

A woman with a backpack is sitting on a large rock, looking out over a scenic landscape. The landscape features a body of water (fjord) with several small islands, and a range of mountains in the background. The sky is filled with soft, colorful clouds, suggesting a sunrise or sunset. The foreground shows some low-lying vegetation and rocks.

Kvartalsrapport Q2 2023

 SparebankenVest

Andre kvartal 2023

- God egenkapitalavkastning 15,1 (12,1) % – over mål på 13 %
- Vekst og høyere rentenivå øker nominell rentenetto til 1.232 (930) millioner kroner
- Konservativ lånebok gir lave tap 29 (19) millioner kroner
- Lav kostnadsprosent 30,2 (36,6) %
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 12,5 % og 16,2 %
- Bulder med 34,5 milliarder kroner i utlånsvolum ved utgangen av kvartalet, målsettingen om 36 milliarder i utlånsvolum ved utgangen av 2023 ble nådd i juli
- Solid ren kjernekapitaldekning 18,6 (18,5) %

Første halvår 2023

- Styrket resultat før skatt 1.974 (1.569) MNOK
- Sterk egenkapitalavkastning 16,1 (14,3) %
- Økte netto renteinntekter 2.407 (1.817) MNOK
- Resultat pr. egenkapitalbevis 5,98 (4,84) kroner

HOVEDTALL

	Q2 2023	Q2 2022	Hittil i år 2023	Hittil i år 2022	2022
Resultat før skatt	1 030 MNOK	720 MNOK	1 974 MNOK	1 569 MNOK	3 504 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	2,84	2,07	5,98	4,84	10,29
Rentenetto (annualisert)	1,73 %	1,49 %	1,73 %	1,49 %	1,56 %
Kostnadsprosent	30,2 %	36,6 %	31,1 %	34,5 %	32,5 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	15,1 %	12,1 %	16,1 %	14,3 %	14,6 %
Ren kjernekapitaldekning*	18,6 %	18,5 %	18,6 %	18,5 %	18,1 %

* Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av andre kvartal inkluderer 50 % av resultatet for første halvår 2022/2023.

Beretning for andre kvartal 2023

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q2 2023	Q2 2022	Hittil i år 2023	Hittil i år 2022	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 232	930	2 407	1 817	3 994
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	191	171	359	333	775
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	35	28	67	54	116
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	156	142	293	279	658
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	60	71	113	99	262
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-20	-67	-24	79	74
Andre driftsinntekter	77	83	144	144	256
Netto andre driftsinntekter	274	229	526	601	1 250
Netto driftsinntekter	1 506	1 159	2 933	2 418	5 244
Lønn og generelle administrasjonskostnader	344	327	699	643	1 292
Avskrivninger	48	54	97	107	218
Andre driftskostnader	56	39	101	75	177
Sum driftskostnader	448	420	898	825	1 687
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 058	739	2 035	1 593	3 556
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	29	19	62	25	52
Resultat før skatt	1 030	720	1 974	1 569	3 504
Skattekostnad	242	153	316	246	687
Resultat for perioden	787	567	1 657	1 322	2 817

Andre kvartal 2023

Sparebanken Vest har i andre kvartal 2023 et resultat før skatt på 1.030 (720) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 15,1 (12,1) %

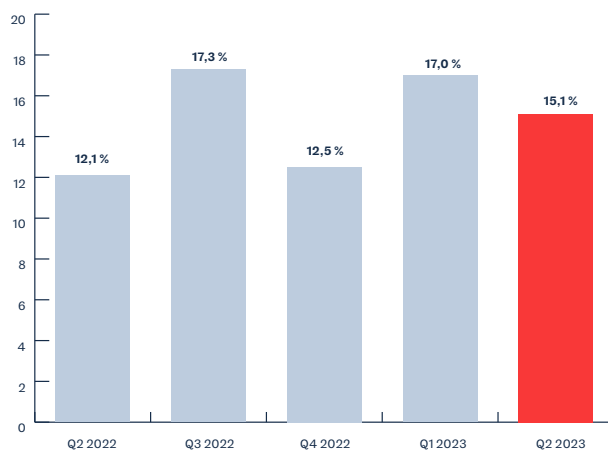
Netto renteinntekter er på 1.232 (930) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares av god utlånsvekst og høyere rentenivå

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 60 (71) millioner kroner. Reduksjonen sammenlignet med fjoråret forklares i hovedsak av svakere resultater i Frende Forsikring, mens resultatbidraget fra Brage Finans er høyere enn i andre kvartal 2022.

Driftskostnadene er 448 (420) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 30,2 (36,6) %.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 18,6 (18,5) %.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %



Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,73 (1,49) %. Forbedringen i rentenetto skyldes god vekst og høyere rentenivå.

Utlånsmarginene for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 0,37 (1,19) og 2,69 (2,59) prosentpoeng i andre kvartal. Innskuddsmarginen for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 1,99 (0,73) og 1,13 (0,50) prosentpoeng. Kvartalets margintall preges av betydelig økning i pengemarkedsrenten kombinert med tidsetterslep på effekter av gjennomførte

reprisinger, særlig innenfor personmarkedet grunnet seks ukers varslingsfrist.

Netto provisjonsinntekter ble 156 (142) millioner kroner i andre kvartal. Sammenlignet med andre kvartal 2022 har nettoinntektene fra betalingsformidling og sparing og plassering økt noe, samt at etableringsgebyrer og garantiprovisjoner i bedriftsmarkedsdivisjonen er høyere enn i andre kvartal 2022.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er minus 20 (minus 67) millioner kroner i kvartalet. Det negative bidraget skyldes utgang i kredittpåslag som medfører negative verdivurderingseffekter på likviditetsporteføljen. Negative evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basisswapper) og negativ verdiregulering på aksjer trekker også ned finansresultatet i kvartalet. Det negative resultatet dempes noe ved at bidraget fra kundeandel i rente- og valutaderivater med bankens bedriftskunder er godt og økende med 35 (18) millioner kroner.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q2 2023	Q2 2022	HIÅ 2023	HIÅ 2022	2022
Utbytte	2	1	2	3	37
Gevinst/(tap) på aksjer	-22	-15	-30	39	5
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-17	-75	-46	-123	-126
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	-13	13	-9	125	83
Gevinst/(tap) på kundeandel	35	18	65	45	85
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-1	-1	-1	1	1
Annet	-4	-8	-4	-11	-11
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-20	-67	-24	79	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 448 (420) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte kostnader til eksterne konsulenter (6 millioner), økte IKT-kostnader (6 millioner) samt en økning i øvrige driftskostnader (17 millioner). Under øvrige driftskostnader har banken i kvartalet kostnadsført om lag 13 millioner i engangskostnader knyttet til avhendelse av bankens kontantautomater til eksternt leverandør. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 30,2 (36,6) %.

Antall årsverk i konsernet er 765 (754). Sammenlåingen med Etne Sparebank medfører om lag 5 ekstra årsverk sammenlignet med andre kvartal 2022. Utover dette er bevegelsene i årsverk innenfor normale bemanningsvariasjoner.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

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

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 60 (71) millioner kroner i kvartalet og fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q2 2023	Q2 2022	HIÅ 2023	HIÅ 2022	2022
Frende Forsikring	13	30	33	22	114
Norne Securities	0	3	0	10	12
Brage Finans	47	32	82	61	132
Øvrige selskap	0	6	-2	6	3
Andel resultat tilknyttede selskaper	60	71	113	99	262
Eiendomsmegler Vest	7	12	7	15	3

Det vises til senere avsnitt om virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Nedskrivninger på utlån og garantier er 29 (19) 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 26,8 (22,1) milliarder kroner til 241,1 (214,3) milliarder kroner fra andre kvartal 2022, tilsvarende en 12-måneders vekst på 12,5 %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	12,5 %	3,9 %
Utlån personmarked	13,5 %	4,8 %
<i>hvorav Bulder</i>	8,7 %	4,0 %
Utlån bedriftsmarked	9,4 %	1,1 %

* Banken har rentesikret fastrenteutlånene, men økte renter gir likevel utslag i redusert balanseført utlånsvolum i personmarkedet. Veksten i segmentet siste 12 mnd. og i kvartalet er henholdsvis 13,6 % og 5,0 % korrigert for dette.

Av brutto utlån utgjør utlån til personmarkedet 183,0 (161,2) milliarder kroner, hvorav 132,0 (123,9) milliarder kroner er utlån overført til Sparebanken Vest Boligkreditt.

Utlån gjennom Bulder utgjør om lag 34,5 (20,5) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 14,0 (8,8) milliarder kroner, og siste kvartal 7,1 (1,5) milliarder kroner.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 58,1 (53,1) milliarder kroner tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 9,4 % og siste kvartal på 1,1 %. Korrigert for effekt av en svekket norsk krone ville veksten siste 12 måneder og siste kvartal vært hhv. 1,5 og 0,4 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 123,7 (106,4) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 16,2 (19,8) %. Vekst i innskudd i kvartalet er på 6,9 (9,3) %. Innskuddene fordeler seg med 67,5 (62,4) milliarder kroner på personkunder og 56,2 (44,0) milliarder kroner på bedriftskunder.

TABELL 6: INNSKUDDSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	16,2 %	6,9 %
Innskudd personmarked	8,1 %	6,0 %
<i>hvorav Bulder</i>	3,2 %	1,9 %
Innskudd bedriftsmarked	27,6 %	8,1 %

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

Første halvår 2023

Sparebanken Vest har i første halvår 2023 et resultat før skatt på 1.974 (1.569) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 16,1 (14,3) %. I første kvartal 2023 resultatførte banken en skatteeffekt av kundeutbytte på 145,0 (97,5) millioner kroner. Eksklusive dette er egenkapitalavkastningen i første halvår på 14,7 (13,3) %.

