

Kvartals- rapport 2023

Q4



Innhold

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)	2
Styrets beretning.....	3
Sterkt resultat som følge av god drift, inntektsføring av tap og engangseffekt.....	3
Resultatregnskap	16
Balanse.....	17
Endring i egenkapital	18
Kontantstrømoppstilling.....	19
Noter til regnskapet	20
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater	20
Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	22
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24
Note 5 Innskudd fra kunder	26
Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder.....	27
Note 7 Kapitaldekning	31
Note 8 Finansielle derivater	33
Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital	35
Note 10 Segmentrapportering.....	36
Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter.....	37
Note 12 Likviditetsrisiko.....	37
Note 13 Opplysning om virkelig verdi	38
Note 14 Hendelser etter balansedagen	39
Resultat fra kvartalsregnskapene.....	40
Kontaktinformasjon og finanskalender.....	42

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)

Resultatsammendrag	01.01 - 31.12		4. kv.	4. kv.	Året 2022
	2023	2022	2023	2022	
Netto renteinntekter	6.136	4.516	1.715	1.286	4.516
Netto provisjons- og andre inntekter	1.939	1.770	465	453	1.770
Netto inntekter fra finansielle investeringer	669	756	478	274	756
Sum netto inntekter	8.745	7.042	2.659	2.013	7.042
Sum driftskostnader	3.299	2.825	935	752	2.825
Driftsresultat før nedskrivninger	5.445	4.216	1.724	1.262	4.216
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-232	5	-91	36	5
Driftsresultat før skatt	5.677	4.211	1.815	1.225	4.211
Skattekostnad	1.202	834	311	226	834
Resultat etter skatt	4.475	3.378	1.503	1.000	3.378
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	272.001	252.957			252.957
Innskudd fra kunder	149.076	148.100			148.100
Forvaltningskapital	362.186	345.730			345.730
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ⁴⁾	362.417	321.176			321.176
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 40 i kvartalsrapporten) ⁴⁾					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	15,3 %	12,6 %	19,7 %	14,5 %	12,6 %
Kostnadsprosent ¹⁾	37,7 %	40,1 %	35,2 %	37,3 %	40,1 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	33,7 %	37,6 %	34,9 %	36,1 %	37,6 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,69 %	1,41 %	1,87 %	1,51 %	1,41 %
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	7,5 %	9,8 %			9,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	0,7 %	7,6 %			7,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	17,61 %	17,42 %			17,42 %
Kjernekapitaldekning	19,72 %	18,76 %			18,76 %
Kapitaldekning	21,58 %	20,31 %			20,31 %
Kjernekapital	28.864	25.193			25.193
Risikovektet balanse	146.371	134.324			134.324
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	6,9 %			6,9 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	207 %	176 %			176 %
Innskuddsdekning ¹⁾	54,8 %	58,5 %			58,5 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	-0,09 %	0,00 %			0,00 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	1,01 %	1,35 %			1,35 %
SpareBank 1 SR-Bank aksjen ³⁾					
	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Børskurs	128,90	120,70	133,20	91,00	100,00
Børsverdi (millioner kroner)	34.064	30.869	34.066	23.273	25.575
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	115,07	106,32	99,05	95,97	89,90
Resultat pr aksje, i kr	16,27	12,88	12,08	5,87	12,06
Utbytte pr aksje ¹⁾	7,50	7,00	6,00	3,10	5,50
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	7,92	9,37	11,03	15,50	8,29
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,12	1,14	1,34	0,95	1,11
Effektiv avkastning ³⁾	12,6 %	-4,9 %	55,8 %	-9,0 %	17,2 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

³⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

⁴⁾ Tall 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Sterkt resultat som følge av god drift, inntektsføring av tap og engangseffekt

4. kvartal 2023

- Driftsresultat før skatt: 1.815 mill kroner (1.225 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.503 mill kroner (1.000 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 19,7 prosent (14,5 prosent)
 - Resultat pr aksje: 5,48 kroner (3,81 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.715 mill kroner (1.286 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 465 mill kroner (453 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 478 mill kroner (274 mill kroner)
 - Driftskostnader: 935 mill kroner (752 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -91 mill kroner (36 mill kroner)
- (4. kvartal 2022 i parentes)

Pr 31. desember 2023

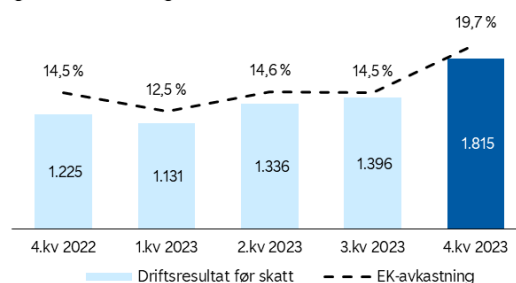
- Driftsresultat før skatt: 5.677 mill kroner (4.211 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 4.475 mill kroner (3.378 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 15,3 prosent (12,6 prosent)
 - Resultat pr aksje: 16,27 kroner (12,88 kroner)
 - Netto renteinntekter: 6.136 mill kroner (4.516 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.939 mill kroner (1.770 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 669 mill kroner (756 mill kroner)
 - Driftskostnader: 3.299 mill kroner (2.825 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -232 mill kroner (5 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 7,5 prosent (9,8 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 0,7 prosent (7,6 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder eksklusiv offentlig sektor: 7,5 prosent (12,7 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning: 17,61 prosent (17,42 prosent)
 - Kapitaldekning: 21,58 prosent (20,31 prosent)
 - Styret foreslår et utbytte på 7,50 kroner pr aksje for inntektsåret 2023 (7,00 kroner)
- (Pr 31. desember 2022 i parentes)

Konsernets resultat 4. kvartal 2023

Konsernets driftsresultat før skatt i 4. kvartal 2023 ble 1.815 mill kroner, en økning på 589 mill kroner fra forrige kvartal. Resultatet er påvirket av gevinst ved salg av SR-Markets på 421 mill kroner og nedskrivning av aksjer i Kreditor AS på -150 mill kroner i SpareBank 1 Gruppen AS.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 19,7 prosent i kvartalet, mot 14,5 prosent i 3. kvartal 2023. Eksklusiv overnevnte engangseffekter ble egenkapitalavkastningen på 16,1 prosent i 4. kvartal 2023.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.715 mill kroner i 4. kvartal 2023, en økning på 119 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen er drevet av vekst og bedring av margin. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,87 prosent i 4. kvartal 2023, mot 1,74 prosent i 3. kvartal 2023.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 465 mill kroner i 4. kvartal 2023, en nedgang på 31 mill kroner fra forrige kvartal. Nedgangen skyldes i hovedsak

40 mill kroner lavere tilretteleggingshonorar i BM storkundedivisjonen samt lavere inntekter knyttet til forsikring og øvrige provisjonsinntekter. Det har vært økte kundehonorar fra SpareBank 1 ForretningsPartner AS på 19 mill kroner og økte inntekter fra betalingsformidling på 9 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 478 mill kroner i 4. kvartal 2023, en økning på 467 mill kroner fra forrige kvartal. Aksjer og egenkapitalbevis hadde en positiv kursutvikling på 393 mill kroner, hvorav gevinst ved salg av SR-Markets til SpareBank 1 Markets AS utgjorde 370 mill kroner. Videre har det vært en økning i inntekter fra tilknyttede selskaper på 46 mill kroner som skyldes resultatbidrag fra SpareBank 1 Markets AS på 51 mill kroner og høyere resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS og BNBANK ASA på henholdsvis 10 mill kroner og 9 mill kroner. Resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen AS var på -51 mill kroner i 4. kvartal, 38 mill kroner svakere enn 3. kvartal. Det negative resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen AS skyldes i hovedsak nedskrivning av aksjer i Kreditor AS med 769 mill kroner, hvorav SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel utgjør 150 mill kroner. Sertifikater og obligasjoner med tilhørende derivater hadde en negativ kursutvikling på 67 mill kroner, mens basisswapper og øvrige IFRS effekter hadde en positiv verdiutvikling på 22 mill kroner.

