



Kvartalsrapport Q1 2023



Første kvartal 2023

- God egenkapitalavkastning 17,0 (16,5) %. Underliggende* egenkapitalavkastning i god utvikling 14,3 (11,7) %
- Vekst og reprisinger øker nominell rentenetto til 1 175 (887) millioner kroner
- Moderate tap 33 (6) millioner kroner
- Positiv utvikling i tilknyttede selskaper øker resultatbidrag 53 (28) millioner kroner
- Lav kostnadsprosent 32,0 (32,4) %
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 12,2 % og 18,8 %
- Bulder i rute til ambisiøst vekstmål på 36 milliarder i utlånsvolum i 2023
- Solid ren kjernekapitaldekning 18,4 (17,5) %

HOVEDTALL

	Q1 2023	Q1 2022	2022
Resultat før skatt	944 MNOK	849 MNOK	3 504 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	3,14	2,77	10,29
Rentenetto (annualisert)	1,73 %	1,48 %	1,56 %
Kostnadsprosent	32,0 %	32,4 %	32,5 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	17,0 %	16,5 %	14,6 %
Ren kjernekapitaldekning**	18,4 %	17,5 %	18,1 %

* Egenkapitalavkastning etter skatt korrigert for skatteeffekt av kundeutbytte og finansresultat.

** Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal 2022/2023 inkluderer 50 % av resultatet i kvartalet

Beretning for første kvartal 2023

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q1 2023	Q1 2022	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 175	887	3 994
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	168	162	775
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	32	25	116
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	136	137	658
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	53	28	262
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-4	146	74
Andre driftsinntekter	66	61	256
Netto andre driftsinntekter	252	372	1 250
Netto driftsinntekter	1 427	1 259	5 244
Lønn og generelle administrasjonskostnader	356	316	1 292
Avskrivninger	49	52	218
Andre driftskostnader	45	36	177
Sum driftskostnader	450	405	1 687
Resultat før nedskrivninger og skatt	977	855	3 556
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	33	6	52
Resultat før skatt	944	849	3 504
Skattekostnad	74	93	687
Resultat for perioden	870	756	2 817

Første kvartal 2023

Sparebanken Vest har i første kvartal 2023 et resultat før skatt på 944 (849) millioner kroner.

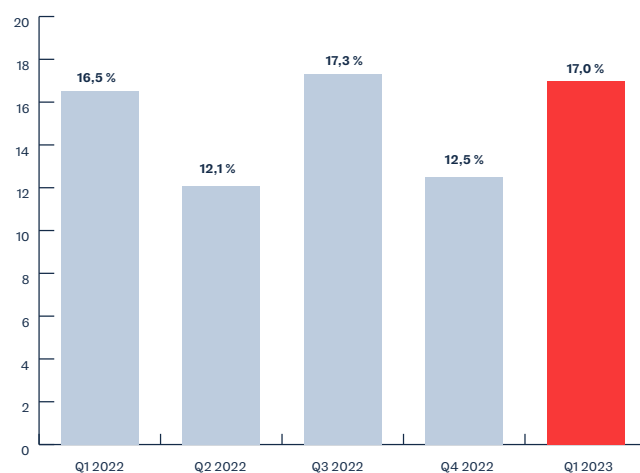
Netto renteinntekter i kvartalet er på 1.175 (887) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares av god utlånsvekst, økt avkastning på egenkapitalen som følge av høyere rentenivå og effekter fra gjennomførte reprisinger av utlåns- og innskuddsporteføljen.

Resultatbidragene fra tilknyttede selskaper er 53 (28) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares i hovedsak av bedre resultater i Frende Forsikring, hvor fjorårets første kvartal var preget av svake finansinntekter.

Driftskostnadene i første kvartal er 450 (405) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 32,0 (32,4) %.

Ren kjernekapitaldekning er solid og er 18,4 (17,5) %.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Bankens egenkapitalavkastning er i første kvartal 2023 17,0 (16,5) %. I første kvartal 2023 er skatteeffekten av kundeutbytte for 2022 på 145,0 (97,5) millioner kroner inkludert i egenkapitalavkastningen. Eksklusive denne effekten er egenkapitalavkastningen 14,2 % (14,4) %. Dersom det i tillegg korrigeres for finansresultatet, er underliggende egenkapitalavkastning i kvartalet 14,3 (11,7) %.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,73 (1,48) %. Rentenettoen har bedret seg gradvis gjennom det siste året som følge av god vekst, økt avkastning på egenkapitalen som følge av høyere rentenivå og gjennomførte reprisinger av porteføljen

i forlengelsen av Norges Banks justeringer av styringsrenten.

Utlånsmarginene for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 0,76 (1,18) og 2,77 (2,64) prosentpoeng. Kvartalets margintall preges av økning i penge-markedsrenten kombinert med tidsetterslep på effekter av gjennomførte reprisinger.

Innskuddsmarginen for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 1,54 (0,69) og 0,92 (0,58) prosentpoeng i første kvartal. Kvartalets margintall preges av økning i pengemarkedsrenten kombinert med tidsetterslep på effekter av gjennomførte reprisinger.

Netto provisjonsinntekter ble 136 (137) millioner kroner i første kvartal. Sammenlignet med første kvartal 2022 er inntektene fra sparing og plassering redusert som følge av lavere markedsverdi på beholdningen.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er minus 4 (pluss 146) millioner kroner i kvartalet. Bidraget fra kundehandel i rente- og valutaderivativer med bankens kunder er godt og økende med 30 (27) millioner kroner. Utgang i kredittpåslag medførte negative verdilurderingseffekter på likviditetsporteføljen i kvartalet. Fjorårets første kvartal var positivt preget av gevinst ved salg av aksjer i Frende, og positive evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q1 2023	Q1 2022	2022
Utbytte	0	2	37
Gevinst/(tap) på aksjer	-8	55	5
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-29	-49	-126
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	3	112	83
Gevinst/(tap) på kundehandel	30	27	85
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	0	2	1
Annet	0	-2	-11
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-4	146	74

* Verdiregulering av derivater som er benyttet for å styre rente- og valutarisiko, er fordelt på resultatlinjene for de finansielle instrumenter de styres sammen med.

Driftskostnadene i kvartalet er 450 (405) millioner kroner. Sammenlignet med fjoråret skyldes dette en økning i lønnskostnader (14 millioner kroner), økte

IKT-kostnader (15 millioner kroner), økte kostnader til eksterne konsulenter (8 millioner) og økte lokal-kostnader som følge av indeksjusteringer av felles-kostnadene. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 32,0 (32,4) %.

Antall årsverk i konsernet er 765 (753). Sammenligningen med Etne Sparebank medfører om lag 5 ekstra årsverk sett mot fjorårets tall. Utover dette er bevegelsene i årsverk innenfor normale bemanningsvariasjoner.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Sum ant. årsverk konsern	765	755	752	754	753

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 53 (28) millioner kroner i kvartalet. Sammenlignet med første kvartal 2022 leverer både Brage Finans og Frende Forsikring høyere resultatbidrag. God vekst i Brage Finans øker rentenettoen i selskapet. Frende Forsikring sine resultater var i første kvartal 2022 preget av svake finansinntekter.

Tilknyttede selskaper bidrar som følger i kvartalet:

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q1 2023	Q1 2022	2022
Frende Forsikring	20	-9	114
Norne Securities	0	7	12
Brage Finans	36	29	132
Øvrige selskap	-2	0	3
Andel resultat tilknyttede selskaper	53	28	262
Eiendomsmegler Vest	1	3	3

Det vises til kapittel om virksomheten i datter-selskaper og tilknyttede selskaper for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Nedskrivninger på utlån og garantier er 33 (6) millioner kroner i kvartalet og reflekterer moderat risiko i bankens utlånsportefølje.

Det vises til kapittelet om risiko- og kapitalforhold, samt notene 8, 9 og 10 som belyser nedskrivningene og utviklingen i betalingsmislighold.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutviklingen

Brutto utlån økte med 25,2 (23,4) milliarder kroner til 232,1 (206,9) milliarder kroner fra første kvartal 2022, tilsvarende en 12-måneders vekst på 12,2 %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	12,2 %	3,0 %
Utlån personmarked	11,2 %	2,7 %
hvorav Bulder	5,3 %	1,9 %
Utlån bedriftsmarked	15,4 %	3,8 %

Av brutto utlån utgjør utlån til personmarkedet 174,6 (157,1) milliarder kroner, hvorav 129,1 (121,2) milliarder kroner er utlån overført til Sparebanken Vest Boligkreditt.

Utlån gjennom Bulder utgjør 27,5 (19,0) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst siste 12 måneder er således om lag 8,5 (11,7) milliarder kroner, og siste kvartal 3,3 (1,1) milliarder kroner.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 57,5 (49,8) milliarder kroner. Korrigert for effekt av en svekket norsk krone ville veksten siste 12 måneder vært 2,9 prosentpoeng lavere. Innenfor bedriftsmarkedet vokser banken i stor grad på eksisterende kunder og kundegrupperinger fordelt på en rekke ulike næringer.

Totale innskudd fra kunder var på 115,6 (97,4) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 18,8 (15,2) %. Vekst i innskudd i kvartalet er på 3,0 (7,2) %. Innskuddene fordeler seg med 63,7 (57,1) milliarder kroner på personkunder og 52,0 (40,3) milliarder kroner på bedriftskunder.

TABELL 6: INNSKUDDSVKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	18,8 %	3,0 %
Innskudd personmarked	11,5 %	1,8 %
Innskudd bedriftsmarked	29,0 %	4,5 %

Innskudds- og utlånsfordelingen er spesifisert i note 11 og 12.

Risiko og kapitalforhold

KREDITTRISIKO

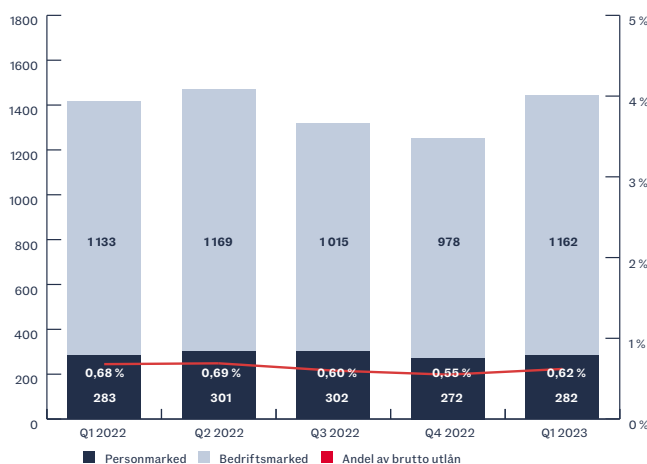
Ved utgangen av første kvartal kvartalet utgjør personmarkeds kunder ca. 75 % av bankens kredittportefølje. Om lag 99 % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 282 (283) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personmarkedet tilsvarer dette 0,16 (0,18) %. Utviklingen underbygger lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 1.162 (1.133) millioner kroner. Økningen i første kvartal 2023 skyldes primært engasjement innenfor bygg og anlegg. I prosent av brutto utlån til bedriftsmarkedet utgjør dette 2,02 (2,27) %. Risikoprofilen vurderes som moderat. God porteføljestyling og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

Samlet for person- og bedriftsmarkedet utgjør misligholdte og tapsutsatte utlån 0,62 (0,68) %.