Netto renteinntekter økte til 2.407 (1.817) millioner kroner. Økningen i netto renteinntekter forklares av god vekst og høyere rentenivå. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,73 (1,49) %.

Netto provisjonsinntekter er 293 (279) millioner kroner). Økningen skyldes økte inntekter fra betalingsformidling, samt at etableringsgebyrer og garantiprovvisjoner i bedriftsmarkedsdivisjonen er høyere enn tilsvarende periode i fjor. Nettoinntektene fra sparing og plassering er noe lavere enn første halvår 2022.

Bidraget fra finansielle instrumenter er på minus 24 (pluss 79) millioner kroner. Finansresultatet preges positivt av et godt og økende bidrag fra kundeforhold innen Marketsvirksomheten på 65 (45) millioner. Økte kredittpåslag som påvirker likviditetsporteføljen negativt samt negativ verdiregulering på aksjer preger resultatet. Finansresultatet i første halvår 2022 besto av betydelige positive evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basisswapper).

Tilknyttede selskaper bidrar i første halvår med 113 (99) millioner kroner. Resultatbidraget fra Brage Finans er styrket med 21 millioner kroner som følge av god vekst og sterk kostnadskontroll. Bidraget fra Frende Forsikring er styrket med 11 millioner kroner på bakgrunn av bedring i finansresultatet. Norne Securities leverer 10 millioner lavere resultatbidrag i første halvår 2023 sammenlignet med første halvår 2022. Resultatet for første halvår for Eiendoms-megler Vest er 7 (15) millioner kroner.

De samlede driftskostnadene er for første halvår 898 (825) millioner kroner. Lønnskostnadene har steget 17 millioner som følge av flere årsverk i banken samt effekter av lønnsoppgjør. Utover dette har IKT-kostnadene økt med 20 millioner kroner, kostnader til eksterne konsulenter har økt med 14 millioner kroner samt at øvrige driftskostnader har økt med 20 millioner kroner. Under øvrige driftskostnader har banken i andre kvartal 2023 kostnadsført

om lag 13 millioner i engangskostnader knyttet til avhendelse av bankens kontantautomater til eksterne leverandører. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 31,1 (34,5) %.

Nedskrivninger på utlån og garantier er 62 (25) millioner kroner. Økningen i tapskostnader skyldes primært bedriftskunder innenfor bygg- og anleggsbransjen.

Risiko og kapitalforhold

KREDITTRISIKO

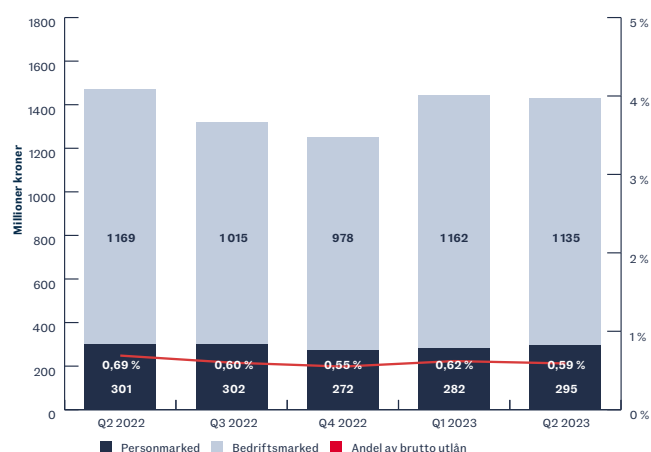
Ved utgangen av andre kvartal utgjør personmarkedskunder ca. 76 % av bankens kredittportefølje. Om lag 99 % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 295 (301) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personmarkedet tilsvarer dette 0,16 (0,19) %. Utviklingen underbygger lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 1.135 (1.169) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftsmarkedet utgjør dette 1,95 (2,20) %. 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 0,59 (0,69) %

FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN

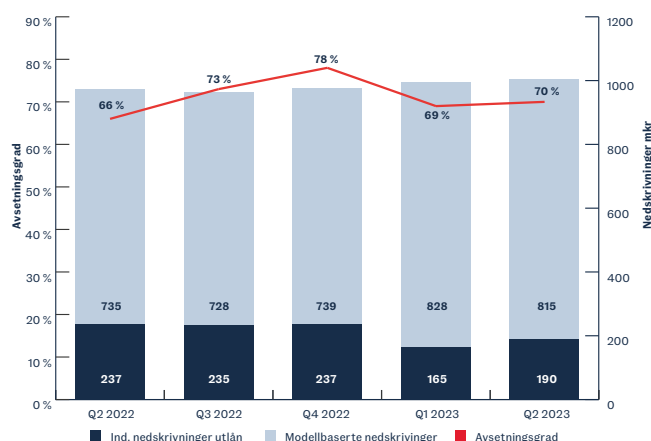


Mislighold av brutto utlån fremgår av note 10.

Samlet netto nedskrivninger på utlån og garantier er 29 (19) millioner kroner i kvartalet. Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet

1.004 (971) millioner kroner. Avsetningsgrad, som andel av misligholdte- og tapsutsatte lån, utgjør 70 (66) %. I personmarkedet er avsetningsgraden 59 (40) % og i bedriftsmarkedet er avsetningsgraden 73 (73) %. Nivået på avsetningene vurderes samlet sett som robust.

FIGUR 3: BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER OG AVSETNINGSGRAD (I PROSENT AV MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN)



MARKEDSRISIKO

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

Banken påtar seg kredittspreadrisiko 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 kredittspreadrisiko 348 (333) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 280 (246) millioner kroner. Økningen skyldes i hovedsak restrukturering av 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 173 (158) %. Økningen i LCR fra andre kvartal 2022 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 34 (30) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 51,5 (49,9) % ved utløpet av kvartalet. Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 123 (124) % ved utgangen av kvartalet.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 128,9 (117,6) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 3,1 (3,4) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 86 (83) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering.

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 (OMF) utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt er også ratet av Moody's, og har rating Aaa med stabile utsikter. OMF-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 videre 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 andre kvartal var 2,84 (2,07) kroner. Resultat pr. egenkapitalbevis for første halvår er 5,98 (4,84) kroner. Bokført egenkapital var ved utgangen av kvartalet 76,6 (69,8) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 103,0 (87,2) kroner. Ved utgangen av kvartalet var således pris/bok 1,34 (1,25).

Egenkapitalbeviset i Sparebanken Vest ble i første kvartal 2023 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

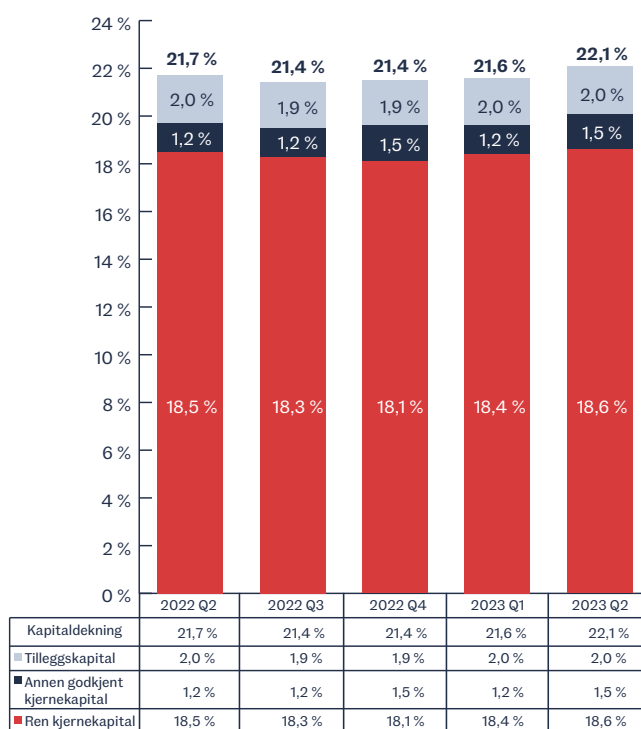
Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på solide 18,6 (18,5) % ved utgangen av kvartalet. I kvartalet har ren kjernekapitaldekning økt med 0,2 prosentpoeng. Resultatakkumulering og redusert risikovekt på personmarkeds kunder påvirker ren kjernekapitaldekning positivt, mens utlansvekst har motsatt effekt.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 15,5 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 1,5 %. Med en ren

kjernekapitaldekning på 18,6 % har banken 3,1 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

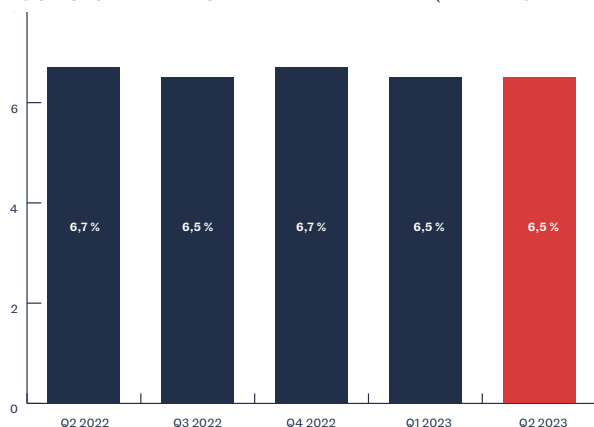
Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål som også tar høyde for en styringsbuffer på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums og bufferkrav. Ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på 1,85 prosentpoeng.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,5 (6,7) %. Sparebanken Vest oppfylder det gjeldende regulatoriske minimums-kravet (3 %) med god margin.

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 7 (12) millioner kroner. Inntektene for kvartalet endte på 77 (82) millioner kroner, mens kostnadene var 71 (70) millioner kroner. Hittil i år er resultat før skatt 7 (15) millioner kroner.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 132,0 (123,9) milliarder kroner, og har ved utgangen av andre kvartal 2023 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 111,4 (97,2) milliarder kroner.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 60 (71) millioner kroner i kvartalet.

