



Kvartalsrapport Q3 2023



Tredje kvartal 2023

- God egenkapitalavkastning 16,1 (17,3) %
- Vekst og høyere rentenivå øker nominell rentenetto til 1.393 (1.041) millioner kroner
- Konservativ lånebok gir lave tap på 20 (tilbakeføring 10) millioner kroner
- Lav kostnadsprosent 27,5 (27,7) %
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 13,5 % og 14,2 %
- Bulder med 42,1 milliarder kroner i utlånsvolum ved utgangen av kvartalet
- Solid ren kjernekapitaldekning 17,6 (18,3) %

HOVEDTALL

	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Hittil i år 2023	Hittil i år 2022	2022
Resultat før skatt	1 157 MNOK	1 095 MNOK	3 131 MNOK	2 664 MNOK	3 504 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	3,18	3,11	9,16	7,95	10,29
Rentenetto (annualisert)	1,85 %	1,59 %	1,77 %	1,52 %	1,56 %
Kostnadsprosent	27,5 %	27,7 %	29,8 %	31,9 %	32,5 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	16,1 %	17,3 %	16,1 %	15,3 %	14,6 %
Ren kjernekapitaldekning*	17,6 %	18,3 %	17,6 %	18,3 %	18,1 %

* Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av tredje kvartal inkluderer 50 % av resultatet hittil i år 2022/2023.

Beretning for tredje kvartal 2023

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q3 2023	Q3 2022	Hittil i år 2023	Hittil i år 2022	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 393	1 041	3 800	2 858	3 994
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	203	187	562	520	775
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	29	34	96	88	116
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	173	153	466	433	658
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	22	68	135	167	262
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-40	173	-64	252	74
Andre driftsinntekter	65	59	209	203	256
Netto andre driftsinntekter	221	453	747	1 055	1 250
Netto driftsinntekter	1 614	1 495	4 547	3 913	5 244
Lønn og generelle administrasjonskostnader	345	318	1 044	960	1 292
Avskrivninger	47	55	144	161	218
Andre driftskostnader	44	38	145	114	177
Sum driftskostnader	436	410	1 334	1 235	1 687
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 178	1 084	3 213	2 678	3 556
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	20	-10	82	14	52
Resultat før skatt	1 157	1 095	3 131	2 664	3 504
Skattekostnad	271	249	587	495	687
Resultat for perioden	886	846	2 543	2 168	2 817

Tredje kvartal 2023

Sparebanken Vest har i tredje kvartal 2023 et resultat før skatt på 1.157 (1.095) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 16,1 (17,3) %. Korrigert for finansresultatet er egenkapitalavkastningen 16,6 (14,7) %.

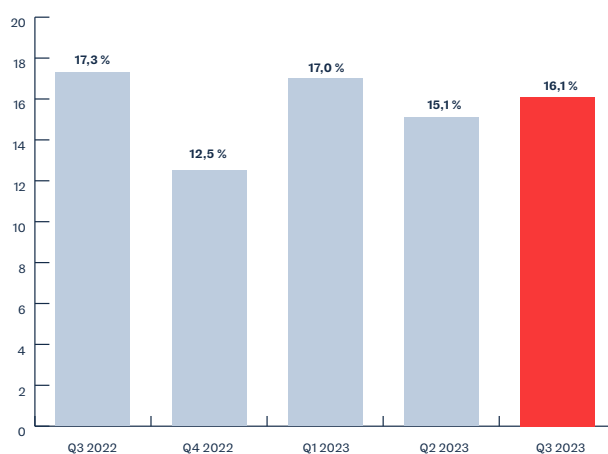
Netto renteinntekter er på 1.393 (1.041) millioner kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,85 (1,59) %. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares av god utlånsvekst og et høyere rentenivå.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 22 (68) millioner kroner. Reduksjonen sammenlignet med fjoråret forklares av lavere resultatbidrag fra Frende Forsikring, mens resultatbidraget fra Brage Finans er høyere enn i tredje kvartal 2022.

Driftskostnadene er 436 (410) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 27,5 (27,7) %.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 17,6 (18,3) %. Reduksjonen fra fjoråret skyldes primært at fore-slått tilleggsgutdeling på 811 millioner kroner er innarbeidet i kapitaldekningen.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Utlånsmarginene for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 0,21 (0,44) og 2,51 (2,38) prosentpoeng i tredje kvartal. Innskuddsmarginen for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 2,33 (1,62) og 1,29 (0,97) prosentpoeng i tredje kvartal. Kvartalets margintall preges av betydelig økning i pengemarkedsrenten kombinert med tidsetterslep på effekter av gjennomførte reprisinger, særlig innenfor personmarkedet grunnet varslingsfrist. Fra og med tredje kvartal 2023 har varslingsfristen økt fra seks uker til to måneder.

Netto provisjonsinntekter ble 203 (187) millioner kroner i tredje kvartal. Sammenlignet med tredje kvartal 2022 har nettoinntektene fra betalingsformidling, sparing og plassering og garantiprovvisjoner økt.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er minus 40 (pluss 173) millioner kroner i kvartalet hvilket skyldes negative evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basisswapper). Positiv kursutvikling på bankens aksjebeholdning og reduserte kredittpåslag på obligasjoner i likviditetsporteføljen bidrar positivt til finansresultatet i kvartalet.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q3 2023	Q3 2022	HIÅ 2023	HIÅ 2022	HIÅ 2022
Utbytte	0	9	3	12	37
Gevinst/(tap) på aksjer	23	-21	-7	18	5
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	14	-29	-32	-152	-126
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	-89	190	-98	315	83
Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	10	22	75	67	85
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	2	1	1	2	1
Annet	-1	0	-5	-11	-11
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-40	173	-64	252	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 436 (410) millioner kroner. Sammenlignet med fjoråret har lønnskostnadene økt som følge av årets lønnsoppgjør samt økt antall årsverk. Økning i årsverk må blant annet ses i sammenheng med sammenslåing med Etne Sparebank og erstatning av eksterne konsulenter med faste årsverk. Eksterne honorarer viser en reduksjon på 10 millioner kroner sammenlignet med tredje kvartal 2022. Utover dette er IKT-kostnadene om lag 20 millioner kroner høyere enn i tredje kvartal 2022. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 27,5 (27,7) %.

Antall årsverk i konsernet er 784 (752). Økningen skyldes sammenslåingen med Etne Sparebank i fjerde kvartal 2022, normale bemanningsvariasjoner og at banken i 2023 har erstattet eksterne konsulenter med faste årsverk.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Sum ant. årsverk konsern	784	765	765	755	752

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 22 (68) millioner kroner i kvartalet og fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q3 2023	Q3 2022	HIÅ 2023	HIÅ 2022	HIÅ 2022
Frende Forsikring	-16	37	17	59	114
Norne Securities	-1	-1	-1	9	12
Brage Finans	39	34	122	95	132
Øvrige selskap	0	-2	-3	4	3
Andel resultat tilknyttede selskaper	22	68	135	167	262
Eiendomsmegler Vest	1	1	8	16	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 20 (tilbakeføring 10) millioner kroner i kvartalet og reflekterer lav 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 INNSKUDDSVIKLINGEN

Brutto utlån økte med 29,6 (20,6) milliarder kroner til 248,3 (218,7) milliarder kroner fra tredje kvartal 2022, tilsvarende en 12-måneders vekst på 13,5 %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	13,5 %	3,0 %
Utlån personkunder	15,8 %	4,1 %
hvorav Bulder	12,2 %	4,1 %
Utlån bedriftskunder	6,6 %	-0,3 %

Brutto utlån til personkunder er 190,4 (164,4) milliarder kroner, hvorav 137,1 (126,8) milliarder kroner er utlån overført til Sparebanken Vest Boligkreditt. Utlånsveksten på personkunder ekskl. Bulder er 0 (1,2) % i kvartalet. Et fallende boligmarked, økte renter, tøff konkurranse om boliglånskundene og lavere markedsvekst har dempet veksten på personkunder.

Utlån gjennom konseptet Bulder utgjør om lag 42,1 (22,0) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet.

Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 20,1 (7,3) milliarder kroner, og siste kvartal 7,6 (1,5) milliarder kroner.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 57,9 (54,3) milliarder kroner tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 6,6 (13,9) % og siste kvartal på minus 0,3 (pluss 2,2) %. Korrigert for effekt av en styrket norsk krone ville veksten siste 12 måneder og siste kvartal vært hhv. 6,9 % og 0,5 %. Utlånsveksten til bedriftskunder er noe mer ujevn på bakgrunn av større enkeltengasjement. Utover dette observerer banken fortsatt etterspørsel fra bedriftskunder, til tross for at markedsveksten har falt den senere tid.

Totale innskudd fra kunder var på 123,5 (108,1) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 14,2 (18,2) %. Vekst i innskudd i kvartalet er på minus 0,1 (pluss 1,6) %. Innskuddene fordeler seg med 67,2 (61,7) milliarder kroner på personkunder og 56,3 (46,4) milliarder kroner på bedriftskunder.

Utviklingen i innskudd fra personkunder er i kvartalet om lag lik det den var i samme periode i 2022. Imidlertid indikerer utviklingen hittil i år at kundene har mindre løpende buffer som følge av renteøkninger og høyere inflasjon. Vekst i innskudd fra bedriftskunder er lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor og også her observeres en utvikling som indikerer at kundene har mindre løpende buffer som følge av renteøkninger og høyere inflasjon.