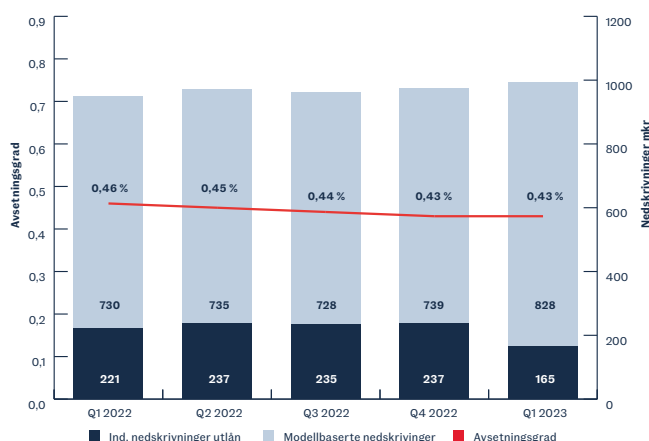
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN



Mislighold av brutto utlån fremgår av note 10.

Samlet netto nedskrivninger på utlån og garantier er 33 (6) millioner kroner i kvartalet. Modellbaserte nedskrivninger er økt med 90 millioner kroner i kvartalet som følge av oppdatering av modellforutsetninger samt at tidligere individuelt vurderte tapsnedskrivninger er erstattet av modellbaserte nedskrivninger. Sistnevnte effekt har sammenheng med nedgangen i individuelt vurderte nedskrivninger, som igjen skyldes friskmelding av et fåtall store engasjement. Nivået på avsetningene vurderes samlet sett som robust.

FIGUR 3: NEDSKRIVINGER



MARKEDSRISIKO

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrets vedtatte risikotoleranse og anses som lav.

Banken påtar seg kredittspreadsrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av stater, boligkredittforetak, kommuner, og fylkeskommuner. Ved utgangen av kvartalet utgjør bankens kredittspreadsrisiko 337 (255) millioner kroner. Økning i nominell verdi av likviditetsporteføljen og økt andel av porteføljen investert i obligasjoner med fortrinnsrett har bidratt til høyere målt kredittspreadsrisiko. I tillegg har endret beregningsmetodikk som følge av nytt SREP-rundskriv (3/2022) ført til økt måling av kredittspreadsrisiko på statsgaranterte obligasjoner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 304 (261) millioner kroner. Økningen skyldes restrukturering i et bedriftskundeengasjement hvor Sparebanken Vest gjennom dette har blitt aksjonær i selskapet.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Konsernets likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), stresstester og innskuddsdekning. Konsernets LCR er ved utgangen av kvartalet 155 (134) %. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 31 (25) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 50,0 (47,3) % ved utløpet av kvartalet.

NSFR var 123 (104) % ved utgangen av kvartalet. Økning i NSFR skyldes i hovedsak at regelverket i CRR2/CRD5 er endret sammenlignet med det regelverket banken tidligere har rapportert NSFR

etter. Blant annet vektes enkelte typer eiendeler i likviditetsporteføljen og utlån i sikkerhetsmassen i Boligkredittforetaket lavere enn tidligere, noe som reduserer nødvendig stabil finansiering relativt til tilgjengelig stabil finansiering.

Samlet kapitalmarkedsfinansiering inkludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 133,9 (120,6) milliarder kroner. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 83 (81) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering. Andel finansiering med gjenværende løpetid over tre år utgjør ca. 45 (59) %.

RATING

Moody's rating av morbankens langsiktige innskudd, senior usikrede gjeld og motpartsrisiko er Aa3. Rating av bankens senior etterstilte gjeld (Senior Non Preferred) er A3. Begge ratingene har stabile utsikter.

Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt er også ratet av Moody's, og har rating Aaa med stabile utsikter. Ratingen til Sparebanken Vest Boligkreditt har fire hakk i margin, hvilket betyr at bankens rating må nedgraderes fem hakk før Aaa-ratingen er truet.

Moody's har i kvartalet tildelt Sparebanken Vest Boligkreditt en Aa3-rating for senior usikret gjeld i lokal valuta og motpartsrisiko i både lokal og utenlandsk valuta. Ratingene og utsiktene er stabile, og i tråd med morbankens rating.

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (SVEG)

Resultat pr. egenkapitalbevis i første kvartal var 3,14 (2,77) kroner. Bokført egenkapital var ved utgangen av kvartalet 73,8 (67,4) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 92,0 (103,0) kroner. Ved utgangen av kvartalet var således pris/bok 1,25 (1,53).

Egenkapitalbeviset i Sparebanken Vest ble i kvartalet notert ekskl. utbytte på 5,50 kroner pr. egenkapitalbevis. Utbyttet var i tråd med bankens utbyttepolicy, og utdelingsgraden var lik for bankens to eierklasser.

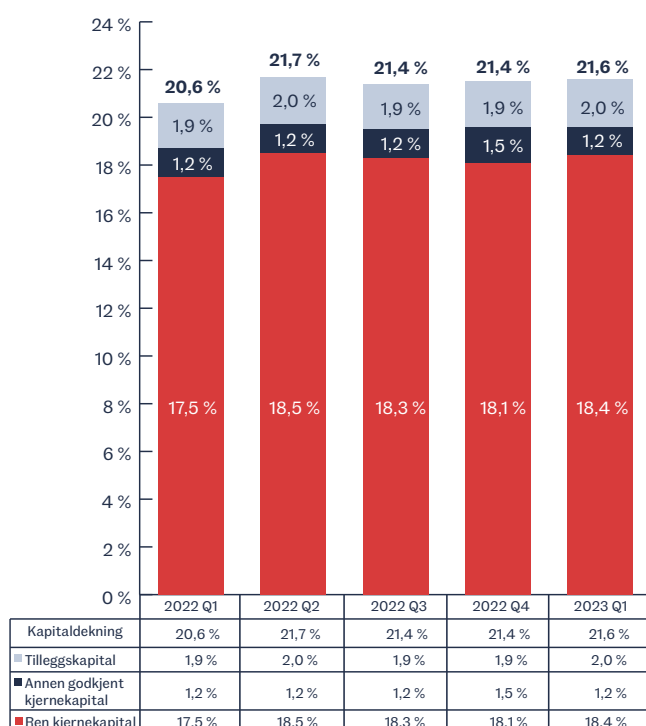
SOLIDITET

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på solide 18,4 (17,5) % ved utgangen av kvartalet. Utvidet SMB-rabatt i forbindelse med ikrafttredelse av CRR2/CRD5 i Norge fra 1. juni 2022 har bidratt til å styrke kapitaldekningen relativt til første kvartal 2022. I første kvartal har ren kjernekapitaldekning økt med 0,3 prosentpoeng. Resultatakkumulering og redusert risikovekt i personmarkedet påvirker ren

kjernekapitaldekning positivt, mens økt risikovekt i bedriftsmarkedet og utlånsvekst har motsatt effekt.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 15,5 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bank-spesifikt pilar 2-krav på 1,5 %. Kravet til motsyklisk kapitalbuffer ble økt til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. Med en ren kjernekapitaldekning på 18,4 % har banken 2,9 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

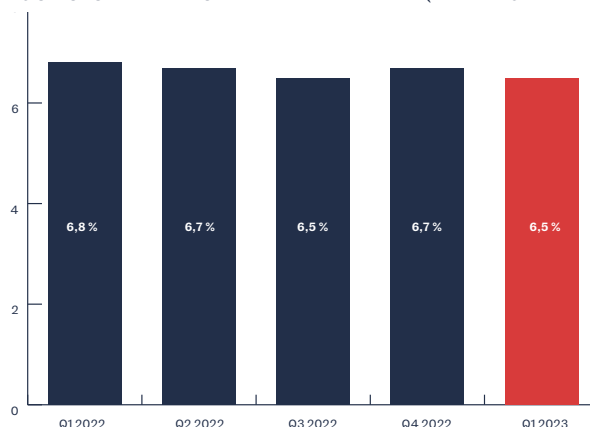
FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,5 (6,8) %.

Sparebanken Vest oppfyller det gjeldende regulatoriske minimumskravet (3 %) med god margin. Kravet ble redusert fra 5 til 3 % i forbindelse med innføring av CRR2/CRD5 i Norge fra 1. juni 2022.

FIGUR 5: UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)



Spesifikasjon av kapitaldekningen fremgår av note 14.

Virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

DATTERSELSKAPER

Eiendomsmegler Vest (eierandel 100 %) oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 1 (3) millioner kroner. Inntektene for kvartalet endte på 66 (60) millioner kroner, mens kostnadene økte til 65 (56) millioner kroner.

I fjerde kvartal 2022 var det færre boligomsetninger enn i fjerde kvartal 2021. Dette bildet snudde i første kvartal 2023, hvor kvartalets tre måneder har vært på nivå med eller høyere i antall boligomsetninger enn første kvartal 2022. I dette markedet har Eiendomsmegler Vest klart å løfte markedsandelen, særlig mot slutten av kvartalet.

Eiendomsmegler Vest er markedsleder i Vestland fylke og i kvartalet var markedsandelen 20,5 (19,8) %. For det samlede markedsområdet til selskapet er markedsandelen økt til 13,8 (13,2) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %)

forvalter brutto utlån (boliglån) for 129,1 (121,2) milliarder kroner, og har ved utgangen av første kvartal 2023 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 106,2 (97,8) milliarder kroner.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 53 (28) millioner kroner i kvartalet.

Frende Holding AS (eierandel 39,6 %) har i kvartalet et resultat før skatt på 45 (minus 17) millioner kroner.

Forsikringsteknisk resultat i skadeforsikringsvirksomheten er tilfredsstillende med hensyn til årstiden og moderat storskadeutvikling, men det er noe økende skadefrekvens spesielt på bilforsikring. Risikoresultatet i livvirksomheten er preget av fortsatt relativt høyt antall nye saker på uføredekningene som gir en krevende start på året. Finansresultatet i kvartalet er 94 (minus 73) millioner kroner.

