



Sunndal
Sparebank

Siden 1892



Kvartalsrapport
2024

Q2

Hovedtall per 2. kvartal 2024

45,6 MNOK

Resultat etter skatt er 45,6 (36,4) millioner kroner per 2. kvartal 2024.

11,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 11,4 (10,7) % per 2. kvartal 2024.

41,5 %

Kostnadsprosent er 41,5 (43,4) % per 2. kvartal 2024.

19,2 %

Ren kjernekapitaldekning konsolidert er 19,2 (17,7) % eksklusive nettoresultatet per 2. kvartal 2024.

5,6 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 5,6 (9,1) % per 2. kvartal 2024.

-1,2 %

12-måneders innskuddsvekst er -1,2 (6,1) % per 2. kvartal 2024.

7 266 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 7 266 (6 880) millioner kroner per 2. kvartal 2024.

3 954 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 3 954 (4 000) millioner kroner per 2. kvartal 2024.

8 185 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 8 185 (7 694) millioner kroner per 2. kvartal 2024.

858 MNOK

Inklusive nettoresultatet hittil i 2024 utgjør bankens samlede egenkapital 858 (739) millioner kroner per 2. kvartal 2024.

GODT RESULTAT OG GOD EGENKAPITALAVKASTNING

- Resultat etter skatt 45,6 MNOK (36,4 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 11,4 prosent (10,7 prosent)
- Kostnadsprosent 41,5 prosent (43,4 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 5,6 prosent (9,1 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder –1,2 prosent (6,1 prosent)
- Innskuddsdekning 78,9 prosent (79,2 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning konsolidert 19,2 prosent (17,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning konsolidert 20,8 prosent (19,6 prosent)
- Kapitaldekning konsolidert 23,2 prosent (20,9 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2023.

RESULTAT

For første halvår 2024 ble det oppnådd et resultat etter skatt på 45,6 (36,4) millioner kroner. Dette er 9,2 millioner kroner bedre enn samme periode i 2023. Kjernerdrift før tap er bedret med 7 millioner kroner eller 15 prosent sammenlignet med foregående år. Etter en periode med lavere kredittvekst på grunn av stigende rentenivå, erfarer vi nå økt optimisme og tiltagende låneetterspørsel fra våre kunder. Det er god kundevekst, og alle forretningsområder utvikler seg i tråd med strategien og budsjettene for året. Annualisert egenkapitalavkastning ble 11,4 (10,7) prosent.

Netto renteinntekter er økt med 5 millioner kroner eller 7,5 prosent siste tolv måneder, til 72,9 millioner kroner. Økningen er drevet av volumvekst, økt rentenivå og høyere avkastning på egenkapitalen.

Netto andre driftsinntekter er økt med 3 millioner kroner eller 11,6 prosent siste tolv måneder, til 29,1 millioner kroner.

Driftskostnadene er økt med 1,6 millioner kroner eller 3,9 prosent siste tolv måneder, til 42,3 millioner kroner. Dette gir et kostnads-/inntektsforhold på 41,5 (43,4) prosent. Kostnadsøkningen er drevet av prisveksten i samfunnet og lønnsjusteringer.

I perioden er det bokført tap på 0,4 millioner kroner, som er en reduksjon på 8,7 millioner kroner fra 2023.

Skattekostnaden er beregnet til 13,6 millioner kroner ved utgangen av første halvår. Dette er en økning 5,9 millioner kroner fra 2023. Økningen skyldes høyere inntjening, samt at det i 2023 var lavere beregnet skatt grunnet midlertidige forskjeller.

RENTENETTO

Netto renteinntekter er økt med 5 millioner kroner eller 7,5 prosent siste tolv måneder, og endte på 72,9 millioner kroner. De samlede inntektene er økt med 36,7 millioner kroner til 175,3 millioner kroner. Tilsvarende er rentekostnadene økt med 31,7 millioner kroner til 102,5 millioner kroner. Bedringen i netto renteinntekter er drevet av volumvekst, økt rentenivå, bedre marginer på utlån og økt avkastning på fri egenkapital.

I pengepolitisk rapport fra juni sier Norges Bank at presset i norsk økonomi gradvis har avtatt siden begynnelsen av 2023, og at kapasitetsutnyttelsen trolig er nær et normalt nivå. Arbeidsledigheten har steget noe den siste tiden, men er på et lavt nivå i et historisk perspektiv. Norges Bank antyder videre at det forventes lav vekst i norsk økonomi i 2024, og at kombinasjonen av høy lønnsvekst og lavere prisvekst vil øke husholdningenes kjøpekraft fremover. I stort og ut fra makrosituasjonen, indikerer Norges Bank at styringsrenten blir værende på 4,5 prosent ut 2024, før den gradvis blir redusert.

Sunndal Sparebank endret utlåns- og innskuddsrentene siste gang med virkning fra desember 2023. Renteøkninger foretatt gjennom 2023 vil dermed ha full effekt i regnskapsåret 2024.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er økt med 3 millioner kroner eller 11,6 prosent siste tolv måneder, til 29,1 millioner kroner.

