



Kvartalsrapport Q4 2023



Fjerde kvartal 2023

- Meget god egenkapitalavkastning 17,8 (12,5) %
- Vekst og høyere rentenivå øker nominell rentenetto til 1.442 (1.136) millioner kroner
- Konservativ lånebok gir lave tap på 13 (38) millioner kroner
- God kostnadsstyring gir lav kostnadsprosent 25,7 (34,5) %
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 13,9 % og 10,1 %
- Sterk vekst i Bulder-konseptet – 46,8 milliarder kroner i utlånsvolum ved utgangen av kvartalet
- Solid ren kjernekapitaldekning 16,8 (18,1) %

Året 2023

- Meget godt resultat før skatt på 4.418 (3.504) MNOK
- Svært god egenkapitalavkastning 16,5 (14,6) %
- Bedring i rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,79 (1,56) %
- Lave kostnadsprosent 28,7 (32,5) %
- Lave nedskrivninger på utlån og garantier 95 (52) MNOK tilsvarende 0,04 (0,02) % av brutto utlån
- Resultat pr. egenkapitalbevis NOK 12,76 (10,29)
- Forslag til utbytte 7,50 (5,50) kroner pr. egenkapitalbevis, 1.050 MNOK i kundeutbytte og 150 MNOK i gavemidler

HOVEDTALL

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	2023	2022
Resultat før skatt	1 287 MNOK	840 MNOK	4 418 MNOK	3 504 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	3,60	2,34	12,76	10,29
Rentenetto (annualisert)	1,85 %	1,67 %	1,79 %	1,56 %
Kostnadsprosent	25,7 %	34,5 %	28,7 %	32,5 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	17,8 %	12,5 %	16,5 %	14,6 %
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	18,1 %	16,8 %	18,1 %

Beretning for fjerde kvartal 2023

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 442	1 136	5 242	3 994
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	220	254	783	775
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	33	29	129	116
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	188	226	654	658
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	79	95	215	262
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-23	-178	-87	74
Andre driftsinntekter	53	53	263	256
Netto andre driftsinntekter	297	195	1 044	1 250
Netto driftsinntekter	1 739	1 331	6 285	5 244
Lønn og generelle administrasjonskostnader	337	332	1 381	1 292
Avskrivninger	48	57	192	218
Andre driftskostnader	54	63	199	177
Sum driftskostnader	439	452	1 772	1 687
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 300	878	4 513	3 556
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	13	38	95	52
Resultat før skatt	1 287	840	4 418	3 504
Skattekostnad	286	191	874	687
Resultat for perioden	1 001	649	3 545	2 817

Fjerde kvartal 2023

Sparebanken Vest har i fjerde kvartal 2023 et resultat før skatt på 1.287 (840) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 17,8 (12,5) %.

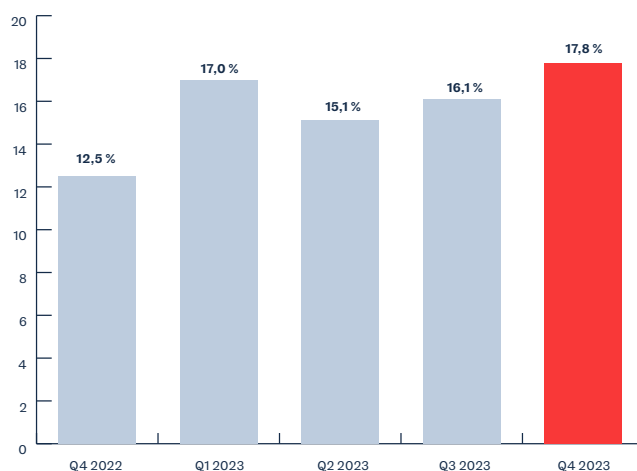
Netto renteinntekter er på 1.442 (1.136) millioner kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,85 (1,67) %. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares av god utlånsvekst og et høyere rentenivå.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 79 (95) millioner kroner. Reduksjonen sammenlignet med fjoråret forklares av lavere resultatbidrag fra Frende Forsikring, mens resultatbidraget fra Brage Finans er høyere enn i fjerde kvartal 2022.

Driftskostnadene er 439 (452) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 25,7 (34,5) %.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 16,8 (18,1) %. Gjennomført tilleggsutdeling og god utlånsvekst bidrar til større kapitaleffektivitet.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Utlånsmarginene for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 0,57 (0,32) og 2,72 (2,46) prosentpoeng i fjerde kvartal. Innskuddsmarginen for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 2,01 (1,97) og 1,26 (1,18) prosentpoeng i fjerde kvartal. Kvartalets margintall preges noe av 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 ved renteendringer til ugunst for kunden.

Netto provisjonsinntekter ble 188 (226) millioner kroner i fjerde kvartal. Hovedforklaring til reduksjon i netto provisjonsinntekter er at bonus-/lønnsumhetsprovisjon fra Brage Finans og Frende Forsikring har blitt redusert med om lag 67 millioner kroner samlet sett mot fjerde kvartal 2022 som følge av økte skadekostnader i Frende Forsikring og tapsavsetninger i Brage Finans. Utover dette har inntekter fra sparing og plassering, garantiprovisjoner og etableringsgebyrer innenfor bedriftsmarkedet økt sammenlignet med fjerde kvartal 2022.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er minus 23 (minus 178) millioner kroner i kvartalet. Det negative resultatet skyldes negative evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basis-swapper). Inntjening fra kundehandel gjennom bankens Marketsvirksomhet og positiv kursutvikling på bankens aksjeholdning bidrar positivt til finansresultatet i kvartalet.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Utbytte	0	25	3	37
Gevinst/(tap) på aksjer	50	-14	44	5
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-4	27	-37	-126
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	-103	-232	-201	83
Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	50	17	125	85
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-10	-1	-10	1
Annet	-5	0	-10	-11
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-23	-178	-87	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 439 (452) millioner kroner. Sammenlignet med fjerde kvartal 2022 har lønnskostnadene økt som følge av lønnsoppgjør og erstatning av konsulenter med faste årsverk. IKT-kostnadene er også om lag 13 % høyere. Formuesskatten ble i 2023 om lag 11 millioner kroner lavere enn i fjerde kvartal 2022 på bakgrunn av evaluering av egen gjeld og tilhørende utvikling i formuesgrunnlaget. Utover dette er andre personalrelaterte kostnader 13 millioner kroner lavere enn i fjerde kvartal 2022 grunnet større personalarrangementer i 2022 som ikke ble gjentatt i 2023. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 25,7 (34,5) %.

Antall årsverk i konsernet er 795 (755). Hovedforklaringen til økningen i antall årsverk er at banken gjennom 2023 har jobbet aktivt med å fylle ledige årsverkshjemler med faste årsverk og avvikle eksterne konsulentengasjement som i perioder har fylt ledige årsverkshjemler.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022
Sum ant. årsverk konsern	795	784	765	765	755

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 79 (95) millioner kroner i kvartalet og fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Frende Forsikring	34	55	51	114
Norne Securities	2	4	1	12
Brage Finans	45	37	167	132
Øvrige selskap	-1	-1	-4	3
Andel resultat tilknyttede selskaper	79	95	215	262
Eiendomsmegler Vest	-7	-13	2	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 13 (38) millioner kroner i kvartalet og reflekterer lav risiko i bankens utlånsportefølje. Tapskostnadene i kvartalet fordeler seg med 20 millioner kroner i netto konstaterte tap og endringer i individuelle nedskrivninger og 7 millioner kroner i tilbakeføring av modellavsetninger.

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

Året 2023

Sparebanken Vest oppnådde i 2023 et resultat før skatt på 4.418 (3.504) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 16,5 (14,6) %.

Netto renteinntekter endte på 5.242 (3.994) millioner kroner i 2023. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,79 (1,56) %. Bedret rentenetto er drevet av god vekst i kundesegmentene og økt avkastning på egenkapitalen som følge av høyere rentenivå. I 2023 hevet Norges Bank styringsrenten

seks ganger med til sammen 1,75 prosentpoeng.

Netto provisjonsinntekter ble 654 (658) millioner kroner i 2023. Reduksjonen forklares av lavere lønnsomhets- og bonusprovisjoner fra Frende Forsikring og Brage Finans som ble 3 (71) millioner i 2023. Dette skyldes skadeutvikling i bankens portefølje av forsikringskunder, samt tapsavsetninger i Brage Finans. Utover dette er det positiv utvikling på garantiprovisjoner, betalingsformidling og etableringsgebyrer på bedriftsmarkedet.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 215 (262) millioner kroner i 2023. Reduksjonen sammenlignet med 2022 skyldes lavere bidrag fra Norne Securities og Frende Forsikring. For sistnevnte har 2023 vært et år preget av store naturskader og økt antall storskader i skadevirksomheten. Resultatbidraget fra Brage Finans økte med 34 millioner kroner sammenlignet med 2022.

Bidraget fra finansielle instrumenter er minus 87 (pluss 74) millioner kroner i 2023. Hovedårsak er evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basis-swapper) med om lag minus 201 millioner kroner. I motsatt retning bidrar gevinster i aksjeporteføljen på 44 millioner kroner positivt, samt et godt bidrag fra kundehandel i Markets.

I 2023 var samlede driftskostnader 1.772 (1.687) millioner kroner, tilsvarende en vekst på 5 %. IKT-kostnadene økte med 18,3 % og lønnskostnadene økte med 7,7 % på bakgrunn av lønnsoppgjør og erstatning av eksterne konsulenter med faste årsverk. Både markedsførings- og pensjonskostnadene ble redusert med om lag 5 %, mens andre personalrelaterte kostnader ble redusert med 13,2 %. Utover dette ble formuesskatten redusert med om lag 36 % på bakgrunn av evaluering av egen gjeld og tilhørende utvikling i formuesgrunnlaget. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 28,7 (32,5) % for året.

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble 95 (52) millioner kroner i 2023. Av tapskostnadene i 2023 utgjør økte modellavsetninger 82 millioner kroner og resterende 13 millioner kroner skyldes netto konstaterte tap og endringer i individuelle nedskrivninger.