Frende Holding (eierandel 39,6 %) har i kvartalet et resultat før skatt på 43 (126) millioner kroner. For første halvår er resultat før skatt 88 (109) millioner kroner.

Innenfor skadevirksomheten har kvartalet vært preget av en del større brannskader, samt høyere skadefrekvens på bilforsikringer enn det som er vanlig for årstiden. Livvirksomheten er også preget av utfordrende utvikling på uføreproduktene. I kvartalet er finansresultatet 36 (minus 86) millioner kroner og for første halvår er finansresultatet 130 (minus 158) millioner kroner.

Sparebanken Vest sin resultatandel i kvartalet er 13

(30) millioner kroner, og for første halvår 33 (22) millioner kroner.

Frende Skade har et resultat før skatt i kvartalet på 51 (127) millioner kroner og i første halvår 95 (138) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.488 (2.341) millioner kroner i bestandspremie fordelt på over 169 000 kunder. Vekst i bestandspremie er følgelig 6,3 % siste 12 måneder. Den nasjonale markedsandelen er ved utgangen av første kvartal 2023 på 3,3 (3,3) %.

I kvartalet er skadeprosenten 79,7 (50,4) % og combined ratio er 95,6 (67,2) %. I kvartalet er det tatt avviklingsgevinster på 31 (128) millioner kroner og korrigert for dette er skadeprosenten 84,8 (72,9) %. I første halvår er skadeprosenten 81,8 (59,8) % og combined ratio er 99,4 (77,8) %. Samlet for første halvår er det tatt avviklingstap på 1 million kroner, mot avviklingsgevinst på 178 millioner kroner i første halvår 2022. Skadeprosent korrigert for dette er 81,8 (75,7) %. Utover forskjell i avviklingsgevinster skyldes økt skadeprosent en del større brannskader og økning i skadefrekvens på bilforsikringer.

Frende Liv oppnår resultat før skatt i kvartalet på 0 (5) millioner kroner. I første halvår er resultat før skatt 8 (minus 18) millioner kroner. Risikoresultat i Liv er svakere enn tidligere år og preget av utviklingen i uføreproduktene. Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen av kvartalet 670 (618) millioner kroner.

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

Relativt til første halvår 2022, hvor særlig den strategiske satsingen på eiendomsprosjekter innenfor «Investment Banking» bidro positivt, er resultatene så langt i 2023 svakere som følge av at finansmarkedene fremdeles er preget av usikkerhet og uro.

Det er god oppdragsmengde innen Investment Banking, særlig i markedet for kapitalinnhenting og fusjoner, men som en konsekvens av økt risiko og usikkerhet rundt prising, tar det lengre tid å gjennomføre prosjekter. Kundeaktiviteten mot personkunder innen aksje- og fondshandel er fremdeles på et godt nivå, selv om den har avtatt noe etter «toppårene» i 2020 og 2021.

Sparebanken Vest sin resultatandel i kvartalet for Norne Securities er 0 (3) millioner kroner. Resultatandelen for første halvår er 0 (10) millioner kroner.

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

I kvartalet har Brage Finans økt eierandelen i Factoring Finans fra 42,6 til 55,7 % gjennom egenkapitalemisjon på 25 millioner kroner. Formålet med deltakelsen i emisjonen er å videreutvikle faktoringsselskapet og understøtte muligheter for vekst. Faktoring og fakturakjøp er komplementære produkter til Brage Finans sitt eksisterende produktspekter.

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 22,9 milliarder kroner. Dette er en økning på 4,2 milliarder kroner (22 %) siden utgangen av andre kvartal 2022.

Resultat før skatt endte på 129 (90) millioner kroner i kvartalet, og 228 (171) millioner for første halvår 2023. Til tross for økte pengemarkedsrenter, som øker finansieringskostnadene til selskapet, økte rentenettoen i kvartalet til 197 (152) millioner kroner. Veksten understøttes av god kostnadskontroll, som har medført at selskapets kostnadsprosent er på 23 (20) % i kvartalet og 25 (23) % for første halvår 2023.

Ved utgangen av kvartalet var Brages konsoliderte rene kjernekapitaldekning 16,5 (15,2) %, mens kravet var 15,1 %. I juli 2023 mottok Brage Finans nytt pilar 2-vedtak fra Finanstilsynet. Kravet medførte en reduksjon i pilar 2-krav fra 2,6 til 1,8 %, hvorav 1,01 % må møtes med ren kjernekapital. Dette medfører en reduksjon på 1,59 prosentpoeng i pilar 2-krav som må dekkes av ren kjernekapital. Utover dette fastsatte Finanstilsynet en forventning til kapitalkravsmargin på 1,25 %.

Sparebanken Vest sin resultatandel i kvartalet for Brage Finans var 47 (32) millioner kroner. Resultatandelen for første halvår er 82 (61) millioner kroner.

Balder Betaling (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. Resultatandelen for første halvår er 0 (0) millioner kroner.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Mobilbankkonseptet Bulders målsatte utlånsvolum ved utgangen av 2023 på 36 milliarder ble oppnådd i juli måned.

UTSIKTENE FREMMER

Vestlandet

Vestlandsindeksen er en kvartalsvis temperaturmåler for næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons Analyse. Indeksen har blitt laget hvert kvartal siden 2012. Utgaven i andre kvartal 2023 er den 45. i rekken og ble gjennomført blant over 700 bedrifter på Vestlandet i løpet av andre kvartal 2023.

I Vestlandsindeksen for andre kvartal er bedriftenes resultater siste tre måneder om lag uendret sammenlignet med situasjonen slik de rapporterte den i første kvartal. Resultatindeksen på 56,1 poeng er fremdeles på et lavere nivå enn historisk gjennomsnitt, og tyder dermed på fortsatt krevende tider for mange av bedriftene på Vestlandet.

Også bedriftenes utsikter til det kommende halve året holder seg på et lavt nivå dette kvartalet, sammenlignet med historiske resultater. Forventningsindeksen faller noe tilbake fra forrige kvartal, fra 58,4 til 57,1 poeng. Det er særlig raskt stigende kostnader som er en utfordring, og i enda større grad enn tidligere i år trekkes høy lønnsvekst og svak kronekurs frem som en utfordring på kostnadssiden. Dette bidrar til å presse bedriftenes lønnsomhet, da prisøkningene de gjennomfører på egne produkter og tjenester ikke fullt ut kompenserer bedriftenes egne kostnadsøkninger.

Halvparten av Vestlandsbedriftene er negativt påvirket av den svake kronen. Samtidig er det store forskjeller mellom næringsgruppene, hvor sektorer som overnatting og servering har bedret sine fremtidsutsikter, mens varehandel, bilverksteder og annen tjenesteyting viser en ytterligere svekkelse.

76 % av bankens utlånsportefølje består av lån til husholdninger som påvirkes negativt av økt rentenivå og inflasjon. Dette svekker privatøkonomi og gjeldsbetjeningssevne for enkelte husholdninger. Over tid kan redusert kjøpekraft også påvirke boligpriser negativt. I Norge generelt og også innenfor bankens primære markedsområde er arbeidsledigheten på lave nivåer og for Vestland fylke er arbeidsledigheten på det laveste nivået på 15 år, ifølge statistikk fra NAV. Det er grunn til å anta at arbeidsledigheten vil stige noe utover høsten 2023. Et høyt lønnsoppgjør

og oppspart økonomisk buffer fra pandemien demper husholdningenes utfordringer.

Sparebanken Vest

Sparebanken Vest sine resultater for andre kvartal og første halvår 2023 er gode. Rentenetto og andre inntekter er forbedret, og tapene er fortsatt 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, svak kronekurs, høyere renter og høye 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.

Sparebanken Vest sin markedsposisjon er god, og er styrket de senere årene. Dette bekreftes blant annet gjennom gode kundetilfredshetsmålinger. Banken har jobbet målrettet med å styrke verdiforslaget i både person- og bedriftsmarkedet, og har over de seneste årene kontinuerlig styrket kundetilfredsheten.

Selv om veksten i personmarkedet ekskl. Bulder så langt i 2023 er under bankens mål, ligger ambisjonen om 5 % utlånsvekst for året 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 meget god så langt i 2023 og målsettingen om et utlånsvolum på 36 milliarder kroner ble nådd allerede i juli 2023.

Styret forventer at volatiliteten i kapitalmarkedet vil vedvare. Det innebærer høyere finansieringskostnader som følge av høyere pengemarkedsrenter, 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 er imidlertid nå endret som følge av endringer i konsumprisindeksen. Lønnsoppgjøret bidrar dessuten til økte kostnader. Det arbeides målrettet med få den generelle kostnadsutviklingen ned mot pris- og lønnsvekst for 2023 samlet.

Banken har en solid ren kjernekapitaldekning på 18,6 % ved utgangen av andre kvartal. Dette er over alle minimums- og bufferkrav, inklusiv kapitalkravsmargin, på samlet 16,75 %. Styret vurderer størrelsen på det faktiske kapitalnivået løpende.

Selv om rammebetingelsene er usikre og utfallsrommet stort, venter styret at bankens mål på egenkapitalavkastning på 13 % nås i 2023. Styret forventer også at bankens mål på utbytte på om lag 50 % utdeling tilfredsstilles.