Sparebanken Vest sin resultatandel i kvartalet er 20 (minus 9) millioner kroner.

Frende Skade har et resultat før skatt i kvartalet på 45 (11) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.432 (2.296) millioner kroner i bestandspremie fordelt på over 167 500 kunder og har vokst med 5,9 % siste 12 måneder. Den nasjonale markedsandelen er ved utgangen av 2022 på 3,3 (3,3) %.

For kvartalet er skadeprosenten 84,1 (69,5) %, og selskapets combined ratio var 103,4 (88,7) %. I første kvartal 2023 har selskapet tatt et avviklingstap på 32 millioner, mens det i første kvartal 2022 ble tatt en avviklingsgevinst på 50 millioner kroner. Korrigert for dette ville skadeprosentene vært 78,5 (78,7) % og selskapets combined ratio ville vært 97,8 (97,8) %.

Frende Liv oppnår resultat før skatt i kvartalet på 8 (minus 23) millioner kroner. Livvirksomheten har et risikoresultat i kvartalet som er svakere enn forventning, etter en krevende start på året for uføreproduktene. Bestandspremien til *Frende Liv* økte med 52 (56) millioner kroner i første kvartal, og var ved utgangen av kvartalet på 668 (617) millioner kroner.

Norne Securities AS (eierandel 40,9 %) er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenester til privatmarkedet, profesjonelle investorer og bedrifter.

Som en konsekvens av volatile kapitalmarkeder har enkelte pågående Investment Banking-prosjekter blitt utsatt. Samtidig har nye prosjekter med forventet gjennomføring i løpet av året blitt igangsatt i kvartalet. Kundeaktiviteten mot personkunder

innen aksje- og fondshandel er fremdeles på et bra nivå, selv om den har avtatt noe etter «toppårene» i 2020 og 2021.

Sparebanken Vest sin resultatandel for første kvartal er 0 (7) millioner kroner.

Brage Finans AS (eierandel 49,99 %) er et finansieringsselskap som tilbyr leasing og salgspantlån til bedrifts- og privatmarkedet. Distribusjon av selskapets produkter skjer gjennom eierbanker, eget salgsapparat og via forhandlere.

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 21,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 3,4 milliarder kroner (19 %) siden utgangen av første kvartal 2022. Veksten siste kvartal er om lag 3,3 %.

Resultat før skatt endte på 99 (82) millioner kroner i kvartalet. Til tross for økte pengemarkedsrenter, som øker finansieringskostnadene til selskapet, økte rentenettoen i kvartalet til 183 (143) millioner kroner. Veksten understøttes av god kostnadskontroll, som har medført at selskapets kostnadsprosent er på 28 (26) % i kvartalet.

Ren kjernekapitaldekning endte på 16,5 %, med god margin til gjeldende minste- og bufferkrav på 15,1 %.

I fjerde kvartal 2022 gjennomførte selskapet en planlagt egenkapitalemisjon mot eierbankene og fikk tilført 400 millioner kroner for å underbygge vekst i porteføljen.

Sparebanken Vest sin resultatandel i kvartalet for Brage Finans var 36 (29) millioner kroner.

Balder Betaling AS (eierandel 38,5 %) er et selskap som utøver eierskapet i Vipps Holding AS for Sparebanken Vest og 20 andre sparebanker. Sparebanken Vest er den største eieren i Balder Betaling. Balder Betaling har en eierandel i Vipps Holding AS på 10,5 %, som igjen eier 72,2 % av aksjene i Vipps MobilePay AS.

Sparebanken Vest sin resultatandel i kvartalet for Balder Betaling er 0 (0) millioner kroner.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balanse-dato som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Vestlandet

Vestlandsindeksen består av Resultatindeksen og Forventningsindeksen. Resultatindeksen viser bedriftenes opplevelse av markedssituasjonen de siste tre måneder, mens forventningsindeksen viser bedriftenes forventninger til markedssituasjonen de neste seks måneder.

I Vestlandsindeksen for første kvartal 2023 stiger resultatindeksen fra 54,4 i fjerde kvartal 2022 til 56,2. Med en oppgang på 1,8 poeng har resultatindeksen snudd en negativ trend, men er fortsatt godt under sitt historiske gjennomsnitt på 59,8.

Det er variasjoner i resultatindeksen blant regionene. Rogaland og tidligere Hordaland viser sterk oppgang, med henholdsvis 2,8 og 2,7 poeng. For Møre og Romsdal observeres en marginal oppgang på 0,1 poeng, mens resultatindeksen i tidligere Sogn og Fjordane viser -0,8 poeng. Det er betydelige forskjeller mellom regionene, fra Sogn og Fjordane på 52,4 til Hordaland på 58,1.

Forventningsindeksen stiger 6,8 poeng til 58,4. Historisk er bedriftene ofte mer positive i først halvdel av året, men økningen dette kvartalet er større enn den normale sesongmessige variasjonen, spesielt sett i lys av at fjerde kvartal 2022 viste en historisk lav forventningsindeks. Differansen mellom forventningsindeksen og resultatindeksen har blitt redusert i kvartalet, hvilket tyder på mer stabilitet i utsiktene.

Forventningsindeksen stiger i alle regioner. Hordaland har størst økning på 7,9 poeng, tett fulgt av Møre og Romsdal med 7,2 poeng fra forrige kvartal. Noe lavere forventninger innen bedrifter tilknyttet olje- og gasssektoren fører til noe lavere vekst i Rogaland, med 6,0 poeng. Sogn og Fjordane er regionen med minst økning i forventninger til de neste seks månedene, med 4,6 poeng.

Blant næringene er det overnattings- og serveringsvirksomhet som har størst stigning i forventningsindeksen fra forrige kvartal. I kvartalet stiger forventningsindeksen med hele 17,2 poeng til 60,8. En gunstig valutakurs, høye forventninger for turisme og forventet økt reiseaktivitet fra Asia kan være med å forklare økningen. Bedrifter innen jordbruk, skogbruk og fiske har også økning i forventningene fra forrige kvartal. Disse næringene lå godt under gjennomsnittet ved forrige måling, og noe av oppgangen kan skyldes mer stabile fremtidsutsikter.

Sparebanken Vest

Sparebanken Vest sine resultater for første kvartal 2023 er gode. Rentenetto og andre inntekter er forbedret, og tapene er moderate. Kostnadene viser en vekst som følger den generelle utviklingen. Banken har også en solid kapitalbase. Utsiktene for resten av 2023 er imidlertid usikre. Krig i Europa, høy inflasjon, høyere energipriser, høyere renter og krevende lønnsoppgjør preger markedet.

Styret forventer press på rentenettoen fremover som følge av skarp konkurranse og godt kapitaliserte banker. Tapene vil trolig kunne bli høyere enn det som har vært tilfelle de siste årene etter hvert som endringene i makrobildet materialiserer seg i sterkere grad hos husholdningene og bedriftene.

Som følge av endringer i kapitaldekningsregelverket samt bankens uttalte ambisjon om å være blant de to beste sparebankene i Norge på egenkapitalavkastning over tid, har styret i Sparebanken Vest i første kvartal besluttet å justere bankens mål for egenkapitalavkastning etter skatt fra 12 til 13 %. Videre har styret vedtatt ny utbyttepolicy, hvor målsatt utbyttенivå er endret fra «inntil 50 %» til «om lag 50 %» av egenkapitalbeviserne andel av resultatet. Selv om rammebetingelsene er usikre og utfallsrommet er stort, venter styret likevel at disse målene nås i 2023.

Sparebanken Vest sin markedsposisjon er god, og er styrket de senere årene. Dette bekreftes blant annet gjennom bedre kundetilfredshetsmålinger – senest med siste EPSI-måling hvor Sparebanken Vest kommer best ut i Norge sammenlignet med andre banker for bedriftsmarkedet. Banken har jobbet målrettet med å styrke verdiforslaget i både person- og bedriftsmarkedet, og har over de seneste årene kontinuerlig styrket kundetilfredsheten. Styret forventer at dette også vil være tilfelle for 2023.

Styret forventer at banken tar markedsandeler i 2023, og bankens ambisjon om 5 % utlånsvekst i personmarkedet ekskl. Bulder ligger fast. Banken har over flere år styrket sin posisjon i bedriftsmarkedet. Det ventes at denne posisjonen styrkes ytterligere i 2023. Spesielt sett i lys av at utenlandske banker kan søke å redusere sin eksponering i det norske markedet i usikre tider. Gjennom god risikoseleksjon er målsettingen 8 % utlånsvekst i bedriftsmarkedet. Veksten i mobilbankkonseptet Bulder har vært god så langt i 2023. Veksttaket tilsier at målsettingen om et utlånsvolum på 36 milliarder kroner ved utgangen av året er realistisk.

Styret forventer at volatiliteten i kapitalmarkedet vil vedvare. Det innebærer høyere finansieringskostnader som følge av høyere Nibor, volatile kredittspreader og høyere kostnader knyttet til rente- og valutaswapper. I et marked med høyere rentenivå og mindre stabile kapitalmarkeder er det blitt gunstigere med god innskuddsutvikling. Sparebanken Vest hadde en solid innskuddsvekst i både person- og bedriftsmarkedet i 2022. Den gode utviklingen har fortsatt inn i 2023, og styret forventer også en god vekst fremover.

Sparebanken Vest har det laveste kostnad/inntektsforholdet i markedet blant sammenlignbare banker. Flere leverandøravtaler justeres imidlertid nå som

følge av endringer i KPI. Utfallsrommet på lønnsoppgjøret er dessuten stort. Styret er bekymret for kostnadsutviklingen, og det vurderes og implementeres løpende tiltak for å holde kostnadsveksten nede.

Banken har en solid ren kjernekapitaldekning på 18,4 % ved utgangen av første kvartal. Dette er over alle minimums- og bufferkrav, inklusiv kapitalkravsmargin, på samlet 16,75 %. Styret vurderer størrelsen på det faktiske kapitalnivået løpende.