Netto provisjonsinntekter er økt med 3,3 millioner kroner eller 17,7 prosent, sammenlignet med samme periode i 2023. Bedringen er særlig drevet av bedre marginer i låneporteføljen i Eika Boligkreditt og betalingsformidling. Samtidig viser provisjonsinntektene en sterk robusthet fra forsikrings- og spareområdet. Porteføljen av nye og eksisterende fondssparekunder øker, og bidrar til fortsatt vekst i de samlede provisjonsinntektene. Grunnet endringer i det norske pensjonssystemet, erfarer vi at stadig flere personkunder øker sin oppmerksomhet og motivasjon for egen pensjonssparing. Det er også positivt å registrere at stadig flere unge kunder i tidlig fase ønsker å trygge sin alderdom økonomisk.

KOSTNADER

Driftskostnadene er økt med 1,6 millioner kroner eller 3,9 prosent siste tolv måneder, til 42,3 millioner kroner. Kostnadsøkningen er drevet av prisveksten i samfunnet og lønnsjusteringer, og utvikler seg i tråd med budsjettet med en planlagt nullvekst i kostnadene for 2024 sammenlignet med 2023.

Kostnads-/inntektsforholdet var 41,5 (43,4) ved utgangen av første halvår 2024. Banken framstår som en kostnadseffektiv aktør med en ambisjon om å realisere en kostnadsprosent <45 prosent (år/år).

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For første halvår 2024 er det bokført tap på 0,4 millioner kroner, mot 9,1 millioner kroner i samme periode i 2023. Dette er en reduksjon på 8,7 millioner kroner siste tolv måneder og er hovedsakelig drevet av lavere modellberegnete tap i steg 1 og 2, samt at det ble realisert tap på to konkurser i bedriftssegmentet i andre kvartal 2023.

Økte renteutgifter for person- og bedriftskundene har påvirket forbruk og investeringer negativt de siste to årene. Ettersom renteutsiktene er blitt mer oversiktlige og rentene stabilisert, erfarer vi at forbruk og investeringsviljen er svakt stigende. Høy lønnsvekst og redusert prisvekst bidrar til bedring i husholdningenes betjeningsevne. Vi registrerer også at andelen søknader om avdragsfrihet i personkundesegmentet er fallende.

I hovedsak er markedssituasjonen for bedriftskundene god og stabil, men lav boligbygging og lav nybyggaktivitet innen næringseiendom bidrar til utfordringer i bygg- og anleggsnæringen. Utfordringene skyldes i hovedsak den høye prisveksten på byggematerialer, lengre ledetider på varer og stigende renter. Det forventes fortsatt redusert aktivitet i bygge- og anleggsnæringen de neste kvartalene, men med noe bedre utsikter enn det næringen så for seg for tolv måneder siden.

Husholdningene har god betjeningsevne til tross for et høyere rentenivå. Noen få bransjer i bedriftssegmentet opplever utfordringer, som kan påvirke betjeningsevnen og dermed kredittapene. Styret forventer at tapsnivået vil være lavt til moderat i 2024.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Samlede utlån inklusive lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt er økt med 386 millioner kroner eller 5,6 prosent siste tolv måneder. Dette er godt over den generelle kredittveksten i Norge som er om lag 3 prosent. Ved utgangen av første halvår 2024 utgjorde utlånene 7,3 milliarder kroner.

Utlån til personkunder er økt med 425 millioner kroner eller 7,8 prosent siste tolv måneder. I samme periode er utlån til bedriftskunder redusert med 38 millioner kroner eller 2,7 prosent. Lån til personkunder viser en tiltagende vekst som følge av redusert usikkerhet knyttet til fremtidig renteutvikling, økt kjøpekraft og godt markedsposisjonerte låneprodukter. Kredittveksten i bedriftskundesegmentet er redusert som følge av lavere kredittetterspørsel, fullføring av byggeprosjekter og endret strategi på området. Dog forventer vi en positiv kredittvekst i bedriftskundesegmentet i 2024.

Innskudd fra kunder var om lag 4 milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2024. Dette er en reduksjon på 46 millioner kroner eller 1,2 prosent siste tolv måneder. Innskudd fra personkunder er økt med 5,8 prosent siste tolv måneder, mens innskudd fra bedriftskundene er redusert med 10,5 prosent i samme periode. Innskuddsdekningen var 78,9 (79,2) prosent ved utgangen av første halvår 2024.

SOLIDITET

Ren kjernekapitaldekning på konsolidert basis var 19,2 prosent ved utgangen av første halvår 2024. Regulatorisk minstekrav fastsatt av Finanstilsynet er 16,66 prosent inklusive en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng. Bankens kapitalmål for ren kjernekapital på konsolidert basis er satt til 16,7 prosent. I forhold til minstekravet til ren kjernekapitaldekning har banken en kapitalmargin på 2,5 prosentpoeng ved utgangen av perioden.