Erklæring fra styret og daglig leder i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Bergen, 9. august 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

Henrik Gundersen

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Hovedtall konsern

	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022	ENDRING	
						2Q-23 vs 1Q-23	2Q-23vs 2Q-22
Resultatsammendrag							
Netto renteinntekter	1 232	930	2 407	1 817	3 994	58	590
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	156	142	293	279	658	20	13
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	60	71	113	99	262	7	14
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-20	-67	-24	79	74	-16	-103
Andre driftsinntekter	77	83	144	144	256	11	0
Netto driftsinntekter	1 506	1 159	2 933	2 418	5 244	79	515
Driftskostnader	448	420	898	825	1 687	-2	73
Nedskrivninger på utlån og garantier	29	19	62	25	52	-4	37
Resultat før skattekostnad	1 030	720	1 974	1 569	3 504	86	405
Skattekostnad	242	153	316	246	687	168	70
Resultat for perioden	787	567	1 657	1 322	2 817	-82	335
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	2,84	2,07	5,98	4,84	10,29		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning etter skatter	15,1 %	12,1 %	16,1 %	14,3 %	14,6 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,73 %	1,49 %	1,73 %	1,49 %	1,56 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	18,4 %	20,0 %	18,2 %	25,1 %	24,1 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	30,2 %	36,6 %	31,1 %	34,5 %	32,5 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	29,8 %	34,6 %	30,8 %	35,6 %	33,0 %
Tap og mislighold					
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)			0,03 %	0,01 %	0,02 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)			0,28 %	0,29 %	0,21 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,59 %	0,69 %	0,55 %
Balansetall og likviditet					
			30/06-23	30/06-22	31/12-22
Forvaltningskapital			288 462	253 548	263 812
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	281 618	247 144	275 656	243 251	251 847
Brutto utlån til kunder			241 078	214 315	225 374
Utlånsvekst siste 12 måneder			12,5 %	11,5 %	10,6 %
Innskudd fra kunder			123 654	106 446	112 274
Innskuddsvekst siste 12 måneder			16,2 %	19,8 %	23,6 %
Innskuddsdekning			51,5 %	49,9 %	50,0 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			173 %	158 %	155 %
Soliditet					
Risikovektet balanse			99 388	90 971	97 627
Ren kjernekapitaldekning			18,6 %	18,5 %	18,1 %
Kjernekapitaldekning			20,1 %	19,7 %	19,5 %
Kapitaldekning			22,1 %	21,7 %	21,4 %
Uvektet kjernekapitalandel			6,5 %	6,7 %	6,7 %
Personalforhold					
Antall årsverk ved periodens slutt			765	754	755
Antall bankkontor			35	34	35
Egenkapitalbeviset					
	2Q 2023	2Q 2022	30/06-23	30/06-22	31/12-22
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			40,7 %	40,0 %	40,6 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,7 %	40,0 %	40,7 %	40,0 %	40,0 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	2,84	2,07	5,98	4,84	10,29
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			76,6	69,8	75,9
Børskurs på egenkapitalbeviset			103,0	87,2	92,4
Pris/Bok			1,34	1,25	1,22

Resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

	01/01-22	01/01-23	2Q	2Q		2Q	2Q	01/01-23	01/01-22		
	2022	-30/06-22	-30/06-23	2022	2023	Noter	2023	2022	-30/06-23	-30/06-22	2022
3 879	1 513	3 087	803	1 656	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		2 697	1 343	5 120	2 535	6 335
715	226	726	130	378	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		596	273	1 154	490	1 336
1 591	485	1 841	278	1 002	Rentekostnader og lignende kostnader	4	2 060	687	3 867	1 208	3 677
3 003	1 254	1 973	655	1 033	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 232	930	2 407	1 817	3 994
1 248	605	563	303	284	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		191	171	359	333	775
115	53	66	28	35	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		35	28	67	54	116
584	163	162	156	150	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		60	71	113	99	262
84	14	-3	-68	4	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		-20	-67	-24	79	74
3	0	-1	0	-1	Andre driftsinntekter		77	83	144	144	256
1 804	729	655	363	402	Netto andre driftsinntekter	5	274	229	526	601	1 250
4 807	1 983	2 628	1 018	1 435	Netto driftsinntekter		1 506	1 159	2 933	2 418	5 244
1 096	544	594	273	290	Lønn og generelle administrasjonskostnader		344	327	699	643	1 292
208	105	96	53	47	Avskrivninger		48	54	97	107	218
122	45	68	22	37	Andre driftskostnader		56	39	101	75	177
1 426	694	758	348	375	Sum driftskostnader	6	448	420	898	825	1 687
3 380	1 289	1 869	670	1 060	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		1 058	739	2 035	1 593	3 556
36	12	26	15	27	Nedskrivninger på utlån og garantier	7,8	29	19	62	25	52
3 344	1 277	1 844	654	1 033	Resultat før skattekostnad		1 030	720	1 974	1 569	3 504
532	262	427	122	226	Skattekostnad		242	153	316	246	687
2 812	1 015	1 417	532	808	Resultat for perioden		787	567	1 657	1 322	2 817
2 754	991	1 373	520	786	Resultat tilordnet bankens eierklasser		766	555	1 613	1 298	2 759
58	24	44	12	21	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		21	12	44	24	58
10,27	3,70	5,09	1,94	2,92	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		2,84	2,07	5,98	4,84	10,29

Utvidet resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

	01/01-22	01/01-23	2Q	2Q		2Q	2Q	01/01-23	01/01-22	
	2022	-30/06-22	-30/06-23	2022	2023	2023	2022	-30/06-23	-30/06-22	2022
2 812	1 015	1 417	532	808	Resultat for perioden	787	567	1 657	1 322	2 817
76	83	-9	39	-19	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-20	114	88	244	324
0	0	0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	-2	19	5	48	52
-16	-21	2	-10	5	Skatt på andre inntekter og kostnader	5	-30	-20	-67	-82
60	62	-7	29	-15	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	-16	103	73	225	294
2 872	1 077	1 409	562	793	Totalresultat for perioden	771	669	1 730	1 548	3 111

Balanse

MORBANK

KONSERN

31/12-22	30/06-22	30/06-23		Noter	30/06-23	30/06-22	31/12-22
Eiendeler							
143	228	514	Kontanter og fordringer på sentralbanker		514	228	143
19 573	24 346	23 323	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		553	3 420	1 018
97 258	89 600	108 322	Netto utlån	8, 9, 10, 11	240 227	213 430	224 494
226	246	280	Aksjer til virkelig verdi over resultatet		280	246	226
30 648	29 453	33 544	Sertifikater og obligasjoner		34 464	29 724	30 825
4 894	3 801	5 874	Finansielle derivater		7 005	2 644	2 575
5 413	5 413	7 263	Eierinteresser i konsernselskaper				
1 544	1 252	1 544	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 561	2 130	2 586
314	103	131	Utsatt skattefordel		117	79	173
92	88	92	Pensjonsmidler		100	96	100
250	262	246	Øvrige immaterielle eiendeler		272	289	276
629	638	639	Varige driftsmidler		665	663	655
535	128	97	Forskuddsbetalte kostnader		88	76	107
243	122	1 139	Andre eiendeler		1 617	522	633
161 761	155 678	183 009	Sum eiendeler		288 462	253 548	263 812
Gjeld og egenkapital							
3 568	3 950	11 945	Gjeld til kredittinstitusjoner		6 986	3 493	3 095
112 302	106 484	123 669	Innskudd fra kunder	12	123 654	106 446	112 274
18 262	20 419	17 512	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	128 922	117 605	119 836
2 507	2 241	4 402	Finansielle derivater		1 574	1 450	1 922
			Påløpte kostnader og forskuddsbetalte				
202	168	196	inntekter		208	180	220
129	122	126	Pensjonsforpliktelser		136	132	139
			Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og				
96	86	151	lånetslagn	8	153	87	96
611	238	350	Betalbar skatt		388	471	736
1 855	1 825	1 963	Ansvarlig lånekapital	16	1 963	1 825	1 855
2 917	1 644	1 933	Annen gjeld		2 301	2 032	1 746
142 448	137 178	162 247	Sum gjeld		266 285	233 721	241 919
2 743	2 683	2 743	Egenkapitalbevis	15	2 743	2 683	2 743
-3	-4	-2	Egne egenkapitalbevis		-2	-4	-3
1 966	1 837	1 966	Overkursfond		1 966	1 837	1 966
2 523	2 020	2 526	Utjevningsfond		2 526	2 020	3 127
7 230	6 537	7 234	Sum eierandelskapital		7 234	6 537	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	1 053	1 366	Annen egenkapital		2 875	2 380	1 189
1 431	1 105	1 510	Hybridkapital		1 510	1 105	1 431
19 313	18 500	20 762	Sum egenkapital		22 177	19 828	21 893
161 761	155 678	183 009	Sum gjeld og egenkapital		288 462	253 548	263 812

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	6 221	3 244	7 624
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-498	-199	-1 262
Innbetaling av renter på andre plasseringer	584	167	512
Utbetalinger av renter på andre innlån	-2 441	-873	-2 304
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-369	-274	-665
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-495	-474	-829
Utbetalinger av skatter	-628	-380	-694
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 374	1 211	2 381
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-14 816	-11 226	-19 299
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	673	-2 094	247
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	2	3	37
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-82	-2	-13
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-3 903	-6 667	-7 794
Innbetalinger knyttet til salg og utbytte fra TS	139	249	289
Utbetalinger knyttet til investeringer i TS	0	-10	-284
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	2	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-60	-57	-123
Netto kontanteffekt ved fusjon med Etne Sparebank			27
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-18 045	-19 805	-26 914
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	10 788	15 522	19 537
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	3 885	-1 692	-4 100
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	899	0	300
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-729	-412	-412
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	12 476	17 809	29 679
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-9 893	-11 845	-19 632
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-1 383	-894	-1 028
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	16 043	18 488	24 342
Netto kontantstrøm for perioden	371	-106	-191
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	371	-106	-191
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	143	334	334
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	514	228	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								1 298	24	1 322
Poster i utvidet resultat								225		225
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-483	-725					-1 208
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		3						4
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Innløsning av hybridkapital									-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital									-26	-26
Egenkapital 30/06-2022	2 683	-4	1 837	2 020	9 641	150	14	2 380	1 105	19 828
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								1 613	44	1 657
Poster i utvidet resultat								73		73
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-603	-881					-1 485
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2						3
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0						0
Utstedelse av ny hybridkapital									400	400
Innløsning av hybridkapital									-333	-333
Utbetalt rente på hybridkapital									-31	-31
Egenkapital 30/06-2023	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	2 875	1 510	22 177