Driftskostnadene ble 935 mill kroner i 4. kvartal 2023, en økning på 149 mill kroner fra forrige kvartal. Kostnadene i morbank økte med 92 mill kroner. 36 mill kroner er knyttet til økte personalkostnader, hvorav 20 mill kroner var økt avsetning til variabel avlønning. Andre driftskostnader hadde en vekst på 56 mill kroner, hvorav 19 mill kroner er relatert til fusjonskostnader og 9 mill kroner gjelder GründerAcademy. Øvrig økning på 37 mill kroner tilskrives høy aktivitet i kvartalet og økt bruk av konsulenter, IKT, reiser og møtevirksomhet. I 4. kvartal har det i tillegg blitt gjort en nedskrivning av tomteverdier på 37 mill kroner i datterselskapet i Rygir Tomteutvikling. Kostnadene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS økte med 18 mill kroner i hovedsak som følge av høyere personalkostnader.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 91 mill kroner i 4. kvartal 2023, mot en inntektsføring på 78 mill kroner i 3. kvartal. Det er inntektsført individuelle tap på 180 mill kroner mens IFRS 9 nedskrivninger er økt med 89 mill kroner i kvartalet.

Viktige hendelser i 4. kvartal

26. oktober vedtok styrene i SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge plan for sammenslåing og etablering av SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Med forbehold om nødvendige tillatelser fra myndighetene, er tidspunkt for juridisk fusjon flyttet fra 1. juli 2024 til 1. oktober 2024. Bakgrunn for forskyvningen er kapasitet hos tredjeparts leverandører.

I oktober ble det gjennomført en vellykket emisjon på om lag 1 mrd kroner. Emisjonen ble gjort for å møte økte regulatoriske krav, fortsette bankens utbyttepolitikk samt bidra til videre utlånsvekst i 2024. Emisjonen var betydelig overtegnet. I forbindelse med emisjonen ble det utstedt 8.517.887 nye aksjer til tegningskurs 117,40 kroner.

SR-Bank Markets ble overført til SpareBank 1 Markets AS med regnskapsmessig virkning fra 1. desember 2023. SpareBank 1 SR-Bank ASA økte i forbindelse med transaksjonen eierandelen i SpareBank 1 Markets AS fra 5,6 prosent til 33,3 prosent.

I 2. kvartal 2023 inngikk SpareBank 1 SR-Bank ASA avtale med Folkeinvest AS om salg av Monio AS for å gi et enda bedre tilbud til bedrifter og investorer i folkefinansieringsmarkedet knyttet til lån- og egenkapitalfinansiering. Avtalen innebar en nyetablering av et felleseid konsern med Folkeinvest AS som morselskap og Monio AS og Caplist AS som datterselskaper. Avtalen ble gjennomført 31. desember 2023 og SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i Folkeinvest AS er 36,9 prosent.

Resultat pr 31. desember 2023

Konsernets driftsresultat før skatt pr 31. desember 2023 ble 5.677 mill kroner, en økning på 1.466 mill kroner fra samme periode i fjor. Netto renteinntekter økte med 1.621 mill kroner. Videre ble driftsresultatet positivt påvirket av økning i netto provisjons- og andre inntekter. Lavere inntekter fra finansielle investeringer og økte kostnader påvirket driftsresultatet negativt. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 232 mill kroner, en forbedring på 237 mill kroner fra samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet pr 31. desember 2023 ble 15,3 prosent (12,6 prosent). Eksklusiv gevinst ved salg av SR-Markets og

nedskrivning i Kreditor AS i SpareBank 1 Gruppen AS ble egenkapitalavkastningen på 14,4 prosent.

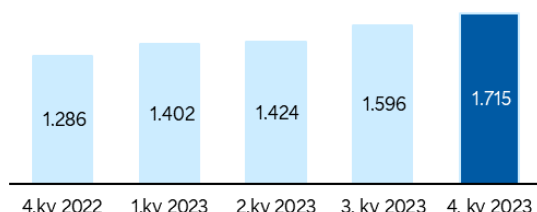
Disponering av årsresultat

Styret foreslår et utbytte på 7,50 kroner pr aksje for 2023, som tilsvarer 49,2 prosent av konsernresultatet pr aksje eksklusiv gevinst ved salg av SR-Markets og nedskrivning av aksjer i Kreditor AS i SpareBank 1 Gruppen AS. Ikke korrigert utbytteandel er 46,1 prosent.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 6.136 mill kroner (4.516 mill kroner) pr 31. desember 2023. Økningen var hovedsakelig drevet av vekst, økte marginer og høyere rente på egenkapitalen.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin var 1,69 prosent pr 31. desember 2023 (1,41 prosent).

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1.939 mill kroner (1.770 mill kroner) pr 31. desember 2023.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	31.12.23	31.12.22
Betalingsformidling	358	324
Sparing/plassering	148	126
Forsikring	261	271
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	392	383
Garantiprovisjon	116	121
Tilrettelegging/kundehonorar	239	129
Kundehonorar ForretningsPartner	404	369
Øvrige	21	47
Sum provisjons- og andre inntekter	1.939	1.770

Hovedårsaken til økningen på 169 mill kroner er økte tilretteleggings- og kundehonorar innenfor BM Storkundedivisjonen på totalt 110 mill kroner. Videre har det vært en vekst i inntekter fra betalingsformidling på 34 mill kroner som i hovedsak skyldes økte kortinntekter.

Kundehonorar fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS økte med 35 mill kroner. Forbedringen skyldes i hovedsak integrasjonsarbeid i 2022 som påvirket faktureringsgraden negativt i 2022.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 669 mill kroner (756 mill kroner) pr 31. desember 2023.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	31.12.23	31.12.22
Utbytte	66	70
Inntekter fra tilknyttede selskap	288	453
Kursgevinst/tap verdipapirer	145	-14
- herav aksjer og EK bevis	276	156
- herav sertifikat og obl., inkl. derivater	-131	-170
Kursgevinst/tap valuta/renter	170	247
- herav kunde og -egenhandel	241	206
- herav basisswap og øvrige IFRS-effekter	-71	41
Sum inntekter fra finansielle investeringer	669	756

Mottatt utbytte utgjorde 66 mill kroner (70 mill kroner). Det er inntektsført utbytter i FinStart Nordic AS på 35 mill kroner (16 mill kroner), Sandnes Sparebank på 21 mill kroner (19 mill kroner) og SpareBank 1 Markets AS på 9 mill kroner (12 mill kroner). I 2023 er det mottatt 0 mill kroner i utbytte fra Visa Norge (20 mill kroner).

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 288 mill kroner (453 mill kroner) pr 31. desember 2023. Resultatandel fra BN Bank ASA var 257 mill kroner (203 mill kroner), resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 61 mill kroner (63 mill kroner) og resultatandel fra SpareBank 1 Markets AS var på 51 mill kroner. Det var et negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen AS på -41 mill kroner (175 mill kroner) og SpareBank 1 Betaling AS på -33 mill kroner (11 mill kroner). Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde -7 mill kroner (0 mill kroner). For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 10.

Kursendring på verdipapirer ble 145 mill kroner (-14 mill kroner) og skyldes kursendring på 276 mill kroner (156 mill kroner) fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen og kursendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen, som holdes for likviditetsformål, på -131 mill kroner (-170 mill kroner). Den positive verdiutviklingen på aksjer og

egenkapitalbevisene skyldes gevinst ved salg av SR-Markets på 370 mill kroner som delvis motvirkes av verdiendring på investeringer i FinStart Nordic AS på -79 mill kroner (48 mill kroner) og verdiendring på egenkapitalbevis i Sandnes Sparebank på -8 mill kroner (-17 mill kroner). I fjor ble det bokført gevinst knyttet til salg av datterselskapet Bjergsted Terrasse AS på 106 mill kroner. Øvrige investeringer hadde en verdiutvikling på -6 mill kroner (-12 mill kroner).

Kursendring på valuta- og rentehandel ble 170 mill kroner (247 mill kroner) pr 31. desember 2023. Inntekter fra kunde- og egenhandel utgjorde 241 mill kroner (206 mill kroner). Verdiendring av basis swap'er var -101 mill kroner (88 mill kroner) og øvrige IFRS effekter var 29 mill kroner (-48 mill kroner).