Bergen, 3. mai 2023
I styret for Sparebanken Vest

Arild Bødal
Styrets leder

Magne Morken
Styrets nestleder

Kirsti Slotsvik

Agnethe Brekke

Christine Sagen Helgø

Gunnar Skeie

Stig Standal Taule

Marianne Dorthea Jacobsen

Kristin Axelsen

Karen Margrete Riisnes

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Hovedtall konsern

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022	ENDRING	
				1Q-23 vs 4Q-22	1Q-23vs 1Q-22
Resultatsammendrag					
Netto renteinntekter	1 175	887	3 994	39	288
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	136	137	658	-89	-1
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	53	28	262	-42	25
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-4	146	74	175	-150
Andre driftsinntekter	66	61	256	14	5
Netto driftsinntekter	1 427	1 259	5 244	96	167
Driftskostnader	450	405	1 687	-2	45
Nedskrivninger på utlån og garantier	33	6	52	-5	27
Resultat før skattekostnad	944	849	3 504	104	95
Skattekostnad	74	93	687	-117	-19
Resultat for perioden	870	756	2 817	221	114
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,14	2,77	10,29		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning etter skatter	17,0 %	16,5 %	14,6 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,73 %	1,48 %	1,56 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	17,9 %	29,8 %	24,1 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	32,0 %	32,4 %	32,5 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	31,9 %	36,8 %	33,0 %
Tap og mislighold			
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)	0,01 %	0,00 %	0,02 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,20 %	0,21 %	0,21 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)	0,62 %	0,68 %	0,55 %
Balansetall og likviditet			
	31/03-23	31/03-22	31/12-22
Forvaltningskapital	274 467	244 826	263 812
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	269 829	239 313	251 847
Brutto utlån til kunder	232 128	206 933	225 374
Utlånsvekst siste 12 måneder	12,2 %	12,7 %	10,6 %
Innskudd fra kunder	115 626	97 366	112 274
Innskuddsvekst siste 12 måneder	18,8 %	15,2 %	23,6 %
Innskuddsdekning	50,0 %	47,3 %	50,0 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	155 %	134 %	155 %
Soliditet			
Risikovektet balanse	98 079	94 419	97 627
Ren kjernekapitaldekning	18,4 %	17,5 %	18,1 %
Kjernekapitaldekning	19,6 %	18,7 %	19,5 %
Kapitaldekning	21,6 %	20,6 %	21,4 %
Uvektet kjernekapitalandel	6,5 %	6,8 %	6,7 %
Personalforhold			
Antall årsverk ved periodens slutt	765	753	755
Antall bankkontor	35	34	35
Egenkapitalbeviset			
	31/03-23	31/03-22	31/12-22
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet	40,7 %	40,0 %	40,6 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,6 %	40,0 %	40,0 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	3,14	2,77	10,29
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	73,8	67,4	75,9
Børskurs på egenkapitalbeviset	92,0	103,0	92,4
Pris/Bok	1,25	1,53	1,22

Resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

01/01-22 2022 -31/03-22			01/01-23 -31/03-23	01/01-23 Noter -31/03-23		01/01-22 -31/03-22	2022
3 879	709	1 431	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		2 423	1 192	6 335
715	97	348	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		558	217	1 336
1 591	206	839	Rentekostnader og lignende kostnader	4	1 806	522	3 677
3 003	599	940	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 175	887	3 994
1 248	302	279	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		168	162	775
115	25	31	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		32	25	116
584	7	12	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		53	28	262
84	82	-7	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		-4	146	74
3	0	0	Andre driftsinntekter		66	61	256
1 804	367	253	Netto andre driftsinntekter	5	252	372	1 250
4 807	966	1 193	Netto driftsinntekter		1 427	1 259	5 244
1 096	271	304	Lønn og generelle administrasjonskostnader		356	316	1 292
208	52	49	Avskrivninger		49	52	218
122	23	31	Andre driftskostnader		45	36	177
1 426	347	383	Sum driftskostnader	6	450	405	1 687
3 380	619	809	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		977	855	3 556
36	-4	-1	Nedskrivninger på utlån og garantier	7,8	33	6	52
3 344	623	810	Resultat før skattekostnad		944	849	3 504
532	140	201	Skattekostnad		74	93	687
2 812	483	609	Resultat for perioden		870	756	2 817
2 754	471	586	Resultat tilordnet bankens eierklasser		847	743	2 759
58	12	23	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		23	12	58
10,27	1,76	2,17	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		3,14	2,77	10,29

Utvidet resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

01/01-22 01/01-23 2022 -31/03-22 -31/03-23			01/01-23 01/01-22 -31/03-23 -31/03-22	2022		
2 812	483	609	Resultat for perioden	870	756	2 817
76	43	10	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	107	130	324
0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	7	30	52
-16	-11	-2	Skatt på andre inntekter og kostnader	-25	-36	-82
60	33	7	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	89	123	294
2 872	515	616	Totalresultat for perioden	959	879	3 111

Balanse

MORBANK

31/12-22	31/03-22	31/03-23		Noter	31/03-23	31/03-22	31/12-22
Eiendeler							
143	651	101	Kontanter og fordringer på sentralbanker		101	651	143
19 573	26 040	21 929	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 202	5 370	1 018
97 258	84 946	102 268	Netto utlån	8, 9, 10, 11	231 264	206 057	224 494
226	261	304	Aksjer til virkelig verdi over resultatet		304	261	226
30 648	19 499	30 686	Sertifikater og obligasjoner		31 141	24 616	30 825
4 894	3 691	5 296	Finansielle derivater		5 616	1 073	2 575
5 413	5 413	5 413	Eierinteresser i konsernselskaper				
1 544	1 242	1 544	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 639	2 197	2 586
314	0	111	Utsatt skattefordel		92	212	173
92	88	92	Pensjonsmidler		100	96	100
250	271	249	Øvrige immaterielle eiendeler		275	298	276
629	652	648	Varige driftsmidler		674	678	655
535	77	143	Forskuddsbetalte kostnader		123	12	107
243	2 952	506	Andre eiendeler		936	3 305	633
161 761	145 782	169 290	Sum eiendeler		274 467	244 826	263 812

Gjeld og egenkapital							
3 568	1 490	6 172	Gjeld til kredittinstitusjoner		5 326	1 190	3 095
112 302	97 428	115 646	Innskudd fra kunder	12	115 626	97 366	112 274
18 262	19 814	18 206	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	124 480	117 620	119 836
2 507	3 140	3 273	Finansielle derivater		1 208	2 697	1 922
			Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		222	212	220
202	187	197					
129	122	126	Pensjonsforpliktelser		136	132	139
0	44	0	Utsatt skatt		0	0	0
			Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	8	128	74	96
96	74	127					
611	0	109	Betalbar skatt		126	432	736
1 855	1 825	1 961	Ansvarlig lånekapital	16	1 961	1 825	1 855
2 917	3 713	3 828	Annen gjeld		4 172	4 111	1 746
142 448	127 837	149 645	Sum gjeld		253 384	225 660	241 919
2 743	2 683	2 743	Egenkapitalbevis	15	2 743	2 683	2 743
-3	-5	-2	Egne egenkapitalbevis		-2	-5	-3
1 966	1 837	1 966	Overkursfond		1 966	1 837	1 966
2 523	2 017	2 526	Utjevningsfond		2 526	2 017	3 127
7 230	6 532	7 233	Sum eierandelskapital		7 233	6 532	7 833
10 373	9 641	10 373	Grunnfondskapital		10 373	9 641	11 254
150	150	150	Gavefond		150	150	150
36	14	36	Kompensasjonsfond		36	14	36
10 559	9 806	10 559	Sum grunnfondskapital		10 559	9 806	11 440
94	0	94	Fond for urealiserte gevinster				
0	503	594	Annen egenkapital		2 125	1 723	1 189
1 431	1 105	1 166	Hybridkapital		1 166	1 105	1 431
19 313	17 946	19 645	Sum egenkapital		21 082	19 166	21 893
161 761	145 782	169 290	Sum gjeld og egenkapital		274 467	244 826	263 812

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 998	1 559	7 624
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-280	-64	-1 262
Innbetaling av renter på andre plasseringer	328	64	512
Utbetalinger av renter på andre innlån	-1 183	-416	-2 304
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-238	-158	-665
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-225	-208	-829
Utbetalinger av skatter	-354	-193	-694
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 046	585	2 381
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-3 292	-4 065	-19 299
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	-397	-4 075	247
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	0	2	37
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-84	-4	-13
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-602	-1 762	-7 794
Innbetalinger knyttet til salg og utbytte fra TS	0	101	289
Utbetalinger knyttet til investeringer i TS	0	0	-284
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-25	-27	-123
Netto kontanteffekt ved fusjon med Etne Sparebank			27
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-4 400	-9 829	-26 914
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	3 320	6 570	19 537
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 972	-3 182	-4 100
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	498	0	300
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-665	-412	-412
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	5 500	9 192	29 679
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-6 007	-2 598	-19 632
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-1 305	-8	-1 028
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	3 313	9 562	24 342
Netto kontantstrøm for perioden	-41	318	-191
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-41	318	-191
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	143	334	334
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	101	651	143

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 499	10 366	150	14	857	1 406	19 808
Resultat for perioden								743	12	756
Poster i utvidet resultat								123		123
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-483	-725					-1 208
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Innløsning av hybridkapital									-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital									-14	-14
Egenkapital 31/03-2022	2 683	-5	1 837	2 017	9 641	150	14	1 723	1 105	19 166
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 499	10 366	150	14	857	1 406	19 808
Resultat 2022				1 081	1 579			98	58	2 817
Poster i utvidet resultat				24	36			234		294
Utstedelse av ny egenkapital	60		129				21			211
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-483	-725					-1 208
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		5						7
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-2					-3
Utstedelse av ny hybridkapital									320	320
Innløsning av hybridkapital									-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital									-54	-54
Egenkapital 31/12-2022	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	1 431	21 893
Resultat for perioden								847	23	870
Poster i utvidet resultat								89		89
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-603	-881					-1 485
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2						3
Innløsning av hybridkapital									-270	-270
Utbetalt rente på hybridkapital									-18	-18
Egenkapital 31/03-2023	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	2 125	1 166	21 082

Endringer i egenkapital (forts.)

MORBANK	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Fond for ureal. gev.	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 016	9 641	150	14	0	0	1 406	17 744
Resultat for perioden									471	12	483
Poster i utvidet resultat									33		33
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1							1
Innløsning av hybridkapital										-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital										-14	-14
Egenkapital 31/03-2022	2 683	-5	1 837	2 017	9 641	150	14	0	503	1 105	17 946
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 016	9 641	150	14	0		1 406	17 744
Resultat 2022				1 081	1 579			94		58	2 812
Poster i utvidet resultat				24	36						60
Avsatt utbytte og gaver/ kundeutbytte				-603	-881						-1 485
Utstedelse av ny egenkapital	60		129				21				211
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		5							7
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1							1
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-2						-3
Utstedelse av ny hybridkapital										320	320
Innløsning av hybridkapital										-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital										-54	-54
Egenkapital 31/12-2022	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	0	1 431	19 313
Resultat for perioden									586	23	609
Poster i utvidet resultat									7		7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Innløsning av hybridkapital										-270	-270
Utbetalt rente på hybridkapital										-18	-18
Egenkapital 31/03-2023	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	94	594	1 166	19 645

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for første kvartal 2023 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2022.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner hvis ikke annet er spesifisert.