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									991	24	1 015
Poster i utvidet resultat									62		62
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		3							4
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1							1
Innløsning av hybridkapital										-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital										-26	-26
Egenkapital 30/06-2022	2 683	-4	1 837	2 020	9 641	150	14	0	1 053	1 105	18 500
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 016	9 641	150	14	0	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									1 373	44	1 417
Poster i utvidet resultat									-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0							0
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Innløsning av hybridkapital										-333	-333
Utbetalt rente på hybridkapital										-31	-31
Egenkapital 30/06-2023	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	94	1 366	1 510	20 762

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for andre 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 – 30/06-23							
Resultat							
Netto renteinntekter	862	1 124	32	390	0	0	2 407
Øvrige driftsinntekter, netto	167	257	0	-42	143	0	526
Driftskostnader	-62	-184	-43	-7	-136	-466	-898
Tap	-18	-41	-3		0	0	-62
Resultat før skatt	950	1 157	-15	341	7	-466	1 974
Skattekostnad							-316
Resultat for perioden							1 657
30/06-23							
Balanse							
Netto utlån	53 263	152 461	34 503				240 227
Innskudd	41 724	65 338	5 589	11 003			123 654
01/01-22 – 30/06-22							
Resultat							
Netto renteinntekter	711	970	33	103	0	0	1 817
Øvrige driftsinntekter, netto	134	230	-1	96	142	0	601
Driftskostnader	-78	-175	-37	-6	-126	-402	-825
Tap	-12	-12	-1	0	0	0	-25
Resultat før skatt	755	1 013	-5	193	15	-402	1 569
Skattekostnad							-246
Resultat for perioden							1 322
30/06-22							
Balanse							
Netto utlån	48 528	145 014	19 888				213 430
Innskudd	34 395	62 174	3 570	6 307			106 446
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						
30/06-23	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					514	514
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					553	553
Utlån til og fordringer på kunder		21 389			218 838	240 227
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	280					280
Sertifikater og obligasjoner	34 464					34 464
Finansielle derivater	5 048			1 957		7 005
Sum finansielle eiendeler	39 791	21 389	0	1 957	219 905	283 042
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					6 986	6 986
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 683			121 971	123 654
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		49 837		14 842	64 243	128 922
Finansielle derivater	1 364			210		1 574
Ansvarlig lånekapital					1 963	1 963
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					153	153
Sum finansielle forpliktelser	1 364	51 520	0	15 052	195 315	263 251
MORBANK						
30/06-23	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					514	514
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					23 323	23 323
Utlån til og fordringer på kunder		4 719	43 191		60 412	108 322
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	280					280
Sertifikater og obligasjoner	33 544					33 544
Finansielle derivater	5 874					5 874
Sum finansielle eiendeler	39 698	4 719	43 191	0	84 249	171 857
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					11 945	11 945
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 683			121 987	123 669
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		7 519			9 993	17 512
Finansielle derivater	4 402					4 402
Ansvarlig lånekapital					1 963	1 963
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					151	151
Sum finansielle forpliktelser	4 402	9 202	0	0	146 037	159 641

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						
30/06-22	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					228	228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					3 420	3 420
Utlån til og fordringer på kunder		25 171			188 259	213 430
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	246					246
Sertifikater og obligasjoner	29 724					29 724
Finansielle derivater	1 342			1 302		2 644
Sum finansielle eiendeler	31 312	25 171	0	1 302	191 908	249 692
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					3 493	3 493
Innskudd fra og gjeld til kunder		215			106 231	106 446
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		42 610		19 100	55 896	117 605
Finansielle derivater	1 351			99		1 450
Ansvarlig lånekapital					1 825	1 825
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					87	87
Sum finansielle forpliktelser	1 351	42 825	0	19 199	167 531	230 906
MORBANK						
30/06-22	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					228	228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					24 346	24 346
Utlån til og fordringer på kunder		5 101	33 132		51 367	89 600
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	246					246
Sertifikater og obligasjoner	29 453					29 453
Finansielle derivater	3 801					3 801
Sum finansielle eiendeler	33 499	5 101	33 132	0	75 941	147 673
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					3 950	3 950
Innskudd fra og gjeld til kunder		215			106 269	106 484
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		11 323			9 097	20 419
Finansielle derivater	2 241					2 241
Ansvarlig lånekapital					1 825	1 825
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					86	86
Sum finansielle forpliktelser	2 241	11 538	0	0	121 227	135 006

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 -30/06-22	01/01-23 -30/06-23	2Q 2022	2Q 2023		2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
460	136	396	81	230	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	8	6	14	8	21
3 419	1 377	2 691	722	1 426	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	2 689	1 337	5 106	2 527	6 314
152	57	129	33	65	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	276	169	545	311	758
563	170	597	97	313	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	319	104	609	179	578
4 594	1 739	3 813	933	2 035	Renteinntekter og lignende inntekter	3 293	1 616	6 274	3 025	7 671
51	10	96	5	60	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	59	4	78	6	23
1 077	301	1 355	181	741	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	741	181	1 353	301	1 073
322	109	293	59	151	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 204	462	2 318	824	2 423
55	22	46	11	24	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	24	11	46	22	55
16	8	8	4	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	5	4	10	8	18
71	35	43	17	22	Avgift Bankenes sikringsfond	27	24	62	46	85
1 591	485	1 841	278	1 002	Rentekostnader og lignende kostnader	2 060	687	3 867	1 208	3 677
3 003	1 254	1 973	655	1 033	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 232	930	2 407	1 817	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 -30/06-22	01/01-23 -30/06-23	2Q 2022	2Q 2023		2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
43	20	26	11	13	Garantiprovisjoner	13	11	26	20	43
357	164	180	89	97	Gebyr betalingsformidling	97	89	180	164	357
162	53	53	27	28	Inntekter fra forsikring	28	27	53	53	162
120	62	57	23	29	Inntekter fra sparing og plassering	29	23	57	62	120
473	272	204	132	93	Provisjonsinntekter fra konsernselskap					
92	34	43	21	23	Andre provisjoner og gebyr	23	21	43	34	92
1 248	605	563	303	284	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	191	171	359	333	775
103	48	59	26	30	Gebyr betalingsformidling	30	26	59	48	103
8	3	5	2	3	Kostnader knyttet til sparing og plassering	3	2	5	3	8
3	1	2	1	2	Andre provisjoner og gebyr	2	1	3	2	4
115	53	66	28	35	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	35	28	67	54	116
1 133	552	497	275	249	Netto banktjenester	156	142	293	279	658
584	163	162	156	150	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	60	71	113	99	262
37	3	2	1	2	Utbytte	2	1	2	3	37
37	71	-30	-15	-22	Gevinst/(tap) på aksjer	-22	-15	-30	39	5
-130	-124	-44	-73	-17	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-17	-75	-46	-123	-126
57	21	4	4	5	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	-13	13	-9	125	83
85	44	65	17	35	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	35	18	65	45	85
					Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-1	-1	-1	1	1
-2	-2	-1	-2	0	Andre gevinster og tap	-4	-8	-4	-11	-11
84	14	-3	-68	4	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-20	-67	-24	79	74
0	0	0	0	0	Meglerinntekter	77	82	143	142	251
3	0	-1	0	-1	Andre driftsinntekter	0	1	1	1	5
3	0	-1	0	-1	Andre driftsinntekter	77	83	144	144	256
1 804	729	655	363	402	Netto andre driftsinntekter	274	229	526	601	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 -30/06-22	01/01-23 -30/06-23	2Q 2022	2Q 2023		2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
576	287	301	146	150	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	190	187	380	363	722
83	41	42	20	20	Pensjonskostnader	23	22	47	46	94
47	21	19	10	10	Andre personalrelaterte kostnader	14	13	27	26	59
78	37	52	17	23	Eksterne honorarer	24	18	53	39	82
255	126	146	63	70	IKT-kostnader	73	67	153	132	267
57	33	34	17	17	Markedsføring	19	19	39	37	67
1 096	544	594	273	290	Lønn og generelle administrasjonskostnader	344	327	699	643	1 292
208	105	96	53	47	Avskrivninger	48	54	97	107	218
23	12	16	7	6	Driftskostnader lokaler	11	11	25	19	37
31	0	0	0	0	Formuesskatt	0	0	0	0	31
67	33	51	15	31	Øvrige driftskostnader	45	28	76	56	108
122	45	68	22	37	Andre driftskostnader	56	39	101	75	177
1 426	694	758	348	375	Sum driftskostnader	448	420	898	825	1 687

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

MORBANK						KONSERN				
2022	01/01-22 -30/06-22	01/01-23 -30/06-23	2Q 2022	2Q 2023		2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
27	12	-31	3	2	Periodens tap på utlån	4	7	3	24	43
9	0	57	12	24	Periodens tap på poster utenfor balansen	25	12	59	0	9
36	12	26	15	27	Periodens tapskostnad	29	19	62	25	52

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

KONSERN

30/06-23

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)	95	-90	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	25	-6	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-1	-22	23	1	-1	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-1	-10	-3	-14	14	0
Netto ny måling av tap	-39	31	53	45	175	220
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	109	30	15	155	2	157
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-34	-46	-30	-110	-239	-349
Valuta og andre bevegelser				0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	308	255	252	815	190	1 004
Avsetning på utlån	226	216	221	662	189	852
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	82	39	31	152	0	153
Sum tapsavsetning	308	255	252	815	190	1 004

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	205 106	13 155	949	219 211	479	219 690

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	248	201	199	647	182	829
Privatmarked	60	54	53	168	8	175
Sum nedskrivning	308	255	252	815	190	1 004

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-47
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						9
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						28
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-5
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						-14
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						76
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						62