Kjernekapital og ansvarlig kapital var henholdsvis 20,8 og 23,2 prosent ved utgangen av første halvår. Dette er 2,2 og 1,9 prosentpoeng høyere enn kravene fastsatt av Finanstilsynet. Opptjent overskudd i perioden er ikke medregnet. Medregnet opptjent overskudd hittil i 2024 og før disponeringer, ville ren kjernekapitaldekning på konsolidert basis ha utgjort 20,3 prosent.

I desember 2023 ba Finansdepartementet Finanstilsynet om å utrede endringer i bankenes kapitalkrav ved innføring av en ny og mer risikosensitiv standardmetode for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. I juni avga Finanstilsynet forslag til Finansdepartementet om regelverksendringer for CRR3-forordningen. Saken er sendt på høring med en frist 4. september 2024. Målet er at ny standardmetode i Norge skal gjelde fra 1. januar 2025. Finanstilsynet foreslår at CRR3-forordningen i all hovedsak gjennomføres i norsk rett slik den er foreslått i EU, men med enkelte nasjonale tilpasninger. Forslaget til nytt regelverk vil, alt annet like, gi likere konkurransevilkår mellom små og store banker i Norge. Ny standardmetode bidrar spesielt til lavere kapitalkrav for boliglån med lave belåningsgrader. For Sunndal Sparebank estimeres at nye regler vil gi en bedring i ren kjernekapitaldekning på om lag 2 prosentpoeng.

Med utgangspunkt i gjeldende myndighetskrav og strategisk ambisjonsnivå, mener styret at bankens finansielle stilling er solid.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Veksten i norsk økonomi har vært lav, men stabil i første halvår 2024. Dette skyldes rentenivået og den sterke prisveksten, som har redusert husholdningenes forbruk og investeringer det siste året. Nye tall viser at prisveksten nå er fallende, noe som skyldes lavere prisimpulser fra utlandet og svakt avtagende aktivitet i fastlandsøkonomien. Tjenesteytende næringer og varehandelen melder om økt etterspørsel fra både husholdninger og næringslivet. Utsikter til god reallønnsvekst i husholdningene vil bidra til økt kjøpekraft og investeringer fremover. Boligprisene har økt mye hittil i 2024, noe som delvis skyldes lav boligbygging, økt reallønn og forventninger om at rentetoppen er nådd. En annen årsak til den sterke boligprisveksten er at kvadratmeterprisen på nye boliger har vært uforholdsmessig høy i forhold til kvadratmeterprisen på eldre boliger. Dette skyldes høye nybygg-kostnader i en periode, men som nå er i ferd med å bli reversert. Fremover forventes en gradvis oppgang i boliginvesteringene i takt med lavere renter, lavere prisvekst og økt befolkningsvekst.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på sitt rentemøte i juni. Prognosen i pengepolitisk rapport antyder at styringsrenten blir holdt på 4,50 prosent ut 2024, før den gradvis blir redusert. Høy lønnsvekst og svakere utvikling i kronekursen, kan gjøre det nødvendig å holde dagens styringsrente lenger eller å øke den ytterligere.

Den 24. juni publiserte Sunndal Sparebank børsmelding om erverv av 51 prosent av aksjene i NEM Eiendomsmegling AS. Transaksjonen ble fullført primo juli. Selskapet vil skifte navn og blir en del av den landsdekkende meglerkjeden Aktiv, som eies av Eika Gruppen AS. Med dette får Aktiv styrket sin synlighet og distribusjon i Norge ved også å bli representert i Møre og Romsdal. Målsettingen med kjøpet er å utvikle selskapet videre, samt bidra til å skape enda bedre kundeopplevelser i grensesnittet mellom eiendomsmegling og bank.

Sunndal Sparebank har en langsiktig målsetting til egenkapitalavkastning på 10 prosent og en kostnadsprosent lavere enn 45. Renteøkninger som ble varslet i 2023 har hatt full effekt siden første kvartal 2024. Det forventes ingen rentenedgang i 2024, noe som vil bidra til en god og stabil rentenetto i kvartalene fremover. Viktige bidrag til lønnsomhetsmålene er høyere forretningsvolum i form av kunde- og kredittvekst, vekst i netto renteinntekter, vekst i provisjonsinntektene og kostnadskontroll. Banken planlegger for en organisk kredittvekst på 6 prosent i 2024, og rapporterer en annualisert vekst på 11,3 prosent ved utgangen av juni.

Vår erfaring er at vi oppleves som en attraktiv finansiell medspiller for personer og bedrifter, særlig koblet mot en forretningsmodell med fysisk tilstedeværelse, dyktige rådgivere og høy gjennomføringskraft av den strategiske agendaen.

Sunndal Sparebank har oppfylt alle kapital- og likviditetskrav ved utgangen av første halvår. Per 30. juni rapporter banken et LCR-nivå på 469 (470) prosent og NSFR 123 (124) prosent. Styret vurderer kapital- og likviditetssituasjonen å være på et godt nivå ved utgangen av perioden.