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

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutviklingen

Brutto utlån økte med 31,3 (21,5) milliarder kroner til 256,6 (225,4) milliarder kroner fra fjerde kvartal 2022, tilsvarende en 12-måneders vekst på 13,9 %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	13,9 %	3,3 %
Utlån personmarked	15,1 %	2,8 %
hvorav Bulder	13,3 %	2,5 %
Utlån bedriftsmarked	10,1 %	5,2 %

Brutto utlån til personkunder er 195,7 (170,0) milliarder kroner, hvorav 141,6 (127,3) milliarder kroner er utlån overført til Sparebanken Vest Boligkreditt. Utlånsveksten på personkunder ekskl. Bulder er om lag 0,2 (2,0) % 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 46,8 (24,2) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 22,6 (6,2) milliarder kroner, og siste kvartal 4,7 (2,2) milliarder kroner.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 60,9 (55,4) milliarder kroner tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 10,1 (13,3) % og siste kvartal på 5,2 (1,9) %. Korrigert for effekt av en svekket norsk krone siste 12 måneder ville veksten siste 12 måneder vært 9,3 %. Kronen har styrket seg i fjerde kvartal 2023 og korrigert for dette ville kvartalsveksten vært 5,4 %.

Innskudd fra kunder er 123,6 (112,3) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 10,1 (23,6) %. Vekst i innskudd i kvartalet er på 0,1 (3,8) %.

TABELL 6: INNSKUDDSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	10,1 %	0,1 %
Innskudd personkunder	9,6 %	2,1 %
hvorav Bulder	6,1 %	1,7 %
Innskudd bedriftskunder	10,7 %	-2,3 %

Innskuddene fordeler seg med 68,6 (62,6) milliarder kroner på personkunder og 55,0 (49,7) milliarder kroner på bedriftskunder.

Utviklingen i innskudd fra personkunder er i kvartalet

noe bedre enn i samme periode i 2022. Økt rentenivå trekker innskuddsveksten opp. Imidlertid indikerer utviklingen hittil i år at kundene har mindre løpende buffer som følge av renteøkninger og høyere inflasjon. Samlet innskuddsvolum fra bedriftskunder har falt i kvartalet på bakgrunn av sterkere konkurranse rundt større innskudd.

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

Risiko og kapitalforhold

KREDITTRISIKO

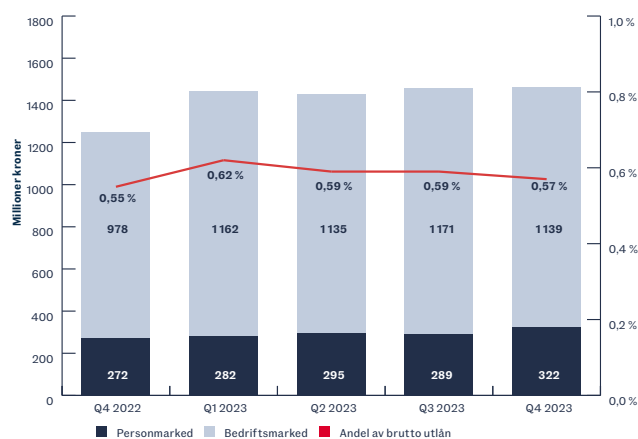
Ved utgangen av fjerde kvartal utgjør personmarkedskunder om lag 76 (75) % av bankens kredittportefølje. Om lag 99 (99) % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 322 (272) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarer dette 0,16 (0,16) %. Utviklingen underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 1.139 (978) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 1,87 (1,77) %. Risikoprofilen vurderes som moderat. God porteføljestyling, tett oppfølging og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

Samlet for person- og bedriftskunder utgjør misligholdte og tapsutsatte utlån 0,57 (0,55) %.

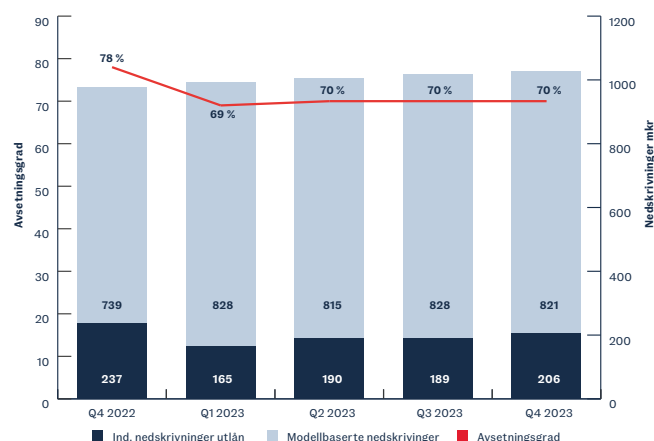
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN



Misligholdte og tapsutsatte utlån fremgår av note 10.

Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet 1.026 (976) millioner kroner. Avsetningsgrad, definert som samlede avsetninger som andel av misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 70 (78) %.

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



Avsetningsgrad for personmarkedet er 56 (44) % og for bedriftsmarkedet 74 (87) %. Nedgangen i avsetningsgraden for bedriftsmarkedet tilskrives i stor grad innfrielse og friskmelding av enkeltengasjement som tidligere har hatt høy avsetningsgrad. Nivået på avsetningene vurderes samlet sett som robust.

MARKEDSRISIKO

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

Banken påtar seg kredittspreadrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av stater, boligkredittforetak, kommuner, og fylkeskommuner. Ved utgangen av kvartalet utgjør bankens kredittspreadrisiko 350 (310) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 560 (226) millioner kroner. Økningen i aksjeeksponering skyldes at banken i kvartalet kjøpte 2,4 millioner egenkapitalbevis i Sparebanken Sør som ved utgangen av kvartalet var verdt om lag 346 millioner kroner.

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 184 (155) %.

Økningen i LCR fra fjerde kvartal 2022 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 37 (31) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 48,3 (50,0) % ved utløpet av kvartalet, mens Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 124 (123) %.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 146,5 (119,8) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 3,1 (3,2) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 85 (85) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering.

RATING

Moody's bekreftet i desember 2023 ratingen av morbankens langsiktige innskudd, senior usikrede gjeld og motpartsrisiko på Aa3 og rating av bankens senior etterstilte gjeld (Senior Non Preferred) på A3. Ratingene har stabile utsikter.

Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt er også ratet av Moody's, og har rating Aaa. Moody's har videre tildelt Sparebanken Vest Boligkreditt en selskapsrating på Aa3 for senior usikret gjeld i lokal valuta og motpartsrisiko i både lokal og utenlandsk valuta. OMF-ratingen til Sparebanken Vest Boligkreditt har fire hakk i margin, hvilket betyr at Sparebanken Vest Boligkreditt sin selskapsrating må nedgraderes flere hakk før Aaa-ratingen på OMF-ene er truet. Sparebanken Vest Boligkreditt sin selskapsrating er tett knyttet til morbanken sin selskapsrating. Endringer i morbanken sin selskapsrating kan påvirke Boligkreditt sin selskapsrating. Rating-utsiktene er stabile, og i tråd med morbankens rating.

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (SVEG)

Resultat pr. egenkapitalbevis i fjerde kvartal var 3,60 (2,34) kroner. For året som helhet ble resultat pr. egenkapitalbevis 12,76 (10,29) kroner. Bokført egenkapital var ved utgangen av kvartalet 80,7 (75,9) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 109,4 (92,4) kroner. Ved utgangen av kvartalet var dermed pris/bok 1,36 (1,22).

Generalforsamlingen i banken vedtok i fjerde kvartal 2023 en tilleggsutdeling for regnskapsåret 2022 på om lag 811 millioner, hvorav gaver til allmennnyttige formål utgjorde om lag 482 millioner og kontantutbytte til egenkapitalbeviserne utgjorde om lag 329 millioner, tilsvarende 3,0 kroner per egenkapitalbevis. Utbyttet ble utbetalt 1. november 2023.

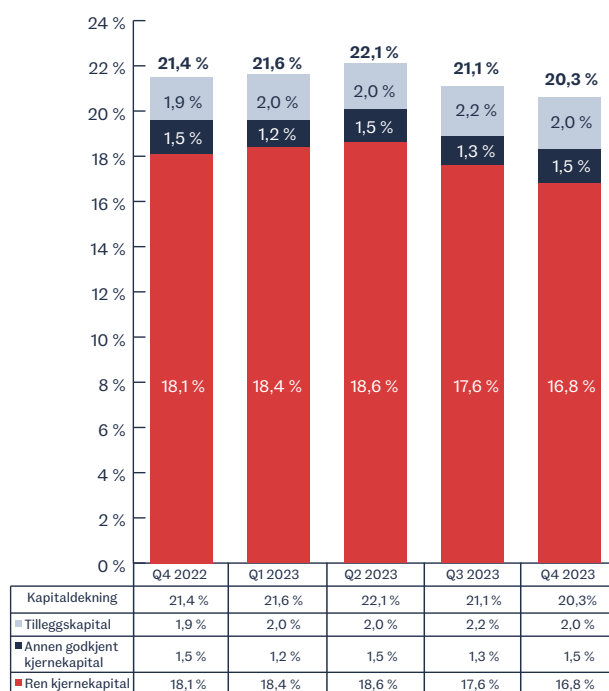
SOLIDITET

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på 16,8 (18,1) % ved utgangen av kvartalet. I kvartalet er ren kjernekapitaldekning redusert med 0,8 prosentpoeng. Resultatakkumulering påvirker ren kjernekapitaldekning positivt, mens god utlånsvekst i kvartalet og noe høyere risikovekter på personmarkeds- og bedriftsmarkedskunder reduserer ren kjernekapitaldekning i kvartalet.

