



Hjelmeland Sparebank  
Investorpresentasjon 3. kvartal 2023  
November 2023

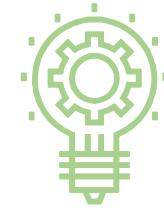


# Hjelmeland Sparebank

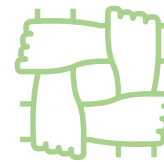
Hjelmeland Sparebank skal være en **solid og dynamisk lokalbank** for innbyggere og bedrifter i Ryfylke.



Ærlig



Helhetstenkende

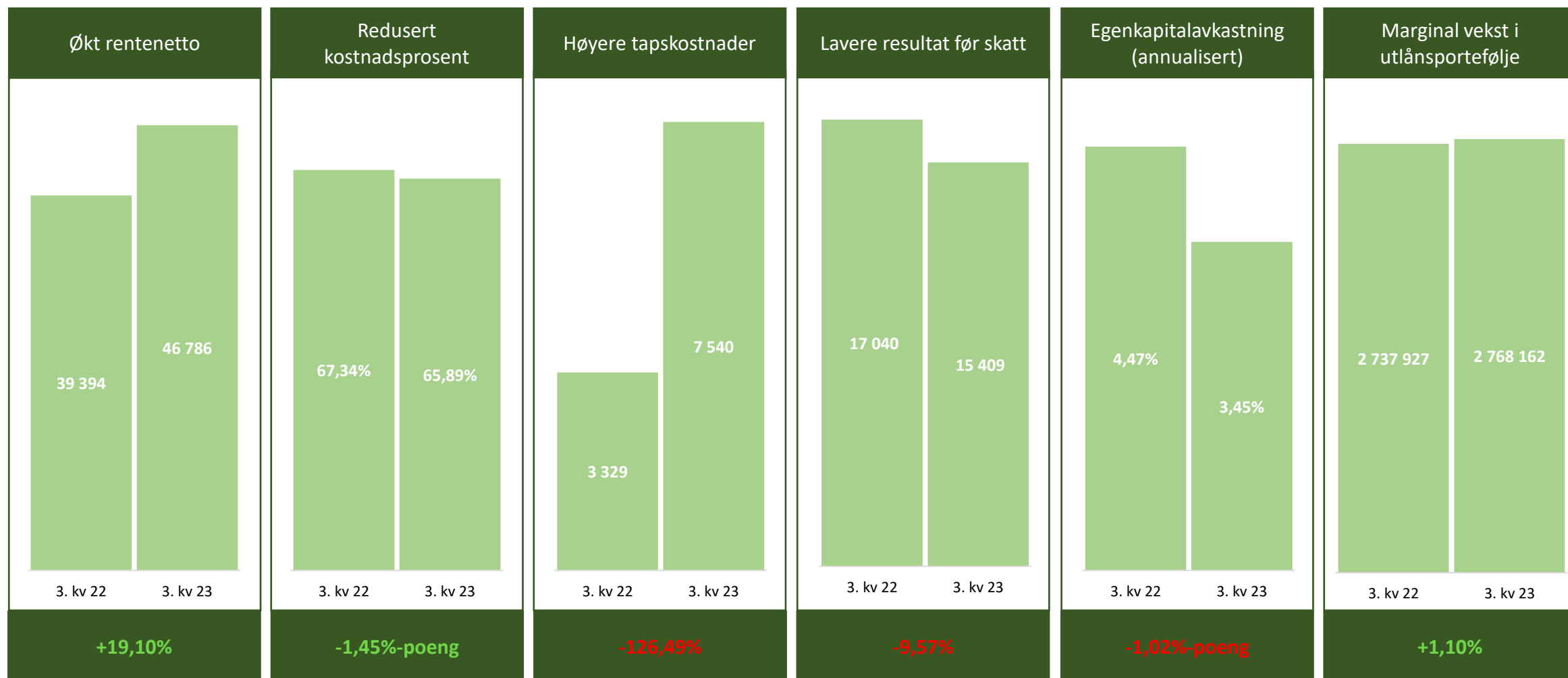


Initiativrik



**Hjelmeland  
Sparebank**

# Marginal vekst i utlånsporteføljen, styrket rentenetto og redusert kostnadsprosent, men høyere tap og lavere resultat hittil i år