Slik vi vurderer situasjonen ved utgangen av første halvår, tegner 2024 å bli et godt økonomisk år for Sunndal Sparebank. Utbyttepolitikken ligger fast med et planlagt kontantutbyttensnivå på 70–100 prosent, forutsatt at myndighetskravene til kapital er oppfylt.

Sunndalsøra, 30.06.2024 / 15.08.2024

Styret i Sunndal Sparebank


Roar Ørsund
Styreleder

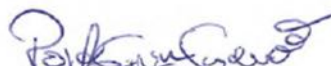

Magnhild Pape Meringen
Nestleder


Svein Arve Tronsgård
Styremedlem

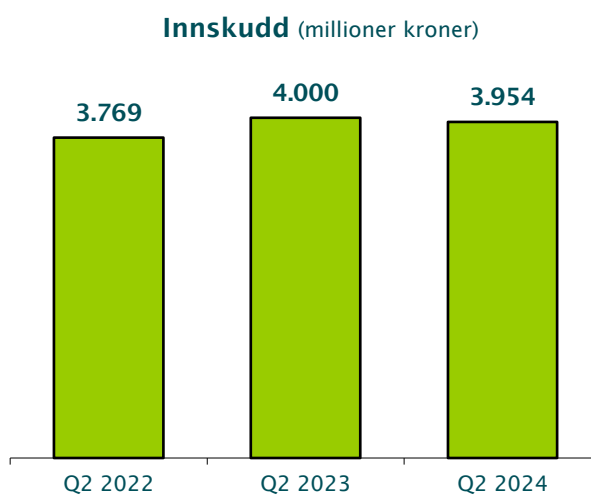
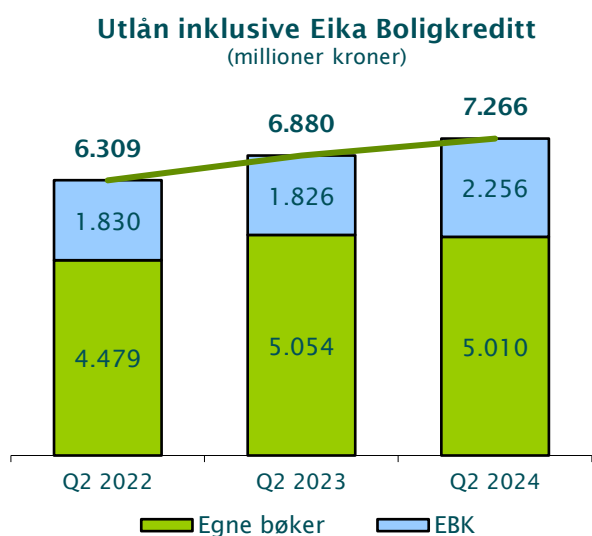
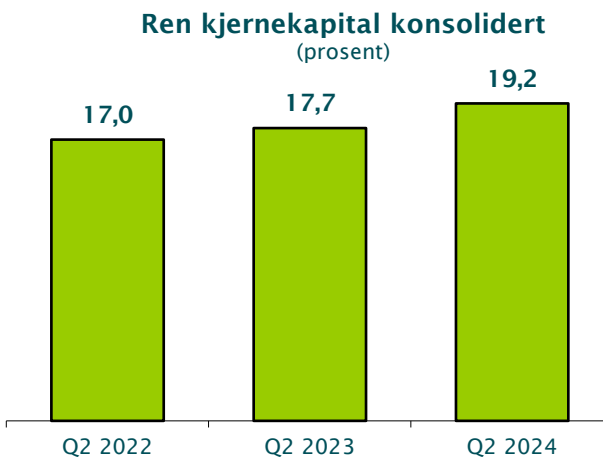
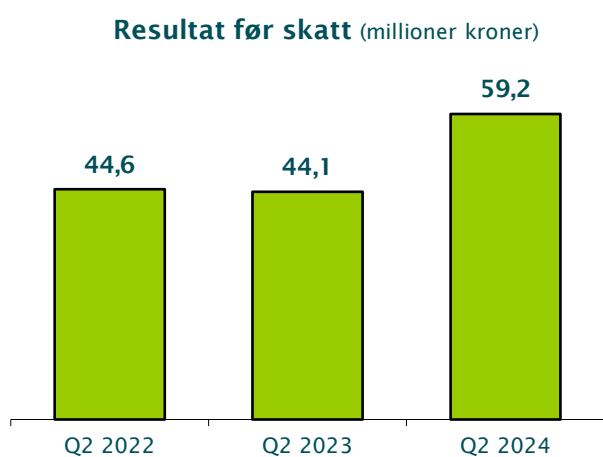
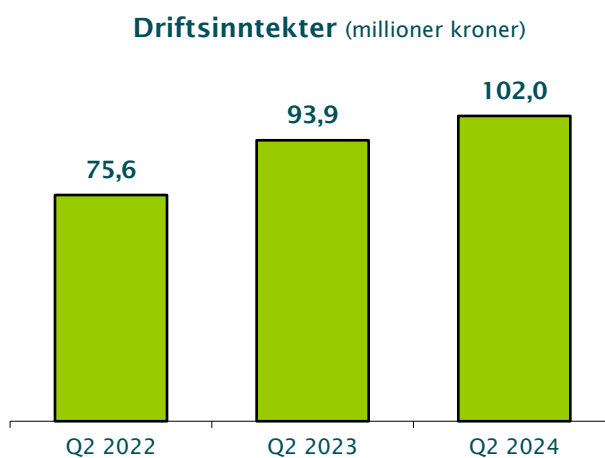
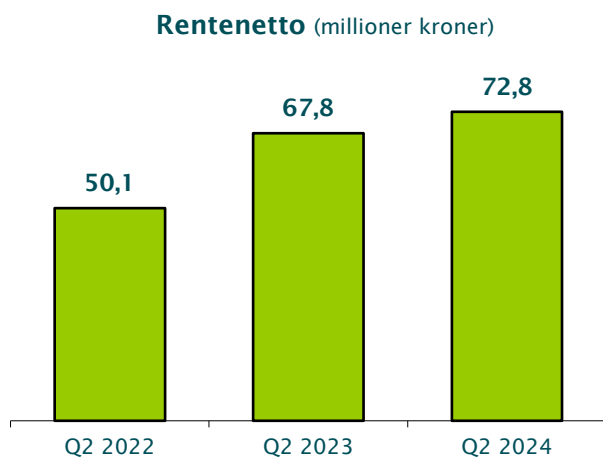