Note 2 Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er hensiktsmessig å rapportere på i forhold til styring og kontroll. Segmentene er inndelt i Bedriftsmarked, Privatmarked, Bulder, Treasury og Eiendomsmegling. Driftskostnadene er direkte allokert, med

unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader og avskrivninger. Netto renteinntekter er allokert på grunnlag av internt beregnet mellomregningsrente basert på 3 MND NIBOR.

	Bankvirksomhet						
KONSERN	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder	Treasury	Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
01/01-23 – 31/03-23							
Resultat							
Netto renteinntekter	414	524	17	220	0	0	1 175
Øvrige driftsinntekter, netto	89	155	0	-58	65	0	252
Driftskostnader	-33	-97	-20	-3	-65	-231	-450
Tap	9	-40	-2			0	-33
Resultat før skatt	479	542	-5	158	1	-231	944
Skattekostnad							-74
Resultat for perioden							870
31/03-23							
Balanse							
Netto utlån	52 706	151 107	27 451				231 264
Innskudd	40 031	62 730	4 393	8 471			115 626
01/01-22 – 31/03-22							
Resultat							
Netto renteinntekter	347	483	15	43			887
Øvrige driftsinntekter, netto	65	124	0	123	60		372
Driftskostnader	-38	-86	-21	-4	-56	-199	-405
Tap	-3	-2	-1				-6
Resultat før skatt	371	519	-8	162	3	-199	849
Skattekostnad							-93
Resultat for perioden							756
31/03-22							
Balanse							
Netto utlån	45 596	142 032	18 428				206 057
Innskudd	31 545	59 007	1 334	5 480			97 366
2022							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 525	1 979	60	429	0	0	3 994
Øvrige driftsinntekter, netto	289	445	-1	267	250	0	1 250
Driftskostnader	-135	-350	-75	-15	-247	-866	-1 687
Tap	-40	-11	-2			0	-52
Resultat før skatt	1 640	2 063	-17	680	3	-866	3 504
Skattekostnad							-687
Årsresultat							2 817
31/12-22							
Balanse							
Netto utlån	50 758	149 511	24 225				224 494
Innskudd	39 256	61 447	4 395	7 177			112 274

Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

KONSERN						
31/03-23	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					101	101
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					1 202	1 202
Utlån til og fordringer på kunder		21 637			209 627	231 264
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	304					304
Sertifikater og obligasjoner	31 141					31 141
Finansielle derivater	4 031			1 585		5 616
Sum finansielle eiendeler	35 475	21 637	0	1 585	210 930	269 628
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					5 326	5 326
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 275			114 351	115 626
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		49 386		14 572	60 522	124 480
Finansielle derivater	1 109			99		1 208
Ansvarlig lånekapital					1 961	1 961
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					128	128
Sum finansielle forpliktelser	1 109	50 661	0	14 671	182 289	248 729
MORBANK						
31/03-23	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					101	101
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					21 929	21 929
Utlån til og fordringer på kunder		4 548	38 448		59 273	102 268
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	304					304
Sertifikater og obligasjoner	30 686					30 686
Finansielle derivater	5 296					5 296
Sum finansielle eiendeler	36 285	4 548	38 448	0	81 303	160 584
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					6 172	6 172
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 275			114 371	115 646
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		8 222			9 984	18 206
Finansielle derivater	3 273					3 273
Ansvarlig lånekapital					1 961	1 961
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					127	127
Sum finansielle forpliktelser	3 273	9 497	0	0	132 615	145 384

¹⁾ Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser (forts.)

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

KONSERN						
31/03-22	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					651	651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					5 370	5 370
Utlån til og fordringer på kunder		26 158			179 898	206 057
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	261					261
Sertifikater og obligasjoner	24 616					24 616
Finansielle derivater	93			980		1 073
Sum finansielle eiendeler	24 970	26 158	0	980	185 920	238 027
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					1 190	1 190
Innskudd fra og gjeld til kunder		201			97 166	97 366
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		41 135		23 017	53 468	117 620
Finansielle derivater	2 590			107		2 697
Ansvarlig lånekapital					1 825	1 825
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					74	74
Sum finansielle forpliktelser	2 590	41 336	0	23 124	153 723	220 773
MORBANK						
31/03-22	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					651	651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					26 040	26 040
Utlån til og fordringer på kunder		5 424	32 055		47 467	84 946
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	261					261
Sertifikater og obligasjoner	19 499					19 499
Finansielle derivater	3 691					3 691
Sum finansielle eiendeler	23 450	5 424	32 055	0	74 159	135 088
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					1 490	1 490
Innskudd fra og gjeld til kunder		201			97 227	97 428
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		10 783			9 031	19 814
Finansielle derivater	3 140					3 140
Ansvarlig lånekapital					1 825	1 825
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					74	74
Sum finansielle forpliktelser	3 140	10 984	0	0	109 647	123 771

¹⁾ Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK				KONSERN		
2022	01/01-22 -31/03-22	01/01-23 -31/03-23		01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
460	55	166	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	6	2	21
3 419	655	1 265	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	2 417	1 190	6 314
152	24	64	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	268	142	758
563	72	284	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	290	75	578
4 594	806	1 779	Renteinntekter og lignende inntekter	2 981	1 409	7 671
51	5	36	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	19	3	23
1 077	120	613	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	612	120	1 073
322	49	142	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 114	363	2 423
55	10	22	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	22	10	55
16	4	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	5	4	18
71	18	22	Avgift Bankenes sikringsfond	34	22	85
1 591	206	839	Rentekostnader og lignende kostnader	1 806	522	3 677
3 003	599	940	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 175	887	3 994

¹⁾ Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Note 5 Netto andre driftsinntekter

MORBANK			KONSERN		
2022	01/01-22 -31/03-22	01/01-23 -31/03-23	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
43	8	13	Garantiprovisjoner	13	43
357	76	83	Gebyr betalingsformidling	83	357
162	25	25	Inntekter fra forsikring	25	162
120	39	28	Inntekter fra sparing og plassering	28	120
473	140	111	Provisjonsinntekter fra konsernselskap		
92	13	20	Andre provisjoner og gebyr	20	92
1 248	302	279	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	168	775
103	22	29	Gebyr betalingsformidling	29	103
8	1	2	Kostnader knyttet til sparing og plassering	2	8
3	1	0	Andre provisjoner og gebyr	1	4
115	25	31	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	32	116
1 133	277	248	Netto banktjenester	136	658
584	7	12	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	53	262
37	2	0	Utbytte	0	37
37	87	-8	Gevinst/(tap) på aksjer	-8	5
-130	-51	-27	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-29	-126
57	17	-1	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	3	83
85	28	30	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	30	85
			Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	0	1
-2	-1	0	Andre gevinster og tap	0	-11
84	82	-7	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4	74
0	0	0	Meglerinntekter	66	251
3	0	0	Andre driftsinntekter	1	5
3	0	0	Andre driftsinntekter	66	256
1 804	367	253	Netto andre driftsinntekter	252	1 250

¹⁾ Verdiregulering av derivater som er benyttet for å styre rente- og valutarisiko, er fordelt på resultatlinjene for de finansielle instrumenter de styres sammen med.

Note 6 Driftskostnader

MORBANK				KONSERN		
2022	01/01-22 -31/03-22	01/01-23 -31/03-23		01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
576	141	150	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	189	175	722
83	21	22	Pensjonskostnader	24	23	94
47	11	10	Andre personalrelaterte kostnader	13	12	59
78	20	29	Eksterne honorarer	29	21	82
255	62	77	IKT-kostnader	80	65	267
57	16	17	Markedsføring	20	19	67
1 096	271	304	Lønn og generelle administrasjonskostnader	356	316	1 292
208	52	49	Avskrivninger	49	52	218
23	5	10	Driftskostnader lokaler	14	8	37
31	0	0	Formuesskatt	0	0	31
67	19	20	Øvrige driftskostnader	31	28	108
122	23	31	Andre driftskostnader	45	36	177
1 426	347	383	Sum driftskostnader	450	405	1 687

Note 7 Tap på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

MORBANK				KONSERN		
2022	01/01-22 -31/03-22	01/01-23 -31/03-23		01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
27	8	-33	Periodens tap på utlån	-1	18	43
9	-12	32	Periodens tap på poster utenfor balansen	34	-12	9
36	-4	-1	Periodens tapskostnad	33	6	52

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

KONSERN

31/03-23

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	199	336	205	739	237	976
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	87	-85	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-23	27	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-1	-21	60	38	-38	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	-2	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-27	8	49	30	34	63
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	53	17	20	90	0	91
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19	-28	-20	-67	-71	-137
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	269	254	305	828	165	993
Avsetning på utlån	210	220	270	700	165	865
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	59	34	36	128	0	128
Sum tapsavsetning	269	254	305	828	165	993

Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg utgående balanse	195 809	13 164	951	209 925	567	210 491

Fordeling bedriftsmarked/privatmarked

Nedskrivning inngående balanse:

Bedriftsmarked	172	278	177	628	227	855
Privatmarked	26	57	27	111	10	120
Sum nedskrivning	199	336	205	739	237	976

Nedskrivning utgående balanse:

Bedriftsmarked	223	198	256	676	157	833
Privatmarked	46	56	50	152	8	160
Sum nedskrivning	269	254	305	828	165	993

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-58
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						0
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						4
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-3
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						-56
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						89
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						33

Brutto utlån vurdert til amortisert kost - utgående balanse	195 809	13 164	951	209 925	567	210 491
Tapsnedskrivning	-210	-220	-270	-700	-165	-865
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	195 599	12 944	682	209 225	402	209 627
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						21 637
Balanseførte utlån - utgående balanse						231 264

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynligheten på balansedagen, samt avsekk mot watchlist, forbearance og avdrag som er mer enn 30 dager etter forfall. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). Samtlige engasjement målt til amortisert kost inngår i modellen.

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap. Engasjement i steg 1 og 2 vurderes på porteføljenivå (modellberegnet).

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

Steg 3 i modellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det har vært objektive bevis på tap på balansedato. Disse deles inn i lån som er individuelt vurdert og lån som er vurdert på porteføljenivå (modellberegnet).

Overføring mellom stegene viser hvor mye av forventet kredittap i inngående balanse som har migrert fra de øvrige stegene. Effekten av ny målemetode samt ny beregning i kvartalet kommer i linjen netto ny måling av tap.