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 3.299 mill kroner (2.825 mill kroner) pr 31. desember 2023, en økning på 474 mill kroner (16,8 prosent). Av den totale økningen er 154 mill kroner knyttet til følgende særskilte poster; økt avsetning til variabel avlønning i morbank (60 mill kroner), nedskrivning av verdien på tomter i datterselskapet Rygir Tomteutvikling (37 mill kroner), utbetaling knyttet til klagesaker i Monio AS (29 mill kroner), fusjonskostnader (19 mill kroner) og GründerAcademy (9 mill kroner). Korrigert for overnevnte poster var kostnadsveksten 11,3 prosent.

Kostnadsprosent for konsernet ble 37,7 prosent (40,1 prosent) pr 31. desember 2023 og kostnadsprosent bankkonsern¹ ble 33,7 prosent (37,6 prosent).

Tabell 3, Driftskostnader

	31.12.23	31.12.22
Personalkostnader	2.053	1.788
IT kostnader	456	395
Markedsføring	86	87
Administrasjonskostnader	127	101
Driftskostnader faste eiendommer	46	54
Andre driftskostnader	365	228
Avskrivninger	166	173
Sum driftskostnader	3.299	2.825

¹ Kostnadsprosent bankkonsern er sum inntekter ekskl. netto inntekter fra finansielle investeringer delt på kostnader i

I morbank var kostnadene på 2.453 mill kroner (2.064 mill kroner). Av økningen på 389 mill har personalkostnadene økt med 237 mill kroner. I snitt er det 82 flere faste årsverk i 2023, som har ført til en økning i kostnader på omlag 84 mill kroner. Økningen i årsverk er blant annet knyttet til satsing i nye markedsområder, overtakelse av årsverk i forbindelse med kjøp av låneportefølje fra Swedbank og satsning på bærekraft. Øvrig økning i personalkostnader kan forklares med generell lønnsvekst på 40 mill kroner, økt avsetningen til variabel avlønning på 60 mill kroner og økning i pensjonskostnader på 38 mill kroner. Økningen i pensjonskostnader kan delvis forklares med en engangseffekt på -17 mill kroner i 2022. Det har vært engangskostnader på totalt 28 mill kroner knyttet til fusjonskostnader og GründerAcademy. Øvrig økning av kostnader i morbank skyldes høy inflasjon og aktivitet. Økt aktivitet er særlig relatert til IKT, konsulentbruk, reiser og møter.

I EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningPartner AS har kostnadene økt med henholdsvis 19 mill kroner og 18 mill kroner, som i hovedsak skyldes høyere lønnskostnader og generelle driftskostnader.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 232 mill kroner pr 31. desember 2023, sammenlignet med en kostnadsføring på 5 mill kroner i fjor. Det er inntektsført individuelle tap på 331 mill kroner mens det er kostnadsført 99 mill kroner i IFRS nedskrivninger.

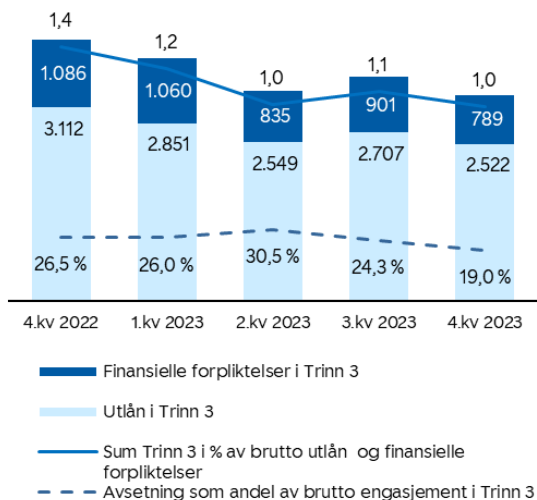
Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte -0,1 prosent (0,0 prosent) av brutto utlån pr 31. desember 2023.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 3.310 mill kroner (4.198 mill

Bankkonsernet. Bankkonsern inkluderer Sparebank 1 SR-Bank (morbank) og SR-Boligkreditt AS.

kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2023. Reduksjon skyldes i hovedsak et større engasjement som er ute av karenperiode² samt konstatering av tap. Avsetninger som andel av brutto engasjement i Trinn 3 var 19,0 prosent (26,5 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,0 prosent (1,4 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

Fig. 3 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

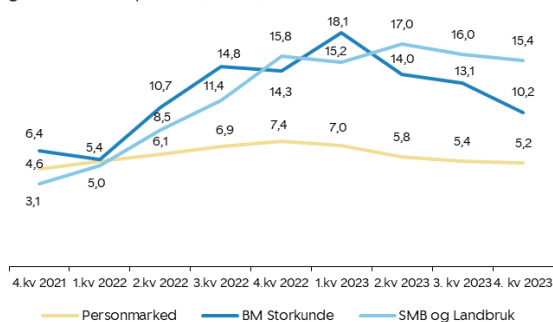


Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 272,0 mrd kroner (253,0 mrd kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2023. Brutto utlånsvekst var 7,5 prosent (9,8 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på 0,7 mrd kroner siste 12 måneder, var brutto utlånsvekst 7,2 prosent.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 5,2 prosent, 15,4 prosent og 10,2 prosent (9,5 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til Personkunder utgjorde 60,5 prosent (61,8 prosent) av totale utlån ved utgangen av 4. kvartal 2023.

Konsernets samlede utlånseksponering på 272,0 mrd kroner (253,0 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholds sannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 63,2 prosent (63,6 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 62,4 prosent (64,4 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,6 prosent (97,8 prosent) av antall kunder. En andel på 22,8 prosent (21,5 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 0,7 prosent (7,6 prosent) siste 12 måneder til 149 mrd kroner (148,1 mrd kroner). Eksklusive innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 7,5 prosent siste 12 måneder hvorav 5,4 prosent i Personmarked, 8,2 prosent i SMB og Landbruk og 3,6 prosent i BM Storkunde. Se avsnitt pr forretningsområde for ytterligere informasjon. Ved utgangen av 4. kvartal 2023 utgjorde innskudd fra personkunder 47,1 prosent (44,9 prosent) av konsernets innskudd.

Innskuddsdekningen var 54,8 prosent (58,5 prosent) ved utgangen av 4. kvartal 2023.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde, Kapitalmarked og datterselskap av

² Karenperiode er 12 måneder etter friskmelding

vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarked³

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 2.051 mill kroner (1.778 mill kroner) pr 31. desember 2023.

Tabell 4, Personmarked

	31.12.23	31.12.22
Netto renteinntekter	2.097	1.792
Netto provisjons- og andre inntekter	652	631
Netto inntekter fra fin. investeringer	19	0
Sum netto inntekter	2.768	2.423
Sum driftskostnader	718	645
Driftsresultat før nedskrivninger	2.051	1.778
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	4	-4
Driftsresultat før skatt	2.046	1.782

Netto renteinntekter økte med 305 mill kroner, i hovedsak som følge av økt innskuddsmargin og porteføljevekst. Øvrige inntekter økte med 39 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Sum driftskostnader ble 718 mill kroner (645 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst og økt satsing i nye markedsområder.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var på 159,4 mrd kroner (151,7 mrd kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2023. Personmarkedsdivisjonen opplever god etterspørsel etter lån, og utlånsvæksten siste 12 måneder var 5,1 prosent (7,8 mrd kroner). Innskuddsvolumet var 70,2 mrd kroner (66,6 mrd kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2023, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 5,4 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 93,6 prosent (94,6 prosent) ved utgangen av 4. kvartal 2023. Modellberegnete IRB-risikovekter⁴ på boliglån var 19,6 prosent (18,4 prosent) ved utgangen av kvartalet.

³ Mellomregningsrenter for Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregnings-rentene elimineres på konsernnivå.

SMB og Landbruk³

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 990 mill kroner (671 mill kroner) pr 31. desember 2023.