Anveig Bjørdal Halkjelsvik
Styremedlem


Tone Matheson Rønnes
Styremedlem


Rune Skjørsæther
Styremedlem


Rolf Erik Sandvæ
Ansattes representant


Johnny Engdahl
Adm. Banksjef



RESULTATREGNSKAP

		2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
ORDINÆRT RESULTAT - Tall i tusen kroner				
	Note			
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		163.754	132.510	293.863
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		11.568	6.092	14.169
Rentekostnader og lignende kostnader		102.472	70.812	166.583
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		72.850	67.790	141.450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.353	20.801	40.674
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.427	2.166	4.278
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.955	7.397	7.436
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	849	-111	1.160
Andre driftsinntekter		383	170	337
Netto andre driftsinntekter		29.114	26.092	45.329
Lønn og andre personalkostnader		23.751	22.735	50.725
Andre driftskostnader		16.836	16.150	35.612
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.707	1.829	3.669
Sum driftskostnader		42.295	40.715	90.006
Resultat før tap		59.669	53.167	96.773
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	412	9.087	12.499
Resultat før skatt		59.257	44.079	84.273
Skattekostnad		13.652	7.671	17.566
Resultat av ordinær drift etter skatt		45.605	36.409	66.708
UTVIDET RESULTAT - Tall i tusen kroner				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-8.223	-3.336	8.108
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		-8.223	-3.336	8.108
Totalresultat		37.383	33.073	74.816
Resultat per egenkapitalbevis		6,56	6,11	8,92

BALANSE

		2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
EIENDELER - Tall i tusen kroner				
	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		78.018	80.216	78.544
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		90.906	244.521	64.228
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3, 4, 5	4.993.029	5.029.989	4.941.777
Rentebærende verdipapirer	Note 6	459.196	243.725	429.327
Finansielle derivater		82	241	144
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	268.154	225.332	273.988
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 6	750	3.340	750
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 2	2.500	0	0
Varige driftsmidler		31.546	35.093	33.254
Andre eiendeler		4.656	5.579	10.668
Sum eiendeler		5.928.837	5.868.037	5.832.681
GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner				
Innskudd fra kunder		3.953.589	4.000.168	3.908.292
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.004.981	1.052.790	1.004.447
Annen gjeld		22.635	19.584	15.639
Forpliktelser ved skatt		12.611	12.815	17.194
Andre avsetninger		714	11.790	11.016
Ansvarlig lånekapital	Note 7	76.077	30.258	30.298
Sum gjeld		5.070.607	5.127.405	4.986.886
Innskutt egenkapital	Note 10	276.685	210.904	276.685
Opptjent egenkapital		485.940	443.319	519.110
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000	50.000
Periodens resultat etter skatt		45.605	36.409	0
Sum egenkapital		858.230	740.632	845.795
Sum gjeld og egenkapital		5.928.837	5.868.037	5.832.681

EGENKAPITALLOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					
			Fondsobligasjo	Sparebankens	Utjevningsfon			Fond for	opptjent	Sum
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	n	fond	d	Utbytte	Gavefond	urealiserte	egenkapita	
Egenkapital 31.12.2022	210.714	190	50.000	374.956	2.294	20.018	16.400	55.358	0	729.930
Resultat etter skatt - disponering				34.664	3.934	20.710	7.400			66.708
Utbetaling av gaver							-1.800			-1.800
Utbetalt utbytte						-20.018				-20.018
Egenkapitalbevisemisjon	65.421	360								65.781
Påløpte renter hybridkapital									511	511
Utbetalte renter hybridkapital				-2.202	-1.290					-3.492
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapital				195	106			7.874		8.175
Egenkapital 31.12.2023	276.135	550	50.000	407.613	5.044	20.710	22.000	63.232	511	845.795
Resultat etter skatt									45.605	45.605
Utbetaling av gaver							-2.300			-2.300
Utbetalt utbytte						-20.710				-20.710
Påløpte renter hybridkapital									-1.937	-1.937
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter								-8.223		-8.223
Egenkapital 30.06.2024	276.135	550	50.000	407.613	5.044	0	19.700	55.009	44.180	858.230