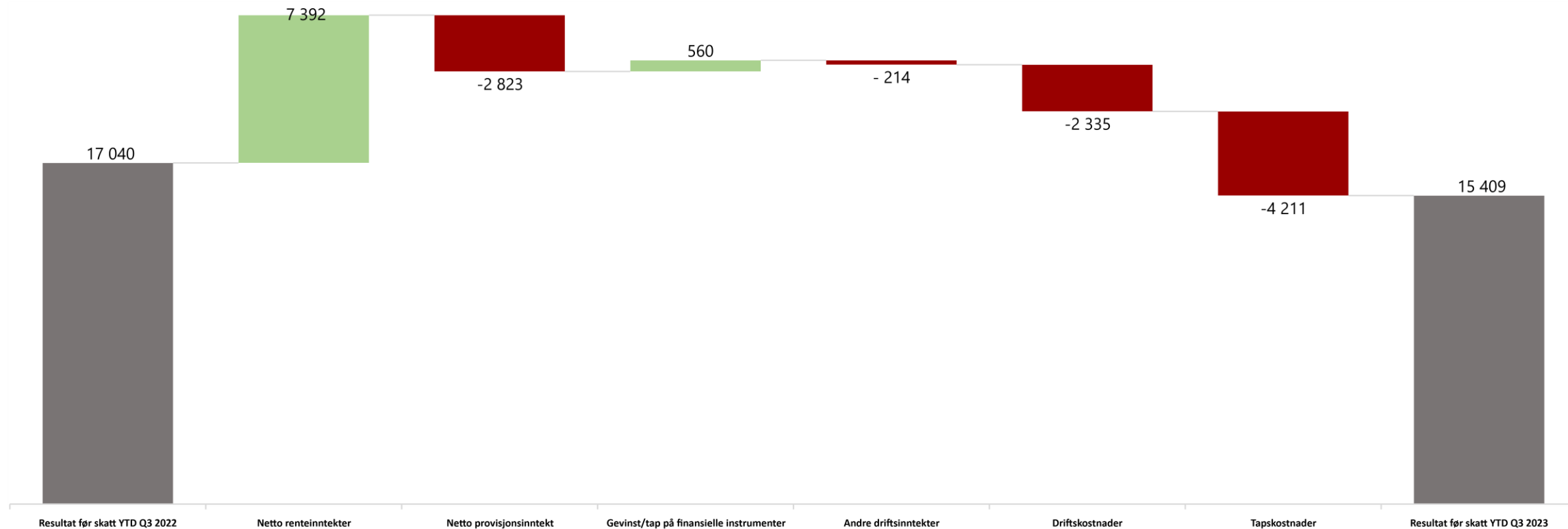
Tall er beregnet for YTD for konsernet



**Hjelmeland  
Sparebank**

Styrket rentenetto, men svakere resultat hittil i år som følge av lavere provisjonsinntekter, økte kostnader og tap

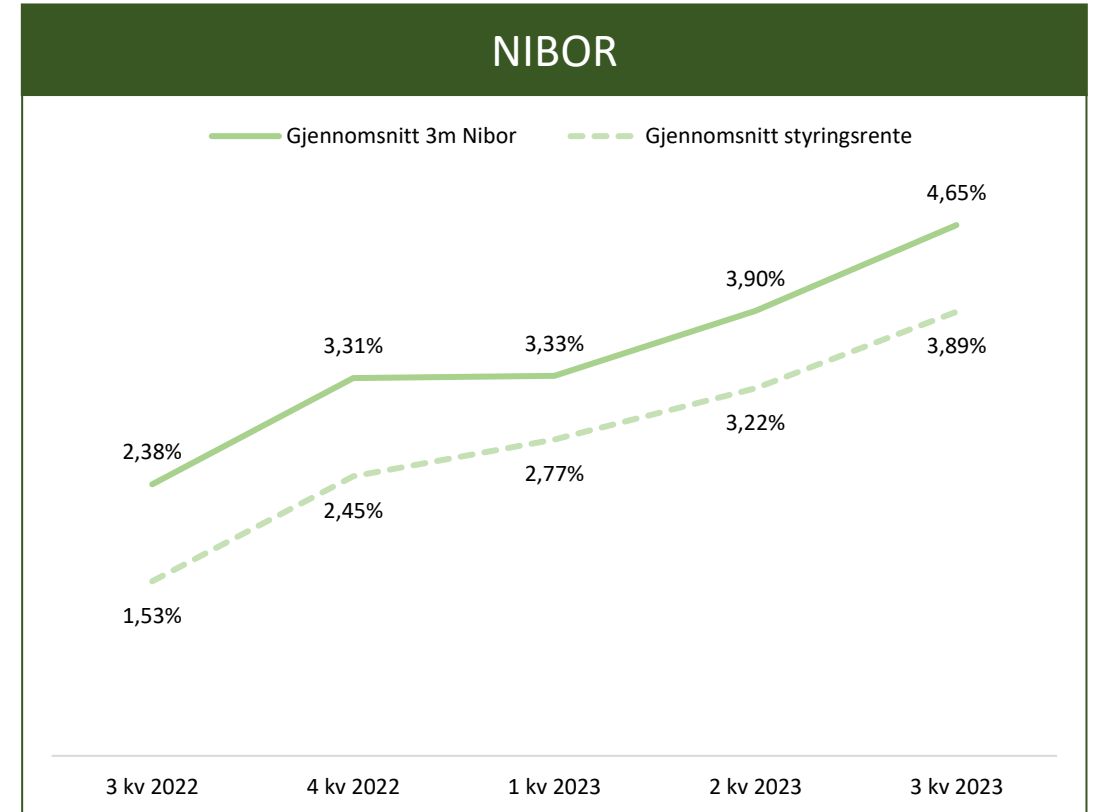
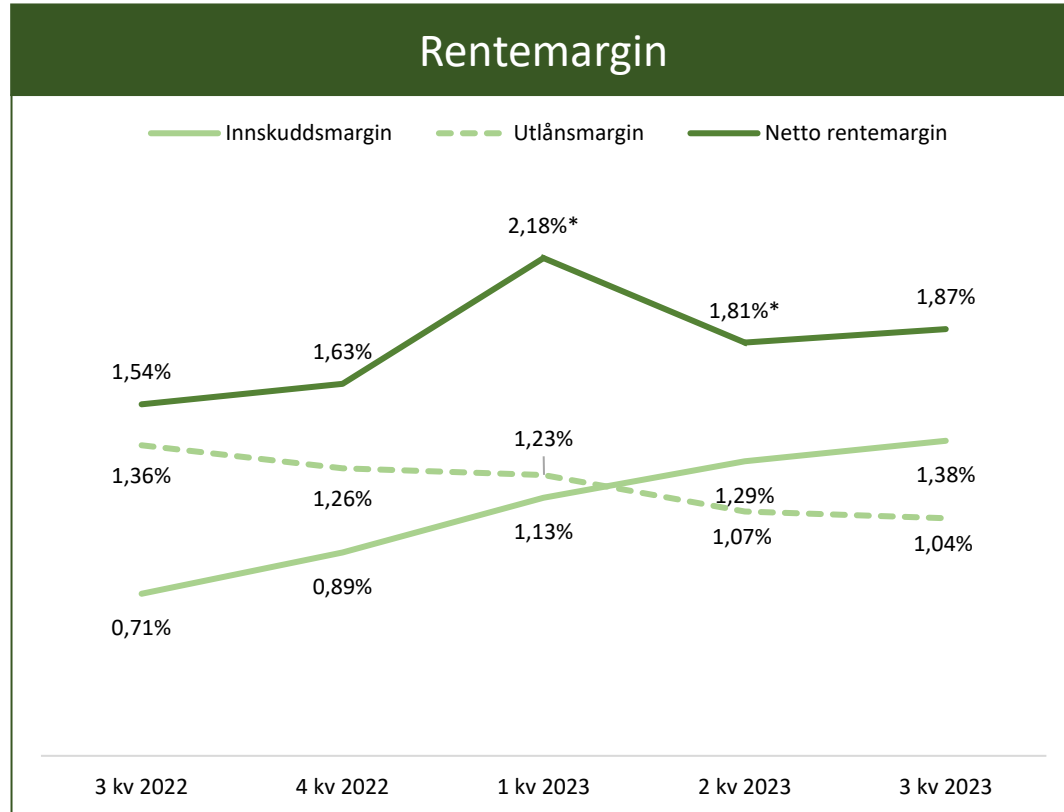
### Resultat før skatt YTD fra Q3 2022 til Q3 2023