TABELL 6: INNSKUDDSVEST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	14,2 %	-0,1 %
Innskudd personkunder	9,0 %	-0,4 %
hvorav Bulder	4,4 %	2,2 %
Innskudd bedriftskunder	21,2 %	0,2 %

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

Risiko- og kapitalforhold

KREDITTRISIKO

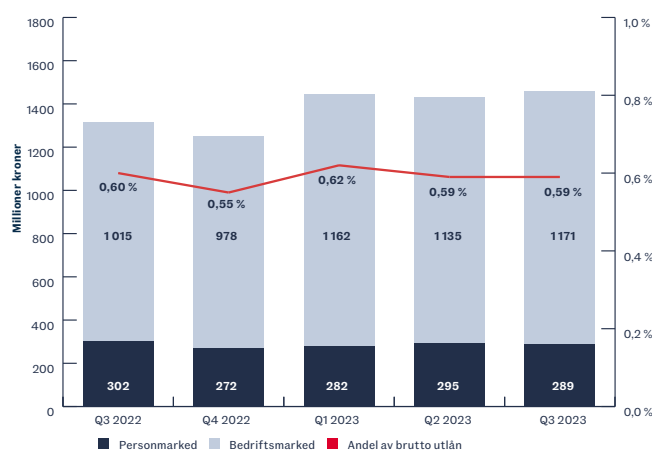
Ved utgangen av tredje kvartal utgjør personmarkedskunder ca. 77 % av bankens kredittportefølje. Om lag 99 % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 289 (302) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarer dette 0,15 (0,18) %. Utviklingen underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 1.171 (1.015) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 2,02 (1,87) %. Risikoprofilen vurderes som moderat. God porteføljestyring, tett oppfølging og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

Samlet for person- og bedriftskunder utgjør misligholdte og tapsutsatte utlån 0,59 (0,60) %.

FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN

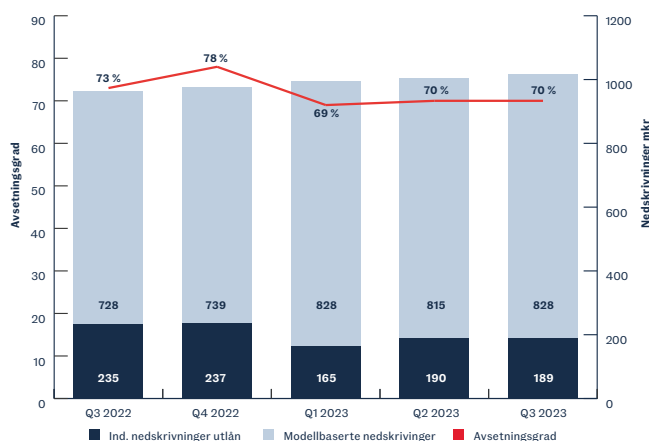


Mislighold av brutto utlån fremgår av note 10.

Tapskostnader på utlån og garantier er 20 (-10) millioner kroner i kvartalet. Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet 1.017 (962) millioner kroner. Avsetningsgrad, som andel av misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 70 (73) %. I personmarkedet er avsetningsgraden 61 (39) % og i bedriftsmarkedet er avsetningsgraden 72 (83) %. Økningen i avsetningsgraden for personmarkedet tilskrives økte modellavsetninger kombinert med nedgang i misligholdte og tapsutsatte lån. Nedgangen i avsetningsgraden for bedriftsmarkedet tilskrives i stor grad friskmelding av enkeltengasje-

ment som tidligere har hatt høy avsetningsgrad. 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 kredittspreadsrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av stater, boligkredittforetak, kommuner, og fylkeskommuner. Ved utgangen av kvartalet utgjør bankens kredittspreadsrisiko 357 (313) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 286 (234) millioner kroner. Økningen skyldes i hovedsak restrukturering av bedriftskundeengasjement.

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 188 (174) %. Økningen i LCR fra tredje kvartal 2022 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 33 (31) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 49,9 (49,6) % ved utløpet av kvartalet, mens Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 123 (121) %.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 136,4 (122,0) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på

markedsfinansieringen er 3,1 (3,3) 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 tredje kvartal var 3,18 (3,11) kroner. Bokført egenkapital var ved utgangen av kvartalet 80,0 (73,0) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 105,4 (81,8) kroner. Ved utgangen av kvartalet var dermed pris/bok 1,32 (1,12).

Styret i banken har vedtatt å foreslå for generalforsamlingen at det gjennomføres en tilleggsutdeling for regnskapsåret 2022. Den foreslåtte tilleggsutdelingen er på om lag 811 millioner kroner, hvorav gaver til allmennnyttige formål utgjør om lag 482 millioner kroner og kontantutbytte til egenkapitalbeviserne utgjør om lag 329 millioner kroner, tilsvarende 3,0 kroner per egenkapitalbevis.

Utdelingsgraden er lik mellom eierandelskapitalen og samfunnskapitalen, som innebærer at eierbrøken vil være stabil. Forslaget vil behandles på ekstraordinær generalforsamling i banken 25. oktober 2023. Gitt positivt vedtak i generalforsamlingen, forventes utbyttet å bli utbetalt på eller rundt 1. november 2023.

SOLIDITET

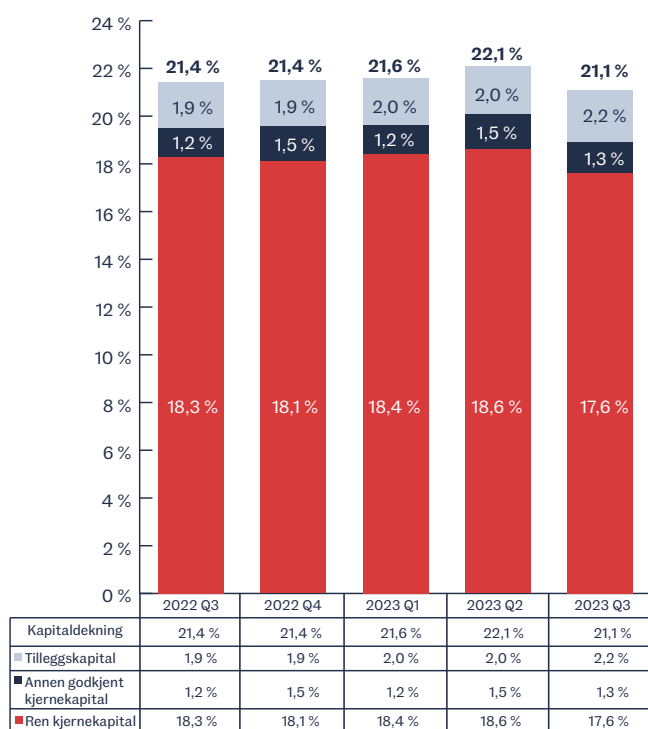
Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på 17,6 (18,3) % ved utgangen av kvartalet. I kvartalet er ren kjernekapitaldekning redusert med 1,0 prosentpoeng. Resultatakkumulering og redusert risikovekt på bedriftsmarkedskunder påvirker ren

kjernekapitaldekning positivt, mens forslag til tilleggsutdeling, høyere risikovekter på boliglån som følge av boligprisfall og utlånsvekst reduserer ren kjernekapitaldekning i kvartalet.

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 17,6 % har banken 2,1 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

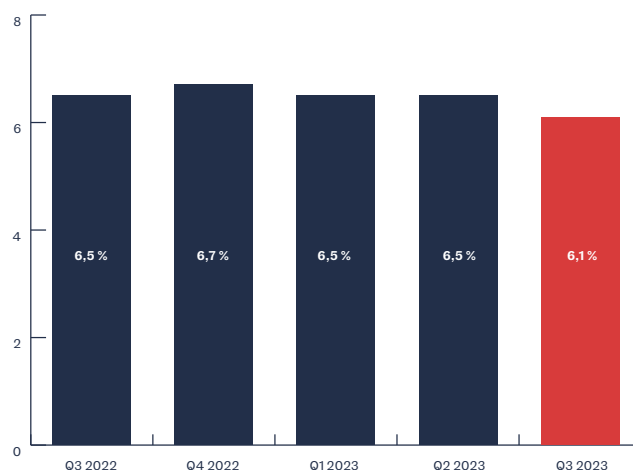
Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål som også tar høyde for en margin på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums- og bufferkrav. Ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på 0,85 prosentpoeng.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,1 (6,5) %. Reduksjon i uvektet kjernekapitalandel skyldes i hovedsak foreslått tilleggsutdeling på 811 millioner kroner og balansevekst. Banken oppfyller det gjeldende regulatoriske minimumskravet (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 1 (1) million kroner. Driftsinntektene for kvartalet endte på 65 (58) millioner kroner, mens driftskostnadene var 64 (58) millioner kroner. Hittil i år er resultat før skatt 8 (16) millioner kroner, hvor driftsinntektene er 208 (200) millioner kroner og driftskostnadene er 200 (184) millioner kroner. Innenfor markedsområdet har Eiendomsmegler Vest i kvartalet en markedsandel på 12,4 (12,2) %. Hittil i år er markedsandelen 12,8 (13,1) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 137,1 (126,8) milliarder kroner, og har ved utgangen av tredje kvartal 2023 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 116,8 (101,9) milliarder kroner.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 22 (68) millioner kroner i kvartalet.

Frende Holding (eierandel 39,6 %) har i kvartalet et resultat før skatt på minus 46 (pluss 139) millioner kroner. Hittil i år er resultat før skatt 42 (247) millioner kroner.

I skadevirksomheten har kvartalet vært preget av store naturskader og relativt mange storskader. Livvirksomheten er også i tredje kvartal preget av utfordrende utvikling i uføreproduktene samt oppjustering av reservene. I kvartalet er finansresultatet

minus 38 (minus 17) millioner kroner og for hittil i år er finansresultatet positivt med 79 (minus 184) millioner kroner. Kvartalets negative finansresultat skyldes i vesentlig grad verdinedgang i næringseiendomsporteføljen.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er minus 16 (pluss 37) millioner kroner i kvartalet. Hittil i år er bankens resultatandel 17 (59) millioner kroner.

Frende Skade har et resultat før skatt i kvartalet på minus 35 (pluss 130) millioner kroner og hittil i år 60 (269) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.636 (2.455) millioner kroner i bestandspremie fordelt på over 170 000 kunder. Den nasjonale markedsandelen er ved utgangen av andre kvartal 2023 på 3,3 (3,4) %.