I kvartalet mottok banken nytt pilar 2-vedtak, med ikrafttredelse 31. desember 2023. Pilar 2-kravet på 1,5 % er uendret fra tidligere gjeldende krav, men kravet må nå kun møtes med 0,8 % ren kjernekapital. Dette medfører at bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning reduseres til 14,8 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 0,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 16,8 % har banken 2,0 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

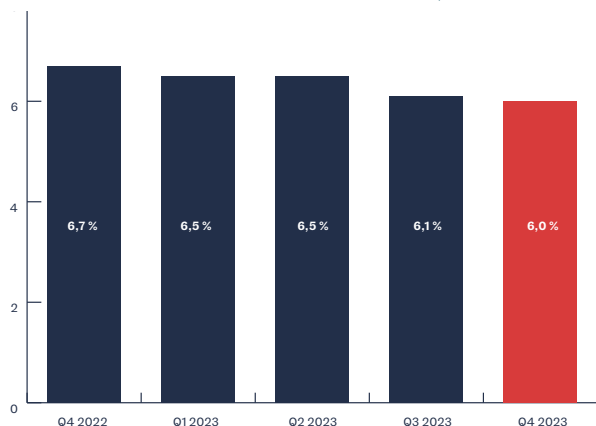
Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål for ren kjernekapital som også tar høyde for en margin på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums-, buffer og pilar 2-krav. Som følge av nytt pilar 2-krav med endret kapitalsammensetning er soliditetsmålet nå 16,05 % og ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på om lag 0,7 prosentpoeng.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,0 (6,7) %. 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 minus 7 (minus 13) millioner kroner. For året som helhet endte resultatet på 2 (3) millioner kroner. I markedsområdet har Eiendomsmegler Vest i kvartalet en markedsandel på 12,0 (11,9) %. For 2023 som helhet er markedsandelen 12,6 (12,8) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 141,6 (127,3) milliarder kroner, og har ved utgangen av fjerde kvartal 2023 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 123,8 (101,6) milliarder kroner.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 79 (95) millioner kroner i kvartalet og med 215 (262) millioner for 2023 som helhet.

Frende Holding (eierandel 39,6 %) har i kvartalet et resultat før skatt på 99 (186) millioner kroner. For året som helhet er resultat før skatt 140 (433) millioner kroner.

2023 har vært et utfordrende år for skadevirksomheten med resultater preget av store naturskader og relativt mange storskader. Innenfor livvirksomheten er resultatene fortsatt krevende, men forbedret

sammenlignet med 2022. Finansresultatet i kvartalet, inkludert renter på ansvarlig lån, er på 118 (32) millioner kroner, mens finansresultatet for året som helhet er på 197 (minus 152) millioner inkludert renter på ansvarlig lån.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er 34 (55) millioner kroner i kvartalet. For 2023 som helhet er bankens resultatandel 51 (114) millioner kroner.

Frende Skade har et resultat før skatt i kvartalet på 108 (244) millioner kroner. For året som helhet er resultat før skatt 168 (513) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.577 (2.384) millioner kroner i bestandspremie fordelt på over 171 440 kunder. Den nasjonale markedsandelen per tredje kvartal 2023 er 3,3 (3,3) %.

Isolert i kvartalet er skadeprosenten 78,3 (44,5) %, mens for året som helhet er skadeprosenten 81,4 (55,2) %. Året preges av naturskader og relativt mange storskader som gir en høyere skadeprosent enn fjoråret og i tillegg er snittskadenivået høyere enn tidligere år. I kvartalet er det tatt avviklingstap på 4 millioner kroner, mot 127 millioner i avviklingsgevinst i fjerde kvartal 2022. For året som helhet ender avviklingsgevinsterne på 5 (416) millioner kroner. Skadeprosent for året ville vært 81,6 (73,3) % ekskl. avviklingsgevinster og 77,6 (65,9) % isolert for kvartalet.

Frende Liv oppnår resultat før skatt i kvartalet på minus 2 (minus 52) millioner kroner. For året som helhet ender resultatet på 4 (minus 56) millioner kroner. Risikoresultat er betydelig svakere enn tidligere år og preget av utvikling i uføreproduktene samt oppreservering av reserver. Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen kvartalet 668 (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 salgssystem og via forhandlere.

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 23,7 milliarder kroner. Dette er en økning på 3,2 milliarder kroner (15 %) siden utgangen av fjerde kvartal 2022.

Det har i kvartalet vært en noe svakere utvikling i konsernets markedsområder, der totalmarkedet for nye leasing- og lånekontrakter har bremsset noe opp.

Brage Finans fortsetter imidlertid å ta markedsandeler.

Resultat før skatt endte på 127 (100) millioner kroner i kvartalet og for året som helhet ble resultat før skatt 463 (365) millioner kroner. Rentenettoen i kvartalet er 212 (170) millioner kroner og 787 (626) millioner kroner i 2023 som helhet. Økningen kommer hovedsakelig som et resultat av vekst i porteføljen. Veksten understøttes av god kostnadskontroll, som har medført at kostnadsprosenten er 27 (26) % i kvartalet og 27 (25) % for året som helhet.

Ved utgangen av kvartalet var Brages konsoliderte rene kjernekapitaldekning 17,4 (17,1) %, mens kravet var 15,0 %. I begynnelsen av fjerde kvartal gjennomførte selskapet en planlagt egenkapitalemisjon mot eksisterende eiere. I den forbindelse ble selskapet tilført 200 millioner kroner i egenkapital for å underbygge videre vekst i porteføljen.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 45 (37) millioner kroner i kvartalet. For 2023 som helhet er bankens resultatandel 167 (132) millioner kroner.

Norne Securities (eierandel 41,8 %) er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenester til privatmarkedet, profesjonelle investorer og bedrifter. Omsetningen i 2023 endte på 117 (155) millioner kroner og årsresultat ble 3 (31) millioner kroner.

Også i 2023 har kapitalmarkedene vært preget av svingninger og usikkerhet. Selskapet har hatt en god oppdragsmengde innen Investment Banking, særlig i markedet for kapitalinnhenting og fusjoner, men som en konsekvens av økt risiko, og dermed usikkerhet for prising, tar det lengre tid å gjennomføre prosjekter.

Fjerde kvartal er normalt preget av bedre transaksjonsaktivitet og høyere inntjening fra forretningsområdet. Dette var også tilfelle i 2023, hvor et vesentlig bidrag kom fra rollen som rådgiver for en sparebankstiftelse som gjennomførte et vellykket nedsalg av egenkapitalbevis. Kundeaktiviteten mot privatkunder innen aksje- og fondshandel er fremdeles på et bra nivå, selv om den har avtatt noe etter «toppårene» i 2020 og 2021. I markedet for privatkunder utvikler selskapet sine tjenester i nært samarbeid med eierbankene som distribusjonspartnere.

Bankens resultatandel fra Norne Securities er 2 (4) millioner kroner i kvartalet. For 2023 som helhet er bankens resultatandel 1 (12) 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 med 38,5 % av aksjene. Balder Betaling har en eierandel i Vipps Holding AS på 10,6 %, som igjen eier 72,2 % av aksjene i Vipps MobilePay AS.

Bankens resultatandel fra Balder Betaling er 0 (0) millioner kroner i kvartalet. For 2023 som helhet er bankens resultatandel 0 (0) millioner kroner.

STYRETS FORSLAG TIL OVERSKUDDSDISPONERING

Konsernets resultat etter skatt i 2023 er 3.545 (2.817) millioner kroner. Med fradrag for betjening av renter på hybridkapital utgjør utbyttegrunnlaget 3.442 (2.759) millioner kroner.

Eierbrøken før overskuddsdeling i 2023 er 40,7 (40,6) %. Styrets forslag til utbytte pr. egenkapitalbevis for 2023 er 7,50 (5,50) kroner. Det gir et totalt utbytte på 823 (603) millioner kroner til egenkapitalbeviserne.

Styret foreslår videre at 1.050 (580) millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 150 (301) millioner kroner disponeres som gaver til allmenntilgitt formål.

Banken foretok i fjerde kvartal 2023 en tilleggsutdeling for regnskapsåret 2022 på om lag 811 millioner, hvor samfunnets andel av utdelingen på om lag 482 millioner i sin helhet ble avsatt til gaver til allmenntilgitt formål.

Etter disponering av årets resultat vil eierandelsbrøken fortsatt være 40,7 %.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

UTSIKTENE FREMOVER

Vestlandet

Vestlandsindeksen er en kvartalsvis temperaturmåler for næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons Analyse. Indeksen i fjerde kvartal 2023 er den 47. 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 fjerde kvartal 2023 faller resultatindeksen med 1,6 poeng til 55,9 fra 57,5 i tredje kvartal. Nedgangen gjør at resultatindeksen totalt sett har falt med 0,3 poeng siden første kvartal 2023. Resultatindeksen har siden årets start vært henholdsvis 56,2, 56,1 og 57,5 noe som gir et bilde av en mer stabil resultatutvikling enn i 2022. Fallet fra 57,5 til 55,9 er imidlertid det største fallet som er observert i 2023. Det er også det laveste resultatindeksen har vært i 2023.

I fjerde kvartal 2023 viser forventningsindeksen en verdi på 55, en nedgang på 2,2 poeng fra tredje kvartal. I forhold til sitt historisk gjennomsnitt ligger forventningsindeksen nå hele 8,1 poeng under snittet. I fjerde kvartal 2023 faller forventningsindeksen også under resultatindeksen for fjerde gang siden Vestlandsindeksen ble lansert – alle tilfellene etter sommeren 2022. Basert på enkeltindikatorer kan dette særlig tilskrives nedgang i forventet etterspørsel, lønnsomhet og investeringer. Forventningene til sysselsetting fremover er relativt stabile.

På bransjenivå er det bygg- og anleggsvirksomhet som har de klart laveste forventningene med kun 47,1 poeng. Dette betyr at sektoren igjen har nådd historisk lave forventninger, slik den også gjorde i tredje kvartal 2023. Det er høye forventninger blant eksportdrevne bedrifter. Bedrifter der mer enn 50 % av omsetningen kommer fra eksport har en forventningsindeks på 62 poeng kontra 55 poeng hos bedrifter som ikke er eksportrettede. Samme trend observeres hos bedrifter som har høy andel av sin omsetning fra olje og gass. Disse bedriftene kan vise til en forventning på 64 poeng, noe som er hele 9,5 poeng høyere enn bedrifter som ikke er knyttet like sterkt til olje- og gassnæringen. Bedrifter hvor mer enn halvparten av omsetningen kommer fra maritimt, følger den samme trenden som olje- og gassnæringen.