Tabell 5, SMB og Landbruk

	31.12.23	31.12.22
Netto renteinntekter	956	651
Netto provisjons- og andre inntekter	140	130
Netto inntekter fra fin. investeringer	34	5
Sum netto inntekter	1.130	786
Sum driftskostnader	140	116
Driftsresultat før nedskrivninger	990	671
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	63	59
Driftsresultat før skatt	927	611

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter drevet av volumvekst og styrking av innskuddsmarginer. Sum driftskostnader ble 140 mill kroner (116 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst og økt satsing i nye markedsområder. Økning i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser skyldes økte IFRS nedskrivninger.

Utlånsvolumet i divisjonen var 21,6 mrd kroner (20,2 mrd kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2023. SMB og Landbruk opplever høy etterspørsel etter lån og kreditter og utlånsvæksten siste 12 måneder var 15,4 prosent. Innskuddsvolumet var 21,9 mrd kroner (20,2 mrd kroner), tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 8,2 prosent.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som god, med moderat tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 83,2 prosent (85,5 prosent) av porteføljen ved utgangen av 4. kvartal 2023.

BM Storkunde³

Bidrag før nedskrivninger økte med 649 mill kroner til 2.489 mill kroner (1.840 mill kroner) pr 31. desember 2023.

⁴ Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i SR-Boligkreditt AS.

Tabell 6, BM Storkunde

	31.12.23	31.12.22
Netto renteinntekter	2.246	1.705
Netto provisjons- og andre inntekter	395	278
Netto inntekter fra fin. investeringer	66	39
Sum netto inntekter	2.707	2.022
Sum driftskostnader	219	182
Driftsresultat før nedskrivninger	2.489	1.840
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-299	-50
Driftsresultat før skatt	2.788	1.890

Renteinntektene økte med 541 mill kroner til 2.246 mill kroner (1.705 mill kroner) i hovedsak som følge av utlånsvekst siste 12 måneder. Provisjons- og andre inntekter økte med 117 mill kroner til 395 mill kroner (278 mill kroner) grunnet god vekst i kundeforholdene i 2023. Det er inntektsført 299 mill kroner (inntektsføring 50 mill kroner) i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser pr 31. desember 2023. Divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 898 mill kroner til 2.788 mill kroner (1.890 mill kroner).

Utlånsvolumet i divisjonen var på 86,0 mrd kroner (78,1 mrd kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2023. Valutakurseffekter utgjorde 0,5 mrd kroner av en samlet vekst på 7,9 mrd kroner. Det har vært god utlånsvekst innenfor alle markedsområder. Av divisjonens totale utlånsvolum er 12,3 mrd kroner (14 %) klassifisert som grønne eller bærekraftslinkede utlån. Innskuddsvolumet var 51,3 mrd kroner (58,1 mrd kroner) ved utgangen av kvartalet. Redusert innskuddsvolum skyldes nedgang innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholds sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,6 prosent (86,0 prosent) av porteføljen ved utgangen av 4. kvartal 2023. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 14,0 prosent (14,0 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Kapitalmarked

Verdipapirvirksomheten var inntil 30. november 2023 organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfattet kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester. I juni 2022 ble det kunngjort at SpareBank 1 SR-Bank ASA solgte SR-Bank Markets til SpareBank 1 Markets AS

og samtidig økte eierandelen i Sparebank 1 Markets AS til 33,3 prosent. Transaksjonen ble gjennomført for å styrke satsingen på kapitalmarkedet. Regnskapsmessig virkning er fra 1. desember 2023.

SR-Bank Markets driftsinntekter ble 148 mill kroner (244 mill kroner) i 2023. Inntektene blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger. I 2023 ble det inntektsført 31 mill kroner (72 mill kroner). Hovedårsaken til nedgangen i sum inntekter og viderefordelte inntekter i 2023 skyldes endring i intern allokering av valuta- og renteinntekter. Driftsresultat før skatt ble 69 mill kroner (102 mill kroner).

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 401 mill kroner pr 31. desember 2023 (395 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 5,2 mill kroner (18,8 mill kroner). Resultatfallet skyldes i hovedsak økte kostnader knyttet til lønns- og øvrige driftskostnader, som blant annet er relatert til økte husleiekostnader samt reise og kurskostnader.

Pr 31. desember 2023 ble det formidlet 6.265 (6.242) eiendommer til en samlet verdi på ca. 22,5 mrd kroner (21,7 mrd kroner).

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent.

Siden årsskiftet har prisveksten i selskapets hovedområder vært 5,3 prosent på Nord-Jæren, 5,4 prosent i Kristiansand og 0,7 prosent i Bergen. Den nasjonale prisveksten ble 0,5 prosent i 2023. Totalt sett viser de nasjonale tallene økt antall usolgte boliger, mens det i selskapets område er fremdeles historisk lavt antall usolgte boliger. Det er tydelig at et sterkt næringsliv og lav arbeidsledighet demper effekten av renteøkninger fra Norges Bank.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk pr 31. desember 2023 en omsetning på 463,8 mill kroner (410,7 mill kroner). Resultat før skatt ble 28,1 mill kroner (17,0 mill kroner). Resultatfremgangen skyldes effekter fra integreringen av oppkjøpte selskaper. I resultatet inngår avskrivninger av

immaterielle eiendeler på 5,2 mill kroner (6,0 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Agder og Oslo.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 31. desember 2023 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 80,5 mrd kroner (86,7 mrd kroner) og kjøpt lån for 100,2 mrd kroner (105,8 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet oppnådde i 31. desember 2023 et resultat før skatt på 177,3 mill kroner (900,1 mill kroner). Redusert resultat skyldes i hovedsak negativ markedsverdijustering av basisswap'er. Markedsverdijustering av basisswap'er var -396,7 mill kroner pr 31. desember 2023 mot 367,1 mill kroner pr 31. desember 2022. Netto renteinntekter økte med 10,9 mill kroner fra 31. desember 2022 til 651,8 mill kroner pr 31. desember 2023 som følge av høyere utlånsmarginer.

FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets verdikjeder og bidra til effektivisering av konsernet gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også porteføljen fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk pr 31. desember 2023 et resultat før skatt på -51,9 mill kroner (51,6 mill kroner). Det har vært en negativ verdiendring på porteføljen innen investeringer mot oljenæringen på -64,9 mill kroner (40,8 mill kroner), mens det ble mottatt utbytte på 35 mill kroner knyttet til samme portefølje. Verdijustering knyttet til investeringer i finansteknologi pr 31. desember 2023 ble -14,2 mill kroner (6,7 mill kroner).

Monio AS

Monio AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio AS har konsesjon på betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. I juni inngikk SpareBank 1 SR-Bank ASA avtale med Folkeinvest AS for å gi et enda bedre tilbud til bedrifter og investorer i folkefinansieringsmarkedet knyttet til lån- og egenkapitalfinansiering. Avtalen innebar en nyetablering av et felleseid konsern med Folkeinvest AS som morselskap og Monio AS og Caplist AS som datterselskaper. Avtalen ble gjennomført 31. desember 2023 og SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i Folkeinvest AS er 36,9 prosent.

Monio AS fikk pr 31. desember 2023 et resultat før skatt på -49,0 mill kroner (-15,6 mill kroner). Det negative resultatet skyldes i stor grad utbetaling av oppgjør i forbindelse med klagesaker på 29,3 mill kroner i 2. kvartal 2023.

Tilnyttede selskap av vesentlig betydning

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, 50 prosent av aksjene i Kreditor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i

SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 4. kvartal 2023 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS implementerte IFRS 17 Forsikringskontrakter og IFRS 9 Finansielle instrumenter pr 1. januar 2023.

Tabell 8, SpareBank 1 Gruppen AS

	Omarbeidet		Rapportert
	31.12.23	31.12.22	31.12.22
Resultat før skatt	213	1.796	1.458
Resultat etter skatt	247	1.428	1.196
Majoritetens andel	-173	1.021	895
Resultatandel 31.12.23	-34	199	175
Korreksjon 2022 resultat	-7	0	0
Resultatandel SR-Bank	-41	199	175

Se note 1 for nærmere beskrivelse.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde pr 31. desember 2023 et resultat etter skatt på 247 mill kroner (1.196 mill kroner), hvorav -173 mill kroner (895 mill kroner) utgjør majoritetens andel.