Brutto utlån vurdert til amortisert kost - utgående balanse	205 106	13 155	949	219 211	479	219 690
Tapsnedskrivning	-226	-216	-221	-662	-189	-852
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	204 881	12 939	728	218 548	290	218 838
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						21 389
Balanseførte utlån - utgående balanse						240 227

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 misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt avsjekk 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						
30/06-22	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)	87	-66	-4	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-14	57	-43	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-10	10	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-99	53	44	-2	55	53
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	63	29	33	125	21	147
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-33	-66	-31	-131	-43	-174
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	172	341	221	735	237	971
Avsetning på utlån	139	291	219	649	236	885
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	34	50	2	86	0	87
Sum tapsavsetning	172	341	221	735	237	971
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	176 118	11 696	803	188 617	527	189 144
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	148	283	196	627	225	852
Privatmarked	25	58	25	108	11	119
Sum nedskrivning	172	341	221	735	237	971
Periodens tapkostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						15
Valuta og andre bevegelser						-4
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						6
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						15
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-18
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						15
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						10
Periodens tapkostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						25
Brutto utlån vurdert til amortisert kost - utgående balanse	176 118	11 696	803	188 617	527	189 144
Tapsnedskrivning	-139	-291	-219	-649	-236	-885
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	175 979	11 405	584	187 968	291	188 259
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						25 171
Balanseførte utlån - utgående balanse						213 430

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

MORBANK

30/06-23

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)	82	-78	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	24	-5	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-1	-21	22	1	-1	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-1	-10	-3	-14	14	0
Netto ny måling av tap	-39	14	33	7	175	182
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	106	29	15	150	2	153
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-34	-42	-27	-102	-239	-341
Valuta og andre bevegelser				0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	284	219	225	728	190	918
Avsetning på utlån	204	180	195	578	189	767
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	81	39	31	150	0	151
Sum tapsavsetning	284	219	225	728	190	918

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-47
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	9
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	26
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-5
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	-16
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	42
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	26

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI						
- utgående balanse	93 525	9 562	807	103 893	477	104 370
Tapsnedskrivning	-204	-180	-195	-578	-189	-767
Netto	93 321	9 382	613	103 315	288	103 603
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 719
Balanseførte utlån utgående balanse						108 322

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

MORBANK

30/06-22

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)	83	-62	-3	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-14	55	-42	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-9	10	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-97	42	42	-13	55	42
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	61	28	33	122	21	143
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-33	-64	-29	-125	-43	-169
Valuta og andre bevegelser	0	0	0		0	0
Tapsavsetning utgående balanse	163	310	211	685	236	921
Avsetning på utlån	130	260	209	599	236	835
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	34	50	2	86	0	86
Sum tapsavsetning	163	310	211	685	236	921

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	16
Valuta og andre bevegelser	-4
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	4
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	12
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-18
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	10
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	1

Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn

12

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI						
- utgående balanse	75 510	8 641	658	84 809	525	85 334
Tapsnedskrivning	-130	-260	-209	-599	-236	-835
Netto	75 380	8 381	449	84 210	289	84 499
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						5 101
Balanseførte utlån - utgående balanse						89 600

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

KONSERN

30/06-23

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	4 789	-4 773	-16	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-6 865	6 902	-38	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-85	-229	314	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-4	-253	-13	-270	270	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	43 333	1 402	43	44 778	12	44 790
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-30 162	-2 291	-155	-32 608	-435	-33 044
Netto endring på eksisterende lån	4 976	386	38	5 400	9	5 410
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	205 106	13 155	949	219 211	479	219 690
Tapsnedskrivning	-226	-216	-221	-662	-189	-852
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	204 881	12 939	728	218 548	290	218 838
Utlån vurdert til virkelig verdi						21 389
Balanseførte utlån - utgående balanse						240 227
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg - utgående balanse	205 106	13 155	949	219 211	479	219 690
* Herav Bedriftsmarked	46 804	7 892	695	55 391	468	55 859
* Herav Privatmarked - bolig	157 248	5 155	246	162 649	0	162 649
* Herav Privatmarked - blanco/annet	1 054	109	8	1 170	12	1 182

30/06-22

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån inngående balanse	163 156	11 575	780	175 510	656	176 167
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 690	-2 588	-22	80	-80	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 883	4 028	-145	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-10	-212	221	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-2	0	-1	-3	3	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	37 252	1 044	129	38 425	39	38 464
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-21 467	-2 011	-137	-23 616	-72	-23 687
Netto endring på eksisterende lån	-1 619	-140	-21	-1 780	-20	-1 800
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	176 118	11 696	803	188 617	527	189 144
Tapsnedskrivning	-139	-291	-219	-649	-236	-885
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	175 979	11 405	584	187 968	291	188 259
Utlån vurdert til virkelig verdi						25 171
Balanseførte utlån - utgående balanse						213 430
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg - utgående balanse	176 118	11 696	803	188 617	527	189 144
* Herav Bedriftsmarked	39 523	7 085	552	47 160	510	47 671
* Herav Privatmarked - bolig	135 758	4 541	239	140 538	13	140 551
* Herav Privatmarked - blanco/annet	837	70	12	918	4	922

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				KONSERN		
30/06-23				30/06-23		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
56	567	623	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	107	570	677
93	559	652	Øvrige tapsutsatte utlån	188	565	753
149	1126	1 275	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	295	1135	1 430
-31	-353	-384	- Totale nedskrivninger steg 3	-56	-354	-411
118	773	891	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	239	780	1 019

30/06-22				30/06-22		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
75	485	561	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	125	487	613
77	675	751	Øvrige tapsutsatte utlån	176	682	858
152	1160	1 312	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	301	1169	1 470
-27	-418	-445	- Totale nedskrivninger steg 3	-35	-420	-455
125	741	867	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	266	749	1 015

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				KONSERN		
30/06-23				30/06-23		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
54	382	437	Inntil 30 dager	113	391	504
7	118	125	31 - 90 dager	19	123	142
56	567	623	Mer enn 90 dager	107	570	677
117	1 067	1 184	Brutto utlån med betalingsmislighold	239	1 084	1 324

30/06-22				30/06-22		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
41	281	321	Inntil 30 dager	65	286	351
22	21	43	31 - 90 dager	39	24	62
75	485	561	Mer enn 90 dager	125	487	613
138	788	925	Brutto utlån med betalingsmislighold	229	796	1 026

Note 11 Utlån fordelt på kundeogrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN			
31/12-22	30/06-22	30/06-23	30/06-23	30/06-22	31/12-22	
9 393	8 678	9 801	Jord-, skogbruk og fiskeri	10 319	9 176	9 882
3 990	3 737	4 235	Industri og bergverk	4 308	3 817	4 056
2 480	2 314	2 468	Kraft og vannforsyning	2 477	2 321	2 487
6 343	6 429	6 731	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 104	6 826	6 714
2 617	2 433	3 148	Varehandel	3 262	2 599	2 757
8 071	7 546	8 249	Utenriks sjøfart og transport	8 562	7 875	8 384
595	779	602	Hotell og restaurant	655	849	655
16 515	15 614	17 146	Eiendomsdrift	17 177	15 685	16 549
2 692	2 804	3 064	Tjenesteytende virksomhet	3 767	3 487	3 369
66	56	64	Offentlig forvaltning	64	56	66
445	447	421	Andre finansielle foretak	421	447	445
53 206	50 837	55 929	Næringsliv	58 116	53 138	55 364
44 880	39 597	53 160	Personkunder	182 962	161 177	170 010
98 085	90 434	109 090	Brutto utlån til kunder	241 078	214 315	225 374
828	835	767	Totale nedskrivinger på utlån	852	885	880
97 258	89 600	108 322	Netto utlån til kunder	240 227	213 430	224 494

Note 12 Innskudd fordelt på kundeogrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN			
31/12-22	30/06-22	30/06-23	30/06-23	30/06-22	31/12-22	
5 763	5 309	6 357	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 357	5 309	5 763
7 403	6 821	9 970	Industri og bergverk	9 970	6 821	7 403
1 742	1 066	1 571	Kraft og vannforsyning	1 571	1 066	1 742
3 784	3 192	3 625	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 625	3 192	3 784
2 816	2 462	3 315	Varehandel	3 315	2 462	2 816
4 348	3 392	6 119	Utenriks sjøfart og transport	6 119	3 392	4 348
537	514	642	Hotell og restaurant	642	514	537
6 587	6 115	6 903	Eiendomsdrift	6 892	6 110	6 580
9 983	9 316	12 026	Tjenesteytende virksomhet	12 012	9 281	9 958
2 495	3 268	2 189	Offentlig forvaltning	2 189	3 268	2 495
4 281	2 597	3 479	Andre finansielle foretak	3 479	2 597	4 281
49 739	44 054	56 195	Sum næringsliv	56 171	44 015	49 707
62 563	62 430	67 474	Personkunder	67 483	62 431	62 567
112 302	106 484	123 669	Sum innskudd fra kunder	123 654	106 446	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

30/06-23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			21 389	21 389
Aksjer	39		241	280
Sertifikater og obligasjoner	10 179	24 285		34 464
Finansielle derivater		5 048		5 048
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 957		1 957
Totalt	10 218	31 289	21 630	63 137

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 683		1 683
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		49 837		49 837
Finansielle derivater		1 574		1 574
Totalt	0	53 093	0	53 093

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - inngående balanse	22 840	183
Tilgang/kjøp	1 059	91
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-2 255	-9
Årets verdiregulering	-255	-24
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - utgående balanse	21 389	241