76 % av bankens utlånsportefølje består lån til husholdninger som påvirkes negativt av økt rentenivå, inflasjon og økt arbeidsledighet. Dette svekker privatøkonomi og gjeldsbetjeningsevne for enkelte husholdninger. Over tid kan redusert kjøpekraft også påvirke boligpriser negativt. Ifølge statistikk fra NAV ligger arbeidsledigheten i fylkene i bankens primære markedsområde (Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal) nå på om lag 1,7 %, som både er et lavt nivå historisk sett og i tillegg under landsgjennomsnittet på 1,9 %. Utviklingen har vært stabil til marginalt stigende de siste månedene. Det er grunn til å anta at arbeidsledigheten vil stige noe de neste kvartalene. Et høyt lønnsoppgjør og

oppspart økonomisk buffer fra pandemien demper husholdningenes utfordringer.

Sparebanken Vest

Krig i Europa og Midtøsten, høy inflasjon, svak kronekurs, høyere renter og høye lønnsoppgjør har preget markedet i 2023. Norges Bank sin styringsrente er hevet betydelig de siste to årene. Målsettingen har vært å ta ned presset i norsk økonomi. Det er mye som tyder på at rentevåpenet til Norges Bank gjennom lavere vekst og prisutvikling. Både Norges Bank og rentemarkedet forventer et mer stabilt rentenivå tidlig i 2024, med mulighet for kutt i styringsrenten gjennom året.

Med et usikkert makrobilde og lavere vekst kombinert med godt kapitaliserte banker, venter styret en lavere kredittvekst og ytterligere press på rentemarginene i 2024. Dette vil særlig gjelde utlån til husholdningene. Et mål for utlånsvekst i bankens personmarkedsdivisjon på 3 - 4 % er ambisiøst sett i lys av makrobildet, økt konkurranse og økt kundemobilitet. Bulder-konseptet har hatt en meget sterk utlånsvekst i 2023. Styret venter at denne utviklingen fortsetter, og bankens mål er en utlånsportefølje på 60 milliarder kroner ultimo 2024. På marginal basis ventes en egenkapitalavkastning i konseptet på 7 - 9 %. Dette er innenfor bankens kommuniserte veikart for lønnsomhet i konseptet.

Bankens posisjon innenfor bedriftsmarkedet er styrket de senere årene, og tilgang på kunder og volum har vært god. Markedsutviklingen vil imidlertid være noe mer differensiert. Noen bransjer som shipping og fiskeri, venter fortsatt en positiv utvikling. Innenfor bygg og anlegg, eiendom og deler av detaljhandelen vil utvikling og vekst være mer krevende. Det blir dessuten en utfordring å kombinere god vekst og gode marginer i en transformasjon mot en grønnere utlånsportefølje. Styret venter likevel en utlånsvekst på 6 - 8 % i 2024 på bedriftsmarkedet.

Mislighold og tap vil trolig bli høyere enn det som har vært tilfelle de siste årene etter hvert som endringene i makrobildet materialiserer seg i større grad hos husholdningene og bedriftene. Med robuste modellavsetninger, god drift og solid egenkapital er banken godt rustet til å møte mer utfordrende markedsforhold.

Volatiliteten i kapitalmarkedet ventes å fortsette. Dette påvirker finansresultatene i både banken og tilknyttede selskaper. Selv mindre endringer i kreditt-

og basis-spreader kan påvirke bankens regnskaper betydelig på kort sikt og kostnadene på bankens fremtidige kapitalmarkedsfinansiering.

Sett mot sammenlignbare banker har Sparebanken Vest lavest kostnadsprosent (kostnader/inntekter) i det norske markedet. Det er en klar ambisjon om å beholde denne posisjonen. Samlet kostnadsvekst i 2024 estimeres til om lag 5 %, sett bort fra strategiske satsinger.

Styret legger vekt på at banken skal være kapital-effektiv, men samtidig godt kapitalisert for å kunne håndtere svingninger i bankens rammebetingelser. Utdelingene vil naturligvis tilpasses bankens resultater, vekstambisjoner og regulatoriske krav.

Målsettingene for bankens datterselskaper og tilsluttede selskaper støtter opp under konsernets målsettinger, og det ventes økte bidrag fra virksomhetene i 2024.

Styret legger til grunn at bankens mål på egenkapitalavkastning på 13 % og utbytte på om lag 50 % utdeling, nås i 2024.

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. Styret forventer at dette arbeidet vil bidra til å styrke bankens posisjon ytterligere i tiden fremover.

Den senere tiden har strukturendringer innen sparebanksektoren skutt fart. Sparebanker fusjonerer, banker beveger seg mellom alliansene og en større forsikringsfusjon har blitt en realitet. Sparebanken Vest står stødig på egne ben, og bankens utvikling de senere årene viser at banken er en attraktiv aktør i markedet. Styret legger vekt på at Sparebanken Vest skal være en selvstendig og uavhengig sparebank også fremover. Imidlertid vil banken orientere seg bredt i aktuelle prosesser dersom det støtter opp under bankens strategiske fundament. Samarbeidet blant Frende-bankene søkes utviklet gjennom etablering av en løsere, bankstyrt og kostnadseffektiv gruppering sammenlignet med allianser innenfor sektoren.

Bergen, den 31. januar 2024
I styret for Sparebanken Vest

Arild Hugleik Bødal
Styrets leder

Magne Morken
Styrets nestleder

Kirsti Lovise Slotsvik

Agnethe Brekke

Christine Sagen Helgø

Gunnar Skeie

Stig Standal Taule

Marianne Dorthea Jacobsen

Kristin Røyrbotten Axelsen

Henrik Mogens Gundersen

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Hovedtall konsern

	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022	ENDRING	
					4Q-23 vs 3Q-23	4Q-23vs 4Q-22
Resultatsammendrag						
Netto renteinntekter	1 442	1 136	5 242	3 994	49	306
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	188	226	654	658	14	-38
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	79	95	215	262	57	-16
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-23	-178	-87	74	17	155
Andre driftsinntekter	53	53	263	256	-12	1
Netto driftsinntekter	1 739	1 331	6 285	5 244	125	408
Driftskostnader	439	452	1 772	1 687	3	-13
Nedskrivninger på utlån og garantier	13	38	95	52	-8	-26
Resultat før skattekostnad	1 287	840	4 418	3 504	130	447
Skattekostnad	286	191	874	687	15	95
Resultat for perioden	1 001	649	3 545	2 817	115	353
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,60	2,34	12,76	10,29		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning etter skatter	17,8 %	12,5 %	16,5 %	14,6 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,85 %	1,67 %	1,79 %	1,56 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	17,4 %	14,9 %	16,9 %	24,1 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	25,7 %	34,5 %	28,7 %	32,5 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	25,3 %	30,4 %	28,3 %	33,0 %
Tap og mislighold				
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)			0,04 %	0,02 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)			0,31 %	0,21 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,57 %	0,55 %
Balansetall og likviditet				
			31/12-23	31/12-22
Forvaltningskapital			306 495	263 812
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	302 437	264 254	286 870	251 847
Brutto utlån til kunder			256 644	225 374
Utlånsvekst siste 12 måneder			13,9 %	10,6 %
Innskudd fra kunder			123 599	112 274
Innskuddsvekst siste 12 måneder			10,1 %	23,6 %
Innskuddsdekning			48,3 %	50,0 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			184 %	155 %
Soliditet				
Risikovektet balanse			108 026	97 627
Ren kjernekapitaldekning			16,8 %	18,1 %
Kjernekapitaldekning			18,3 %	19,5 %
Kapitaldekning			20,3 %	21,4 %
Uvektet kjernekapitalandel			6,0 %	6,7 %
Personalforhold				
Antall årsverk ved periodens slutt			795	755
Antall bankkontor			36	35
Egenkapitalbeviset				
	4Q 2023	4Q 2022	31/12-23	31/12-22
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			40,7 %	40,6 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,6 %	40,2 %	40,6 %	40,0 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	3,60	2,34	12,76	10,29
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			80,7	75,9
Børskurs på egenkapitalbeviset			109,4	92,4
Pris/Bok			1,36	1,22

Resultatregnskap

MORBANK						KONSERN			
2022	2023	4Q 2022	4Q 2023		Noter	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
3 879	7 148	1 322	2 115	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		3 560	2 161	11 837	6 335
715	1 681	305	505	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		788	507	2 653	1 336
1 591	4 507	681	1 418	Rentekostnader og lignende kostnader	4	2 906	1 533	9 249	3 677
3 003	4 322	946	1 201	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 442	1 136	5 242	3 994
1 248	1 224	342	342	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		220	254	783	775
115	127	28	32	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		33	29	129	116
584	319	412	145	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		79	95	215	262
84	164	80	137	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		-23	-178	-87	74
3	0	2	0	Andre driftsinntekter		53	53	263	256
1 804	1 580	809	592	Netto andre driftsinntekter	5	297	195	1 044	1 250
4 807	5 902	1 755	1 793	Netto driftsinntekter		1 739	1 331	6 285	5 244
1 096	1 182	281	293	Lønn og generelle administrasjonskostnader		337	332	1 381	1 292
208	184	49	42	Avskrivninger		48	57	192	218
122	137	52	41	Andre driftskostnader		54	63	199	177
1 426	1 503	382	376	Sum driftskostnader	6	439	452	1 772	1 687
3 380	4 399	1 372	1 417	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		1 300	878	4 513	3 556
36	49	34	-4	Nedskrivninger på utlån og garantier	7,8	13	38	95	52
3 344	4 350	1 339	1 421	Resultat før skattekostnad		1 287	840	4 418	3 504
532	724	87	37	Skattekostnad		286	191	874	687
2 812	3 626	1 252	1 383	Resultat for perioden		1 001	649	3 545	2 817
2 754	3 524	1 231	1 352	Resultat tilordnet bankens eierklasser		970	628	3 442	2 759
58	103	20	31	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		31	20	103	58
10,27	13,07	4,59	5,01	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		3,60	2,34	12,76	10,29

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN				
2022	2023	4Q 2022	4Q 2023	Noter	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022	
2 812	3 626	1 252	1 383	Resultat for perioden	1 001	649	3 545	2 817	
76	-36	-21	-39	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	15	97	190	324	
0	0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	-9	-24	-5	52	
-16	9	8	10	Skatt på andre inntekter og kostnader	0	-12	-40	-82	
60	-27	-13	-29	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	6	60	145	294	
2 872	3 599	1 239	1 354	Totalresultat for perioden	1 007	709	3 690	3 111	