I kvartalet er skadeprosenten 83,9 (57,2) % og combined ratio er 102,1 (76,4) %. I kvartalet er det tatt avviklingsgevinster på 10 (111) millioner kroner og korrigert for dette er skadeprosenten 85,5 (69,9) %. Hittil i år er skadeprosenten 82,5 (58,9) % og combined ratio er 100,3 (77,3) %. Hittil i år er det tatt avviklingsgevinster på 9 (289) millioner kroner. Skadeprosent hittil i år korrigert for dette er 83,1 (75,9) %. Kvartalet preges av naturskader og relativt mange storskader som gir en høyere skadeprosent enn fjoråret, i tillegg betydelig lavere avviklingsgevinster sammenlignet med fjoråret.

Frende Liv oppnår resultat før skatt i kvartalet på minus 3 (pluss 14) millioner kroner. Hittil i år er resultat før skatt 6 (minus 4) millioner kroner. Risikoresultat er betydelig svakere enn tidligere år, preget av utvikling i uføreproduktene samt oppjustering av reservene. Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen av kvartalet 667 (616) 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.

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 23,1 milliarder kroner. Dette er en økning på 3,7 milliarder kroner (19 %) siden utgangen av tredje kvartal 2022.

Resultat før skatt endte på 108 (95) millioner kroner i kvartalet. Rentenettoen i kvartalet er 195 (161) millioner kroner hvor økningen skyldes vekst i porteføljen. Veksten understøttes av god kostnadskontroll, som har medført at selskapets kostnadsprosent er 30

(26) %. Konsolidering av datterselskapet Factoring Finans fra andre kvartal 2023 trekker konsolidert kostnadsprosent opp med om lag tre prosentpoeng.

Ved utgangen av kvartalet var Brages konsoliderte rene kjernekapitaldekning 16,1 (14,7) %, mens kravet var 13,5 %. I kvartalet mottok Brage Finans nytt pilar 2-vedtak fra Finanstilsynet. Kravet medførte en reduksjon i pilar 2-krav fra 2,6 til 1,8 %, hvorav om lag 1,0 % må møtes med ren kjernekapital. Dette medfører en reduksjon på om lag 1,6 prosentpoeng i pilar 2-krav som må dekkes av ren kjernekapital.

Utover dette fastsatte Finanstilsynet en forventning til kapitalkravsmargin på 1,25 %. I begynnelsen av fjerde kvartal gjennomførte selskapet en planlagt egenkapitalemisjon mot eksisterende eiere. I den forbindelse tilføres 200 millioner kroner i egenkapital for å underbygge videre vekst i porteføljen.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 39 (34) millioner kroner i kvartalet. Hittil i år er bankens resultatandel 122 (95) millioner kroner.

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

Relativt til fjorårets, 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.

Bankens resultatandel fra Norne Securities er minus 1 (minus 1) millioner kroner i kvartalet. Hittil i år er bankens resultatandel minus 1 (pluss 9) 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.

Bankens resultatandel fra Balder Betaling er 0 (0) millioner kroner i kvartalet. Hittil i år er bankens resultatandel 0 (0) millioner kroner.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

UTSIKTENE FREMMER

Vestlandet

Vestlandsindeksen er en kvartalsvis temperatur-måler for næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons Analyse. Indeksen i tredje kvartal 2023 er den 46. i rekken, og ble gjennomført blant over 700 bedrifter på Vestlandet. Indeksen består av resultatindeksen, som viser bedriftenes opplevelse av markedssituasjonen de siste tre måneder og forventningsindeksen, som måler bedriftenes forventninger til markedssituasjonen de neste seks måneder.

I Vestlandsindeksen for tredje kvartal har resultatindeksen økt med 1,4 prosentpoeng sammenlignet med andre kvartal til 57,5. Selv om dette er under det historiske gjennomsnittet, gjør økningen i kvartalet at resultatindeksen totalt har økt gjennom 2023. Sammenlignet med forventningene, justert seks måneder, er bedriftenes forventninger ved starten av året i stor grad møtt. Med tanke på hvor høye disse forventningene var sammenlignet med kvartalet før, tolkes dette positivt. Etter en liten, men jevn oppgang gjennom 2023 virker det dermed som at forholdene for bedriftene har stabilisert seg noe sammenlignet med årsslutt 2022.

I tredje kvartal 2023 stiger forventningsindeksen 0,1 poeng, fra 57,1 til 57,2. Selv om forventningsindeksen holder seg stabil, ender den under resultatindeksen, noe som betyr at bedriftene er mindre positive til kommende seks måneder. Dette har kun skjedd tre ganger i Vestlandsindeksens historie og kan, i motsetning til resultatindeksen, være et tegn på noe mindre stabile forhold fremover. Det er kun forventningene til investeringer som stiger blant enkeltindikatorene, noe som betyr at bedriftene fortsatt forventer lavere aktivitet i markedet på kort sikt.

På bransjenivå er forventningene innenfor bygg og anlegg fallende fra 56,0 til 49,5, og bransjen har historisk lave forventninger. Olje- og gassbedriftene på Vestlandet har fortsatt høye forventninger til fremtidig aktivitet. Resultatene fra indeksen tyder for øvrig på at arbeidskraften er tilpasningsdyktig, og at arbeidskraft fra bygg- og anleggssektoren vris

mot olje- og gassektoren.

77 % av bankens utlånsportefølje består lån til husholdninger som påvirkes negativt av økt rentenivå og inflasjon. Dette svekker privatøkonomi og gjelds-betjeningsevne for enkelte husholdninger. Over tid kan redusert kjøpekraft også påvirke boligpriser negativt. Ifølge statistikk fra NAV ligger arbeidsledigheten i bankens primære markedsområde (Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal) nå rundt 1,6-1,7 %, som både er et lavt nivå historisk sett og i tillegg under landsgjennomsnittet på 1,8 %. Det har imidlertid blitt observert en økning på 0,1-0,2 prosentpoeng i disse fylkene det siste kvartalet, og arbeidsledigheten er således, i tråd med forventning, på vei opp. Det er grunn til å anta at arbeidsledigheten vil stige noe også de neste kvartalene. Et høyt lønnsoppgjør og oppspart økonomisk buffer fra pandemien demper husholdningenes utfordringer.

Sparebanken Vest

Utsiktene for alle toneangivende økonomier er fortsatt usikre. Vekstutsiktene er nedjustert, og sentralbankene prøver å dempe inflasjonen gjennom høyere styringsrenter. Selv om veksten i norsk økonomi og inflasjonen er på vei ned, er kapasitetsutnyttelsen fortsatt høy med lav arbeidsledighet og inflasjon vesentlig over Norges Banks målsatte inflasjonsnivå. I tillegg til alle gjennomførte justeringer av styringsrenten indikerer Norges Bank sin rentebane fortsatt økning i styringsrenten på kort sikt.

Endringer i rammebetingelsene har foreløpig ikke medført vesentlig økt mislighold og økte tap blant bankens kunder. Styret har tidligere signalisert at dette er en situasjon som neppe er vedvarende. Med robuste modellavsetninger, god drift og solid egenkapital er banken godt rustet til å møte mer utfordrende markedsforhold.

Styret i Sparebanken Vest har tidligere signalisert at en løpende vurderer bankens kapitalnivå. Med basis i faktisk kapitalnivå ved utgangen av første halvår og forventningene fremover, har styret kommet til at en tilleggsutdeling for regnskapsåret 2022 er forsvarlig. Styret har derfor foreslått overfor generalforsamlingen å øke utdelingsgraden for regnskapsåret 2022. Forslaget innebærer en samlet tilleggsutdeling på 811 millioner kroner fordelt på 329 millioner kroner til eierandelskapitalen og 482 millioner kroner til samfunnskapitalen. Utdeling til eierandelskapitalen tilsvarer 3 kroner pr. egenkapitalbevis. Saken behandles på møte i generalforsamlingen 25. oktober 2023.

Etter en eventuell tilleggsutdeling har Sparebanken Vest fortsatt en solid ren kjernekapitaldekning på 17,6 % ved utgangen av tredje kvartal. Dette er over alle minimums- og bufferkrav, inklusiv kapitalkravs-margin, på samlet 16,75 %. Styret forventer at banken vil ha en kapitaldekning godt over alle krav og mål ultimo 2023.

Styret forventer press på rentenettoen fremover som følge av lavere markedsvekst, skarp konkurranse og godt kapitaliserte banker. Dette kombinert med økt inflasjon og høyere renter har spisset konkurransebildet og kundemobiliteten ytterligere. Veksten i bankens ordinære virksomhet innenfor personmarkedet er derfor noe svekket, og styret venter en noe lavere vekst for året som helhet enn tidligere signalisert. Innenfor Bulder-konseptet er utlånsveksten fortsatt god. Styret venter derfor at revidert mål på 47 milliarder kroner i utlån ultimo 2023, nås.

Sparebanken Vest arbeider målrettet med kostnads-siden. Det er tidligere indikert at ambisjonen er å få

den generelle kostnadsutviklingen ned mot pris- og lønnsvekst for 2023 samlet. Styret forventer at denne målsettingen nås, og at banken fortsatt vil ha noe av det laveste kostnad/inntektsforholdet blant sammenlignbare banker.

Selv om rammebetingelsene er usikre, 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 for regnskapsåret 2023, tilfredsstilles.

Styret og bankens ledelse har den senere tiden arbeidet med å oppdatere og utvikle bankens forretningsstrategi. I dette arbeidet er bankens strategiske kjerne tydeliggjort, samtidig som strategiske flytt og strategiske seiere er definert. Oppdatering av bankens topp rullerende 10 (TR10) strategiske aktiviteter inngår i dette arbeidet. Styret forventer at dette arbeidet vil bidra til å styrke bankens posisjon ytterligere i tiden fremover.