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Resultat	2024	2023	2023
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	44,45 %	47,02 %	50,51 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,44 %	21,72 %	20,62 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,10 %	1,17 %	1,26 %
Utlånsmargin hittil i år	1,75 %	1,67 %	1,65 %
Netto rentemargin hittil i år	2,49 %	2,47 %	2,46 %
Egenkapitalavkastning	11,40 %	10,71 %	9,04 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,42 %	27,95 %	27,14 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,29 %	33,40 %	34,61 %
Innskuddsdekning	78,91 %	79,16 %	78,75 %
Innskuddsvekst (12mnd)	-1,16 %	6,14 %	3,64 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-0,86 %	12,83 %	4,80 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,61 %	9,06 %	2,96 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.869.481	5.543.931	5.761.055
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.921.335	7.441.007	7.634.439
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,02 %	0,37 %	0,25 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,34 %	0,47 %	0,42 %
Ren kjernekapitaldekning	19,16 %	17,71 %	20,07 %
Kjernekapitaldekning	20,75 %	19,55 %	21,76 %
Kapitaldekning	23,16 %	20,87 %	23,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,73 %	8,26 %	9,79 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	469	470	354
NSFR	123	124	126

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes pr. 30. juni 2024. Alle tall er oppgitt i hele tusen der ikke annet er angitt. Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen. Referanse til rammeverk for rapportering og referanse til videreføring av regnskapsprinsipper er angitt i årsregnskapet for 2023. Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap.

NOTE 2 – KONSERNSELSKAP

Sunndal Sparebank kjøpte i juni 51% av aksjene i NEM Eiendomsmegling AS. Selskapet vil skifte navn og bli en del av den landsdekkende meglerkjeden Aktiv. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.943	4.726	16.525
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	54.576	9.844	43.306
Nedskrivninger i steg 3	-6.328	-1.334	-7.522
Netto misligholdte engasjementer	63.191	13.236	52.310
Andre kredittforringede	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	10.048	7.305	7.326
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	63.345	12.959	68.291
Nedskrivninger i steg 3	-2.546	-8.058	-5.370
Netto andre kredittforringede engasjement	70.847	12.206	70.247

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Primærnæringer	62.879	61.370	59.813
Industri og bergverk	25.219	25.239	24.892
Kraftforsyning	35.270	46.570	31.508
Bygg og anleggsvirksomhet	410.664	429.730	401.102
Varehandel	55.623	56.905	57.010
Transport	39.181	36.988	38.177
Overnattings- og serveringsvirksomhet	7.391	4.005	4.029
Informasjon og kommunikasjon	851	2.605	2.565
Omsetning og drift av fast eiendom	648.158	655.773	638.236
Tjenesteytende virksomhet	89.532	96.498	89.369
Sum næring	1.374.768	1.415.683	1.346.701
Personkunder	3.635.482	3.637.874	3.616.104
Brutto utlån	5.010.251	5.053.557	4.962.804
Steg 1 nedskrivninger	-3.052	-4.135	-3.475
Steg 2 nedskrivninger	-5.713	-10.069	-5.064
Steg 3 nedskrivninger	-8.457	-9.364	-12.487
Netto utlån til kunder	4.993.029	5.029.989	4.941.777
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.255.809	1.826.252	1.913.542
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.248.838	6.856.242	6.855.319

NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	790	1.899	1.245	3.934
Overføringer til steg 1	385	-385	0	0
Overføringer til steg 2	-99	145	-46	0
Overføringer til steg 3	-79	0	79	0
Netto endring *)	-395	388	-36	-43
Endringer som følge av nye eller økte utlån	241	94	0	336
Utlån som er fraregnet i perioden	-148	-413	-77	-638
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2024	695	1.728	1.166	3.589

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.300.636	291.616	23.852	3.616.104
Overføringer til steg 1	107.560	-107.560	0	0
Overføringer til steg 2	-118.652	120.121	-1.469	0
Overføringer til steg 3	-4.723	-1	4.724	0
Netto endring *)	-37.130	-4.340	256	-41.214
Nye utlån utbetalt	611.328	34.052	0	645.379
Utlån som er fraregnet i perioden	-505.763	-76.674	-2.350	-584.787
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	3.353.256	257.214	25.012	3.635.482