- Økning i rentenetto utlignes av lavere driftsinntekter, økte kostnader og tap sammenlignet med fjoråret.
- Økt rentemargin fra 1,54% til 1,87%.
- Lavere lønnskostnader, men økt bruk av eksterne tjenester medfører økte driftskostnader.
- Økte tap som følge av konstaterte tap på individuelle engasjement i BM og PM porteføljen.



# Økning i netto rentemargin

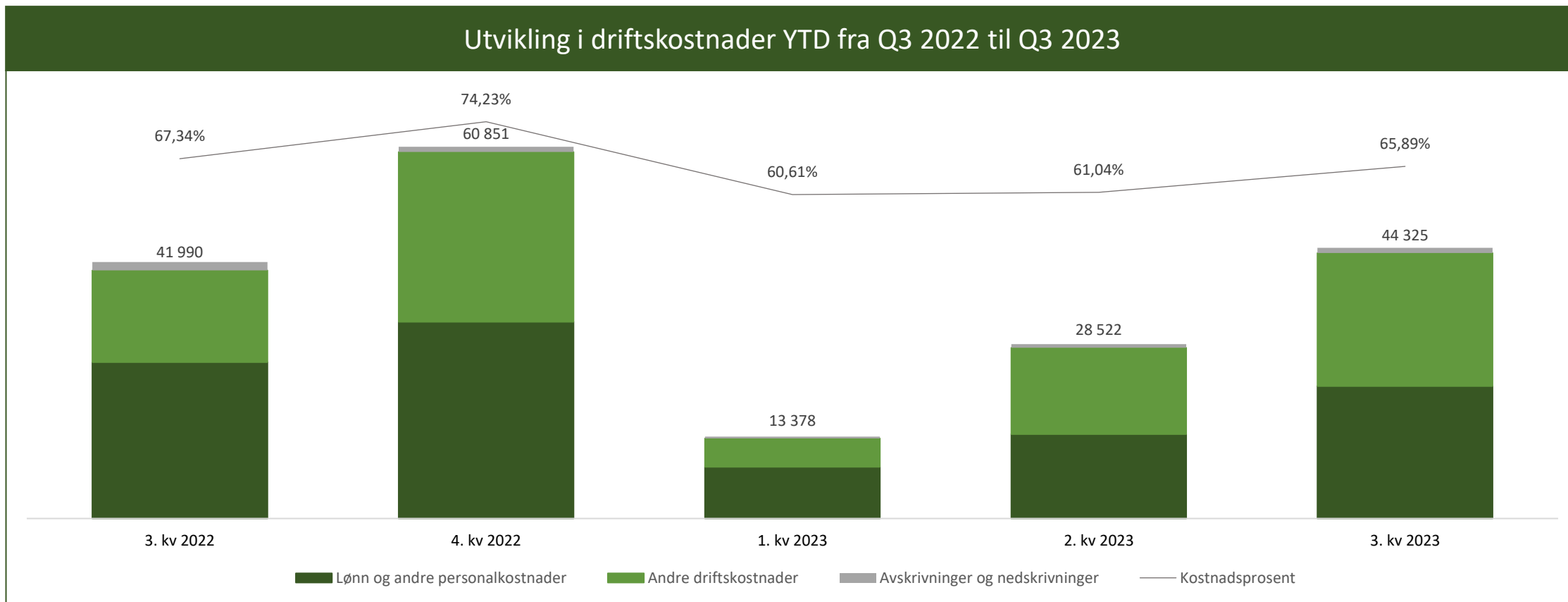


\*Mellom Q1 og Q2 i 2023 er det periodiseringseffekter knyttet til rentekostnader. Justert for periodiseringseffektene ville netto rentemargin vært 2,13% per Q1 og 1,92% per Q2.