Bergen, den 25. oktober 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

	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022	ENDRING	
						3Q-23 vs 2Q-23	3Q-23vs 3Q-22
Resultatsammendrag							
Netto renteinntekter	1 393	1 041	3 800	2 858	3 994	160	351
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	173	153	466	433	658	17	20
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	22	68	135	167	262	-38	-46
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-40	173	-64	252	74	-21	-213
Andre driftsinntekter	65	59	209	203	256	-12	6
Netto driftsinntekter	1 614	1 495	4 547	3 913	5 244	107	119
Driftskostnader	436	410	1 334	1 235	1 687	-12	26
Nedskrivninger på utlån og garantier	20	-10	82	14	52	-8	31
Resultat før skattekostnad	1 157	1 095	3 131	2 664	3 504	128	62
Skattekostnad	271	249	587	495	687	29	22
Resultat for perioden	886	846	2 543	2 168	2 817	99	40
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,18	3,11	9,16	7,95	10,29		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning etter skatter	16,1 %	17,3 %	16,1 %	15,3 %	14,6 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,85 %	1,59 %	1,77 %	1,52 %	1,56 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	13,9 %	30,6 %	16,7 %	27,2 %	24,1 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	27,5 %	27,7 %	29,8 %	31,9 %	32,5 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	26,8 %	31,4 %	29,4 %	34,1 %	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)			0,30 %	0,23 %	0,21 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,59 %	0,60 %	0,55 %

Balansetall og likviditet

			30/09-23	30/09-22	31/12-22
Forvaltningskapital			295 891	263 032	263 812
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	293 177	256 363	281 546	247 667	251 847
Brutto utlån til kunder			248 331	218 705	225 374
Utlånsvekst siste 12 måneder			13,5 %	10,4 %	10,6 %
Innskudd fra kunder			123 493	108 124	112 274
Innskuddsvekst siste 12 måneder			14,2 %	18,2 %	23,6 %
Innskuddsdekning			49,9 %	49,6 %	50,0 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			188 %	174 %	155 %

Soliditet

Risikovektet balanse			102 191	94 188	97 627
Ren kjernekapitaldekning			17,6 %	18,3 %	18,1 %
Kjernekapitaldekning			18,9 %	19,5 %	19,5 %
Kapitaldekning			21,1 %	21,4 %	21,4 %
Uvektet kjernekapitalandel			6,1 %	6,5 %	6,7 %

Personalforhold

Antall årsverk ved periodens slutt			784	752	755
Antall bankkontor			35	34	35

Egenkapitalbeviset	3Q 2023	3Q 2022	30/09-23	30/09-22	31/12-22
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			40,6 %	40,0 %	40,6 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,6 %	40,0 %	40,6 %	40,0 %	40,0 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	3,18	3,11	9,16	7,95	10,29
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			80,0	73,0	75,9
Børskurs på egenkapitalbeviset			105,4	81,8	92,4
Pris/Bok			1,32	1,12	1,22

Resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

	01/01-22	01/01-23	3Q	3Q		3Q	3Q	01/01-23	01/01-22		
	2022	-30/09-22	-30/09-23	2022	2023	Noter	2023	2022	-30/09-23	-30/09-22	2022
3 879	2 557	5 034	1 045	1 947	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		3 157	1 640	8 277	4 175	6 335
715	410	1 177	183	450	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		712	338	1 866	828	1 336
1 591	910	3 089	425	1 249	Rentekostnader og lignende kostnader	4	2 476	937	6 343	2 145	3 677
3 003	2 057	3 121	803	1 148	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 393	1 041	3 800	2 858	3 994
1 248	905	882	300	319	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		203	187	562	520	775
115	87	95	34	29	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		29	34	96	88	116
584	171	174	8	12	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		22	68	135	167	262
84	4	27	-10	30	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		-40	173	-64	252	74
3	1	0	0	0	Andre driftsinntekter		65	59	209	203	256
1 804	995	988	265	333	Netto andre driftsinntekter	5	221	453	747	1 055	1 250
4 807	3 052	4 109	1 069	1 481	Netto driftsinntekter		1 614	1 495	4 547	3 913	5 244
1 096	815	889	270	294	Lønn og generelle administrasjonskostnader		345	318	1 044	960	1 292
208	159	142	54	46	Avskrivninger		47	55	144	161	218
122	70	96	25	28	Andre driftskostnader		44	38	145	114	177
1 426	1 044	1 127	350	369	Sum driftskostnader	6	436	410	1 334	1 235	1 687
3 380	2 008	2 982	719	1 113	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		1 178	1 084	3 213	2 678	3 556
36	2	53	-9	27	Nedskrivninger på utlån og garantier	7,8	20	-10	82	14	52
3 344	2 006	2 930	728	1 086	Resultat før skattekostnad		1 157	1 095	3 131	2 664	3 504
532	445	687	183	259	Skattekostnad		271	249	587	495	687
2 812	1 561	2 243	545	827	Resultat for perioden		886	846	2 543	2 168	2 817
2 754	1 523	2 172	532	799	Resultat tilordnet bankens eierklasser		858	833	2 472	2 131	2 759
58	38	72	13	28	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		28	13	72	38	58
10,27	5,68	8,05	1,98	2,96	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		3,18	3,11	9,16	7,95	10,29

Utvidet resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

	01/01-22	01/01-23	3Q	3Q		3Q	3Q	01/01-23	01/01-22	
	2022	-30/09-22	-30/09-23	2022	2023	2023	2022	-30/09-23	-30/09-22	2022
2 812	1 561	2 243	545	827	Resultat for perioden	886	846	2 543	2 168	2 817
76	97	3	15	12	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	87	-17	174	227	324
0	0	0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	-1	27	5	76	52
-16	-24	-1	-4	-3	Skatt på andre inntekter og kostnader	-19	-3	-39	-70	-82
60	73	2	11	9	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	67	8	140	233	294
2 872	1 634	2 245	556	836	Totalresultat for perioden	953	854	2 683	2 402	3 111

Balanse

MORBANK				KONSERN			
31/12-22	30/09-22	30/09-23		Noter	30/09-23	30/09-22	31/12-22
Eiendeler							
143	1 397	218	Kontanter og fordringer på sentralbanker		218	1 397	143
19 573	21 943	23 275	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 168	2 687	1 018
97 258	91 086	110 489	Netto utlån	8, 9, 10, 11	247 475	217 843	224 494
226	234	285	Aksjer til virkelig verdi over resultatet		286	234	226
30 648	30 681	30 810	Sertifikater og obligasjoner		33 458	31 222	30 825
4 894	5 327	5 171	Finansielle derivater		5 112	3 575	2 575
5 413	5 413	6 588	Eierinteresser i konsernselskaper				
1 544	1 277	1 579	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 618	2 223	2 586
314	122	276	Utsatt skattefordel		263	0	173
92	88	92	Pensjonsmidler		100	96	100
250	249	235	Øvrige immaterielle eiendeler		261	276	276
629	625	632	Varige driftsmidler		657	650	655
535	68	76	Forskuddsbetalte kostnader		45	45	107
243	2 327	959	Andre eiendeler		4 230	2 784	633
161 761	160 835	180 685	Sum eiendeler		295 891	263 032	263 812
Gjeld og egenkapital							
3 568	3 127	6 467	Gjeld til kredittinstitusjoner		4 475	2 072	3 095
112 302	108 156	123 530	Innskudd fra kunder	12	123 493	108 124	112 274
18 262	20 459	19 676	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	136 457	122 366	119 836
2 507	2 619	3 304	Finansielle derivater		1 651	1 831	1 922
202	170	182	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		197	185	220
129	122	126	Pensjonsforpliktelser		136	132	139
0	0	0	Utsatt skatt		0	46	0
96	100	159	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	8	161	100	96
611	444	664	Betalbar skatt		732	597	736
1 855	1 827	2 285	Ansvarlig lånekapital	16	2 285	1 827	1 855
2 917	4 766	3 736	Annen gjeld		3 403	5 082	1 746
142 448	141 790	160 129	Sum gjeld		272 991	242 362	241 919
2 743	2 683	2 743	Egenkapitalbevis	15	2 743	2 683	2 743
-3	-4	-7	Egne egenkapitalbevis		-7	-4	-3
1 966	1 837	1 966	Overkursfond		1 966	1 837	1 966
2 523	2 020	2 180	Uttevningfond		2 510	2 020	3 127
7 230	6 537	6 883	Sum eierandelskapital		7 212	6 537	7 833
10 373	9 641	9 891	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	10 077	Sum grunnfondskapital		10 559	9 806	11 440
94	0	94	Fond for urealiserte gevinster				
0	1 596	2 174	Annen egenkapital		3 800	3 221	1 189
1 431	1 106	1 329	Hybridkapital		1 329	1 106	1 431
19 313	19 045	20 556	Sum egenkapital		22 900	20 670	21 893
161 761	160 835	180 685	Sum gjeld og egenkapital		295 891	263 032	263 812

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	9 690	5 239	7 624
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-787	-303	-1 262
Innbetaling av renter på andre plasseringer	982	291	512
Utbetalinger av renter på andre innlån	-3 872	-1 433	-2 304
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-629	-473	-665
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-735	-695	-829
Utbetalinger av skatter	-721	-380	-694
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 928	2 246	2 381
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-22 063	-15 145	-19 299
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	-234	-1 478	247
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	3	12	37
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-71	-11	-13
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-2 818	-8 027	-7 794
Innbetalinger knyttet til salg og utbytte fra TS	139	249	289
Utbetalinger knyttet til investeringer i TS	-35	-35	-284
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	2	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-79	-84	-123
Netto kontanteffekt ved fusjon med Etne Sparebank			27
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-25 156	-24 519	-26 914
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	11 450	16 729	19 537
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 573	-4 232	-4 100
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 398	0	300
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-1 099	-412	-412
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	24 588	28 782	29 679
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-15 158	-16 604	-19 632
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmenntilretteleggende formål	-1 449	-928	-1 028
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	21 304	23 336	24 342
Netto kontantstrøm for perioden	75	1 063	-191
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	75	1 063	-191
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	143	334	334
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	218	1 397	143

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- 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								2 131	38	2 168
Poster i utvidet resultat								233		233
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									-38	-38
Egenkapital 30/09-2022	2 683	-4	1 837	2 020	9 641	150	14	3 221	1 106	20 670
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								2 472	72	2 543
Poster i utvidet resultat								140		140
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-603	-881					-1 485
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-4		-14						-18
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0						0
Utstedelse av ny hybridkapital									400	400
Innløsning av hybridkapital									-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital									-53	-53
Egenkapital 30/09-2023	2 743	-7	1 966	2 510	10 373	150	36	3 800	1 329	22 900