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.685	3.165	11.242	17.093
Overføringer til steg 1	873	-873	0	0
Overføringer til steg 2	-165	165	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-20	25	0
Netto endring *)	-1.190	1.424	-865	-632
Endringer som følge av nye eller økte utlån	313	317	3.575	4.205
Utlån som er fraregnet i perioden	-154	-194	-3.946	-4.294
Konstaterte tap	0	0	-2.740	-2.740
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	2.357	3.984	7.291	13.632

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.051.693	187.971	107.036	1.346.701
Overføringer til steg 1	90.068	-90.068	0	0
Overføringer til steg 2	-79.200	79.200	0	0
Overføringer til steg 3	-243	-1.262	1.505	0
Netto endring *)	-41.521	14.603	-179	-27.097
Nye utlån utbetalt	119.827	27.114	48.887	195.828
Utlån som er fraregnet i perioden	-89.688	-6.986	-41.248	-137.922
Konstaterte tap	0	0	-2.740	-2.740
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	1.050.937	210.571	113.261	1.374.769

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	111	114	404	630
Overføringer til steg 1	6	-6	0	0
Overføringer til steg 2	-29	29	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3	3	0
Netto endring *)	-9	-53	50	-11
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	128	13	67	208
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i peric	-3	-2	-107	-112
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	205	93	417	715

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	198.316	7.328	4.560	210.204
Overføringer til steg 1	1.691	-1.691	0	0
Overføringer til steg 2	-21.360	21.360	0	0
Overføringer til steg 3	0	-140	140	0
Netto endring *)	-38.406	-15.892	45	-54.253
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	67.212	5.221	590	73.023
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.807	-972	-639	-7.418
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	201.647	15.214	4.696	221.557

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.891	3.804	3.811
Økte nedskrivninger i perioden	554	3	3
Nye nedskrivninger i perioden	0	5.901	16.233
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.831	-45	-45
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.740	-299	-7.111
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	8.874	9.364	12.891

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.605	5.541	8.048
Endring i perioden i steg 3 på garantier	8	27	398
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	297	3.265	-2.534
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.740	299	7.111
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-28	-45	-524
Tapskostnader i perioden	412	9.087	12.499

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

Nivå 1: Verdien er fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2: Verdien er utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3: Verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 223,4 mill. kroner.

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		459.196		459.196
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		31.285		31.285
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			237.618	237.618
Sum	-	490.482	237.618	728.100

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	244.305	
Realisert gevinst/tap	(46)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(8.176)	
Investering	6.072	
Salg	(4.536)	
Utgående balanse	237.618	-

30.06.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		243.725		243.725
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			228.672	228.672
Sum	-	243.725	228.672	472.397

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	229.738	
Realisert gevinst/tap	301	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(3.336)	
Investering	3.138	
Salg	(1.169)	
Utgående balanse	228.672	-

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2024	Bokført verdi 30.06.2023	31.12.2023	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	200.000	200.717	200.380	200.626	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	150.000	0	150.617	0	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	175.000	175.456	174.533	175.135	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	150.000	149.934	149.763	149.842	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	75.179	75.152	75.183	3m Nibor + 45 bp
NO0012820069	23.01.2023	23.04.2027	200.000	201.945	201.391	201.903	3m Nibor + 133 bp
NO0012885369	11.04.2023	19.04.2028	100.000	101.184	100.954	101.182	3m Nibor + 153 bp
NO0013073007	20.11.2023	20.11.2028	100.000	100.566		100.576	3m Nibor + 137 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.004.981	1.052.790	1.004.447	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2024	Bokført verdi 30.06.2023	31.12.2023	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000		30.258	30.298	3m Nibor + 205 bp
NO0013214072	19.04.2024	19.10.2034	75.000	76.077			3m Nibor + 245 bp
Sum ansvarlig lånekapital				76.077	30.258	30.298	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjonsgjeld	1.004.447	0	0	535	1.004.981
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.004.447	0	0	535	1.004.981
Ansvarlige lån	30.298	75.000	-30.000	779	76.077
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.298	75.000	-30.000	779	76.077

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke eget regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	2. kvartal 2024				2. kvartal 2023				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	66.015	24.341	-17.507	72.850	56.629	11.161		67.790	123.805	50.714	-33.069	141.450
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			5.955	5.955			7.397	7.397			7.436	7.436
Netto provisjonsinntekter			21.926	21.926			18.635	18.635			36.395	36.395
Verdiendring verdipapirer			849	849			-111	-111			1.160	1.160
Andre inntekter			383	383			170	170			337	337
Sum andre driftsinntekter	0	0	29.114	29.114	0	0	26.092	26.092	0	0	45.329	45.329
Lønn og andre personalkostnader			23.751	23.751			22.735	22.735			50.725	50.725
Andre driftskostnader			16.836	16.836			16.150	16.150			35.612	35.612
Avskrivninger på driftsmidler			1.707	1.707			1.829	1.829			3.669	3.669
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	42.295	42.295	0	0	40.715	40.715	0	0	90.006	90.006
Tap på utlån	-203	615		412			9.087	9.087			12.499	12.499
Driftsresultat før skatt	66.219	23.726	-30.688	59.257	56.629	11.161	-23.710	44.079	123.805	50.714	-90.245	84.273
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	3.631.893	1.361.137		4.993.029	3.633.845	1.396.144		5.029.989	3.612.169	1.329.608		4.941.777
Innskudd fra kunder	2.424.785	1.528.804		3.953.589	2.292.485	1.707.682		4.000.168	2.282.212	1.626.080		3.908.292