**Hjelmeland  
Sparebank**

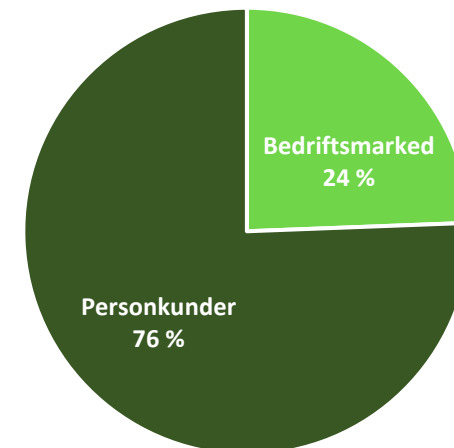
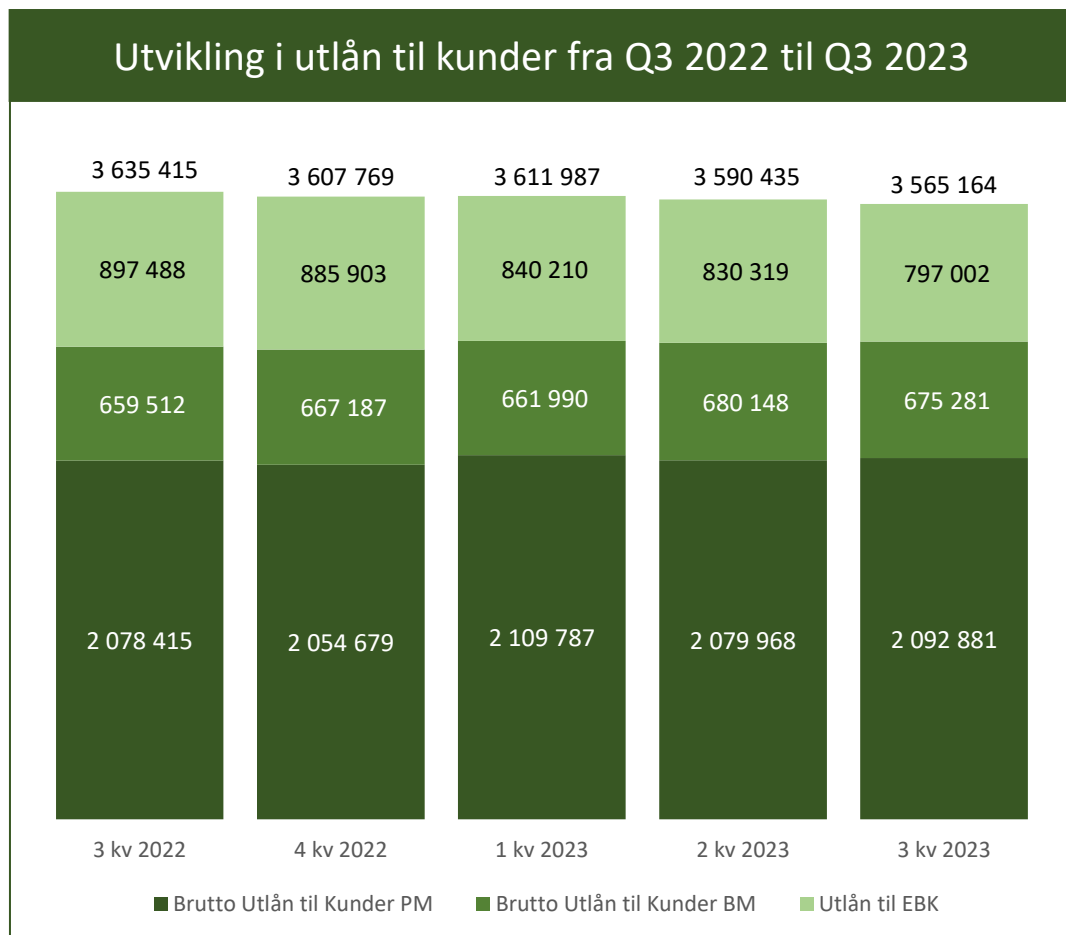
## Redusert kostnadsprosent, men økning i andre driftskostnader



- Driftskostnader hittil i år er MNOK 44,3 mot MNOK 42,2 på samme tid i fjor, en økning på 5,6%
- Økningen i driftskostnadene forklares hovedsakelig av en økning i andre driftskostnader grunnet økt bruk av eksterne tjenester.