Konstatering av tapsnedskrivning (bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke får flere innbetalinger på engasjementet. Kravet mot kunden består og skal følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

Nedskrivning på garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn omfatter off-balance poster og føres som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

KONSERN						
31/03-22	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	169	344	212	725	221	946
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	46	-25	-3	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-5	49	-41	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-10	11	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-2	-4	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-62	-5	88	21	31	52
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	40	8	1	49	-4	45
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-20	-38	-21	-79	-13	-92
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	167	320	242	730	221	951
Avsetning på utlån	135	280	241	655	221	876
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	33	40	2	74	0	74
Sum tapsavsetning	167	320	242	730	221	951
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg - inngående balanse	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg - utgående balanse	167 962	11 470	772	180 203	572	180 775
Fordeling bedriftsmarked/privatmarked						
<i>Nedskrivning inngående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	153	301	176	630	206	835
Privatmarked	16	43	36	95	15	110
Sum nedskrivning	169	344	212	725	221	946
<i>Nedskrivning utgående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	146	268	216	630	207	837
Privatmarked	21	52	27	100	14	114
Sum nedskrivning	167	320	242	730	221	951
Periodens tapskostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						0
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						4
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						7
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-11
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						1
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						5
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						6
Brutto utlån vurdert til amortisert kost - utgående balanse	167 962	11 470	772	180 203	572	180 775
Tapsnedskrivning	-135	-280	-241	-655	-221	-876
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	167 827	11 190	531	179 548	351	179 898
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						26 158
Balanseførte utlån - utgående balanse						206 057

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

31/03-23

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	190	303	194	687	237	923
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	74	-72	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-22	26	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-1	-20	59	38	-38	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	-2	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-27	-11	31	-7	17	10
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	52	16	20	89	17	106
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19	-26	-18	-63	-71	-133
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	247	216	279	742	165	906
Avsetning på utlån	189	182	244	615	165	780
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	57	33	36	126	0	127
Sum tapsavsetning	247	216	279	742	165	906

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-58
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	0
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	4
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-3
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	-56
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	55
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	-1

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI						
- utgående balanse	87 512	9 614	811	97 936	564	98 501
Tapsnedskrivning	-189	-182	-244	-615	-165	-780
Netto	87 322	9 432	567	97 321	400	97 721
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 548
Balanseførte utlån utgående balanse						102 268

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

31/03-22

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	162	320	201	683	221	904
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	43	-23	-3	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-5	48	-40	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-10	11	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-2	-4	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-61	-13	87	12	31	43
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39	7	1	48	-4	44
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-20	-36	-20	-76	-13	-89
Valuta og andre bevegelser					0	0
Tapsavsetning utgående balanse	158	291	232	681	221	902
Avsetning på utlån	126	251	231	607	221	828
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	33	40	2	74	0	74
Sum tapsavsetning	158	291	232	681	221	902

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	0
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	2
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	6
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-11
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	-1
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	-2
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	-4

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI						
- utgående balanse	70 897	8 251	636	79 784	566	80 349
Tapsnedskrivning	-126	-251	-231	-607	-221	-828
Netto	70 771	8 001	405	79 177	345	79 522
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						5 424
Balanseførte utlån - utgående balanse						84 946

Note 9 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9

KONSERN

31/03-23

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	5 307	-5 301	-7	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-6 883	6 901	-18	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-30	-192	245	23	-23	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-10	-14	14	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	19 101	661	-40	19 722	0	19 722
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-15 919	-1 273	-122	-17 315	-59	-17 374
Netto endring på eksisterende lån	2 869	299	43	3 211	12	3 223
Andre endringer	2 241	61	84	2 386	0	2 386
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	195 809	13 164	951	209 925	567	210 491
Tapsnedskrivning	-210	-220	-270	-700	-165	-865
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	195 599	12 944	682	209 225	402	209 627
Utlån vurdert til virkelig verdi						21 637
Balanseførte utlån - utgående balanse						231 264
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg - utgående balanse	195 809	13 164	951	209 925	567	210 491
* Herav Bedriftsmarked	45 655	8 025	713	54 393	553	54 945
* Herav Privatmarked - bolig	149 423	5 029	230	154 682	0	154 682
* Herav Privatmarked - blanco/annet	731	110	9	850	14	864

31/03-22

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån inngående balanse	163 156	11 575	780	175 510	656	176 167
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	1 778	-1 679	-20	80	-80	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-2 646	2 781	-123	12	-12	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-3	-246	249	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-21	-20	-41	41	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	18 895	577	4	19 476	7	19 483
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-11 678	-1 345	-86	-13 109	-32	-13 142
Netto endring på eksisterende lån	-1 540	-173	-11	-1 725	-9	-1 734
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	167 962	11 470	772	180 203	572	180 775
Tapsnedskrivning	-135	-280	-241	-655	-221	-876
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	167 827	11 190	531	179 548	351	179 898
Utlån vurdert til virkelig verdi						26 158
Balanseførte utlån - utgående balanse						206 057
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg - utgående balanse	167 962	11 470	772	180 203	572	180 775
* Herav Bedriftsmarked	38 254	6 825	530	45 609	545	46 154
* Herav Privatmarked - bolig	128 885	4 573	230	133 687	24	133 711
* Herav Privatmarked - blanco/annet	822	72	12	907	3	910

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

Tabellen viser bokført beløp på misligholdte og tapsutsatte utlån, hvor sum misligholdte utlån rapporteres basert på definisjoner etter Basel-regelverket.

MORBANK

31/03-23				31/03-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
59	342	401	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	117	344	462	
77	811	888	Øvrige tapsutsatte utlån	165	818	983	
136	1153	1289	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	282	1162	1445	
-28	-380	-408	- Totale nedskrivninger steg 3	-53	-382	-434	
108	773	881	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	230	781	1010	

31/03-22				31/03-22			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
68	308	376	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	121	313	434	
70	814	885	Øvrige tapsutsatte utlån	162	820	981	
139	1122	1261	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	283	1133	1415	
-31	-420	-451	- Totale nedskrivninger steg 3	-40	-421	-462	
108	702	810	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	242	712	954	

Aldersfordeling av betalingsmislighold

Tabellen viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1.000 kr. på en av engasjementets konti og utgjør minst 1% av engasjementets størrelse for Personmarked. Tilsvarende gjelder for Bedriftsmarked, men her er beløpsgrensen 2.000 kr.

MORBANK

31/03-23				31/03-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
52	609	661	Inntil 30 dager	91	612	703	
37	62	99	31 - 90 dager	62	62	124	
59	342	401	Mer enn 90 dager	117	344	462	
147	1013	1161	Brutto utlån med betalingsmislighold	270	1019	1288	

31/03-22				31/03-22			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
49	501	550	Inntil 30 dager	103	501	603	
21	81	102	31 - 90 dager	57	83	140	
68	308	376	Mer enn 90 dager	121	313	434	
138	890	1028	Brutto utlån med betalingsmislighold	280	897	1177	

Note 11 Utlån fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-22	31/03-22	31/03-23		31/03-23	31/03-22	31/12-22
9 393	8 161	9 547	Jord-, skogbruk og fiskeri	10 078	8 663	9 882
3 990	3 311	4 339	Industri og bergverk	4 406	3 393	4 056
2 480	2 219	2 734	Kraft og vannforsyning	2 742	2 225	2 487
6 343	5 798	6 687	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 059	6 175	6 714
2 617	2 265	2 971	Varehandel	3 096	2 438	2 757
8 071	6 512	7 920	Utenriks sjøfart og transport	8 245	6 833	8 384
595	800	608	Hotell og restaurant	662	870	655
16 515	15 406	17 085	Eiendomsdrift	17 115	15 476	16 549
2 692	2 572	2 869	Tjenesteytende virksomhet	3 582	3 238	3 369
66	56	65	Offentlig forvaltning	65	56	66
445	453	433	Andre finansielle foretak	433	453	445
53 206	47 553	55 259	Næringsliv	57 483	49 820	55 364
44 880	38 220	47 789	Personkunder	174 645	157 113	170 010
98 085	85 773	103 048	Brutto utlån til kunder	232 128	206 933	225 374
828	828	780	Totale nedskrivninger på utlån	865	876	880
97 258	84 946	102 268	Netto utlån til kunder	231 264	206 057	224 494

Note 12 Innskudd fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-22	31/03-22	31/03-23		31/03-23	31/03-22	31/12-22
5 763	5 085	6 113	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 113	5 085	5 763
7 403	5 721	9 096	Industri og bergverk	9 096	5 721	7 403
1 742	903	1 416	Kraft og vannforsyning	1 416	903	1 742
3 784	3 085	3 620	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 620	3 085	3 784
2 816	2 383	2 936	Varehandel	2 936	2 383	2 816
4 348	2 402	5 382	Utenriks sjøfart og transport	5 382	2 402	4 348
537	406	488	Hotell og restaurant	488	406	537
6 587	5 740	6 886	Eiendomsdrift	6 877	5 735	6 580
9 983	9 023	10 824	Tjenesteytende virksomhet	10 806	8 966	9 958
2 495	2 896	2 234	Offentlig forvaltning	2 234	2 896	2 495
4 281	2 690	2 988	Andre finansielle foretak	2 988	2 690	4 281
49 739	40 335	51 983	Sum næringsliv	51 956	40 272	49 707
62 563	57 093	63 664	Personkunder	63 670	57 095	62 567
112 302	97 428	115 646	Sum innskudd fra kunder	115 626	97 366	112 274

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1

Finansielle instrumenter som handles i aktive markeder klassifiseres i nivå 1. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs. For finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter børsnoterte aksjer samt statssertifikater.

Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observer-

bare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter enkelte egenkapitalinstrumenter notert på OTC-listen, øvrige sertifikater og obligasjoner, finansielle derivater og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

Nivå 3

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbar markedsinformasjon, er instrumentet inkludert i nivå 3. Ikke børsnoterte egenkapitalinstrumenter, enkelte egenkapitalinstrumenter notert på OTC-listen samt utlån til kunder vurdert til virkelig verdi er klassifisert under nivå 3.