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

KONSERN				
30/06-22	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			25 171	25 171
Aksjer	42		204	246
Sertifikater og obligasjoner	9 983	19 741		29 724
Finansielle derivater		1 342		1 342
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 302		1 302
Totalt	10 025	22 385	25 375	57 785
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		215		215
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		42 610		42 610
Finansielle derivater		1 450		1 450
Totalt	0	44 275	0	44 275
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - inngående balanse	27 667		217	
Tilgang/kjøp	1 188		12	
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-2 982		-10	
Årets verdiregulering	-702		-15	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - utgående balanse	25 171		204	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-22	30/06-22	30/06-23	Kapitaldekning	30/06-23	30/06-22	31/12-22
Vektet beregningsgrunnlag						
24 080	24 152	25 131	Foretak - SMB	25 153	24 163	24 083
692	755	689	Foretak - Spesialiserte	689	755	692
6 538	7 353	7 385	Foretak - Øvrige	7 385	7 353	6 538
678	598	766	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - SMB	1 471	1 298	1 410
12 661	11 098	14 236	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - Ikke SMB	38 060	33 756	38 500
45	46	61	Massemarked - Øvrige SMB	63	46	45
1 331	1 396	1 307	Massemarked - Øvrige ikke SMB	1 331	1 424	1 344
3 517	3 159	3 715	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
49 542	48 557	53 290	Sum kredittrisiko IRB	74 152	68 796	72 613
7 197	6 353	7 197	Operasjonell risiko	7 908	7 026	7 908
29 219	27 450	20 530	Engasjement under standardmetoden	16 073	13 541	15 506
1 422	1 378	1 114	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 256	1 609	1 600
87 380	83 737	82 132	Sum vektet beregningsgrunnlag	99 388	90 971	97 627
Ansvarlig kapital						
2 743	2 683	2 743	Eierandelskapital	2 743	2 683	2 743
-3	-4	-2	Fradrag egne Egenkapitalbevis	-2	-4	-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	2 020	2 526	Utjevningfond	2 526	2 020	3 127
94	1 053	1 459	Annen egenkapital	2 875	2 380	1 189
17 882	17 396	19 251	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	20 667	18 723	20 462
Fradrag						
-217	-243	-213	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-266	-294	-267
			<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-27	-24	-25
-6	-11	1	Verdiregulering egen gjeld	-200	-68	-131
-88	-86	-101	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-114	-101	-104
-222	-155	-222	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-330	-263	-330
-250	-282	-302	Justert forventet tap IRB-portefølje	-459	-489	-487
0	-496	-686	Avsatt utbytte og gaver	-807	-649	-1 485
17 100	16 123	17 728	Ren kjernekapital	18 492	16 859	17 659
1 420	1 100	1 487	Fondsobligasjoner	1 487	1 100	1 420
18 520	17 223	19 215	Kjernekapital	19 979	17 959	19 079
1 845	1 820	1 949	Innbetalt ansvarlig lånekapital - Tilleggskapital	1 949	1 820	1 845
20 365	19 043	21 163	Ansvarlig kapital	21 927	19 779	20 924

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			Kapitaldekning	KONSERN		
31/12-22	30/06-22	30/06-23		30/06-23	30/06-22	31/12-22
			Minimumskrav			
6 990	6 699	6 571	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	7 951	7 278	7 810
13 374	12 345	14 593	Overskudd ansvarlig kapital	13 976	12 501	13 114
13 168	12 199	14 032	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	13 976	12 501	13 114
			<i>Bufferkrav</i>			
2 185	2 093	2 053	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 485	2 274	2 441
3 932	3 768	3 696	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 472	4 094	4 393
1 748	1 256	2 053	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 485	1 365	1 953
7 864	7 118	7 803	Sum bufferkrav ren kjernekapital	9 442	7 733	8 786
5 304	5 082	6 229	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 534	4 768	4 327
19,6 %	19,3 %	21,6 %	Ren kjernekapital	18,6 %	18,5 %	18,1 %
1,6 %	1,3 %	1,8 %	Fondsobligasjoner	1,5 %	1,2 %	1,5 %
2,1 %	2,2 %	2,4 %	Tilleggskapital	2,0 %	2,0 %	1,9 %
23,3 %	22,7 %	25,8 %	Kapitaldekning IRB	22,1 %	21,7 %	21,4 %

MORBANK			Uvektet kjernekapitalandel	KONSERN		
31/12-22	30/06-22	30/06-23		30/06-23	30/06-22	31/12-22
161 761	155 678	183 009	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	298 176	261 664	272 618
27 006	28 318	23 262	Poster utenom balansen	11 815	9 788	11 540
1 350	-1 571	-858	Øvrige justeringer	-620	-2 023	-80
190 117	182 424	205 412	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	309 371	269 429	284 077
18 520	17 223	19 215	Kjernekapital	19 979	17 959	19 079
9,7 %	9,4 %	9,4 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,5 %	6,7 %	6,7 %

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (30/06-23)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	10,90
PARETO INVEST NORGE AS	7 818 268	7,13
GEVERAN TRADING CO LTD	4 397 818	4,01
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	3 589 282	3,27
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 351 016	3,05
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	3 144 264	2,87
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	2 714 185	2,47
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 461 296	2,24
SPELALFONDET BOREA UTBYTTE	2 375 819	2,17
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	2 261 047	2,06
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	1,99
BLOMESTØ AS	2 000 000	1,82
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 758 174	1,60
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 635 253	1,49
J.P. MORGAN SE	1 387 273	1,26
DNB MARKETS AKSJEHANDEL/-ANALYSE	1 244 413	1,13
J.P. MORGAN SE	1 219 195	1,11
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 201 460	1,10
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 958	1,09
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,08
Sum	59 073 670	53,84

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
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
April	1 174 622	99,90
Mai	1 909 788	95,00
Juni	1 948 857	103,00

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	30.06.2023
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	7 234
Grunnfondskapital	9 291	9 641	10 373	10 373
Kompensasjonsfond	14	14	36	36
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnsleid 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 %	40,7 %

Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdipapirgjeld	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/06-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	0	-896	222	-57	10 837
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	0	0	0	-20	6 675
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 573	12 500	-8 993	6 599	-269	111 410
Sum verdipapirgjeld	119 836	12 500	-9 889	6 821	-346	128 922

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	500	-395	0	3	1 963
Sum ansvarlig lån	1 855	500	-395	0	3	1 963

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	70	0	0	70
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	0	0	167	10 329	586	11 081
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	0	0	0	6 750	0	6 750
Obligasjoner med fortrinnsrett, pålydende	0	5 264	13 855	79 507	18 033	116 659
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	0	0	1 950	1 950
Sum innlån fra kapitalmarkedet	0	5 264	14 092	96 586	20 568	136 510

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/06-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	0	-896	222	-57	10 837
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	0	0	0	-20	6 675
Sum verdipapirgjeld	18 262	0	-896	222	-77	17 512

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	500	-395	0	3	1 963
Sum ansvarlig lån	1 855	500	-395	0	3	1 963

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	70	0	0	70
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	0	0	167	10 329	586	11 081
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	0	237	17 079	2 536	19 851

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 sammenlignings-tallene. Etter en mindre transaksjon samt tilgang i forbindelse med fusjon av Etne Sparebank, er eierandelen 39,58 % pr 30.06.2023.

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21
Renteinntekter og lignende inntekter	6 274	2 981	7 671	5 003	3 025	1 409	4 525	3 285	2 174
Rentekostnader og lignende kostnader	3 867	1 806	3 677	2 145	1 208	522	1 226	855	593
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2 407	1 175	3 994	2 858	1 817	887	3 299	2 430	1 581
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	359	168	775	520	333	162	639	424	277
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	67	32	116	88	54	25	104	77	52
Netto banktjenester	293	136	658	433	279	137	535	347	226
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	113	53	262	167	99	28	401	226	147
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-24	-4	74	252	79	146	63	63	7
Andre driftsinntekter	144	66	256	203	144	61	266	205	139
Netto andre driftsinntekter	526	252	1 250	1 055	601	372	1 264	842	519
Netto driftsinntekter	2 933	1 427	5 244	3 913	2 418	1 259	4 563	3 272	2 101
Lønn og generelle administrasjonskostnader	699	356	1 292	960	643	316	1 190	877	577
Avskrivninger	97	49	218	161	107	52	208	156	105
Andre driftskostnader	101	45	177	114	75	36	141	95	63
Sum driftskostnader	898	450	1 687	1 235	825	405	1 538	1 128	745
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	2 035	977	3 556	2 678	1 593	855	3 024	2 144	1 355
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	62	33	52	14	25	6	-31	-27	-6
Resultat før skattekostnad	1 974	944	3 504	2 664	1 569	849	3 055	2 172	1 361
Skattekostnad	316	74	687	495	246	93	542	375	200
Resultat for perioden	1 657	870	2 817	2 168	1 322	756	2 513	1 797	1 161
GJENNOMSnittlig FORVALTNINGSKAPITAL	275 656	269 829	251 847	247 667	243 251	239 313	225 560	223 192	221 136
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	4,59	4,48	3,05	2,70	2,51	2,39	2,01	1,97	1,98
Rentekostnader og lignende kostnader	2,86	2,75	1,48	1,18	1,02	0,90	0,57	0,54	0,57
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73	1,73	1,56	1,52	1,49	1,48	1,44	1,43	1,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,26	0,25	0,31	0,28	0,28	0,27	0,28	0,25	0,25
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,21	0,20	0,26	0,23	0,23	0,23	0,24	0,21	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,08	0,08	0,10	0,09	0,08	0,05	0,18	0,14	0,13
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,02	-0,01	0,03	0,14	0,07	0,25	0,03	0,04	0,01
Andre driftsinntekter	0,11	0,10	0,10	0,11	0,12	0,10	0,12	0,12	0,13
Netto andre driftsinntekter	0,38	0,38	0,50	0,57	0,50	0,63	0,56	0,50	0,47
Netto driftsinntekter	2,11	2,11	2,06	2,09	1,98	2,11	2,00	1,93	1,89
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,51	0,53	0,51	0,52	0,53	0,54	0,53	0,53	0,53
Avskrivninger	0,07	0,07	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10
Andre driftskostnader	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,66	0,68	0,67	0,67	0,68	0,69	0,68	0,68	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,46	1,43	1,39	1,43	1,30	1,43	1,31	1,26	1,21
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,05	0,05	0,02	0,01	0,02	0,01	-0,01	-0,02	-0,01
Resultat før skattekostnad	1,41	1,38	1,37	1,42	1,28	1,42	1,33	1,27	1,21
Skattekostnad	0,23	0,11	0,27	0,27	0,20	0,16	0,24	0,22	0,18
Resultat for perioden	1,18	1,27	1,10	1,15	1,08	1,26	1,09	1,05	1,03