# Marginal vekst i utlånsporteføljen og nedgang i lån formidlet via Eika Boligkreditt

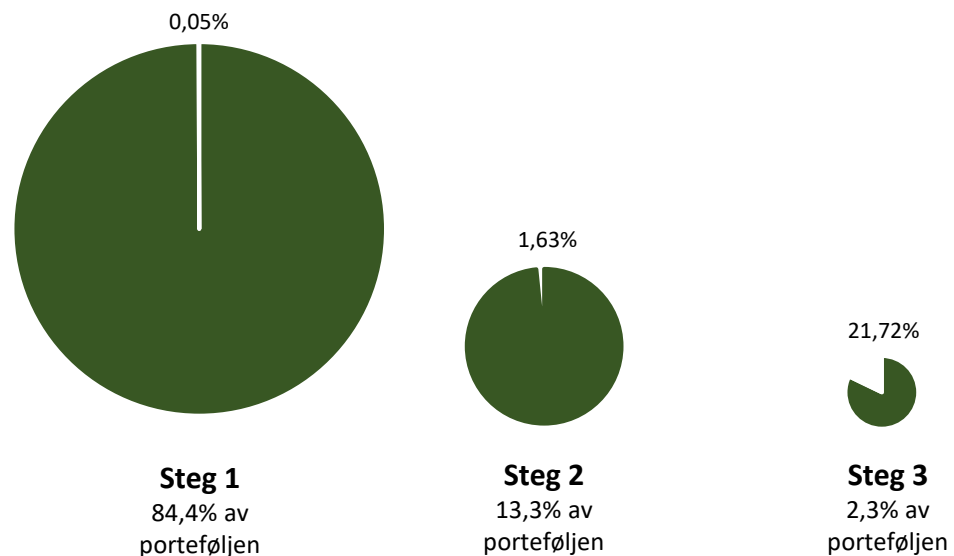


- Brutto utlånsportefølje har økt med MNOK 46,3 fra 31.12.2022 til 30.09.2023, underliggende har det vært en vekst i både PM og BM porteføljen til banken.
- Det har vært en gradvis reduksjon i utlån formidlet via Eika Boligkreditt i løpet av det siste året.