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Egenkapitalbevis	276.135	210.714	276.135
Overkursfond	550	190	550
Sparebankens fond	407.612	374.957	407.612
Annen EK	-1.426	-1.161	511
Gavefond	19.700	14.900	20.000
Utevningsfond	5.044	2.294	5.044
Fond for urealiserte gevinster	63.232	55.365	63.232
Sum egenkapital	770.847	657.259	773.085
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-731	-472	-704
Fradrag i ren kjernekapital	-168.867	-163.231	-166.932
Ren kjernekapital	601.250	493.555	605.449
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	651.250	543.555	655.449
Ansvarlig lånekapital	75.000	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	75.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	726.250	573.555	685.449

Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	14.296	1.002	10.435
Offentlig eide foretak	0	0	3.021
Institusjoner	37.439	11.416	31.477
Foretak	105.389	53.165	66.895
Massemarked	576.819	327.036	500.431
Pantsikkerhet eiendom	1.590.665	1.874.918	1.653.404
Forfalte engasjementer	179.274	31.157	149.062
Høyrisiko engasjementer	142.205	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	46.042	20.557	20.666
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.665	48.424	12.366
Andeler verdipapirfond	8.134	0	8.217
Egenkapitalposisjoner	86.922	76.084	80.898
Øvrige engasjementer	53.108	66.858	53.615
CVA-tillegg	3	116	9
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.856.960	2.510.733	2.590.498
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	286.009	234.644	286.009
Beregningsgrunnlag	3.142.969	2.745.377	2.876.506
Kapitaldekning i %	23,11 %	20,89 %	23,83 %
Kjernekapitaldekning	20,72 %	19,80 %	22,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,13 %	17,98 %	21,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,50 %	9,30 %	11,26 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,35 % i Eika Gruppen AS og på 1,94 % i Eika Boligkreditt AS.

	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Ren kjernekapital	752.040	635.802	745.988
Kjernekapital	814.545	702.049	809.023
Ansvarlig kapital	908.886	749.436	856.580
Beregningsgrunnlag	3.924.601	3.590.708	3.717.422
Kapitaldekning i %	23,16 %	20,87 %	23,04 %
Kjernekapitaldekning	20,75 %	19,55 %	21,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,16 %	17,71 %	20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,73 %	8,26 %	9,79 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2024 276.134.700 kroner delt på 2.761.347 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner Egenkapitalbevisene er notert på Euronext Growth Oslo med tickerkode SUNSB (ISIN nr. NO0010672900).

Eierandelsbrøk	2. kvartal	2. kvartal	Året
Beløp i tusen kroner	2024	2023	2023
Egenkapitalbevis	276.135	210.714	276.135
Overkursfond	550	190	550
Utevningsfond	5.044	2.294	5.044
Sum eierandelskapital (A)	281.729	213.198	281.729
Sparebankens fond	407.612	374.957	407.612
Gavefond	19.700	14.900	20.000
Grunnfondskapital (B)	427.312	389.857	427.612
Fond for urealiserte gevinster	63.232	52.029	63.232
Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Avsatt utbytte	0	0	20.710
Avsatt gaver allmenntilgjengelige formål	0	0	2.000
Annen egenkapital (påløpte renter hybridkapital)	-9.649	-860	511
Udisponert resultat	45.605	36.409	0
Sum egenkapital	858.230	740.633	845.795
Eierandelsbrøk A/(A+B)	39,73 %	35,35 %	39,72 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.24:

Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	116.210	4,21 %
PSAktiv AS	89.195	3,23 %
Åsheim Invest AS	63.479	2,30 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	54.286	1,97 %
Sunddal Næringseiendom AS	46.578	1,69 %
Eirik Folmo	45.286	1,64 %
Leif Hektoen	43.253	1,57 %
OB Holding AS	42.808	1,55 %
Petter Erik Innvik	40.000	1,45 %
Sunddal Næringsselskap AS	39.067	1,41 %
VS Holding AS	33.768	1,22 %
Jon Holding AS	33.365	1,21 %
Leif Bjarne Danielsen	32.686	1,18 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	32.100	1,16 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,14 %
Magne Hammer	30.926	1,12 %
Divino Holding AS	30.000	1,09 %
Puls Eiendom AS	29.812	1,08 %
Anders Nedal	27.347	0,99 %
Daniel Børset	26.666	0,97 %
Sum 20 største	888.439	32,17 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.872.908	67,83 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.761.347	100,00 %

Antall bevis: 2.761.347
Antall eiere: 614



Sunndal
Sparebank

Vi realiserer drømmer

Bedre råd