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	3 293	2 981	2 668	1 978	1 616	1 409	1 240	1 111	1 088
Rentekostnader og lignende kostnader	2 060	1 806	1 533	937	687	522	371	263	285
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 232	1 175	1 136	1 041	930	887	868	849	803
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	191	168	254	187	171	162	215	147	139
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	35	32	29	34	28	25	28	25	25
Netto banktjenester	156	136	226	153	142	137	188	122	114
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	60	53	95	68	71	28	174	79	101
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-20	-4	-178	173	-67	146	0	56	16
Andre driftsinntekter	77	66	53	59	83	61	60	67	83
Netto andre driftsinntekter	274	252	195	453	229	372	422	323	314
Netto driftsinntekter	1 506	1 427	1 331	1 495	1 159	1 259	1 290	1 172	1 116
Lønn og generelle administrasjonskostnader	344	356	332	318	327	316	313	300	304
Avskrivninger	48	49	57	55	54	52	52	51	53
Andre driftskostnader	56	45	63	38	39	36	46	32	35
Sum driftskostnader	448	450	452	410	420	405	410	383	391
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 058	977	878	1 084	739	855	880	789	725
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	29	33	38	-10	19	6	-3	-22	-23
Resultat før skattekostnad	1 030	944	840	1 095	720	849	883	811	748
Skattekostnad	242	74	191	249	153	93	168	174	152
Resultat for perioden	787	870	649	846	567	756	716	636	597
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	281 618	269 829	264 254	256 363	247 144	239 313	232 617	227 005	220 195
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	4,69	4,48	4,01	3,06	2,62	2,39	2,11	1,94	1,98
Rentekostnader og lignende kostnader	2,96	2,75	2,33	1,47	1,13	0,90	0,66	0,49	0,55
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73	1,73	1,67	1,59	1,49	1,48	1,46	1,46	1,43
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,25	0,38	0,29	0,28	0,27	0,37	0,26	0,25
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,04	0,05
Netto banktjenester	0,22	0,20	0,34	0,24	0,23	0,23	0,32	0,21	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,09	0,08	0,14	0,11	0,12	0,05	0,30	0,14	0,18
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,03	-0,01	-0,27	0,27	-0,11	0,25	0,00	0,10	0,03
Andre driftsinntekter	0,11	0,10	0,08	0,09	0,13	0,10	0,10	0,12	0,15
Netto andre driftsinntekter	0,39	0,38	0,29	0,70	0,37	0,63	0,72	0,56	0,57
Netto driftsinntekter	2,11	2,11	1,97	2,29	1,86	2,11	2,18	2,02	2,01
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,49	0,53	0,50	0,49	0,53	0,54	0,53	0,52	0,55
Avskrivninger	0,07	0,07	0,09	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10
Andre driftskostnader	0,08	0,07	0,10	0,06	0,06	0,06	0,08	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,64	0,68	0,68	0,64	0,68	0,69	0,70	0,67	0,71
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,48	1,43	1,29	1,66	1,18	1,43	1,48	1,35	1,29
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,04	0,05	0,06	-0,02	0,03	0,01	-0,01	-0,04	-0,04
Resultat før skattekostnad	1,44	1,38	1,23	1,67	1,15	1,42	1,48	1,39	1,34
Skattekostnad	0,34	0,11	0,29	0,38	0,25	0,16	0,29	0,30	0,28
Resultat for perioden	1,09	1,27	0,94	1,29	0,90	1,26	1,20	1,09	1,06

Balanseutvikling (konsern)

	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	514	101	143	1 397	228	651	334	129	297
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	553	1 202	1 018	2 687	3 420	5 370	1 238	973	1 962
Netto utlån	240 227	231 264	224 494	217 843	213 430	206 057	202 975	197 273	191 282
Aksjer	280	304	226	234	246	261	254	254	252
Sertifikater og obligasjoner	34 464	31 141	30 825	31 222	29 724	24 616	22 945	21 515	22 358
Finansielle derivater	7 005	5 616	2 575	3 575	2 644	1 073	2 668	3 333	4 127
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 561	2 639	2 586	2 223	2 130	2 197	2 220	2 034	1 955
Utsatt skattefordel	117	92	173	0	79	212	239	188	293
Pensjonsmidler	100	100	100	96	96	96	96	88	88
Øvrige immaterielle eiendeler	272	275	276	276	289	298	308	319	331
Varige driftsmidler	665	674	655	650	663	678	650	649	671
Forskuddsbetalte kostnader	88	123	107	45	76	12	56	43	69
Andre eiendeler	1 617	936	633	2 784	522	3 305	590	928	457
Sum eiendeler	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 986	5 326	3 095	2 072	3 493	1 190	4 058	2 603	2 158
Innskudd	123 654	115 626	112 274	108 124	106 446	97 366	90 812	91 484	88 821
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	128 922	124 480	119 836	122 366	117 605	117 620	113 812	108 825	107 896
Finansielle derivater	1 574	1 208	1 922	1 831	1 450	2 697	1 530	1 139	2 128
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	208	222	220	185	180	212	201	173	160
Pensjonsforpliktelser	136	136	139	132	132	132	132	126	126
Utsatt skatt	0	0	0	46	0	0	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	153	128	96	100	87	74	86	84	66
Betalbar skatt	388	126	736	597	471	432	697	272	201
Ansvarlig lånekapital	1 963	1 961	1 855	1 827	1 825	1 825	1 937	1 823	1 823
Annen gjeld	2 301	4 172	1 746	5 082	2 032	4 111	1 498	1 657	1 520
Sum gjeld	266 285	253 384	241 919	242 362	233 721	225 660	214 763	208 186	204 900
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-2	-2	-3	-4	-4	-5	-5	-13	-13
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	2 526	2 526	3 127	2 020	2 020	2 017	2 499	1 759	1 759
Sum eierandelskapital	7 234	7 233	7 833	6 537	6 537	6 532	7 014	6 266	6 266
Grunnfondskapital	10 373	10 373	11 254	9 641	9 641	9 641	10 366	9 291	9 291
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	10 559	10 559	11 440	9 806	9 806	9 806	10 531	9 455	9 455
Annen egenkapital	2 875	2 125	1 189	3 221	2 380	1 723	857	2 412	1 764
Hybridkapital	1 510	1 166	1 431	1 106	1 105	1 105	1 406	1 406	1 757
Sum egenkapital	22 177	21 082	21 893	20 670	19 828	19 166	19 808	19 538	19 242
Sum gjeld og egenkapital	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital					
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 232	930	2 407	1 817	3 994
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-21	-12	-44	-24	-58
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 211	918	2 363	1 793	3 936
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	281 618	247 144	275 656	243 251	251 847
Antall dager	365/91	365/91	365/181	365/181	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,73 %	1,49 %	1,73 %	1,49 %	1,56 %

	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter					
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	274	229	526	601	1 250
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 506	1 159	2 933	2 418	5 244
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-21	-12	-44	-24	-58
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 485	1 147	2 889	2 394	5 186
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	18,4 %	20,0 %	18,2 %	25,1 %	24,1 %

	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	448	420	898	825	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 485	1 147	2 889	2 394	5 186
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	30,2 %	36,6 %	31,1 %	34,5 %	32,5 %

	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	448	420	898	825	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 485	1 147	2 889	2 394	5 186
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	20	67	24	-79	-74
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 505	1 214	2 913	2 315	5 112
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	29,8 %	34,6 %	30,8 %	35,6 %	33,0 %

	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Egenkapitalavkastning					
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	787	567	1 657	1 322	2 817
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-21	-12	-44	-24	-58
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	766	555	1 613	1 298	2 759
Gjennomsnittlig egenkapital	20 292	18 392	20 242	18 313	18 950
Antall dager	365/91	365/91	365/181	365/181	365/365
Egenkapitalavkastning	15,1 %	12,1 %	16,1 %	14,3 %	14,6 %

	2Q 2023	2Q 2022	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Resultat pr egenkapitalbevis					
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	766	555	1 613	1 298	2 759
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,7 %	40,0 %	40,7 %	40,0 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 650 187	107 177 988	109 633 103	107 161 354	107 355 059
Resultat pr egenkapitalbevis	2,84	2,07	5,98	4,84	10,29

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

	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Utlånsvekst siste 12 måneder			
Brutto utlån UB	241 078	214 315	225 374
Brutto utlån for 12 måneder siden	214 315	192 207	203 835
Endring siste 12 mnd	12,5 %	11,5 %	10,6 %

	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Innskuddsvekst siste 12 måneder			
Innskudd fra kunder UB	123 654	106 446	112 274
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	106 446	88 821	90 812
Endring siste 12 mnd	16,2 %	19,8 %	23,6 %

	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Innskuddsdekning			
Netto utlån	240 227	213 430	224 494
Innskudd	123 654	106 446	112 274
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	51,5 %	49,9 %	50,0 %

	01/01-23 -30/06-23	01/01-22 -30/06-22	2022
Brutto utlån på balansetidspunktet	241 078	214 315	225 374
Tapskostnad	62	25	52
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,03 %	0,01 %	0,02 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	241 078	214 315	225 374
Misligholdte engasjement (>90 dg)	677	613	472
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,28 %	0,29 %	0,21 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	241 078	214 315	225 374
Tapsutsatte engasjement	1 430	1 470	1 250
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,59 %	0,69 %	0,55 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no