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

31/03-23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			21 637	21 637
Aksjer	41		262	304
Sertifikater og obligasjoner	10 233	20 907		31 141
Finansielle derivater		4 031		4 031
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 585		1 585
Totalt	10 275	26 524	21 899	58 698

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 275		1 275
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		49 386		49 386
Finansielle derivater		1 109		1 109
Totalt	0	51 769	0	51 769

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - inngående balanse	22 840	183
Tilgang/kjøp	404	87
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-1 693	-1
Årets verdiregulering	85	-7
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - utgående balanse	21 637	262

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

31/03-22	KONSERN			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			26 158	26 158
Aksjer	47		214	261
Sertifikater og obligasjoner	8 536	16 080		24 616
Finansielle derivater		93		93
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		980		980
Totalt	8 583	17 153	26 372	52 108
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		201		201
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		41 135		41 135
Finansielle derivater		2 697		2 697
Totalt	0	44 033	0	44 033
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - inngående balanse	27 667		217	
Tilgang/kjøp	716		12	
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-1 753		-6	
Årets verdiregulering	-473		-9	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - utgående balanse	26 158		214	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-22	31/03-22	31/03-23	Kapitaldekning	31/03-23	31/03-22	31/12-22
Vektet beregningsgrunnlag						
24 080	25 468	24 694	Foretak - SMB	24 702	25 477	24 083
692	700	672	Foretak - Spesialiserte	672	700	692
6 538	8 305	7 293	Foretak - Øvrige	7 293	8 305	6 538
678	562	698	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - SMB	1 416	1 277	1 410
12 661	10 781	13 196	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - Ikke SMB	37 307	34 110	38 500
45	51	45	Massemarked - Øvrige SMB	45	51	45
1 331	1 358	1 300	Massemarked - Øvrige ikke SMB	1 314	1 368	1 344
3 517	3 197	3 804	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
49 542	50 423	51 701	Sum kredittrisiko IRB	72 748	71 290	72 613
7 197	6 353	7 197	Operasjonell risiko	7 908	7 026	7 908
29 219	26 156	27 721	Engasjement under standardmetoden	15 883	14 450	15 506
1 422	1 425	1 362	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 541	1 653	1 600
87 380	84 356	87 982	Sum vektet beregningsgrunnlag	98 079	94 419	97 627
Ansvarlig kapital						
2 743	2 683	2 743	Eierandelskapital	2 743	2 683	2 743
-3	-5	-2	Fradrag egne Egenkapitalbevis	-2	-5	-3
1 966	1 837	1 966	Overkursfond	1 966	1 837	1 966
10 373	9 641	10 373	Grunnfondskapital	10 373	9 641	11 254
36	14	36	Kompensasjonsfond	36	14	36
150	150	150	Gavefond	150	150	150
2 523	2 017	2 526	Uttevningfond	2 526	2 017	3 127
94	503	687	Annen egenkapital	2 125	1 723	1 189
17 882	16 841	18 479	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	19 917	18 061	20 462
Fradrag						
-217	-252	-216	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-268	-301	-267
			<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-26	-22	-25
-6	19	-13	Verdiregulering egen gjeld	-215	19	-131
-88	-75	-92	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-109	-95	-104
-222	-155	-222	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-330	-263	-330
-250	-317	-300	Justert forventet tap IRB-portefølje	-477	-525	-487
0	-235	-293	Avsatt utbytte og gaver	-424	-372	-1 485
17 100	15 825	17 343	Ren kjernekapital	18 095	16 524	17 659
1 420	1 100	1 150	Fondsobligasjoner	1 150	1 100	1 420
18 520	16 925	18 493	Kjernekapital	19 245	17 624	19 079
1 845	1 820	1 949	Innbetalt ansvarlig lånekapital - Tilleggskapital	1 949	1 820	1 845
20 365	18 745	20 441	Ansvarlig kapital	21 194	19 444	20 924

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			Kapitaldekning	KONSERN		
31/12-22	31/03-22	31/03-23		31/03-23	31/03-22	31/12-22
			Minimumskrav			
6 990	6 749	7 039	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	7 846	7 554	7 810
13 374	11 997	13 403	Overskudd ansvarlig kapital	13 347	11 891	13 114
13 168	11 864	13 214	<i>herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav</i>	13 347	11 891	13 114
			Bufferkrav			
2 185	2 109	2 200	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 452	2 360	2 441
3 932	3 796	3 959	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 414	4 249	4 393
1 748	844	2 200	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 452	944	1 953
7 864	6 749	8 358	Sum bufferkrav ren kjernekapital	9 318	7 554	8 786
5 304	5 115	4 856	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 030	4 337	4 327
19,6 %	18,8 %	19,7 %	Ren kjernekapital	18,4 %	17,5 %	18,1 %
1,6 %	1,3 %	1,3 %	Fondsobligasjoner	1,2 %	1,2 %	1,5 %
2,1 %	2,2 %	2,2 %	Tilleggskapital	2,0 %	1,9 %	1,9 %
23,3 %	22,2 %	23,2 %	Kapitaldekning IRB	21,6 %	20,6 %	21,4 %

MORBANK			Uvektet kjernekapitalandel	KONSERN		
31/12-22	31/03-22	31/03-23		31/03-23	31/03-22	31/12-22
161 761	145 782	169 290	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	283 690	252 575	272 618
27 006	24 886	28 085	Poster utenom balansen	11 750	9 195	11 540
1 350	1 062	-1 193	Øvrige justeringer	-521	-945	-80
190 117	171 730	196 182	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	294 919	260 826	284 077
18 520	16 925	18 493	Kjernekapital	19 245	17 624	19 079
9,7 %	9,9 %	9,4 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,5 %	6,8 %	6,7 %

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (31/03-23)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	10,90
PARETO INVEST NORGE AS	7 130 910	6,50
GEVERAN TRADING CO LTD	4 397 818	4,01
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 520 663	3,21
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	3 353 829	3,06
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 636 442	2,40
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	2 532 223	2,31
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	2 474 576	2,26
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 398 146	2,19
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	1,99
BLOMESTØ AS	2 000 000	1,82
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 919 062	1,75
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 692 375	1,54
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 635 253	1,49
J.P. MORGAN SE	1 367 273	1,25
DNB MARKETS AKSJEHANDEL/-ANALYSE	1 290 562	1,18
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 280 000	1,17
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 958	1,09
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,08
LANDKREDITT UTBYTTE	1 125 690	1,03
Sum	57 269 729	52,20

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
April	1 212 242	98,60
Mai	1 335 023	99,50
Juni	1 667 377	87,20
Juli	633 643	92,60
August	1 041 521	88,50
September	1 402 340	81,80
Oktober	2 030 267	92,30
November	1 791 709	87,80
Desember	1 739 994	92,40
Januar	1 340 921	94,10
Februar	1 707 330	100,80
Mars	2 610 328	92,00

Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest har i tillegg til ovennevnte kursutvikling gått eksklusiv utbytte på NOK 5,50 pr egenkapitalbevis fra 23. mars 2023.

Eierandelsbrøk (morbank)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Eierandelskapital	2 680	2 678	2 740	2 741
Overkursfond	1 837	1 837	1 966	1 966
Utjevningsfond	1 781	2 016	2 523	2 526
A Sum eierandelskapital	6 298	6 532	7 230	7 233
Grunnfondskapital	9 291	9 641	10 373	10 373
Kompensasjonsfond	14	14	36	36
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnseid egenkapital	9 455	9 806	10 559	10 559
Eierbrøk (A/(A+B))	40,0 %	40,0 %	40,6 %	40,7 %
Vektet eierbrøk	40,0 %	39,9 %	40,0 %	40,6 %

Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdipapirgjeld - Bokført verdi	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/03-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	0	-246	150	19	11 490
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	0	0	0	21	6 716
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 573	5 500	-5 757	4 902	55	106 273
Sum verdipapirgjeld	119 836	5 500	-6 003	5 052	94	124 480

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	500	-395	0	1	1 961
Sum ansvarlig lån	1 855	500	-395	0	1	1 961

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	30	40	0	70
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	0	650	50	10 391	568	11 659
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	0	0	0	6 750	0	6 750
Obligasjoner med fortrinnsrett, pålydende	0	0	14 179	85 251	11 768	111 198
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	0	0	1 950	1 950
Sum innlån fra kapitalmarkedet	0	650	14 259	102 432	14 286	131 627

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/03-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	0	-246	150	19	11 490
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	0	0	0	21	6 716
Sum verdipapirgjeld	18 262	0	-246	150	40	18 206

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	500	-395	0	1	1 961
Sum ansvarlig lån	1 855	500	-395	0	1	1 961

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	30	40	0	70
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	0	650	50	10 391	568	11 659
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	0	0	0	6 750	0	6 750
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	0	0	1 950	1 950
Sum innlån fra kapitalmarkedet	0	650	80	17 181	2 518	20 429

Note 17 Vesentlige transaksjoner

I forbindelse med at banker i Lokalbank-alliansen kom inn på eiersiden i Frende Holding AS solgte Sparebanken Vest 167.933 aksjer i selskapet. Bankens eierandel i Frende Holding AS ble som følge av dette, endret fra 41,4 % til 38,9 %. Transaksjonen ga en gevinst tilsvarende 51 mill. kroner i konsernregnskapet for første kvartal 2022. Gevinsten er klassifisert under regnskapslinjen

«Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter» i sammenligningstallene. Etter en mindre transaksjon samt tilgang i forbindelse med fusjon av Etne Sparebank, er eierandelen 39,58 % pr 31.03.2023.