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									1 523	38	1 561
Poster i utvidet resultat									73		73
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		3							4
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1							1
Innløsning av hybridkapital										-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital										-38	-38
Egenkapital 30/09-2022	2 683	-4	1 837	2 020	9 641	150	14	0	1 596	1 106	19 045
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/kunde- utbytte				-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									2 172	72	2 243
Poster i utvidet resultat									2		2
Avsatt utbytte og gaver				-329	-482						-811
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-4		-14							-18
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0							0
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Innløsning av hybridkapital										-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital										-53	-53
Egenkapital 30/09-2023	2 743	-7	1 966	2 180	9 891	150	36	94	2 174	1 329	20 556

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for tredje 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						
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder	Treasury	Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
KONSERN							
01/01-23 – 30/09-23							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 328	1 760	40	672	1		3 800
Øvrige driftsinntekter, netto	247	368	2	-79	208		747
Driftskostnader	-103	-280	-64	-12	-200	-676	-1 334
Tap	-27	-49	-6				-82
Resultat før skatt	1 446	1 799	-28	581	8	-676	3 131
Skattekostnad							-587
Resultat for perioden							2 543
30/09-23							
Balanse							
Netto utlån	53 032	152 386	42 057				247 475
Innskudd	41 662	63 646	7 050	11 136			123 493
01/01-22 – 30/09-22							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 103	1 473	52	230	0	0	2 858
Øvrige driftsinntekter, netto	200	342	1	312	200	0	1 055
Driftskostnader	-101	-260	-55	-12	-184	-623	-1 235
Tap	-6	-8	0	0	0	0	-14
Resultat før skatt	1 196	1 546	-2	531	16	-623	2 664
Skattekostnad							-495
Resultat for perioden							2 168
30/09-22							
Balanse							
Netto utlån	49 637	146 994	21 213	0	0	0	217 843
Innskudd	36 120	60 636	4 324	7 044	0	0	108 124
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						
30/09-23	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					218	218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					1 168	1 168
Utlån til og fordringer på kunder		20 268			227 207	247 475
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	286					286
Sertifikater og obligasjoner	33 458					33 458
Finansielle derivater	3 493			1 619		5 112
Sum finansielle eiendeler	37 237	20 268	0	1 619	228 593	287 717
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					4 475	4 475
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 913			121 581	123 493
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		54 594		14 446	67 418	136 457
Finansielle derivater	1 371			280		1 651
Ansvarlig lånekapital					2 285	2 285
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					161	161
Sum finansielle forpliktelser	1 371	56 507	0	14 726	195 920	268 523
MORBANK						
30/09-23	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					218	218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					23 275	23 275
Utlån til og fordringer på kunder		5 147	48 797		56 545	110 489
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	285					285
Sertifikater og obligasjoner	30 810					30 810
Finansielle derivater	5 171					5 171
Sum finansielle eiendeler	36 267	5 147	48 797	0	80 038	170 249
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					6 467	6 467
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 913			121 617	123 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		9 267			10 409	19 676
Finansielle derivater	3 304					3 304
Ansvarlig lånekapital					2 285	2 285
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					159	159
Sum finansielle forpliktelser	3 304	11 180	0	0	140 937	155 420

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						
30/09-22	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					1 397	1 397
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					2 687	2 687
Utlån til og fordringer på kunder		23 361			194 482	217 843
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	234					234
Sertifikater og obligasjoner	31 222					31 222
Finansielle derivater	2 228			1 347		3 575
Sum finansielle eiendeler	33 683	23 361	0	1 347	198 566	256 957
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					2 072	2 072
Innskudd fra og gjeld til kunder		252			107 873	108 124
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		49 112		19 032	54 222	122 366
Finansielle derivater	1 632			199		1 831
Ansvarlig lånekapital					1 827	1 827
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					100	100
Sum finansielle forpliktelser	1 632	49 364	0	19 232	166 094	236 321

MORBANK						
30/09-22	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					1 397	1 397
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					21 943	21 943
Utlån til og fordringer på kunder		4 473	34 273		52 339	91 086
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	234					234
Sertifikater og obligasjoner	30 681					30 681
Finansielle derivater	5 327					5 327
Sum finansielle eiendeler	36 241	4 473	34 273	0	75 679	150 666
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					3 127	3 127
Innskudd fra og gjeld til kunder		252			107 904	108 156
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		10 993			9 466	20 459
Finansielle derivater	2 619					2 619
Ansvarlig lånekapital					1 827	1 827
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					100	100
Sum finansielle forpliktelser	2 619	11 244	0	0	122 424	136 288

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

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK						KONSERN				
	01/01-22	01/01-23	3Q	3Q		3Q	3Q	01/01-23	01/01-22	
	2022	-30/09-22	-30/09-23	2022	2023	2023	2022	-30/09-23	-30/09-22	2022
460	286	714	150	318	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	19	4	33	12	21
3 419	2 272	4 319	895	1 628	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	3 139	1 635	8 245	4 163	6 314
152	94	213	37	83	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	322	189	867	500	758
563	316	964	146	367	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	389	149	998	328	578
4 594	2 967	6 210	1 228	2 397	Renteinntekter og lignende inntekter	3 869	1 978	10 143	5 003	7 671
51	25	186	15	90	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	54	6	132	12	23
1 077	590	2 277	289	923	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	881	289	2 233	590	1 073
322	194	472	85	179	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 477	601	3 795	1 425	2 423
55	36	78	14	32	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	32	14	78	36	55
16	12	12	4	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	6	4	16	13	18
71	53	65	18	22	Avgift Bankenes sikringsfond	27	23	89	69	85
1 591	910	3 089	425	1 249	Rentekostnader og lignende kostnader	2 476	937	6 343	2 145	3 677
3 003	2 057	3 121	803	1 148	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 393	1 041	3 800	2 858	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				
01/01-22 2022	01/01-23 -30/09-22	01/01-23 -30/09-23	3Q 2022	3Q 2023		3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
43	31	42	11	16	Garantiprovisjoner	16	11	42	31	43
357	267	287	102	108	Gebyr betalingsformidling	108	102	287	267	357
162	80	80	28	26	Inntekter fra forsikring	26	28	80	80	162
120	91	89	29	31	Inntekter fra sparing og plassering	31	29	89	91	120
473	385	320	113	116	Provisjonsinntekter fra konsernselskap					
92	51	64	17	22	Andre provisjoner og gebyr	22	17	65	51	92
1 248	905	882	300	319	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	203	187	562	520	775
103	78	89	30	30	Gebyr betalingsformidling	30	30	89	78	103
8	7	3	3	-2	Kostnader knyttet til sparing og plassering	-2	3	3	7	8
3	2	3	1	1	Andre provisjoner og gebyr	1	1	4	3	4
115	87	95	34	29	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	29	34	96	88	116
1 133	819	787	266	290	Netto banktjenester	173	153	466	433	658
584	171	174	8	12	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	22	68	135	167	262
37	12	3	9	0	Utbytte	0	9	3	12	37
37	51	-7	-21	23	Gevinst/(tap) på aksjer	23	-21	-7	18	5
-130	-151	-24	-28	20	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	14	-29	-32	-152	-126
57	28	-18	7	-22	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	-89	190	-98	315	83
85	67	74	23	9	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	10	22	75	67	85
					Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	2	1	1	2	1
-2	-2	-1	0	0	Andre gevinster og tap	-1	0	-5	-11	-11
84	4	27	-10	30	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-40	173	-64	252	74
0	0	0	0	0	Meglerinntekter	65	58	208	201	251
3	1	0	0	0	Andre driftsinntekter	0	1	1	2	5
3	1	0	0	0	Andre driftsinntekter	65	59	209	203	256
1 804	995	988	265	333	Netto andre driftsinntekter	221	453	747	1 055	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 -30/09-22	01/01-23 -30/09-23	3Q 2022	3Q 2023		3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
576	441	465	155	165	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	203	191	583	553	722
83	61	64	20	22	Pensjonskostnader	25	23	72	69	94
47	28	28	8	9	Andre personalrelaterte kostnader	13	10	40	35	59
78	55	60	18	8	Eksterne honorarer	9	19	63	58	82
255	186	227	61	81	IKT-kostnader	84	64	236	196	267
57	43	44	9	9	Markedsføring	11	12	50	49	67
1 096	815	889	270	294	Lønn og generelle administrasjonskostnader	345	318	1 044	960	1 292
208	159	142	54	46	Avskrivninger	47	55	144	161	218
23	18	20	6	4	Driftskostnader lokaler	8	9	33	29	37
31	0	0	0	0	Formuesskatt	0	0	0	0	31
67	52	75	19	24	Øvrige driftskostnader	36	29	112	85	108
122	70	96	25	28	Andre driftskostnader	44	38	145	114	177
1 426	1 044	1 127	350	369	Sum driftskostnader	436	410	1 334	1 235	1 687

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

MORBANK						KONSERN				
2022	01/01-22 -30/09-22	01/01-23 -30/09-23	3Q 2022	3Q 2023		3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
27	-12	-13	-23	18	Periodens tap på utlån	11	-24	15	0	43
9	14	65	14	9	Periodens tap på poster utenfor balansen	9	14	68	14	9
36	2	53	-9	27	Periodens tapskostnad	20	-10	82	14	52

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

KONSERN

30/09-23

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)	89	-85	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	35	-7	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-27	30	2	-2	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-18	-30	30	0
Netto ny måling av tap	-20	31	80	91	170	261
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	132	55	19	206	6	212
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-71	-64	-53	-187	-244	-431
Valuta og andre bevegelser				0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	307	269	251	828	189	1 017
Avsetning på utlån	219	230	218	667	189	856
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	88	40	33	161	0	161
Sum tapsavsetning	307	269	251	828	189	1 017
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	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063

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	242	211	205	658	182	840
Privatmarked	65	59	46	170	7	177
Sum nedskrivning	307	269	251	828	189	1 017

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-47
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						13
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						35
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-8
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						-7
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						89
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						82

Brutto utlån vurdert til amortisert kost - utgående balanse	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063
Tapsnedskrivning	-219	-230	-218	-667	-189	-856
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	212 008	14 180	698	226 886	321	227 207
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						20 268
Balanseførte utlån - utgående balanse						247 475

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 misligholdssannsynliget på balansedagen, samt avsekk mot watchlist, forbearance og avdrag som er mer enn 30 dager etter forfall. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). Samtlige engasjement målt til amortisert kost inngår i modellen.