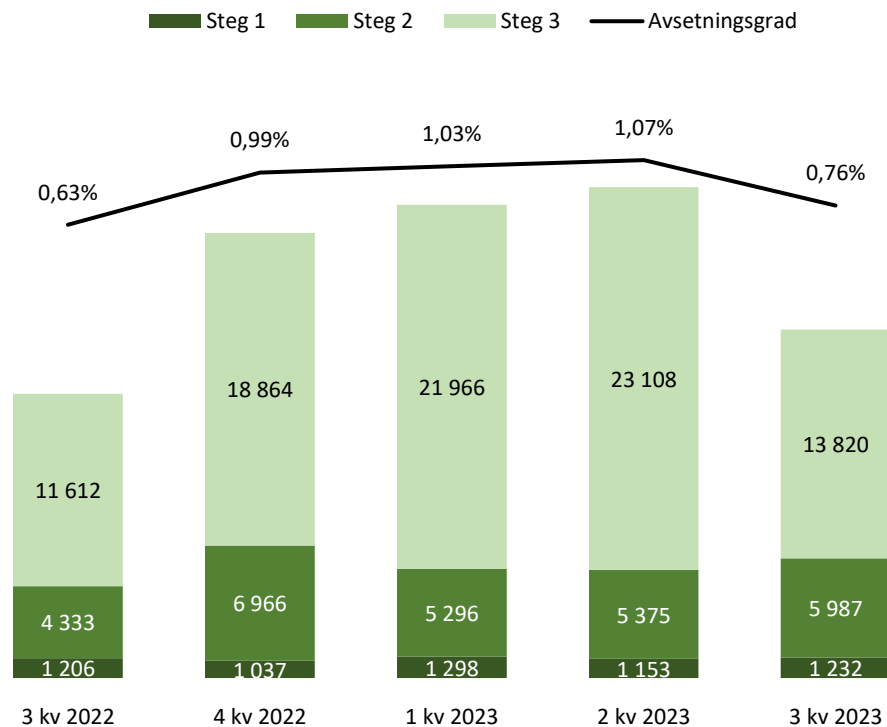


# God porteføljesammensetning med 97,7% i steg 1 og 2

## Tapsavsetninger i % av brutto utlån per trinn



## Reduksjon i tapsavsetning

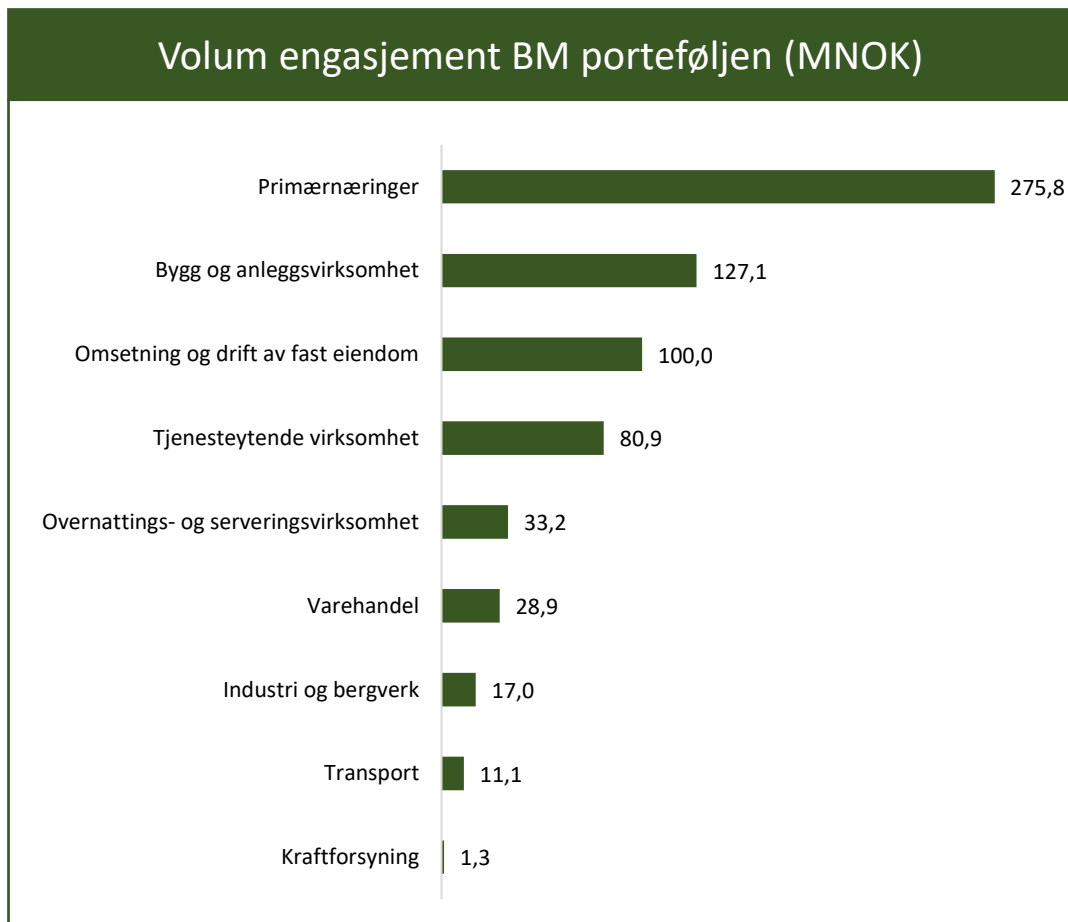


Nedgang i tapsavsetningene skyldes hovedsakelig økning i konstaterte tap på individuelle engasjement i BM og PM porteføljen.





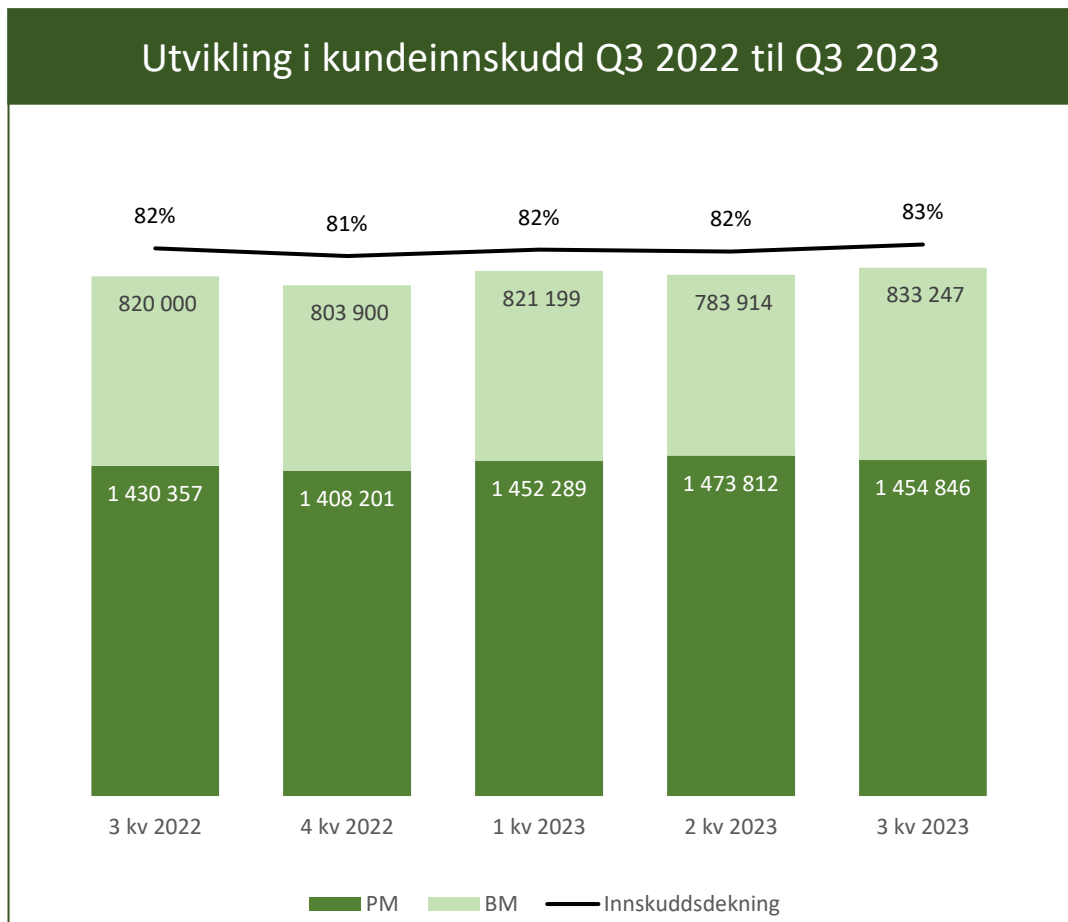
# Ingen store endringer i sammensetningen av BM porteføljen



- Fra inngangen av året har BM porteføljen økt med MNOK 8. Det er primærnæringer og varehandel som har økt mest med henholdsvis MNOK 8 og MNOK 5.
- Omsetning og drift av fast eiendom har hatt en nedgang på nærmere 4 MNOK.
- Det er en nedgang i tapsavsetningene til bedriftsporteføljen grunnet konstaterede tap på individuelle engasjement.