Det negative resultatet fra Sparebank 1 Gruppen AS skyldes hovedsakelig at Kredinor ble nedskrevet med 769 mill kroner i desember. Det har vært gode finansresultater i forsikringsselskapene med høy aksje- og renteavkastning i siste kvartal. Som følge av naturhendelser og økning i skadeprosenter reduserte Fremtind sitt forsikringsresultat sammenlignet med 2022.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 1,9 prosent (8,0 prosent) i 2023.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2023 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. Selskapet består av datterselskapene ODIN, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1

Verdipapirservice AS. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-bankene og LO. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,8 prosent ved utgangen av 2023.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde pr 31. desember 2023 et resultat etter skatt på 168 mill kroner (173 mill kroner). Inntektene var 79 mill kroner høyere enn i fjor, mens driftskostnadene økte med 75 mill kroner. Kapital under forvaltning i fond økte med 17 mrd kroner, og var ved utgangen av 2023 på 111 mrd kroner (94 mrd kroner). Netto nytegning i fond var 0,8 mrd kroner mot netto innløsning på 1,9 mrd kroner. Kapital under forvaltning i diskresjonære mandater var totalt 32 mrd kroner mot 29 mrd kroner i fjor. Netto nytegning var 291 mill kroner, mot netto innløsning på 622 mill kroner i fjor.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 2023.

BN Bank ASA oppnådde pr 31. desember 2023 et resultat etter skatt på 764 mill kroner (595 mill kroner), hvorav 733 mill kroner (580 mill kroner) utgjør majoritetens andel. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig økning i netto renteinntekter på 233 mill kroner som følge av økt volum på utlån og innskudd, og bedret innskuddsmargin. Reduksjon i utlånsmarginen påvirket resultatet negativt.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 13,5 prosent (11,7 prosent) i 2023.

SpareBank 1 Markets AS

SpareBank 1 Markets er et ledende norsk verdipapirforetak som tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner, og tjenester innen corporate finance inklusive innhenting av kapital i aksje- og gjeldsmarkedet, fusjoner og oppkjøp, restruktureringer og rådgivningstjenester. Verdiforetaget eies av banker i SpareBank 1- alliansen. I desember 2023 økte SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Nord-Norge AS sin eierandel i SpareBank 1 Markets AS. SR-Bank Markets sin virksomhet ble overdratt til SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel etter transaksjonen er 33,3 prosent.

SpareBank 1 Markets AS oppnådde pr 31. desember 2023 et resultat etter skatt på 154,0 mill kroner.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 16,7 prosent ved utgangen av 2023. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån til SpareBank 1 bankene.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på -69,0 mill kroner (47,6 mill kroner) for 2023. Resultatfallet skyldes høyere tap sammenlignet med samme periode i fjor mens høyere inntekter ble utlignet av økte kostnader. Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 2023 på 9,1 mrd kroner (7,3 mrd kroner). 12 måneders utlånsvekst var på omlag 24 prosent, som i hovedsak skyldes at selskapet ble leverandør for kredittkort for Coop Mastercard fra februar 2023.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,1 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,9 prosent av aksjene i Vipps AS. Vipps AS er et selskap i sterk vekst og er en strategisk satsning for eierbankene.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 2023 et resultat etter skatt på -174,1 mill kroner (65,0 mill kroner). Det negative resultatet i 2023 skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS, mens positivt resultatbidrag i 2022 knyttet seg til Danske Bank AS sitt kjøp av andeler av Vipps AS.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2023 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen var 59,2 mrd kroner (61,2 mrd kroner) ved utgangen av 2023 og dekker

normal drift i 33 måneder (33 måneder) med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 22,3 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 43,2 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁵ var ved utgangen av 2023 130 prosent (130 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter Aa3 (stable) for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

Kapitaldekning

Tabell 9, Kapitaldekning

	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22
Ren kjernekapitaldekning	17,61	17,88	17,83	17,42	17,42
Kjernekapitaldekning	19,72	20,11	19,90	19,05	18,76
Kapitaldekning	21,58	22,03	21,89	21,05	20,31
Uvektet kjernekapitalandel	7,19	7,12	6,98	6,77	6,85

Ren kjernekapitaldekningen ble 17,61 prosent, mens kapitaldekningen ble 21,58 prosent ved utgangen av 2023. Dette er over kravet til kapitaldekning på 20,81 prosent.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,39 prosent ved utgangen av 2023. Kravet inkluderer systemrisikobuffer (4,46 prosent), motsyklisk kapitalbuffer (2,50 prosent), Pilar 2 påslag (0,90 prosent), midlertidig Pilar-2 påslag (0,28 prosent) og kapitalkravsmargin (1,25 prosent).

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. I desember besluttet Norges Bank å holde det motsykliske bufferkravet for banker uendret på 2,5 prosent.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske

⁵ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

minimumskravet. Finanstilsynet ga i desember 2023 konsernet et individuelt Pilar 2-påslag på 1,6 prosent og et midlertidig Pilar 2-påslag på 0,5 prosent, frem til søknader om modellendringer er behandlet. Kravene fra Finanstilsynet var uendret fra forrige SREP⁶-prosess. Hovedregelen om at Pilar 2-kravet skal dekkes av 100 prosent ren kjernekapital ble endret til 56,25 prosent. Finanstilsynet forventer i tillegg at konsernet har en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

Finansdepartementet besluttet i juni at SpareBank 1 SR-Bank ASA skal anses som systemviktig foretak. Dette vil medføre økt krav til ren kjernekapitaldekning på 1,0 prosent-poeng med virkning fra 30.09.2024.

Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

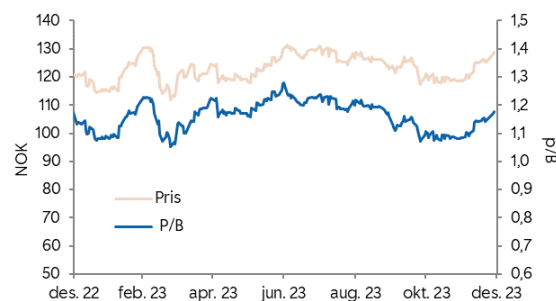
Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). SpareBank 1 SR-Bank ASA har et effektivt MREL-krav på 36,6 prosent av justert beregningsgrunnlag. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 29,7 prosent. Samlet krav til etterstilling skal oppfylles fra 1. januar 2024. Ved utgangen av 2023 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 17,3 mrd kroner og tilfredsstiller dermed etterstillingskravet med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 128,9 kroner ved utgangen av 2023. Dette ga en effektiv avkastning på 12,6 prosent fra utgangen av 2022. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 9,9 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 4. kvartal 2023 tilsvarte 6,7 prosent (5,5 prosent) av antall utestående aksjer.

I løpet av 4. kvartal har det blitt gjennomført en vellykket emisjon på om lag 1 mrd kroner. Emisjonen ble gjort for å møte økte regulatoriske krav, fortsette bankens utbyttepolitikk samt bidra til videre utlånsvekst i 2024. Emisjonen var betydelig overtegnet. I forbindelse med emisjonen ble det utstedt 8.517.887 nye aksjer til tegningskurs 117,40 kroner.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 18.693 (17.821) aksjonærer ved utgangen av 2023. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 21,6 prosent (22,8 prosent), mens 64,8 prosent (63,7 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 57,9 prosent (57,0 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 46.244 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,8 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 31. desember 2023:

Tabell 10, 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78.677	29,8 %
Folketrygdfondet	18.502	7,0 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.527	2,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.416	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	4.590	1,7 %
Pareto Aksje Norge	3.946	1,5 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.899	1,5 %
Swedbank AB	3.399	1,3 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.302	1,2 %
Odin Norge	3.299	1,2 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.838	1,1 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.643	1,0 %
Pareto Invest Norge AS	2.358	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.309	0,9 %
AS Clipper	2.234	0,8 %
Westco AS	1.957	0,7 %
KLP AksjeNorge Indeks	1.912	0,7 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.883	0,7 %
BNP Paribas, Luxembourg	1.653	0,6 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	1.549	0,6 %
Sum 20 største	152.891	57,9 %

Konsernet har fra 2019 hatt en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Om lag 1.300 av konsernets ca 1.750 ansatte

⁶ Supervisory Review and Evaluation Process

har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2024.

Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønnsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet.

Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1 og note 2.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. desember 2023 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Bærekraftig utvikling

Bærekraftstrategien inngår som en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som gjøres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal jobbe for å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C oppnås. For å underbygge denne ambisjonen jobbes det for å redusere utslipp fra egen virksomhet, og det er satt et mål om netto nullutslipp fra konsernets utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Ved utgangen av 2023 hadde banken finansiert om lag 30 mrd kroner (15 mrd kroner) i bærekraftige aktiviteter.

For å opprettholde konsernets målsetning om å redusere utslipp fra egen drift er det utarbeidet et miljøstyringssystem som ble sertifisert i henhold til ISO14001 standard i september 2023. Det arbeides også med å bedre kvaliteten på konsernets klimaregnskap for å få bedre innsikt i utslippene fra egen drift.

Forretningsdivisjonene har over tid styrket sin integrasjon av bærekraft i arbeidet ut mot kunder. Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Bankene har implementert en ESG-risikomodul som benyttes i det løpende kredittarbeidet for å avdekke og kartlegge blant annet kundenes klimarisikoeksponering.

Utsikter

Norges Bank satte opp styringsrenten fra 4,25 til 4,50 prosent i desember 2023 og indikerte at

styringsrenten vil holdes på dette nivået en god stund fremover.

Bedriftene i SR-Konjunkturbarometer for Sør-Norge forbereder seg på en mer krevende situasjon i 2024. Bedriftene melder om at lønnsomheten er under press, investeringsnivået er lavt og ordreservene minker. På den positive siden har bedriftene hatt tid til å omstille seg og de aller fleste har klart seg bra så langt. Konjunkturbarometeret viser videre at det er store forskjeller mellom bransjer og regioner. Energisektoren venter god lønnsomhet og store muligheter det kommende året.

Boligprisene sank videre i desember og årsveksten i boligprisene ble på beskjedne 0,5 prosent. Stavanger og Kristiansand har den sterkeste utviklingen i boligpriser i 2023 med en oppgang på henholdsvis 5,4 og 5,3 prosent. Eiendom Norge venter en boligprisvekst på 4 prosent i 2024 i Norge.

Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et spesielt satsingsområde. I mai markerte banken femårsjubileum for etableringen i Oslo og Viken. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering, og for å skape et større grunnlag for vekst og økt inntjening.

Styret vedtok i begynnelsen av 2023 et nytt langsiktig mål for egenkapitalavkastning på minimum 13 prosent. Målet skal nås gjennom kundevekst i Sør-Norge, vekst i andre inntekter, kostnadseffektivitet og en diversifisert portefølje. Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Basert på myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning og forventning til kapitalkravsmargin er Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning på minimum 16,39 prosent pr 31.12.2023.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er å dele ut om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Et gjensidig godt forhold mellom innbyggere, næringsliv og bank er viktig for utviklingen i konsernets markedsområde. Styret vil takke konsernets kunder, eiere, ansatte og samarbeidspartnere for øvrig, for god oppslutning om SpareBank 1 SR-Bank ASA også i 2023, og vil legge betydelig vekt på å videreføre det gode samspillet.

Stavanger, 7. februar 2024
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank				Note	Konsern			
4. kv. 2022	4. kv. 2023	01.01.22 - 31.12.22	01.01.23 - 31.12.23		01.01.23 - 31.12.23	01.01.22 - 31.12.22	4. kv. 2023	4. kv. 2022
				Resultatregnskap (i mill kr)				
2.090	3.417	6.051	11.764	Renteinntekter med effektiv renters metode	15.964	8.459	4.607	2.945
382	731	912	2.534	Andre renteinntekter	2.551	940	748	387
1.322	2.596	3.111	8.819	Rentekostnader	12.378	4.883	3.639	2.046
1.150	1.552	3.853	5.480	Netto renteinntekter	6.136	4.516	1.715	1.286
307	326	1.132	1.305	Provisjonsinntekter	2.040	1.836	502	463
22	39	87	111	Provisjonskostnader	111	87	39	22
12	4	24	16	Andre driftsinntekter	9	21	2	12
297	292	1.070	1.210	Netto provisjons- og andre inntekter	1.939	1.770	465	453
21	0	53	31	Utbytte	66	70	8	26
142	0	1.055	1.475	Inntekter fra eierinteresser	288	453	93	211
330	472	-40	497	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	315	233	377	37
493	472	1.069	2.003	Netto inntekter fra finansielle investeringer	669	756	478	274
1.940	2.315	5.991	8.692	Sum netto inntekter	8.745	7.042	2.659	2.013
334	411	1.234	1.471	Personalkostnader	2.053	1.788	570	477
195	251	692	851	Andre driftskostnader	1.081	865	322	234
32	33	137	130	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	166	173	43	41
561	694	2.064	2.453	Sum driftskostnader	3.299	2.825	935	752
1.379	1.621	3.927	6.239	Driftsresultat før nedskrivninger	5.445	4.216	1.724	1.262
39	-93	4	-235	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-232	5	-91	36
1.340	1.714	3.923	6.475	Driftsresultat før skatt	5.677	4.211	1.815	1.225
278	345	670	1.158	Skattekostnad	1.202	834	311	226
1.062	1.368	3.253	5.317	Resultat etter skatt	4.475	3.378	1.503	1.000
1.038	1.313	3.168	5.142	Aksjonærenes andel av resultatet	4.300	3.293	1.448	975
24	55	85	175	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	175	85	55	24
1.062	1.368	3.253	5.317	Resultat etter skatt ³⁾	4.475	3.378	1.503	1.000
				Utvidet resultatregnskap				
-6	6	1	6	Estimatavvik pensjoner	4	3	4	-4
1	-1	-0	-1	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	-1	-1	-1	1
-4	4	1	4	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	3	2	3	-3
1	-0	1	-3	Verdiendring ECL 1) 12 mnd	-0	0	-0	-0
				Basis swap spread	-113	120	-51	-99
				Skatteeffekt basis swap spread	28	-30	13	25
				Andel av utvidet resultat i TS og FKV 2)	6	10	1	-4
1	-0	1	-3	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-78	100	-37	-79
-4	4	2	2	Periodens utvidede resultat	-76	102	-34	-82
1.058	1.373	3.255	5.319	Totalresultat	4.400	3.480	1.469	918
				Resultat pr aksje (konsern)	16,27	12,88	5,48	3,81

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

³⁾ Resultat 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Balanse

Morbank		Note	Konsern	
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
			Balanse (i mill kr)	
76	88		88	76
25.760	20.044		5.536	11.939
146.988	170.704	4, 6	270.757	251.272
54.882	56.065		57.681	53.989
28.131	23.210	8	16.179	18.612
496	381	13	680	848
2.593	3.895	1	6.000	5.041
7.547	7.354		0	0
70	70		368	454
1.102	2.538		2.612	1.075
273	301		948	923
857	900		366	314
767	553		971	1.186
269.542	286.102	10	362.186	345.730
9.585	3.560		3.188	3.428
148.442	149.309	5	149.076	148.100
51.364	55.146	9	138.353	135.353
20.224	22.475	8	13.697	15.771
1.206	2.557		2.706	1.345
903	956		390	336
245	253		261	251
138	128	4	129	138
584	739		1.024	858
9.301	17.017	9	17.017	9.301
2.161	2.784	9	2.784	2.161
244.152	254.925		328.626	317.042
6.394	6.607		6.607	6.394
1.587	2.354		2.354	1.587
1.790	1.850		1.850	1.790
1.700	3.155		3.155	1.700
13.919	17.210		19.594	17.217
25.390	31.176	1	33.561	28.687
269.542	286.102	10	362.186	345.730