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

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

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

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

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

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

KONSERN						
30/09-22 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	169	344	212	725	221	946
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	100	-78	-4	17	-17	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-24	67	-42	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-15	16	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-1	-3	-2	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-107	100	31	24	-15	9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	87	41	5	133	81	213
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-44	-82	-40	-166	-46	-212
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	7	7
Tapsavsetning utgående balanse	179	374	174	728	235	962
Avsetning på utlån	142	313	173	628	234	862
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	37	61	2	100	0	100
Sum tapsavsetning	179	374	174	728	235	962
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	181 584	12 330	679	194 592	752	195 345
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	155	318	147	620	223	844
Privatmarked	24	56	27	107	11	119
Sum nedskrivning	179	374	174	728	235	962
Periodens tapskostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						14
Valuta og andre bevegelser						-7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						6
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						22
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-23
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						11
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						3
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						14
Brutto utlån vurdert til amortisert kost - utgående balanse	181 584	12 330	679	194 592	752	195 345
Tapsnedskrivning	-142	-313	-173	-628	-234	-862
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	181 442	12 017	506	193 965	518	194 482
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						23 361
Balanseførte utlån - utgående balanse						217 843

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

MORBANK

30/09-23

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)	77	-73	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	33	-6	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-26	29	2	-2	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-18	-30	30	0
Netto ny måling av tap	-20	11	59	50	170	220
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	126	55	26	207	6	213
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-69	-57	-48	-174	-244	-418
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	282	233	233	748	189	938
Avsetning på utlån	196	194	199	590	189	779
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	86	39	33	158	0	159
Sum tapsavsetning	282	233	233	748	189	938

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-47
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	13
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	32
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-7
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	-9
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	62
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	53

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	93 831	10 954	827	105 611	510	106 121
Tapsnedskrivning	-196	-194	-199	-590	-189	-779
Netto	93 635	10 759	627	105 021	321	105 342
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						5 147
Balanseførte utlån utgående balanse						110 489

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

MORBANK

30/09-22

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)	95	-74	-3	17	-17	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-24	65	-41	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-14	15	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-1	-3	-2	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-102	89	28	14	-15	-1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	84	38	5	126	81	207
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43	-78	-36	-157	-46	-203
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	7	7
Tapsavsetning utgående balanse	171	344	165	679	234	914
Avsetning på utlån	133	283	163	579	234	814
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	37	61	2	100	0	100
Sum tapsavsetning	171	344	165	679	234	914

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	14
Valuta og andre bevegelser	-7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	4
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	18
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-23
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	6
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	-4
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	2

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	76 904	9 240	533	86 676	750	87 426
Tapsnedskrivning	-133	-283	-163	-579	-234	-814
Netto	76 770	8 957	370	86 097	516	86 613
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 473
Balanseførte utlån - utgående balanse						91 086

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

KONSERN

30/09-23	Modellberegnet			Sum modell- beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
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)	4 189	-4 171	-18	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-6 925	6 995	-56	13	-13	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-94	-312	407	1	-1	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-10	-260	-48	-318	318	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	69 255	3 058	69	72 382	28	72 410
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-48 838	-3 541	-276	-52 655	-449	-53 104
Netto endring på eksisterende lån	5 526	629	64	6 219	4	6 223
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063
Tapsnedskrivning	-219	-230	-218	-667	-189	-856
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	212 008	14 180	698	226 886	321	227 207
Utlån vurdert til virkelig verdi						20 268
Balanseførte utlån - utgående balanse						247 475
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063
* Herav Bedriftsmarked	45 630	9 172	672	55 474	499	55 973
* Herav Privatmarked - bolig	166 037	5 120	236	171 394	0	171 394
* Herav Privatmarked - blanco/annet	561	117	8	686	11	696

30/09-22	Modellberegnet			Sum modell- beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
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)	3 157	-3 052	-26	80	-80	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4 973	5 117	-144	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-43	-275	319	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-120	-26	-7	-153	153	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	55 287	1 815	21	57 123	93	57 216
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-32 227	-2 712	-209	-35 149	-77	-35 226
Netto endring på eksisterende lån	-2 654	-111	-55	-2 819	6	-2 813
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	181 584	12 330	679	194 592	752	195 345
Tapsnedskrivning	-142	-313	-173	-628	-234	-862
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	181 442	12 017	506	193 965	518	194 482
Utlån vurdert til virkelig verdi						23 361
Balanseførte utlån - utgående balanse						217 843
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg - utgående balanse	181 584	12 330	679	194 592	752	195 345
* Herav Bedriftsmarked	40 730	7 696	406	48 832	733	49 565
* Herav Privatmarked - bolig	140 006	4 568	260	144 834	15	144 849
* Herav Privatmarked - blanco/annet	847	67	13	927	4	930

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

30/09-23				30/09-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
77	665	743	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	87	665	753	
113	501	614	Øvrige tapsutsatte utlån	202	506	708	
190	1 166	1 356	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	289	1 171	1 461	
-31	-358	-388	- Totale nedskrivninger steg 3	-49	-358	-407	
159	809	968	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	240	813	1 054	

30/09-22				30/09-22			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
74	381	455	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	124	383	508	
79	627	705	Øvrige tapsutsatte utlån	177	632	810	
152	1 008	1 160	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	302	1 015	1 317	
-28	-370	-397	- Totale nedskrivninger steg 3	-37	-370	-407	
125	639	763	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	265	646	910	

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

30/09-23				30/09-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
88	801	889	Inntil 30 dager	185	808	993	
67	41	108	31 - 90 dager	87	43	131	
77	665	743	Mer enn 90 dager	87	665	753	
232	1 507	1 739	Brutto utlån med betalingsmislighold	360	1 517	1 876	

30/09-22				30/09-22			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
51	85	136	Inntil 30 dager	104	85	190	
27	21	48	31 - 90 dager	58	24	83	
74	381	455	Mer enn 90 dager	124	383	508	
151	487	639	Brutto utlån med betalingsmislighold	287	492	780	

Note 11 Utlån fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-22	30/09-22	30/09-23		30/09-23	30/09-22	31/12-22
9 393	9 123	10 203	Jord-, skogbruk og fiskeri	10 596	9 626	9 882
3 990	4 067	4 056	Industri og bergverk	4 128	4 130	4 056
2 480	2 425	2 466	Kraft og vannforsyning	2 476	2 431	2 487
6 343	6 611	6 847	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 210	6 982	6 714
2 617	2 559	2 936	Varehandel	3 067	2 700	2 757
8 071	7 812	7 877	Utenriks sjøfart og transport	8 189	8 130	8 384
595	739	587	Hotell og restaurant	638	796	655
16 515	15 838	17 125	Eiendomsdrift	17 156	15 922	16 549
2 692	2 470	3 288	Tjenesteytende virksomhet	4 000	3 121	3 369
66	55	64	Offentlig forvaltning	64	55	66
445	436	419	Andre finansielle foretak	419	436	445
53 206	52 136	55 869	Næringsliv	57 944	54 331	55 364
44 880	39 763	55 399	Personkunder	190 387	164 375	170 010
98 085	91 899	111 268	Brutto utlån til kunder	248 331	218 705	225 374
828	814	779	Totale nedskrivninger på utlån	856	862	880
97 258	91 086	110 489	Netto utlån til kunder	247 475	217 843	224 494

Note 12 Innskudd fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-22	30/09-22	30/09-23		30/09-23	30/09-22	31/12-22
5 763	5 403	6 445	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 445	5 403	5 763
7 403	7 170	9 966	Industri og bergverk	9 966	7 170	7 403
1 742	1 426	1 465	Kraft og vannforsyning	1 465	1 426	1 742
3 784	3 525	3 615	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 615	3 525	3 784
2 816	2 978	3 773	Varehandel	3 773	2 978	2 816
4 348	4 316	6 364	Utenriks sjøfart og transport	6 364	4 316	4 348
537	527	745	Hotell og restaurant	745	527	537
6 587	5 641	6 768	Eiendomsdrift	6 755	5 634	6 580
9 983	9 535	11 799	Tjenesteytende virksomhet	11 769	9 505	9 958
2 495	2 914	1 937	Offentlig forvaltning	1 937	2 914	2 495
4 281	3 048	3 449	Andre finansielle foretak	3 449	3 048	4 281
49 739	46 483	56 325	Sum næringsliv	56 283	46 446	49 707
62 563	61 673	67 205	Personkunder	67 211	61 678	62 567
112 302	108 156	123 530	Sum innskudd fra kunder	123 493	108 124	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

30/09-23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			20 268	20 268
Aksjer	38		248	286
Sertifikater og obligasjoner	10 720	22 738		33 458
Finansielle derivater		3 493		3 493
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 619		1 619
Totalt	10 758	27 850	20 516	59 124

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 913		1 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		54 594		54 594
Finansielle derivater		1 371		1 371
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		280		280
Totalt	0	58 158	0	58 158

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - inngående balanse	22 840	183
Tilgang/kjøp	1 455	84
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-3 857	-17
Årets verdiregulering	-170	-2
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - utgående balanse	20 268	248