Balanse

MORBANK		KONSERN			
31/12-22	31/12-23		Noter	31/12-23	31/12-22
Eiendeler					
143	387	Kontanter og fordringer på sentralbanker		387	143
19 573	23 748	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 154	1 018
97 258	114 222	Netto utlån	8, 9, 10, 11	255 767	224 494
226	559	Aksjer til virkelig verdi over resultatet		560	226
30 648	33 915	Sertifikater og obligasjoner		36 560	30 825
4 894	4 608	Finansielle derivater		5 401	2 575
5 413	6 588	Eierinteresser i konsernselskaper			
1 544	1 681	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 798	2 586
314	485	Utsatt skattefordel		256	173
92	112	Pensjonsmidler		123	100
250	232	Øvrige immaterielle eiendeler		252	276
629	636	Varige driftsmidler		660	655
535	239	Forskuddsbetalte kostnader		44	107
243	183	Andre eiendeler		532	633
161 761	187 595	Sum eiendeler		306 495	263 812
Gjeld og egenkapital					
3 568	9 129	Gjeld til kredittinstitusjoner		5 454	3 095
112 302	123 648	Innskudd fra kunder	12	123 599	112 274
18 262	22 689	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	146 484	119 836
2 507	4 540	Finansielle derivater		1 670	1 922
202	184	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		203	220
129	155	Pensjonsforpliktelser		167	139
96	146	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	8	149	96
611	918	Betalbar skatt		1 028	736
1 855	2 165	Ansvarlig lånekapital	16	2 165	1 855
2 917	3 808	Annen gjeld		2 152	1 746
142 448	167 381	Sum gjeld		283 071	241 919
2 743	2 743	Egenkapitalbevis	15	2 743	2 743
-3	-1	Egne egenkapitalbevis		-1	-3
1 966	1 966	Overkursfond		1 966	1 966
2 523	2 789	Utjevningsfond		3 612	3 127
7 230	7 497	Sum eierandelskapital		8 320	7 833
10 373	10 750	Grunnfondskapital		11 951	11 254
150	150	Gavefond		150	150
36	36	Kompensasjonsfond		36	36
10 559	10 936	Sum grunnfondskapital		12 136	11 440
94	114	Fond for urealiserte gevinster			
0	0	Annen egenkapital		1 299	1 189
1 431	1 668	Hybridkapital		1 668	1 431
19 313	20 214	Sum egenkapital		23 423	21 893
161 761	187 595	Sum gjeld og egenkapital		306 495	263 812

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN	
	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	13 773	7 624
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-3 424	-1 262
Innbetaling av renter på andre plasseringer	1 432	512
Utbetalinger av renter på andre innlån	-5 684	-2 304
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-719	-665
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-865	-829
Utbetalinger av skatter	-725	-694
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 789	2 381
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-30 843	-19 299
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	-1 985	247
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	3	37
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-288	-13
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-5 668	-7 794
Innbetalinger knyttet til salg og utbytte fra TS	139	289
Utbetalinger knyttet til investeringer i TS	-136	-284
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	6	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-107	-123
Netto kontanteffekt ved fusjon med Etne Sparebank		27
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-38 880	-26 914
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet		
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	11 377	19 537
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	4 238	-4 100
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 747	300
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-1 215	-412
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	37 188	29 679
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-16 068	-19 632
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-1 932	-1 028
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	35 335	24 342
Netto kontantstrøm for perioden	244	-191
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	244	-191
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	143	334
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	387	143

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 499	10 366	150	14	857	1 406	19 808
Resultat 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 2023				1 425	2 079			-62	103	3 545
Poster i utvidet resultat				-11	-16			172		145
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-933	-1 363					-2 296
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		4						6
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-2	-3					-5
Utstedelse av ny hybridkapital									750	750
Innløsning av hybridkapital									-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital									-96	-96
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	3 612	11 951	150	36	1 299	1 668	23 423

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.	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 016	9 641	150	14	0	1 406	17 744
Resultat 2022				1 081	1 579			94	58	2 812
Poster i utvidet resultat				24	36					60
Avsatt utbytte og gaver/kundeutbytte				-603	-881					-1 485
Utstedelse av ny egenkapital	60		129				21			211
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		5						7
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-2					-3
Utstedelse av ny hybridkapital									320	320
Innløsning av hybridkapital									-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital									-54	-54
Egenkapital 31/12-2022	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	1 431	19 313
Resultat 2023				1 425	2 079			20	103	3 626
Poster i utvidet resultat				-11	-16					-27
Utdeling for regnskapsåret				-823	-1 200					-2 023
Avsatt og vedtatt tilleggsutbytte				-329	-482					-811
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		4						6
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-2	-3					-5
Utstedelse av hybridkapital									750	750
Innløsning av hybridkapital									-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital									-96	-96
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	2 789	10 750	150	36	114	1 668	20 214

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for fjerde 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.

KONSERN	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder	Treasury			
2023							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 824	2 409	55	951	2		5 242
Øvrige driftsinntekter, netto	349	473	2	-41	260		1 044
Driftskostnader	-133	-373	-83	-16	-261	-906	-1 772
Tap	-24	-60	-11				-95
Resultat før skatt	2 016	2 449	-37	895	2	-906	4 418
Skattekostnad							-874
Årsresultat							3 545
31/12-23							
Balanse							
Netto utlån	56 350	152 621	46 796				255 767
Innskudd	41 537	63 704	8 190	10 167			123 599
2022							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 525	1 979	60	429	0		3 994
Øvrige driftsinntekter, netto	289	445	-1	267	250		1 250
Driftskostnader	-135	-350	-75	-15	-247	-866	-1 687
Tap	-40	-11	-2				-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 per balansedato ihht IFRS 9.

KONSERN						
31/12-23	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					387	387
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					3 154	3 154
Utlån til og fordringer på kunder		20 072			235 695	255 767
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	560					560
Sertifikater og obligasjoner	36 560					36 560
Finansielle derivater	3 457			1 944		5 401
Sum finansielle eiendeler	40 577	20 072	0	1 944	239 235	301 829
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					5 454	5 454
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 824			121 775	123 599
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		58 224		20 577	67 683	146 484
Finansielle derivater	1 298			372		1 670
Ansvarlig lånekapital					2 165	2 165
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					149	149
Sum finansielle forpliktelser	1 298	60 048	0	20 948	197 227	279 522

MORBANK						
31/12-23	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					387	387
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					23 748	23 748
Utlån til og fordringer på kunder		4 591	50 090		59 542	114 222
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	559					559
Sertifikater og obligasjoner	33 915					33 915
Finansielle derivater	4 608					4 608
Sum finansielle eiendeler	39 083	4 591	50 090	0	83 676	177 439
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					9 129	9 129
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 824			121 824	123 648
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		10 274			12 414	22 689
Finansielle derivater	4 540					4 540
Ansvarlig lånekapital					2 165	2 165
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					146	146
Sum finansielle forpliktelser	4 540	12 098	0	0	145 679	162 316

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 per balansedato ihht IFRS 9.

KONSERN						
31/12-22	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					143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					1 018	1 018
Utlån til og fordringer på kunder		22 840			201 654	224 494
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226					226
Sertifikater og obligasjoner	30 825					30 825
Finansielle derivater	1 280			1 296		2 575
Sum finansielle eiendeler	32 330	22 840	0	1 296	202 815	259 281
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					3 095	3 095
Innskudd fra og gjeld til kunder		576			111 698	112 274
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		46 042		19 093	54 701	119 836
Finansielle derivater	1 792			130		1 922
Ansvarlig lånekapital					1 855	1 855
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					96	96
Sum finansielle forpliktelser	1 792	46 618	0	19 223	171 444	239 077

MORBANK						
31/12-22	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					143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					19 573	19 573
Utlån til og fordringer på kunder		4 797	36 561		55 900	97 258
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226					226
Sertifikater og obligasjoner	30 648					30 648
Finansielle derivater	4 894					4 894
Sum finansielle eiendeler	35 769	4 797	36 561	0	75 615	152 742
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					3 568	3 568
Innskudd fra og gjeld til kunder		576			111 726	112 302
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		8 239			10 023	18 262
Finansielle derivater	2 507					2 507
Ansvarlig lånekapital					1 855	1 855
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					96	96
Sum finansielle forpliktelser	2 507	8 815	0	0	127 267	138 589

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

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK					KONSERN			
2022	2023	4Q 2022	4Q 2023		4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
460	1 049	174	335	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	45	9	77	21
3 419	6 099	1 148	1 780	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	3 515	2 152	11 760	6 314
152	296	58	83	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	331	258	1 199	758
563	1 386	247	422	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	456	250	1 455	578
4 594	8 830	1 627	2 619	Renteinntekter og lignende inntekter	4 347	2 668	14 490	7 671
51	277	26	90	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	67	11	200	23
1 077	3 306	487	1 029	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	994	483	3 228	1 073
322	707	128	235	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 772	998	5 567	2 423
55	113	20	35	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	35	20	113	55
16	17	4	5	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	8	5	24	18
71	88	18	23	Avgift Bankenes sikringsfond	29	16	118	85
1 591	4 507	681	1 418	Rentekostnader og lignende kostnader	2 906	1 533	9 249	3 677
3 003	4 322	946	1 201	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 442	1 136	5 242	3 994

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

Note 5 Netto andre driftsinntekter

MORBANK					KONSERN			
2022	2023	4Q 2022	4Q 2023		4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
43	56	12	14	Garantiprovisjoner	14	12	56	43
357	383	91	95	Gebyr betalingsformidling	95	91	383	357
162	111	82	32	Inntekter fra forsikring	32	82	111	162
120	120	29	32	Inntekter fra sparing og plassering	32	29	120	120
473	442	88	122	Provisjonsinntekter fra konsernselskap				
92	112	41	47	Andre provisjoner og gebyr	48	41	112	92
1248	1224	342	342	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	220	254	783	775
103	116	26	27	Gebyr betalingsformidling	27	26	116	103
8	4	1	1	Kostnader knyttet til sparing og plassering	1	1	4	8
3	7	1	4	Andre provisjoner og gebyr	5	1	9	4
115	127	28	32	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	33	29	129	116
1133	1097	314	310	Netto banktjenester	188	226	654	658
584	319	412	145	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	79	95	215	262
37	3	25	0	Utbytte	0	25	3	37
37	44	-14	50	Gevinst/(tap) på aksjer	50	-14	44	5
-130	-25	21	-1	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-4	27	-37	-126
57	-148	29	-130	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	-103	-232	-201	83
85	293	18	219	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	50	17	125	85
				Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-10	-1	-10	1
-2	-3	0	-1	Andre gevinster og tap	-5	0	-10	-11
84	164	80	137	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-23	-178	-87	74
0	0	0	0	Meglerinntekter	53	50	261	251
3	0	2	0	Andre driftsinntekter	1	3	2	5
3	0	2	0	Andre driftsinntekter	53	53	263	256
1804	1580	809	592	Netto andre driftsinntekter	297	195	1044	1250