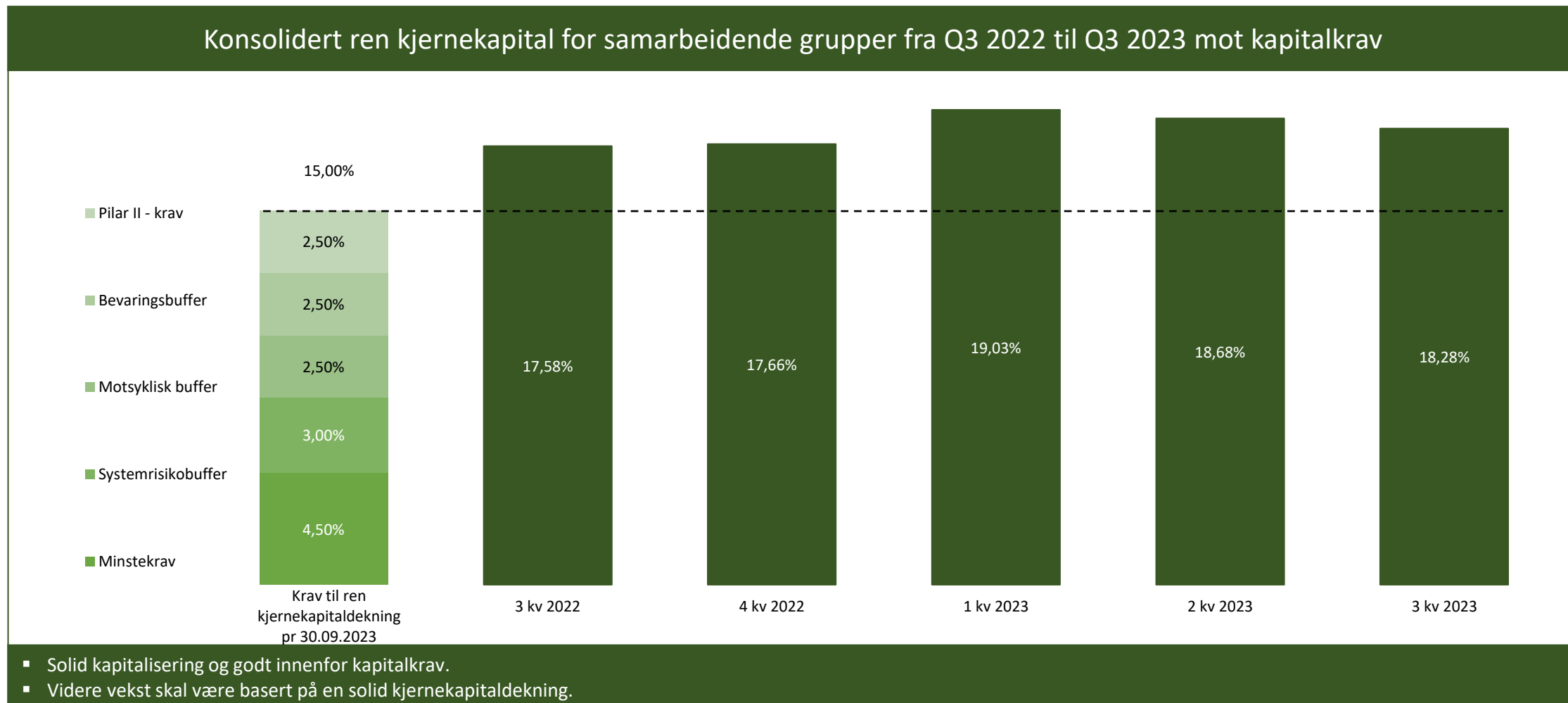
# Marginal vekst i innskuddsporteføljen og stabil innskuddsdekning



- En moderat økning i innskudd i både BM og PM porteføljen i Q3 2023, sammenlignet med samme periode i fjor.
- Innskudd fra kunder er MNOK 2 288 per tredje kvartal 2023 mot MNOK 2 250 på samme tid i fjor, en økning på 1,7%.
- Innskudd utgjør 83% av brutto utlån per Q3 2023, godt over målsatt innskuddsdekning på 75%.



## God buffer på konsolidert ren kjernekapital og potensiale til videre vekst



## Appendix

---

- Resultat- og balanseoppstilling konsernet
- Resultat- og balanseoppstilling morbank



# Resultatoppstilling konsern YTD per Q3 2023 vs Q3 2022

Resultat - Tall i tusen kroner	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Endring	Endring i %
Renteinntekter og lignende inntekter	113 740	66 776	46 964	70,3 %
Rentekostnader og lignende kostnader	66 954	27 382	39 572	144,5 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>46 786</b>	<b>39 394</b>	<b>7 392</b>	<b>18,8 %</b>
Provisjonsinntekter fra banktjenester	10 316	12 358	-2 042	-16,5 %
Provisjonskostnader fra banktjenester	2 199	1 418	781	55,1 %
Utbytte og inntekter fra verdipapir	5 376	7 160	-1 784	-24,9 %
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapir	829	-1 515	2 344	-154,7 %
Andre driftsinntekter	6 166	6 380	-213,535	-3,3 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>20 488</b>	<b>22 965</b>	<b>-2 477</b>	<b>-10,8 %</b>
Lønnskostnader	21 682	25 584	-3 902	-15,3 %
Andre driftskostnader	21 766	15 037	6 729	44,7 %
Avskrivninger og nedskrivninger	877	1 369	-492	-35,9 %
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>44 325</b>	<b>41 990</b>	<b>2 335</b>	<b>5,6 %</b>
Tap og utlån på garantier	7 540	3 329	4 211	126,5 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>15 409</b>	<b>17 040</b>	<b>-1 631</b>	<b>-9,6 %</b>
Skatt på ordinært resultat	2 598	2 170	428	19,7 %
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>12 811</b>	<b>14 870</b>	<b>-2 059</b>	<b>-13,8 %</b>
<b>Netto rentemargin</b>	<b>1,87 %</b>	<b>1,54 %</b>		
<b>Kostnadsprosent</b>	<b>65,89 %</b>	<b>67,34 %</b>		
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>3,45 %</b>	<b>4,47 %</b>		