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

KONSERN				
30/09-22	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			23 361	23 361
Aksjer	41		193	234
Sertifikater og obligasjoner	11 435	19 787		31 222
Finansielle derivater		2 228		2 228
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 347		1 347
Totalt	11 476	23 362	23 554	58 391
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		252		252
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		49 112		49 112
Finansielle derivater		1 831		1 831
Totalt	0	51 195	0	51 195
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - inngående balanse	27 667		217	
Tilgang/kjøp	1 690		21	
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-5 207		-10	
Årets verdiregulering	-789		-35	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 - utgående balanse	23 361		193	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-22	30/09-22	30/09-23	Kapitaldekning	30/09-23	30/09-22	31/12-22
Vektet beregningsgrunnlag						
24 080	24 865	24 138	Foretak - SMB	24 143	24 875	24 083
692	753	731	Foretak - Spesialiserte	731	753	692
6 538	8 253	7 346	Foretak - Øvrige	7 346	8 253	6 538
678	590	886	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom - SMB	1 563	1 246	1 410
12 661	11 252	15 926	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom - Ikke SMB	41 313	34 767	38 500
45	44	61	Massemarked - Øvrige SMB	61	44	45
1 331	1 308	1 345	Massemarked - Øvrige ikke SMB	1 353	1 332	1 344
3 517	3 137	3 736	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
49 542	50 203	54 170	Sum kredittrisiko IRB	76 510	71 270	72 613
7 197	6 353	7 197	Operasjonell risiko	7 908	7 026	7 908
29 219	28 248	18 429	Engasjement under standardmetoden	16 476	14 186	15 506
1 422	1 512	1 188	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 297	1 706	1 600
87 380	86 316	80 984	Sum vektet beregningsgrunnlag	102 191	94 188	97 627
Ansvarlig kapital						
2 743	2 683	2 743	Eierandelskapital	2 743	2 683	2 743
-3	-4	-7	Fradrag egne Egenkapitalbevis	-7	-4	-3
1 966	1 837	1 966	Overkursfond	1 966	1 837	1 966
10 373	9 641	9 891	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	2 180	Uttevningfond	2 510	2 020	3 127
94	1 596	2 267	Annen egenkapital	3 800	3 221	1 189
17 882	17 939	19 227	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	21 571	19 563	20 462
Fradrag						
-217	-230	-202	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-255	-280	-267
			<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-27	-24	-25
-6	-22	-8	Verdiregulering egen gjeld	-267	-55	-131
-88	-89	-105	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-115	-108	-104
-222	-169	-257	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-365	-277	-330
-250	-295	-331	Justert forventet tap IRB-portefølje	-514	-513	-487
0	-761	-1 086	Avsatt utbytte og gaver	-2 047	-1 065	-1 485
17 100	16 373	17 239	Ren kjernekapital	18 007	17 265	17 659
1 420	1 100	1 300	Fondsobligasjoner	1 300	1 100	1 420
18 520	17 473	18 539	Kjernekapital	19 307	18 365	19 079
1 845	1 820	2 268	Innbetalt ansvarlig lånekapital - Tilleggskapital	2 268	1 820	1 845
20 365	19 293	20 806	Ansvarlig kapital	21 575	20 185	20 924

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			Kapitaldekning	KONSERN		
31/12-22	30/09-22	30/09-23		30/09-23	30/09-22	31/12-22
			Minimumskrav			
6 990	6 905	6 479	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	8 175	7 535	7 810
13 374	12 387	14 327	Overskudd ansvarlig kapital	13 400	12 650	13 114
13 168	12 294	13 594	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	13 176	12 650	13 114
			<i>Bufferkrav</i>			
2 185	2 158	2 025	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 555	2 355	2 441
3 932	3 884	3 644	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 599	4 238	4 393
1 748	1 295	2 025	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 555	1 413	1 953
7 864	7 337	7 694	Sum bufferkrav ren kjernekapital	9 708	8 006	8 786
5 304	4 957	5 901	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	3 468	4 644	4 327
19,6 %	19,0 %	21,3 %	Ren kjernekapital	17,6 %	18,3 %	18,1 %
1,6 %	1,3 %	1,6 %	Fondsobligasjoner	1,3 %	1,2 %	1,5 %
2,1 %	2,1 %	2,8 %	Tilleggskapital	2,2 %	1,9 %	1,9 %
23,3 %	22,4 %	25,7 %	Kapitaldekning IRB	21,1 %	21,4 %	21,4 %

MORBANK			Uvektet kjernekapitalandel	KONSERN		
31/12-22	30/09-22	30/09-23		30/09-23	30/09-22	31/12-22
161 761	160 835	180 685	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	305 918	271 728	272 618
27 006	28 489	20 964	Poster utenom balansen	11 777	10 327	11 540
1 350	349	-812	Øvrige justeringer	317	-394	-80
190 117	189 672	200 837	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	318 012	281 660	284 077
18 520	17 473	18 539	Kjernekapital	19 307	18 365	19 079
9,7 %	9,2 %	9,2 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,1 %	6,5 %	6,7 %

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (30/09-23)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	10,90
PARETO INVEST NORGE AS	8 079 308	7,36
GEVERAN TRADING CO LTD	4 397 818	4,01
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	3 589 282	3,27
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 324 633	3,03
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	3 144 264	2,87
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	2 714 185	2,47
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 461 296	2,24
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	2 372 247	2,16
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	2 211 170	2,02
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	1,99
BLOMESTØ AS	2 000 000	1,82
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 841 458	1,68
J.P. MORGAN SE	1 387 273	1,26
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 303 343	1,19
DNB MARKETS AKSJEHANDEL/-ANALYSE	1 243 803	1,13
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 225 000	1,12
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 958	1,09
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,08
MP PENSJON PK	1 085 436	0,99
Sum	58 895 423	53,68

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
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
Juli	773 449	106,80
August	1 796 947	108,20
September	1 168 607	105,40

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	30.09.2023
Eierandelskapital	2 680	2 678	2 740	2 736
Overkursfond	1 837	1 837	1 966	1 966
Utjevningsfond	1 781	2 016	2 523	2 180
A Sum eierandelskapital	6 298	6 532	7 230	6 883
Grunnfondskapital	9 291	9 641	10 373	9 891
Kompensasjonsfond	14	14	36	36
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnseid egenkapital	9 455	9 806	10 559	10 077
Eierbrøk (A/(A+B))	40,0 %	40,0 %	40,6 %	40,6 %
Vektet eierbrøk	40,0 %	39,9 %	40,0 %	40,6 %

Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdipapirgjeld – bokført verdi	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/09-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	700	-896	150	-16	11 506
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	1 500	0	0	-26	8 170
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 573	25 339	-14 257	4 250	-124	116 782
Sum verdipapirgjeld	119 836	27 539	-15 153	4 400	-165	136 457

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	1 000	-576	0	6	2 285
Sum ansvarlig lån	1 855	1 000	-576	0	6	2 285

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	75	40	30	0	0	145
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	0	0	3 225	7 921	563	11 710
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	0	0	0	8 250	0	8 250
Obligasjoner med fortrinnsrett, pålydende	0	0	13 629	98 962	9 294	121 884
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	0	0	2 269	2 269
Sum innlån fra kapitalmarkedet	75	40	16 884	115 133	12 125	144 258

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld – bokført verdi	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/09-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	700	-896	150	-16	11 506
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	1 500	0	0	-26	8 170
Sum verdipapirgjeld	18 262	2 200	-896	150	-41	19 676

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	1 000	-576	0	6	2 285
Sum ansvarlig lån	1 855	1 000	-576	0	6	2 285

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	75	40	30	0	0	145
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	0	0	3 225	7 921	563	11 710
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	0	0	0	8 250	0	8 250
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	0	0	2 269	2 269
Sum innlån fra kapitalmarkedet	75	40	3 255	16 171	2 832	22 374

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 30.09.2023.

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21
Renteinntekter og lignende inntekter	10 143	6 274	2 981	7 671	5 003	3 025	1 409	4 525	3 285
Rentekostnader og lignende kostnader	6 343	3 867	1 806	3 677	2 145	1 208	522	1 226	855
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 800	2 407	1 175	3 994	2 858	1 817	887	3 299	2 430
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	562	359	168	775	520	333	162	639	424
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	96	67	32	116	88	54	25	104	77
Netto banktjenester	466	293	136	658	433	279	137	535	347
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	135	113	53	262	167	99	28	401	226
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-64	-24	-4	74	252	79	146	63	63
Andre driftsinntekter	209	144	66	256	203	144	61	266	205
Netto andre driftsinntekter	747	526	252	1 250	1 055	601	372	1 264	842
Netto driftsinntekter	4 547	2 933	1 427	5 244	3 913	2 418	1 259	4 563	3 272
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 044	699	356	1 292	960	643	316	1 190	877
Avskrivninger	144	97	49	218	161	107	52	208	156
Andre driftskostnader	145	101	45	177	114	75	36	141	95
Sum driftskostnader	1 334	898	450	1 687	1 235	825	405	1 538	1 128
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 213	2 035	977	3 556	2 678	1 593	855	3 024	2 144
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	82	62	33	52	14	25	6	-31	-27
Resultat før skattekostnad	3 131	1 974	944	3 504	2 664	1 569	849	3 055	2 172
Skattekostnad	587	316	74	687	495	246	93	542	375
Resultat for perioden	2 543	1 657	870	2 817	2 168	1 322	756	2 513	1 797
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	281 546	275 656	269 829	251 847	247 667	243 251	239 313	225 560	223 192
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	4,82	4,59	4,48	3,05	2,70	2,51	2,39	2,01	1,97
Rentekostnader og lignende kostnader	3,05	2,86	2,75	1,48	1,18	1,02	0,90	0,57	0,54
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,77	1,73	1,73	1,56	1,52	1,49	1,48	1,44	1,43
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,26	0,25	0,31	0,28	0,28	0,27	0,28	0,25
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,22	0,21	0,20	0,26	0,23	0,23	0,23	0,24	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,06	0,08	0,08	0,10	0,09	0,08	0,05	0,18	0,14
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,03	-0,02	-0,01	0,03	0,14	0,07	0,25	0,03	0,04
Andre driftsinntekter	0,10	0,11	0,10	0,10	0,11	0,12	0,10	0,12	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,35	0,38	0,38	0,50	0,57	0,50	0,63	0,56	0,50
Netto driftsinntekter	2,13	2,11	2,11	2,06	2,09	1,98	2,11	2,00	1,93
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,50	0,51	0,53	0,51	0,52	0,53	0,54	0,53	0,53
Avskrivninger	0,07	0,07	0,07	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,07	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,63	0,66	0,68	0,67	0,67	0,68	0,69	0,68	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,49	1,46	1,43	1,39	1,43	1,30	1,43	1,31	1,26
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	0,05	0,02	0,01	0,02	0,01	-0,01	-0,02
Resultat før skattekostnad	1,45	1,41	1,38	1,37	1,42	1,28	1,42	1,33	1,27
Skattekostnad	0,28	0,23	0,11	0,27	0,27	0,20	0,16	0,24	0,22
Resultat for perioden	1,17	1,18	1,27	1,10	1,15	1,08	1,26	1,09	1,05