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
Renteinntekter og lignende inntekter	2 981	7 671	5 003	3 025	1 409	4 525	3 285	2 174	1 086
Rentekostnader og lignende kostnader	1 806	3 677	2 145	1 208	522	1 226	855	593	307
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 175	3 994	2 858	1 817	887	3 299	2 430	1 581	779
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	168	775	520	333	162	639	424	277	138
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	32	116	88	54	25	104	77	52	27
Netto banktjenester	136	658	433	279	137	535	347	226	112
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	53	262	167	99	28	401	226	147	46
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-4	74	252	79	146	63	63	7	-9
Andre driftsinntekter	66	256	203	144	61	266	205	139	56
Netto andre driftsinntekter	252	1 250	1 055	601	372	1 264	842	519	205
Netto driftsinntekter	1 427	5 244	3 913	2 418	1 259	4 563	3 272	2 101	984
Lønn og generelle administrasjonskostnader	356	1 292	960	643	316	1 190	877	577	273
Avskrivninger	49	218	161	107	52	208	156	105	52
Andre driftskostnader	45	177	114	75	36	141	95	63	29
Sum driftskostnader	450	1 687	1 235	825	405	1 538	1 128	745	354
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	977	3 556	2 678	1 593	855	3 024	2 144	1 355	630
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	33	52	14	25	6	-31	-27	-6	17
Resultat før skattekostnad	944	3 504	2 664	1 569	849	3 055	2 172	1 361	613
Skattekostnad	74	687	495	246	93	542	375	200	49
Resultat for perioden	870	2 817	2 168	1 322	756	2 513	1 797	1 161	564
GJENNOMSnittlig FORVALTNINGSKAPITAL	269 829	251 847	247 667	243 251	239 313	225 560	223 192	221 136	218 661
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	4,48	3,05	2,70	2,51	2,39	2,01	1,97	1,98	2,01
Rentekostnader og lignende kostnader	2,75	1,48	1,18	1,02	0,90	0,57	0,54	0,57	0,60
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73	1,56	1,52	1,49	1,48	1,44	1,43	1,42	1,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,25	0,31	0,28	0,28	0,27	0,28	0,25	0,25	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,20	0,26	0,23	0,23	0,23	0,24	0,21	0,21	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,08	0,10	0,09	0,08	0,05	0,18	0,14	0,13	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,01	0,03	0,14	0,07	0,25	0,03	0,04	0,01	-0,02
Andre driftsinntekter	0,10	0,10	0,11	0,12	0,10	0,12	0,12	0,13	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,38	0,50	0,57	0,50	0,63	0,56	0,50	0,47	0,38
Netto driftsinntekter	2,11	2,06	2,09	1,98	2,11	2,00	1,93	1,89	1,80
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,51	0,52	0,53	0,54	0,53	0,53	0,53	0,51
Avskrivninger	0,07	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10
Andre driftskostnader	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05
Sum driftskostnader	0,68	0,67	0,67	0,68	0,69	0,68	0,68	0,68	0,66
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,43	1,39	1,43	1,30	1,43	1,31	1,26	1,21	1,14
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,05	0,02	0,01	0,02	0,01	-0,01	-0,02	-0,01	0,03
Resultat før skattekostnad	1,38	1,37	1,42	1,28	1,42	1,33	1,27	1,21	1,11
Skattekostnad	0,11	0,27	0,27	0,20	0,16	0,24	0,22	0,18	0,09
Resultat for perioden	1,27	1,10	1,15	1,08	1,26	1,09	1,05	1,03	1,02

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	2 981	2 668	1 978	1 616	1 409	1 240	1 111	1 088	1 086
Rentekostnader og lignende kostnader	1 806	1 533	937	687	522	371	263	285	307
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 175	1 136	1 041	930	887	868	849	803	779
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	168	254	187	171	162	215	147	139	138
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	32	29	34	28	25	28	25	25	27
Netto banktjenester	136	226	153	142	137	188	122	114	112
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	53	95	68	71	28	174	79	101	46
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-4	-178	173	-67	146	0	56	16	-9
Andre driftsinntekter	66	53	59	83	61	60	67	83	56
Netto andre driftsinntekter	252	195	453	229	372	422	323	314	205
Netto driftsinntekter	1 427	1 331	1 495	1 159	1 259	1 290	1 172	1 116	984
Lønn og generelle administrasjonskostnader	356	332	318	327	316	313	300	304	273
Avskrivninger	49	57	55	54	52	52	51	53	52
Andre driftskostnader	45	63	38	39	36	46	32	35	29
Sum driftskostnader	450	452	410	420	405	410	383	391	354
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	977	878	1 084	739	855	880	789	725	630
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	33	38	-10	19	6	-3	-22	-23	17
Resultat før skattekostnad	944	840	1 095	720	849	883	811	748	613
Skattekostnad	74	191	249	153	93	168	174	152	49
Resultat for perioden	870	649	846	567	756	716	636	597	564
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	269 829	264 254	256 363	247 144	239 313	232 617	227 005	220 195	218 661
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	4,48	4,01	3,06	2,62	2,39	2,11	1,94	1,98	2,01
Rentekostnader og lignende kostnader	2,75	2,33	1,47	1,13	0,90	0,66	0,49	0,55	0,60
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73	1,67	1,59	1,49	1,48	1,46	1,46	1,43	1,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,25	0,38	0,29	0,28	0,27	0,37	0,26	0,25	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,20	0,34	0,24	0,23	0,23	0,32	0,21	0,21	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,08	0,14	0,11	0,12	0,05	0,30	0,14	0,18	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,01	-0,27	0,27	-0,11	0,25	0,00	0,10	0,03	-0,02
Andre driftsinntekter	0,10	0,08	0,09	0,13	0,10	0,10	0,12	0,15	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,38	0,29	0,70	0,37	0,63	0,72	0,56	0,57	0,38
Netto driftsinntekter	2,11	1,97	2,29	1,86	2,11	2,18	2,02	2,01	1,80
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,50	0,49	0,53	0,54	0,53	0,52	0,55	0,51
Avskrivninger	0,07	0,09	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10
Andre driftskostnader	0,07	0,10	0,06	0,06	0,06	0,08	0,06	0,06	0,05
Sum driftskostnader	0,68	0,68	0,64	0,68	0,69	0,70	0,67	0,71	0,66
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,43	1,29	1,66	1,18	1,43	1,48	1,35	1,29	1,14
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,05	0,06	-0,02	0,03	0,01	-0,01	-0,04	-0,04	0,03
Resultat før skattekostnad	1,38	1,23	1,67	1,15	1,42	1,48	1,39	1,34	1,11
Skattekostnad	0,11	0,29	0,38	0,25	0,16	0,29	0,30	0,28	0,09
Resultat for perioden	1,27	0,94	1,29	0,90	1,26	1,20	1,09	1,06	1,02

Balanseutvikling (konsern)

	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	101	143	1 397	228	651	334	129	297	577
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 202	1 018	2 687	3 420	5 370	1 238	973	1 962	1 645
Netto utlån	231 264	224 494	217 843	213 430	206 057	202 975	197 273	191 282	182 623
Aksjer	304	226	234	246	261	254	254	252	240
Sertifikater og obligasjoner	31 141	30 825	31 222	29 724	24 616	22 945	21 515	22 358	22 661
Finansielle derivater	5 616	2 575	3 575	2 644	1 073	2 668	3 333	4 127	4 428
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 639	2 586	2 223	2 130	2 197	2 220	2 034	1 955	2 064
Utsatt skattefordel	92	173	0	79	212	239	188	293	247
Pensjonsmidler	100	100	96	96	96	96	88	88	88
Øvrige immaterielle eiendeler	275	276	276	289	298	308	319	331	331
Varige driftsmidler	674	655	650	663	678	650	649	671	688
Forskuddsbetalte kostnader	123	107	45	76	12	56	43	69	27
Andre eiendeler	936	633	2 784	522	3 305	590	928	457	443
Sum eiendeler	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142	216 062
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 326	3 095	2 072	3 493	1 190	4 058	2 603	2 158	2 686
Innskudd	115 626	112 274	108 124	106 446	97 366	90 812	91 484	88 821	84 485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	124 480	119 836	122 366	117 605	117 620	113 812	108 825	107 896	102 913
Finansielle derivater	1 208	1 922	1 831	1 450	2 697	1 530	1 139	2 128	3 037
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	222	220	185	180	212	201	173	160	162
Pensjonsforpliktelser	136	139	132	132	132	132	126	126	126
Utsatt skatt	0	0	46	0	0	0	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	128	96	100	87	74	86	84	66	69
Betalbar skatt	126	736	597	471	432	697	272	201	263
Ansvarlig lånekapital	1 961	1 855	1 827	1 825	1 825	1 937	1 823	1 823	1 958
Annen gjeld	4 172	1 746	5 082	2 032	4 111	1 498	1 657	1 520	2 030
Sum gjeld	253 384	241 919	242 362	233 721	225 660	214 763	208 186	204 900	197 728
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-2	-3	-4	-4	-5	-5	-13	-13	-7
Overkursfond	1 966	1 966	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	2 526	3 127	2 020	2 020	2 017	2 499	1 759	1 759	1 773
Sum eierandelskapital	7 233	7 833	6 537	6 537	6 532	7 014	6 266	6 266	6 286
Grunnfondskapital	10 373	11 254	9 641	9 641	9 641	10 366	9 291	9 291	9 291
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	10 559	11 440	9 806	9 806	9 806	10 531	9 455	9 455	9 455
Annen egenkapital	2 125	1 189	3 221	2 380	1 723	857	2 412	1 764	1 189
Hybridkapital	1 166	1 431	1 106	1 105	1 105	1 406	1 406	1 757	1 405
Sum egenkapital	21 082	21 893	20 670	19 828	19 166	19 808	19 538	19 242	18 334
Sum gjeld og egenkapital	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142	216 062

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital			
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 175	887	3 994
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-23	-12	-58
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 152	875	3 936
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	269 829	239 313	251 847
Antall dager	365/90	365/90	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,73 %	1,48 %	1,56 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter			
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	252	372	1 250
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 427	1 259	5 244
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-23	-12	-58
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 404	1 247	5 186
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	17,9 %	29,8 %	24,1 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)			
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	450	405	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 404	1 247	5 186
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	32,0 %	32,4 %	32,5 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.			
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	450	405	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 404	1 247	5 186
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	4	-146	-74
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 408	1 101	5 112
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	31,9 %	36,8 %	33,0 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Egenkapitalavkastning			
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	870	756	2 817
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-23	-12	-58
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	847	743	2 759
Gjennomsnittlig egenkapital	20 189	18 232	18 950
Antall dager	365/90	365/90	365/365
Egenkapitalavkastning	17,0 %	16,5 %	14,6 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Resultat pr egenkapitalbevis			
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	847	743	2 759
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,6 %	40,0 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 615 829	107 137 754	107 355 059
Resultat pr egenkapitalbevis	3,14	2,77	10,29

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern (forts.)

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Utlånsvekst siste 12 måneder			
Brutto utlån UB	232 128	206 933	225 374
Brutto utlån for 12 måneder siden	206 933	183 570	203 835
Endring siste 12 mnd	12,2 %	12,7 %	10,6 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Innskuddsvekst siste 12 måneder			
Innskudd fra kunder UB	115 626	97 366	112 274
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	97 366	84 485	90 812
Endring siste 12 mnd	18,8 %	15,2 %	23,6 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Innskuddsdekning			
Netto utlån	231 264	206 057	224 494
Innskudd	115 626	97 366	112 274
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	50,0 %	47,3 %	50,0 %

	01/01-23 -31/03-23	01/01-22 -31/03-22	2022
Brutto utlån på balansetidspunktet	232 128	206 933	225 374
Tapskostnad	33	6	52
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,01 %	0,00 %	0,02 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	232 128	206 933	225 374
Misligholdte engasjement (>90 dg)	462	434	472
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,20 %	0,21 %	0,21 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	232 128	206 933	225 374
Tapsutsatte engasjement	1 445	1 415	1 250
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,62 %	0,68 %	0,55 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no