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basisswap	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.21	6.394	1.587	1.850	-25	17.373	27.179
Implementeringseffekt IFRS 17 SpareBank 1 Gruppen ¹⁾					-234	-234
Egenkapital 01.01.22	6.394	1.587	1.850	-25	17.139	26.945
Resultat etter skatt			85		3.293	3.378
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					2	2
Basisswap spread etter skatt				90		90
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap ¹⁾					10	10
Totalresultat			85	90	3.305	3.480
Hybridkapital			-150			-150
Renter hybridkapital			-85			-85
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					30	30
Utbytte år 2021, endelig besluttet i 2022					-1.535	-1.535
Omsetning egne aksjer					2	2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.533	-1.533
Egenkapital 31.12.22	6.394	1.587	1.700	65	18.941	28.687
Egenkapital 31.12.22	6.394	1.587	1.700	65	18.942	28.687
Resultat etter skatt			175		4.300	4.475
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					3	3
Basisswap spread etter skatt				-85		-85
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					6	6
Totalresultat			175	-85	4.309	4.400
Hybridkapital			1.455			1.455
Renter hybridkapital			-175			-175
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					5	5
Utbytte år 2022, endelig besluttet i 2023					-1.790	-1.790
Emisjon	213	768				981
Omsetning egne aksjer					-2	-2
Transaksjoner med aksjonærene	213	768	-	-	-1.792	-812
Egenkapital 31.12.23	6.607	2.354	3.155	-19	21.464	33.561

¹⁾ Prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 er beskrevet i note 1

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
01.01.22 - 31.12.22	01.01.23 - 31.12.23	Kontantstrømoppstilling	01.01.23 - 31.12.23	01.01.22 - 31.12.22
-7.690	-23.276	Endring utlån til kunder ¹⁾	-19.045	-22.658
5.783	10.470	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	15.104	8.404
10.399	867	Endring innskudd fra kunder	977	10.436
-2.021	-4.526	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-4.512	-2.010
-15.952	-340	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	6.126	-15.429
239	1.087	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	669	226
-561	-1.183	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-3.691	2.277
825	2.529	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	2.559	866
1.070	1.221	Provisjonsinnbetalinger	1.937	1.770
86	13	Kursgevinster ved omsetning trading	12	70
-1.849	-2.136	Utbetalinger til drift	-3.187	-2.654
0	-1.206	Betalt skatt	-1.355	-235
2.717	13.742	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	14.048	3.285
-6.954	-2.737	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	9.643	-15.653
-79	-96	Investering i varige driftsmidler	-124	-97
15	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	15
-235	-1.323	Langsiktige investeringer i aksjer	-439	-252
15	233	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	253	31
1.108	1.506	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	660	402
824	320	B Netto likviditetsendring investering	349	100
19.195	17.846	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	17.846	42.894
-9.511	-10.805	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-19.632	-22.017
-778	-3.774	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-7.381	-2.586
0	1.500	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	1.500	0
0	-925	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-925	0
-64	-161	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-161	-64
0	2.150	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	2.150	
-150	-695	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-695	-150
-92	-175	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-175	-92
-77	-83	Leiebetalinger	-66	-58
-1.535	-1.790	Utbytte til aksjeeierne	-1.790	-1.535
6.989	3.088	C Netto likviditetsendring finansiering	-9.330	16.392
858	671	A+B+C Netto endring likvider i perioden	663	839
542	1.400	Likviditetsbeholdning periodens start	1.419	580
1.400	2.071	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.082	1.419
		Likviditetsbeholdning spesifisert		
76	88	Kontanter og fordringer på sentralbanker	88	76
1.324	1.983	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.995	1.343
1.400	2.071	Likviditetsbeholdning	2.082	1.419

1) Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursendring.

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Noter til regnskapet

(tall i mill kroner om ikke annet er spesifisert)

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 31.12.2023. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Morbank- og konsernregnskapet for 2023 for SpareBank 1 SR-Bank (konsernet) er satt opp i overensstemmelse med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023:

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av forsikringskontrakter.

Formålet med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføringen av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

- Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimaten skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedatoen.
- En kontraktsmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.
- Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.
- Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i utvidet resultat.

IFRS 17 skal som et utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv anvendelse eller en anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse er upraktisk («impracticable»). Ikrafttredelsestidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenliknbare tall. Tidlig implementering er tillatt.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

Standarden trådte i kraft 1. januar 2018. Foretak som i hovedsak driver forsikringsvirksomhet ble gitt midlertidig adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til ny standard for forsikringskontrakter trådte i kraft 1. januar 2023.

Effekt på egenkapitalen i konsernet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen AS implementerte IFRS 17/IFRS 9 standarden pr 01.01.2022 er 234 mill kroner i redusert egenkapital. Resultatet for 2022 fra SpareBank 1 Gruppen AS omarbeidet til IFRS17/IFRS9 er justert med 32 mill kroner, slik at effekten på egenkapitalen 01.01.2023 er 202 mill kroner. Konsernet sitt resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet.

Fortsettelse Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

IFRS 17 Effekt 2022:

Egenkapital konsern 31.12.2021	27.179
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-234
Effekt resultat 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32
IFRS 17/IFRS 9 Implementeringseffekt på egenkapital	-202
Andre endringer i egenkapital 2022	1.710
Egenkapital konsern 01.01.2023	28.687

IFRS 17 Effekter 2022:

	01.01.22 - 31.12.22	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Egenkapital konsern	27.179	27.793	26.930	27.805	27.179
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-234	0	0	0	-234
Effekt resultat som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32	9	0	0	23
IFRS 17/IFRS9 Implementeringseffekt på egenkapital	-202	9	0	0	-211
Andre endringer i egenkapital	1.710	885	863	-875	837
Egenkapital konsern	28.687	28.687	27.793	26.930	27.805
Resultat konsern etter skatt	3.378	1.000	829	796	753
Andel av resultat fra Gruppen	175	98	47	17	13
Effekt av implementering IFRS17/IFRS9	32	9	0	0	23
Endret andel resultat fra Gruppen	207	107	47	17	36
Endret resultat konsern etter skatt	3.410	1.009	829	796	776

Fra 1. januar 2023 er det ellers ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk:

Det er en rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger som er pliktige for fremtidige årsregnskap. Det er ingen av disse standardene eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på Konsernets regnskap.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet har beregnet tapsavsetning etter IFRS 9 regelverket fra og med 01.01.2018. Det ble fram til rapportering for 4. kvartal 2019 kun foretatt mindre justeringer i modellen. Etter den tid er det tatt høyde for de spesielle situasjonene som har oppstått i forbindelse med Covid-19 utbruddet og krigen i Ukraina i vurderingen av forventet kredittap. I det etterfølgende redegjøres for de prinsipper som er benyttet og endringer som er foretatt i 4. kvartal 2023. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2022. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Det ble i 2. kvartal 2023 tatt i bruk en oppgradert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning. Den viktigste endringen er at beregningen av nedbetalingsprofil er mer granulert etter oppgraderingen. Endringen har en begrenset effekt på tapsberegningene. De anvendte scenariene samt vektingen av disse er oppdatert. Konsernet følger samme prinsipper for migrering mellom trinnene som tidligere. En økning i PD med over 150 prosent, og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent, er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrekk eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelse kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsutsettelse på frisk portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2022 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Det ble i 2. kvartal 2023 tatt i bruk en oppgradert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning. Samtidig er usikkerhetspåslaget på PD avviklet og erstattet av oppdaterte scenarioer med tilhørende oppdatert vektning av disse. Den viktigste endringen er at beregningen av nedbetalingsprofil er mer granulert etter oppgraderingen. Endringen har en begrenset effekt på tapsberegningene.

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en nylig implementert ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger.

Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2022.

Konsernet foretar årlig evaluering av bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stilte sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarioer.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangsbalanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis basisscenarioet, nedgangsscenarioet og stressscenarioet. Basisscenarioet er basert på data fra en normalkonjunkturperiode, mens nedgangsscenarioet er basert på data fra en representativ sektorspesifikk nedgangsperiode. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. Scenariene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet.