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	3 869	3 293	2 981	2 668	1 978	1 616	1 409	1 240	1 111
Rentekostnader og lignende kostnader	2 476	2 060	1 806	1 533	937	687	522	371	263
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 393	1 232	1 175	1 136	1 041	930	887	868	849
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	203	191	168	254	187	171	162	215	147
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	29	35	32	29	34	28	25	28	25
Netto banktjenester	173	156	136	226	153	142	137	188	122
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	22	60	53	95	68	71	28	174	79
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-40	-20	-4	-178	173	-67	146	0	56
Andre driftsinntekter	65	77	66	53	59	83	61	60	67
Netto andre driftsinntekter	221	274	252	195	453	229	372	422	323
Netto driftsinntekter	1 614	1 506	1 427	1 331	1 495	1 159	1 259	1 290	1 172
Lønn og generelle administrasjonskostnader	345	344	356	332	318	327	316	313	300
Avskrivninger	47	48	49	57	55	54	52	52	51
Andre driftskostnader	44	56	45	63	38	39	36	46	32
Sum driftskostnader	436	448	450	452	410	420	405	410	383
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 178	1 058	977	878	1 084	739	855	880	789
Netto gevinster varige driftsmidler									
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	20	29	33	38	-10	19	6	-3	-22
Resultat før skattekostnad	1 157	1 030	944	840	1 095	720	849	883	811
Skattekostnad	271	242	74	191	249	153	93	168	174
Resultat for perioden	886	787	870	649	846	567	756	716	636
GJENNOMSNTTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	293 177	281 618	269 829	264 254	256 363	247 144	239 313	232 617	227 005
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,24	4,69	4,48	4,01	3,06	2,62	2,39	2,11	1,94
Rentekostnader og lignende kostnader	3,39	2,96	2,75	2,33	1,47	1,13	0,90	0,66	0,49
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85	1,73	1,73	1,67	1,59	1,49	1,48	1,46	1,46
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,27	0,25	0,38	0,29	0,28	0,27	0,37	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,23	0,22	0,20	0,34	0,24	0,23	0,23	0,32	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,03	0,09	0,08	0,14	0,11	0,12	0,05	0,30	0,14
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,05	-0,03	-0,01	-0,27	0,27	-0,11	0,25	0,00	0,10
Andre driftsinntekter	0,09	0,11	0,10	0,08	0,09	0,13	0,10	0,10	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,30	0,39	0,38	0,29	0,70	0,37	0,63	0,72	0,56
Netto driftsinntekter	2,15	2,12	2,11	1,97	2,29	1,86	2,11	2,18	2,02
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,46	0,49	0,53	0,50	0,49	0,53	0,54	0,53	0,52
Avskrivninger	0,06	0,07	0,07	0,09	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,06	0,08	0,07	0,10	0,06	0,06	0,06	0,08	0,06
Sum driftskostnader	0,59	0,64	0,68	0,68	0,64	0,68	0,69	0,70	0,67
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,56	1,48	1,43	1,29	1,66	1,18	1,43	1,48	1,35
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	0,03	0,04	0,05	0,06	-0,02	0,03	0,01	-0,01	-0,04
Resultat før skattekostnad	1,53	1,44	1,38	1,23	1,67	1,15	1,42	1,48	1,39
Skattekostnad	0,37	0,34	0,11	0,29	0,38	0,25	0,16	0,29	0,30
Resultat for perioden	1,16	1,09	1,27	0,94	1,29	0,90	1,26	1,20	1,09

Balanseutvikling (konsern)

	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	218	514	101	143	1 397	228	651	334	129
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 168	553	1 202	1 018	2 687	3 420	5 370	1 238	973
Netto utlån	247 475	240 227	231 264	224 494	217 843	213 430	206 057	202 975	197 273
Aksjer	286	280	304	226	234	246	261	254	254
Sertifikater og obligasjoner	33 458	34 464	31 141	30 825	31 222	29 724	24 616	22 945	21 515
Finansielle derivater	5 112	7 005	5 616	2 575	3 575	2 644	1 073	2 668	3 333
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 618	2 561	2 639	2 586	2 223	2 130	2 197	2 220	2 034
Utsatt skattefordel	263	117	92	173	0	79	212	239	188
Pensjonsmidler	100	100	100	100	96	96	96	96	88
Øvrige immaterielle eiendeler	261	272	275	276	276	289	298	308	319
Varige driftsmidler	657	665	674	655	650	663	678	650	649
Forskuddsbetalte kostnader	45	88	123	107	45	76	12	56	43
Andre eiendeler	4 230	1 617	936	633	2 784	522	3 305	590	928
Sum eiendeler	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 475	6 986	5 326	3 095	2 072	3 493	1 190	4 058	2 603
Innskudd	123 493	123 654	115 626	112 274	108 124	106 446	97 366	90 812	91 484
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	136 457	128 922	124 480	119 836	122 366	117 605	117 620	113 812	108 825
Finansielle derivater	1 651	1 574	1 208	1 922	1 831	1 450	2 697	1 530	1 139
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	197	208	222	220	185	180	212	201	173
Pensjonsforpliktelser	136	136	136	139	132	132	132	132	126
Utsatt skatt	0	0	0	0	46	0	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	161	153	128	96	100	87	74	86	84
Betalbar skatt	732	388	126	736	597	471	432	697	272
Ansvarlig lånekapital	2 285	1 963	1 961	1 855	1 827	1 825	1 825	1 937	1 823
Annen gjeld	3 403	2 301	4 172	1 746	5 082	2 032	4 111	1 498	1 657
Sum gjeld	272 991	266 285	253 384	241 919	242 362	233 721	225 660	214 763	208 186
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-7	-2	-2	-3	-4	-4	-5	-5	-13
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	2 510	2 526	2 526	3 127	2 020	2 020	2 017	2 499	1 759
Sum eierandelskapital	7 212	7 234	7 233	7 833	6 537	6 537	6 532	7 014	6 266
Grunnfondskapital	10 373	10 373	10 373	11 254	9 641	9 641	9 641	10 366	9 291
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	10 559	10 559	10 559	11 440	9 806	9 806	9 806	10 531	9 455
Annen egenkapital	3 800	2 875	2 125	1 189	3 221	2 380	1 723	857	2 412
Hybridkapital	1 329	1 510	1 166	1 431	1 106	1 105	1 105	1 406	1 406
Sum egenkapital	22 900	22 177	21 082	21 893	20 670	19 828	19 166	19 808	19 538
Sum gjeld og egenkapital	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital					
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 393	1 041	3 800	2 858	3 994
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-28	-13	-72	-38	-58
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 365	1 028	3 728	2 821	3 936
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	293 177	256 363	281 546	247 667	251 847
Antall dager	365/92	365/92	365/273	365/273	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,85 %	1,59 %	1,77 %	1,52 %	1,56 %

	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter					
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	221	453	747	1 055	1 250
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 614	1 495	4 547	3 913	5 244
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-28	-13	-72	-38	-58
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 586	1 481	4 475	3 875	5 186
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	13,9 %	30,6 %	16,7 %	27,2 %	24,1 %

	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	436	410	1 334	1 235	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 586	1 481	4 475	3 875	5 186
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	27,5 %	27,7 %	29,8 %	31,9 %	32,5 %

	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	436	410	1 334	1 235	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 586	1 481	4 475	3 875	5 186
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	40	-173	64	-252	-74
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 626	1 308	4 539	3 623	5 112
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	26,8 %	31,4 %	29,4 %	34,1 %	33,0 %

	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Egenkapitalavkastning					
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	886	846	2 543	2 168	2 817
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-28	-13	-72	-38	-58
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	858	833	2 472	2 131	2 759
Gjennomsnittlig egenkapital	21 119	19 143	20 537	18 592	18 950
Antall dager	365/92	365/92	365/273	365/273	365/365
Egenkapitalavkastning	16,1 %	17,3 %	16,1 %	15,3 %	14,6 %

	3Q 2023	3Q 2022	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Resultat pr egenkapitalbevis					
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	858	833	2 472	2 131	2 759
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,6 %	40,0 %	40,6 %	40,0 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 569 752	107 181 341	109 611 754	107 161 354	107 355 059
Resultat pr egenkapitalbevis	3,18	3,11	9,16	7,95	10,29

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

	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Utlånsvekst siste 12 måneder			
Brutto utlån UB	248 331	218 705	225 374
Brutto utlån for 12 måneder siden	218 705	198 154	203 835
Endring siste 12 mnd	13,5 %	10,4 %	10,6 %

	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Innskuddsvekst siste 12 måneder			
Innskudd fra kunder UB	123 493	108 124	112 274
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	108 124	91 484	90 812
Endring siste 12 mnd	14,2 %	18,2 %	23,6 %

	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Innskuddsdekning			
Netto utlån	247 475	217 843	224 494
Innskudd	123 493	108 124	112 274
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	49,9 %	49,6 %	50,0 %

	01/01-23 -30/09-23	01/01-22 -30/09-22	2022
Brutto utlån på balansetidspunktet	248 331	218 705	225 374
Tapskostnad	82	14	52
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,03 %	0,01 %	0,02 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	248 331	218 705	225 374
Misligholdte engasjement (>90 dg)	753	508	472
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,30 %	0,23 %	0,21 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	248 331	218 705	225 374
Tapsutsatte engasjement	1 461	1 317	1 250
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,59 %	0,60 %	0,55 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no