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	2023	4Q 2022	4Q 2023		4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
576	625	134	159	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	194	168	777	722
83	78	22	14	Pensjonskostnader	18	26	90	94
47	40	19	12	Andre personalrelaterte kostnader	11	24	52	59
78	79	23	19	Eksterne honorarer	20	25	82	82
255	304	68	77	IKT-kostnader	80	71	316	267
57	55	15	12	Markedsføring	13	18	64	67
1 096	1 182	281	293	Lønn og generelle administrasjonskostnader	337	332	1 381	1 292
208	184	49	42	Avskrivninger	48	57	192	218
23	26	5	5	Driftskostnader lokaler	9	9	42	37
31	20	31	20	Formuesskatt	20	31	20	31
67	91	15	16	Øvrige driftskostnader	24	23	136	108
122	137	52	41	Andre driftskostnader	54	63	199	177
1 426	1 503	382	376	Sum driftskostnader	439	452	1 772	1 687

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

MORBANK					KONSERN			
2022	2023	4Q 2022	4Q 2023		4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
27	-4	38	9	Periodens tap på utlån	25	43	40	43
9	53	-5	-13	Periodens tap på poster utenfor balansen	-13	-5	55	9
36	49	34	-4	Periodens tapskostnad	13	38	95	52

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

KONSERN

31/12-23

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)	92	-83	-9	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-21	34	-6	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-26	30	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-9	-21	21	0
Netto ny måling av tap	-12	19	72	80	191	270
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	158	59	31	248	19	266
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-96	-79	-59	-234	-252	-486
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	319	247	255	821	206	1 026
Avsetning på utlån	244	208	220	672	205	878
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	75	39	35	148	0	149
Sum tapsavsetning	319	247	255	821	206	1 026
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	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572

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	264	181	201	647	198	845
Privatmarked	55	66	54	175	8	181
Sum nedskrivning	319	247	255	821	206	1 026

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-31
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						36
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-11
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						13
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						82
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						95

Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Tapsnedskrivning	-244	-208	-220	-672	-205	-878
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	220 259	14 428	720	235 407	288	235 695
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						20 072
Balanseførte utlån – utgående balanse						255 767

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						
31/12-22	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	169	344	212	725	221	946
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	80	-59	-4	17	-17	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	63	-44	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-16	21	4	-4	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-3	-3	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-69	81	58	71	60	131
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	117	55	26	197	26	223
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-81	-129	-62	-272	-60	-333
Valuta og andre bevegelser	4	0	0	4	6	9
Tapsavsetning utgående balanse	199	336	205	739	237	976
Avsetning på utlån	163	279	201	644	236	880
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	35	56	4	95	0	96
Sum tapsavsetning	199	336	205	739	237	976
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	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Fordeling bedriftsmarked/privatmarked						
<i>Nedskrivning inngående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	153	300	176	629	206	835
Privatmarked	16	43	36	95	15	111
Sum nedskrivning	169	344	212	725	221	946
<i>Nedskrivning utgående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	172	278	177	628	227	855
Privatmarked	26	57	27	111	10	120
Sum nedskrivning	199	336	205	739	237	976
Periodens tapskostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						16
Valuta og andre bevegelser						-6
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						34
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-20
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						42
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						11
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						52
Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Tapsnedskrivning	-163	-279	-201	-644	-236	-880
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	188 961	11 731	575	201 267	387	201 654
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						22 840
Balanseførte utlån – utgående balanse						224 494

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

MORBANK

31/12-23

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)	81	-72	-9	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	32	-5	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-25	29	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-8	-21	21	0
Netto ny måling av tap	-18	-6	47	23	191	214
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	149	57	38	244	19	263
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-94	-70	-53	-218	-252	-470
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	287	205	233	725	206	930
Avsetning på utlån	214	167	198	579	205	784
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	73	38	35	146	0	146
Sum tapsavsetning	287	205	233	725	206	930

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-31
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	33
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-10
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	11
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	38
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	49

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	98 094	11 009	822	109 925	490	110 415
Tapsnedskrivning	-214	-167	-198	-579	-205	-784
Netto	97 880	10 843	624	109 347	285	109 631
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 591
Balanseførte utlån – utgående balanse						114 222

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

MORBANK

31/12-22

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)	75	-54	-3	17	-17	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	61	-42	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-15	20	4	-4	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-3	-3	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-65	68	52	56	60	116
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	113	50	26	189	26	215
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-80	-124	-56	-260	-60	-320
Valuta og andre bevegelser	4	0	0	4	6	9
Tapsavsetning utgående balanse	190	303	194	687	237	923
Avsetning på utlån	155	246	191	592	236	828
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	35	56	4	95	0	96
Sum tapsavsetning	190	303	194	687	237	923

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	16
Valuta og andre bevegelser	-6
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	16
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	29
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-19
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	36
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	0
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	36

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	83 568	8 461	636	92 665	623	93 288
Tapsnedskrivning	-155	-246	-191	-592	-236	-828
Netto	83 413	8 214	445	92 073	387	92 460
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 797
Balanseførte utlån – utgående balanse						97 258

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

KONSERN

31/12-23	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	3 986	-3 951	-35	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-7 115	7 172	-43	14	-14	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-75	-327	402	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-20	-239	-36	-295	295	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	89 287	3 584	111	92 981	45	93 027
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet – eksklusive tapsnedskrivning	-60 291	-4 345	-298	-64 934	-513	-65 446
Netto endring på eksisterende lån	5 608	731	62	6 402	56	6 458
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Tapsnedskrivning	-244	-208	-220	-672	-205	-878
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	220 259	14 428	720	235 407	288	235 695
Utlån vurdert til virkelig verdi						20 072
Balanseførte utlån – utgående balanse						255 767
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
* Herav Bedriftsmarked	49 121	9 056	660	58 837	479	59 316
* Herav Privatmarked – bolig	170 844	5 469	271	176 583	0	176 583
* Herav Privatmarked – blanco/annet	538	111	9	658	15	673

31/12-22	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån inngående balanse	163 156	11 575	780	175 511	656	176 168
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 452	-2 379	-23	50	-50	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4 862	5 004	-142	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-75	-220	305	10	-10	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-12	-28	-18	-57	57	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	71 866	2 061	78	74 006	120	74 125
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet – eksklusive tapsnedskrivning	-51 207	-4 546	-382	-56 134	-164	-56 298
Netto endring på eksisterende lån	5 565	481	94	6 139	14	6 153
Andre endringer	2 241	61	84	2 386	0	2 386
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Tapsnedskrivning	-163	-279	-201	-644	-236	-880
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	188 961	11 731	575	201 267	387	201 654
Utlån vurdert til virkelig verdi						22 840
Balanseførte utlån – utgående balanse						224 494
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
* Herav Bedriftsmarked	44 888	6 965	524	52 377	610	52 987
* Herav Privatmarked – bolig	143 395	4 981	240	148 617	10	148 627
* Herav Privatmarked – blanco/annet	841	64	12	917	4	920

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK

31/12-23				31/12-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
87	669	756	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	116	672	788	
115	463	578	Øvrige tapsutsatte utlån	206	467	674	
202	1132	1334	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	322	1139	1462	
-38	-365	-403	- Totale nedskrivninger steg 3	-60	-365	-425	
163	768	931	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	262	774	1036	

31/12-22				31/12-22			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
62	355	418	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	112	360	472	
76	613	689	Øvrige tapsutsatte utlån	160	618	779	
138	968	1107	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	272	978	1250	
-24	-403	-427	- Totale nedskrivninger steg 3	-34	-404	-437	
114	565	680	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	239	575	813	

Aldersfordeling av betalingsmislighold

Tabellen viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1 000 kroner på en av engasjementets konti og utgjør minst 1 % av engasjementets størrelse for Personmarked. Tilsvarende gjelder for Bedriftsmarked, men her er beløpsgrensen 2 000 kroner.

MORBANK

31/12-23				31/12-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
80	407	487	Inntil 30 dager	163	410	573	
26	107	133	31-90 dager	57	107	164	
87	669	756	Mer enn 90 dager	116	672	788	
193	1182	1376	Brutto utlån med betalingsmislighold	337	1188	1525	

31/12-22				31/12-22			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
79	174	254	Inntil 30 dager	165	180	346	
30	175	205	31-90 dager	64	175	239	
62	355	418	Mer enn 90 dager	112	360	472	
171	705	876	Brutto utlån med betalingsmislighold	341	716	1056	

Note 11 Utlån fordelt på kundegrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
9 393	11 090	Jord-, skogbruk og fiskeri	11 499	9 882
3 990	3 621	Industri og bergverk	3 696	4 056
2 480	2 628	Kraft og vannforsyning	2 637	2 487
6 343	7 017	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 369	6 714
2 617	2 991	Varehandel	3 130	2 757
8 071	8 119	Utenriks sjøfart og transport	8 418	8 384
595	634	Hotell og restaurant	682	655
16 515	18 708	Eiendomsdrift	18 740	16 549
2 692	3 552	Tjenesteytende virksomhet	4 256	3 369
66	63	Offentlig forvaltning	63	66
445	444	Andre finansielle foretak	444	445
53 206	58 867	Næringsliv	60 933	55 364
44 880	56 139	Personkunder	195 711	170 010
98 085	115 006	Brutto utlån til kunder	256 644	225 374
828	784	Totale nedskrivninger på utlån	878	880
97 258	114 222	Netto utlån til kunder	255 767	224 494