# Balanseoppstilling konsern per Q3 2023 vs Q3 2022

Balanse – Tall i tusen kroner	30. sep 2023	30. sep 2022	Endring	Endring i %
Kontanter og kontantekvivalenter	71 702	70 545	1 157	1,6 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	126 377	96 028	30 349	31,6 %
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2 747 124	2 710 945	36 179	1,3 %
Rentebærende verdipapirer	288 544	266 316	22 228	8,3 %
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	149 365	131 149	18 216	13,9 %
Eierinteresser i konsernselskaper	0	5 235	-5 235	-100,0 %
Varige driftsmidler	15 582	15 434	148	1,0 %
Andre eiendeler	8 403	12 286	-3 883	-31,6 %
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 407 097</b>	<b>3 307 938</b>	<b>99 159</b>	<b>3,0 %</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	100 763	150 609	-49 846	-33,1 %
Innskudd fra kunder	2 288 093	2 250 389	37 704	1,7 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	503 376	401 303	102 073	25,4 %
Annen gjeld	30 537	16 852	13 685	81,2 %
Avsetninger	- 767	9 290	-10 057	-108,3 %
Ansvarlig lånekapital	30 219	30 145	74	0,2 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 952 222</b>	<b>2 858 588</b>	<b>93 634</b>	<b>3,3 %</b>
Innskutt egenkapital	144 815	147 435	-2 620	-1,8 %
Opptjent egenkapital	310 060	301 915	8 145	2,7 %
<b>Sum egenkapital</b>	<b>454 875</b>	<b>449 350</b>	<b>5 525</b>	<b>1,2 %</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 407 097</b>	<b>3 307 938</b>	<b>99 159</b>	<b>3,0 %</b>



# Resultatoppstilling morbank YTD per Q3 2023 vs Q3 2022

Resultat - Tall i tusen kroner	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Endring	Endring i %
Renteinntekter og lignende inntekter	114 230	67 049	47 181	70,4 %
Rentekostnader og lignende kostnader	66 956	27 355	39 601	144,8 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>47 274</b>	<b>39 694</b>	<b>7 580</b>	<b>19,1 %</b>
Provisjonsinntekter fra banktjenester	10 316	12 358	-2042	-16,5 %
Provisjonskostnader fra banktjenester	2 199	1 418	781	55,1 %
Utbytte og inntekter fra verdipapir	5 376	7 160	-1 784	-24,9 %
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapir	829	-1 515	2 344	-154,7 %
Andre driftsinntekter	329	502	-173	-34,5 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>14 651</b>	<b>17 087</b>	<b>-2 436</b>	<b>-14,3 %</b>
Lønnskostnader	17 170	21 100	-3 930	-18,6 %
Andre driftskostnader	20 729	13 902	6 827	49,1 %
Avskrivninger og nedskrivninger	607	1 099	-492	-44,8 %
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>38 506</b>	<b>36 101</b>	<b>2 405</b>	<b>6,7 %</b>
Tap og utlån på garantier	7 540	3 329	4 211	126,5 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>15 879</b>	<b>17 351</b>	<b>-1 472</b>	<b>-8,5 %</b>
Skatt på ordinært resultat	2 598	2 170	428	19,7 %
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>13 281</b>	<b>15 181</b>	<b>-1 900</b>	<b>-12,5 %</b>
<b>Netto rentemargin</b>	<b>1,87 %</b>	<b>1,54 %</b>		
<b>Kostnadsprosent</b>	<b>62,18%</b>	<b>63,58%</b>		
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>3,60 %</b>	<b>4,52 %</b>		



# Balanseoppstilling morbank per Q3 2023 vs Q3 2022

Balanse – Tall i tusen kroner	30. sep 2023	30. sep 2022	Sum	Prosent
Konter og kontantekvivalenter	71 702	70 545	1 157	1,6 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	126 377	96 028	30 349	31,6 %
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2 747 124	2 720 776	26 348	1,0 %
Rentebærende verdipapirer	288 544	266 316	22 228	8,3 %
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	149 459	131 149	18 310	14,0 %
Eierinteresser i konsernselskaper	2 406	5 235	-2 829	-54,0 %
Varige driftsmidler	5 591	5 128	463	9,0 %
Andre eiendeler	3 886	7 967	-4 081	-51,2 %
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 395 090</b>	<b>3 303 144</b>	<b>91 946</b>	<b>2,8 %</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	100 763	150 609	-49 846	-33,1 %
Innskudd fra kunder	2 288 093	2 250 357	37 736	1,7 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	503 376	401 303	102 073	25,4 %
Annen gjeld	17 386	14 245	3 141	22,0 %
Avsetninger	-767	9 120	-9 887	-108,4 %
Ansvarlig lånekapital	30 219	30 145	74	0,2 %
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 939 070</b>	<b>2 855 779</b>	<b>83 291</b>	<b>2,9 %</b>
Innskutt egenkapital	147 195	147 435	-240	-0,2 %
Opptjent egenkapital	308 824	299 930	8 894	3,0 %
<b>Sum egenkapital</b>	<b>456 019</b>	<b>447 365</b>	<b>8 654</b>	<b>1,9 %</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 395 090</b>	<b>3 303 144</b>	<b>91 946</b>	<b>2,8 %</b>