Note 12 Innskudd fordelt på kundegrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
5 763	6 252	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 252	5 763
7 403	9 907	Industri og bergverk	9 907	7 403
1 742	1 227	Kraft og vannforsyning	1 227	1 742
3 784	3 859	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 859	3 784
2 816	3 310	Varehandel	3 310	2 816
4 348	6 137	Utenriks sjøfart og transport	6 137	4 348
537	573	Hotell og restaurant	573	537
6 587	6 390	Eiendomsdrift	6 379	6 580
9 983	11 512	Tjenesteytende virksomhet	11 470	9 958
2 495	2 313	Offentlig forvaltning	2 313	2 495
4 281	3 581	Andre finansielle foretak	3 581	4 281
49 739	55 061	Sum næringsliv	55 007	49 707
62 563	68 587	Personkunder	68 592	62 567
112 302	123 648	Sum innskudd fra kunder	123 599	112 274

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1

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

Nivå 2

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

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

Nivå 3

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

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

31/12-23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			20 072	20 072
Aksjer	386		174	560
Sertifikater og obligasjoner	10 894	25 666		36 560
Finansielle derivater		3 457		3 457
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 944		1 944
Totalt	11 281	31 067	20 246	62 593

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 824		1 824
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		58 224		58 224
Finansielle derivater		1 298		1 298
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		372		372
Totalt	0	61 718	0	61 718

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 – inngående balanse	22 840	183
Tilgang/kjøp	1 873	78
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-4 913	-83
Årets verdiregulering	272	-4
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 – utgående balanse	20 072	174

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

31/12-22	KONSERN			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			22 840	22 840
Aksjer	44		183	226
Sertifikater og obligasjoner	11 775	19 049		30 825
Finansielle derivater		1 280		1 280
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 296		1 296
Totalt	11 819	21 624	23 023	56 466
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		576		576
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		46 042		46 042
Finansielle derivater		1 922		1 922
Totalt	0	48 540	0	48 540
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 – inngående balanse	27 667		217	
Tilgang/kjøp	2 063		28	
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-6 312		-29	
Årets verdiregulering	-579		-33	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 – utgående balanse	22 840		183	

Note 14 Soliditet

MORBANK		KONSERN	
31/12-22	31/12-23	31/12-23	31/12-22
Kapitaldekning			
Vektet beregningsgrunnlag			
24 080	25 517	25 517	24 083
692	1 039	1 039	692
6 538	8 186	8 186	6 538
678	922	1 618	1 410
12 661	16 503	43 019	38 500
45	58	58	45
1 331	1 288	1 293	1 344
3 517	4 942	0	0
49 542	58 455	80 729	72 613
7 197	8 391	9 052	7 908
29 219	17 234	16 716	15 506
1 422	1 414	1 529	1 600
87 380	85 494	108 026	97 627
Ansvarlig kapital			
2 743	2 743	2 743	2 743
-3	-1	-1	-3
1 966	1 966	1 966	1 966
10 373	10 750	11 951	11 254
36	36	36	36
150	150	150	150
2 523	2 789	3 612	3 127
94	114	1 299	1 189
17 882	18 546	21 755	20 462
Fradrag			
-217	-199	-246	-267
	<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-27	-25
-6	21	-280	-131
-88	-110	-122	-104
-222	-257	-365	-330
-250	-444	-623	-487
0	0	-2 023	-1 485
17 100	17 558	18 096	17 659
1 420	1 650	1 650	1 420
18 520	19 208	19 746	19 079
1 845	2 147	2 147	1 845
20 365	21 355	21 893	20 924

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23	Kapitaldekning	31/12-23	31/12-22
		Minimumskrav		
6 990	6 840	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	8 642	7 810
13 374	14 515	Overskudd ansvarlig kapital	13 251	13 114
13 168	13 710	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	13 234	13 114
		Bufferkrav		
2 185	2 137	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 701	2 441
3 932	3 847	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 861	4 393
1 748	2 137	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 701	1 953
7 864	8 122	Sum bufferkrav ren kjernekapital	10 262	8 786
5 304	5 588	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 972	4 327
19,6 %	20,5 %	Ren kjernekapital	16,8 %	18,1 %
1,6 %	1,9 %	Fondsobligasjoner	1,5 %	1,5 %
2,1 %	2,5 %	Tilleggskapital	2,0 %	1,9 %
23,3 %	25,0 %	Kapitaldekning IRB	20,3 %	21,4 %

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23	Uvektet kjernekapitalandel	31/12-23	31/12-22
161 761	187 595	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	316 489	272 618
27 006	12 595	Poster utenom balansen	11 613	11 540
1 350	45	Øvrige justeringer	328	-80
190 117	200 235	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	328 429	284 077
18 520	19 208	Kjernekapital	19 746	19 079
9,7 %	9,6 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,0 %	6,7 %

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (31/12-23)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	10,89
PARETO INVEST NORGE AS	8 411 112	7,67
GEVERAN TRADING COMPANY LTD	4 397 818	4,01
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	3 589 282	3,27
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 437 214	3,13
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	3 144 264	2,87
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	2 764 185	2,52
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 514 296	2,29
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	2 492 547	2,27
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	2 216 041	2,02
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	1,99
BLOMESTØ AS	2 000 000	1,82
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 892 958	1,73
J.P. MORGAN SE	1 337 273	1,22
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 303 343	1,19
DNB MARKETS AKSJEHANDEL/-ANALYSE	1 296 859	1,18
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 958	1,09
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,08
J.P. MORGAN SE	1 117 303	1,02
MP PENSJON	1 085 436	0,99
Sum	59 514 838	54,24

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
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
Oktober	1 116 289	102,40
November	1 320 214	101,00
Desember	955 388	109,40

Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest har i tillegg til ovennevnte kursutvikling gått eksklusiv utbytte på NOK 5,50 per egenkapitalbevis fra 23. mars 2023 samt tilleggskutt på NOK 3,00 per egenkapitalbevis fra 26. oktober 2023.

Eierandelsbrøk (morbank)	31/12-20	31/12-21	31/12-22	31/12-23
Eierandelskapital	2 680	2 678	2 740	2 742
Overkursfond	1 837	1 837	1 966	1 966
Utjevningsfond	1 781	2 016	2 523	2 789
A Sum eierandelskapital	6 298	6 532	7 230	7 497
Grunnfondskapital	9 291	9 641	10 373	10 750
Kompensasjonsfond	14	14	36	36
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnseid egenkapital	9 455	9 806	10 559	10 936
Eierbrøk (A/(A+B))	40,0 %	40,0 %	40,6 %	40,7 %
Vektet eierbrøk	40,0 %	39,9 %	40,0 %	40,6 %

Note 16 Verdpapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdpapirgjeld – Bokført verdi	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/12-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	2 000	-1 460	119	156	12 382
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	3 500	0	0	111	10 306
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 573	31 738	-16 003	4 100	2 387	123 796
Sum verdpapirgjeld	119 836	37 238	-17 462	4 219	2 654	146 484

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	1 000	-695		6	2 165
Sum ansvarlig lån	1 855	1 000	-695	0	6	2 165

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	90	0	30	0	0	120
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	50	0	4 376	7 425	563	12 414
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	0	0	0	9 500	750	10 250
Obligasjoner med fortrinnsrett, pålydende	0	5 632	6 367	104 440	9 948	126 387
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	500	1 650	0	2 150
Sum innlån fra kapitalmarkedet	140	5 632	11 273	123 016	11 261	151 322

MORBANK

Endring i verdpapirgjeld – Bokført verdi	31/12-22	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/12-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	2 000	-1 460	119	156	12 382
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	3 500	0	0	111	10 306
Sum verdpapirgjeld	18 262	5 500	-1 460	119	267	22 689

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	1 855	1 000	-695		6	2 165
Sum ansvarlig lån	1 855	1 000	-695	0	6	2 165

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	90	0	30	0	0	120
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	50	0	4 376	7 425	563	12 414
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	0	0	0	9 500	750	10 250
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	500	1 650	0	2 150
Sum innlån fra kapitalmarkedet	140	0	4 906	18 575	1 313	24 934

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 millioner kroner i konsernregnskapet for

første kvartal 2022. Gevinsten ble klassifisert under regnskapslinjen «Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter» i sammenligningstallene. Etter en mindre transaksjon samt tilgang i forbindelse med fusjon av Etne Sparebank, er eierandelen 39,58 % per 31.12.2023.

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21
Renteinntekter og lignende inntekter	14 490	10 143	6 274	2 981	7 671	5 003	3 025	1 409	4 525
Rentekostnader og lignende kostnader	9 249	6 343	3 867	1 806	3 677	2 145	1 208	522	1 226
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 242	3 800	2 407	1 175	3 994	2 858	1 817	887	3 299
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	783	562	359	168	775	520	333	162	639
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	129	96	67	32	116	88	54	25	104
Netto banktjenester	654	466	293	136	658	433	279	137	535
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	215	135	113	53	262	167	99	28	401
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-87	-64	-24	-4	74	252	79	146	63
Andre driftsinntekter	263	209	144	66	256	203	144	61	266
Netto andre driftsinntekter	1 044	747	526	252	1 250	1 055	601	372	1 264
Netto driftsinntekter	6 285	4 547	2 933	1 427	5 244	3 913	2 418	1 259	4 563
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 381	1 044	699	356	1 292	960	643	316	1 190
Avskrivninger	192	144	97	49	218	161	107	52	208
Andre driftskostnader	199	145	101	45	177	114	75	36	141
Sum driftskostnader	1 772	1 334	898	450	1 687	1 235	825	405	1 538
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	4 513	3 213	2 035	977	3 556	2 678	1 593	855	3 024
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	95	82	62	33	52	14	25	6	-31
Resultat før skattekostnad	4 418	3 131	1 974	944	3 504	2 664	1 569	849	3 055
Skattekostnad	874	587	316	74	687	495	246	93	542
Resultat for perioden	3 545	2 543	1 657	870	2 817	2 168	1 322	756	2 513
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	286 870	281 546	275 656	269 829	251 847	247 667	243 251	239 313	225 560
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,05	4,82	4,59	4,48	3,05	2,70	2,51	2,39	2,01
Rentekostnader og lignende kostnader	3,26	3,05	2,86	2,75	1,48	1,18	1,02	0,90	0,57
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,79	1,77	1,73	1,73	1,56	1,52	1,49	1,48	1,44
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,27	0,26	0,25	0,31	0,28	0,28	0,27	0,28
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05
Netto banktjenester	0,23	0,22	0,21	0,20	0,26	0,23	0,23	0,23	0,24
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,07	0,06	0,08	0,08	0,10	0,09	0,08	0,05	0,18
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	0,03	0,14	0,07	0,25	0,03
Andre driftsinntekter	0,09	0,10	0,11	0,10	0,10	0,11	0,12	0,10	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,36	0,35	0,38	0,38	0,50	0,57	0,50	0,63	0,56
Netto driftsinntekter	2,16	2,13	2,11	2,11	2,06	2,09	1,98	2,11	2,00
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,48	0,50	0,51	0,53	0,51	0,52	0,53	0,54	0,53
Avskrivninger	0,07	0,07	0,07	0,07	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,62	0,63	0,66	0,68	0,67	0,67	0,68	0,69	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,54	1,49	1,46	1,43	1,39	1,43	1,30	1,43	1,31
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	0,05	0,02	0,01	0,02	0,01	-0,01
Resultat før skattekostnad	1,50	1,45	1,41	1,38	1,37	1,42	1,28	1,42	1,33
Skattekostnad	0,30	0,28	0,23	0,11	0,27	0,27	0,20	0,16	0,24
Resultat for perioden	1,20	1,17	1,18	1,27	1,10	1,15	1,08	1,26	1,09

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	4 347	3 869	3 293	2 981	2 668	1 978	1 616	1 409	1 240
Rentekostnader og lignende kostnader	2 906	2 476	2 060	1 806	1 533	937	687	522	371
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 442	1 393	1 232	1 175	1 136	1 041	930	887	868
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	220	203	191	168	254	187	171	162	215
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	33	29	35	32	29	34	28	25	28
Netto banktjenester	188	173	156	136	226	153	142	137	188
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	79	22	60	53	95	68	71	28	174
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-23	-40	-20	-4	-178	173	-67	146	0
Andre driftsinntekter	53	65	77	66	53	59	83	61	60
Netto andre driftsinntekter	297	221	274	252	195	453	229	372	422
Netto driftsinntekter	1 739	1 614	1 506	1 427	1 331	1 495	1 159	1 259	1 290
Lønn og generelle administrasjonskostnader	337	345	344	356	332	318	327	316	313
Avskrivninger	48	47	48	49	57	55	54	52	52
Andre driftskostnader	54	44	56	45	63	38	39	36	46
Sum driftskostnader	439	436	448	450	452	410	420	405	410
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 300	1 178	1 058	977	878	1 084	739	855	880
Netto gevinster varige driftsmidler									
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	13	20	29	33	38	-10	19	6	-3
Resultat før skattekostnad	1 287	1 157	1 030	944	840	1 095	720	849	883
Skattekostnad	286	271	242	74	191	249	153	93	168
Resultat for perioden	1 001	886	787	870	649	846	567	756	716
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	302 437	293 177	281 618	269 829	264 254	256 363	247 144	239 313	232 617
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,70	5,24	4,69	4,48	4,01	3,06	2,62	2,39	2,11
Rentekostnader og lignende kostnader	3,85	3,39	2,96	2,75	2,33	1,47	1,13	0,90	0,66
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85	1,85	1,73	1,73	1,67	1,59	1,49	1,48	1,46
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,27	0,27	0,25	0,38	0,29	0,28	0,27	0,37
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05
Netto banktjenester	0,25	0,23	0,22	0,20	0,34	0,24	0,23	0,23	0,32
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,10	0,03	0,09	0,08	0,14	0,11	0,12	0,05	0,30
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,03	-0,05	-0,03	-0,01	-0,27	0,27	-0,11	0,25	0,00
Andre driftsinntekter	0,07	0,09	0,11	0,10	0,08	0,09	0,13	0,10	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,39	0,30	0,39	0,38	0,29	0,70	0,37	0,63	0,72
Netto driftsinntekter	2,24	2,15	2,12	2,11	1,97	2,29	1,86	2,11	2,18
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,44	0,47	0,49	0,53	0,50	0,49	0,53	0,54	0,53
Avskrivninger	0,06	0,06	0,07	0,07	0,09	0,08	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,07	0,06	0,08	0,07	0,10	0,06	0,06	0,06	0,08
Sum driftskostnader	0,58	0,59	0,64	0,68	0,68	0,64	0,68	0,69	0,70
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,67	1,56	1,48	1,43	1,29	1,66	1,18	1,43	1,48
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	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06	-0,02	0,03	0,01	-0,01
Resultat før skattekostnad	1,65	1,53	1,44	1,38	1,23	1,67	1,15	1,42	1,48
Skattekostnad	0,38	0,37	0,34	0,11	0,29	0,38	0,25	0,16	0,29
Resultat for perioden	1,28	1,16	1,09	1,27	0,94	1,29	0,90	1,26	1,20

Balanseutvikling (konsern)

	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387	218	514	101	143	1 397	228	651	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 154	1 168	553	1 202	1 018	2 687	3 420	5 370	1 238
Netto utlån	255 767	247 475	240 227	231 264	224 494	217 843	213 430	206 057	202 975
Aksjer	560	286	280	304	226	234	246	261	254
Sertifikater og obligasjoner	36 560	33 458	34 464	31 141	30 825	31 222	29 724	24 616	22 945
Finansielle derivater	5 401	5 112	7 005	5 616	2 575	3 575	2 644	1 073	2 668
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 798	2 618	2 561	2 639	2 586	2 223	2 130	2 197	2 220
Utsatt skattefordel	256	263	117	92	173	0	79	212	239
Pensjonsmidler	123	100	100	100	100	96	96	96	96
Øvrige immaterielle eiendeler	252	261	272	275	276	276	289	298	308
Varige driftsmidler	660	657	665	674	655	650	663	678	650
Forskuddsbetalte kostnader	44	45	88	123	107	45	76	12	56
Andre eiendeler	532	4 230	1 617	936	633	2 784	522	3 305	590
Sum eiendeler	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 454	4 475	6 986	5 326	3 095	2 072	3 493	1 190	4 058
Innskudd	123 599	123 493	123 654	115 626	112 274	108 124	106 446	97 366	90 812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	146 484	136 457	128 922	124 480	119 836	122 366	117 605	117 620	113 812
Finansielle derivater	1 670	1 651	1 574	1 208	1 922	1 831	1 450	2 697	1 530
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	203	197	208	222	220	185	180	212	201
Pensjonsforpliktelser	167	136	136	136	139	132	132	132	132
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	46	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	149	161	153	128	96	100	87	74	86
Betalbar skatt	1 028	732	388	126	736	597	471	432	697
Ansvarlig lånekapital	2 165	2 285	1 963	1 961	1 855	1 827	1 825	1 825	1 937
Annen gjeld	2 152	3 403	2 301	4 172	1 746	5 082	2 032	4 111	1 498
Sum gjeld	283 071	272 991	266 285	253 384	241 919	242 362	233 721	225 660	214 763
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-1	-7	-2	-2	-3	-4	-4	-5	-5
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 837	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	3 612	2 510	2 526	2 526	3 127	2 020	2 020	2 017	2 499
Sum eierandelskapital	8 320	7 212	7 234	7 233	7 833	6 537	6 537	6 532	7 014
Grunnfondskapital	11 951	10 373	10 373	10 373	11 254	9 641	9 641	9 641	10 366
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	36	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	12 136	10 559	10 559	10 559	11 440	9 806	9 806	9 806	10 531
Annen egenkapital	1 299	3 800	2 875	2 125	1 189	3 221	2 380	1 723	857
Hybridkapital	1 668	1 329	1 510	1 166	1 431	1 106	1 105	1 105	1 406
Sum egenkapital	23 423	22 900	22 177	21 082	21 893	20 670	19 828	19 166	19 808
Sum gjeld og egenkapital	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 442	1 136	5 242	3 994
Korleksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-31	-20	-103	-58
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 410	1 115	5 139	3 936
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	302 437	264 254	286 870	251 847
Antall dager	365/92	365/92	365/365	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,85 %	1,67 %	1,79 %	1,56 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	297	195	1 044	1 250
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 739	1 331	6 285	5 244
Korleksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-31	-20	-103	-58
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 707	1 310	6 182	5 186
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	17,4 %	14,9 %	16,9 %	24,1 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	439	452	1 772	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 707	1 310	6 182	5 186
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	25,7 %	34,5 %	28,7 %	32,5 %

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	439	452	1 772	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 707	1 310	6 182	5 186
Korleksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	23	178	87	-74
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 731	1 489	6 270	5 112
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	25,3 %	30,4 %	28,3 %	33,0 %

Egenkapitalavkastning	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	1 001	649	3 545	2 817
Korleksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-31	-20	-103	-58
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	970	628	3 442	2 759
Gjennomsnittlig egenkapital	21 663	20 013	20 821	18 950
Antall dager	365/92	365/92	365/365	365/365
Egenkapitalavkastning	17,8 %	12,5 %	16,5 %	14,6 %

Resultat pr egenkapitalbevis	4Q 2023	4Q 2022	2023	2022
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	970	628	3 442	2 759
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,6 %	40,2 %	40,6 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 507 763	107 915 083	109 585 542	107 355 059
Resultat pr egenkapitalbevis	3,60	2,34	12,76	10,29

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

Utlånsvekst siste 12 måneder	2023	2022
Brutto utlån UB	256 644	225 374
Brutto utlån for 12 måneder siden	225 374	203 835
Endring siste 12 mnd	13,9 %	10,6 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder	2023	2022
Innskudd fra kunder UB	123 599	112 274
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	112 274	90 812
Endring siste 12 mnd	10,1 %	23,6 %

Innskuddsdekning	2023	2022
Netto utlån	255 767	224 494
Innskudd	123 599	112 274
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	48,3 %	50,0 %

	2023	2022
Brutto utlån på balansetidspunktet	256 644	225 374
Tapskostnad	95	52
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,04 %	0,02 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	256 644	225 374
Misligholdte engasjement (>90 dg)	788	472
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,31 %	0,21 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	256 644	225 374
Tapsutsatte engasjement	1 462	1 250
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,57 %	0,55 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no