Valg av scenarier og vektingen av disse gjennomgås jevnlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 4. kvartal 2023 vektet basisscenarioet med 80 prosent, nedgangsscenarioet med 15 prosent og stressscenarioet med 5 prosent. Vektingen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektingen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenariovekting, der vektingen av basisscenarioet reduseres til 70 prosent og nedgangsscenarioet og stress scenarioet økes til 15 prosent hver. En slik endring i scenariovektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kreditttap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 123 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Basis- scenario	Ned- gangs- scenario	Stress- scenario	BM Stor- kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR-Bolig- kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern	Endring fra anvendt scenario
Vekting benyttet i 4. kvartal 2023										
ECL i Basisscenario				487	197	51	30	1	766	
ECL i Nedgangsscenario				596	236	83	64	1	980	
ECL i Stressscenario				1.245	474	152	128	2	2.001	
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2023)	80,0 %	15,0 %	5,0 %	541	217	61	40	1	860	
Alternativ scenariovekting I (benyttet 2. og 3.kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	557	223	62	42	1	885	25
Alternativ scenariovekting II	80,0 %	10,0 %	10,0 %	573	229	64	44	1	911	51
Alternativ scenariovekting III	75,0 %	15,0 %	10,0 %	579	231	66	45	1	922	62
Alternativ scenariovekting IV	75,0 %	10,0 %	15,0 %	612	243	69	48	1	973	113
Alternativ V	70,0 %	15,0 %	15,0 %	616	245	71	50	1	983	123
Vekting benyttet i 3. kvartal 2023										
ECL i Basisscenario				375	170	48	25		618	
ECL i Nedgangsscenario				642	278	102	69		1.091	
ECL i Stressscenario				1.111	470	154	117		1.852	
ECL med anvendt scenariovekting (benyttet 2. og 3.kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	463	206	63	38		770	
Alternativ scenariovekting I	80,0 %	15,0 %	5,0 %	452	201	61	37		751	-19
Alternativ scenariovekting II	80,0 %	10,0 %	10,0 %	475	211	64	39		789	19
Alternativ scenariovekting III	75,0 %	15,0 %	10,0 %	488	216	67	41		812	42
Alternativ scenariovekting IV	75,0 %	10,0 %	15,0 %	512	226	69	43		850	80
Alternativ V	70,0 %	15,0 %	15,0 %	526	231	72	45		874	104

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank			Konsern	
01.01.22 - 31.12.22	01.01.23 - 31.12.23		01.01.23 - 31.12.23	01.01.22 - 31.12.22
-37	-444	Periodens endring i nedskrivning utlån	-441	-36
-15	-9	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-9	-15
83	370	Periodens konstaterte tap	370	83
2	6	Endring periodiserte renter	6	2
-0	-1	Periodens endring overtatte eiendeler	-1	-0
-29	-157	Inngang på tidligere nedskrivninger	-157	-29
4	-235	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-232	5

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				
2023		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.23
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-446	-17	967
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	24	2	261
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	63	-14	5	54
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	58	-8	0	50
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-444	-9	1.333
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.648	-444	0	1.204
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	-9	128
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-444	-9	1.333

2022				Total 31.12.22
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.22			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-42	-23	1.430
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	19	5	235
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	71	-10	3	63
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	61	-4	0	57
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.838	-37	-15	1.786
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.685	-37	0	1.648
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	-15	138
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.838	-37	-15	1.786

Fortsettelse Note 4 Balansførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern				
2023		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.23
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-446	-17	967
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	24	2	262
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	158	-19	5	145
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-441	-9	1.373
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.685	-441	0	1.244
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	-9	129
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-441	-9	1.373

2022				Total 31.12.22
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.22			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-42	-23	1.430
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	19	5	235
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	168	-13	3	159
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0			0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-36	-15	1.823
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.721	-36	0	1.685
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	-15	138
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-36	-15	1.823

Morbank	01.01.23 - 31.12.23				01.01.22 - 31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på utlån 01.01.	278	292	1.078	1.648	185	326	1.174	1.685
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-26	25	0	0	-17	17	1	-0
Overført til (fra) Trinn 2	51	-55	4	0	84	-86	2	-0
Overført til (fra) Trinn 3	2	14	-16	0	4	2	-6	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-89	141	-530	-479	-65	74	-79	-71
Nye utstedte eller kjøpte utlån	102	76	62	241	138	74	14	226
Utlån som har blitt fraregnet	-93	-97	-15	-205	-51	-114	-27	-192
Nedskrivning på utlån 31.12	225	396	584	1.204	278	292	1.078	1.648
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	45	59	34	138	32	45	76	153
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	0	-0	-4	4	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	16	-18	2	0	15	-15	0	-0
Overført til (fra) Trinn 3	0	1	-1	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-29	9	-11	-31	-8	16	-43	-34
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25	10	23	57	23	15	1	39
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-20	-3	-36	-13	-6	-1	-19
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.12	42	44	43	128	46	59	34	138

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern	01.01.23 - 31.12.23				01.01.22 - 31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på utlån 01.01.	288	318	1.079	1.685	193	352	1.176	1.721
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-26	26	0	0	-17	17	1	0
Overført til (fra) Trinn 2	57	-62	5	0	91	-93	2	-0
Overført til (fra) Trinn 3	2	14	-16	0	4	3	-7	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-96	153	-530	-474	-73	79	-79	-72
Nye utstedte eller kjøpte utlån	105	84	62	251	143	83	14	241
Utlån som har blitt fraregnet	-96	-106	-16	-218	-53	-123	-28	-204
Nedskrivning på utlån 31.12	234	426	585	1.244	288	318	1.079	1.685
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	46	59	34	138	32	45	76	153
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	0	0	-4	4	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	17	-18	2	0	15	-15	0	-0
Overført til (fra) Trinn 3	0	1	-1	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-29	9	-11	-31	-8	16	-43	-34
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25	10	23	57	23	15	1	39
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-20	-3	-36	-13	-6	-1	-19
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.12	42	44	43	129	46	59	34	138

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank		Næringsfordelt innskudd fra kunder ¹⁾	Konsern	
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
617	628	Havbruk	628	617
1.622	1.472	Industri	1.472	1.622
1.595	1.701	Jordbruk, skogbruk	1.701	1.595
5.092	4.926	Finansiering og forsikringsvirksomhet	4.693	4.749
3.027	2.782	Forretningsmessig tjenesteyting	2.782	3.027
42.534	35.096	Annen tjenesteytende virksomhet	35.096	42.534
3.409	3.736	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.736	3.409
5.543	8.531	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	8.531	5.543
808	2.700	Oljeservice	2.700	808
3.895	5.773	Bygg og anlegg	5.773	3.895
7.443	5.263	Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.263	7.443
7.249	6.988	Næringseiendom	6.988	7.249
4.018	4.916	Shipping og øvrig transport	4.916	4.018
86.852	84.511	Sum næring	84.278	86.509
61.590	64.798	Personkunder	64.798	61.590
148.442	149.309	Innskudd fra kunder	149.076	148.100

¹⁾ Oppdatert klassifisering av enkelte næringer pr 4. kvartal 2023 medfører endring i historiske tall

Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder¹

Morbank		Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern	
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
3.641	4.924	Havbruk	4.924	3.641
3.901	3.989	Industri	3.989	3.901
5.578	6.370	Jordbruk/ skogbruk	6.370	5.578
4.832	7.376	Finansiering og forsikringsvirksomhet	7.376	4.832
5.068	5.162	Forretningsmessig tjenesteyting	5.162	5.068
10.395	8.168	Annen tjenesteytende virksomhet	8.008	10.178
3.272	3.642	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.642	3.272
3.909	4.405	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4.405	3.909
2.286	2.992	Oljeservice	2.992	2.286
11.876	12.270	Bygg og anlegg	12.270	11.876
2.810	5.094	Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.094	2.810
29.927	35.036	Næringseiendom	35.036	29.927
10.133	9.394	Shipping og øvrig transport	9.394	10.133
97.628	108.821	Sum næring	108.662	97.410
50.995	63.078	Personkunder	163.340	155.547
148.624	171.900	Brutto utlån	272.001	252.957
-1.648	-1.204	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.244	-1.685
12	8	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
146.988	170.704	Utlån til kunder	270.757	251.272

Finansielle forpliktelser ²⁾

17.397	17.782	Garantier kunder	17.816	17.433
19.119	20.356	Ubenyttede kreditter til kunder	29.590	26.659
13.441	9.979	Innvilgede lånetilsagn	9.979	13.441
49.957	48.116	Sum finansielle forpliktelser	57.384	57.532

Andre stilte garantier og forpliktelser

6.022	5.335	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0
589	515	Garantier andre	515	589
0	82	Remburser	82	0
6.611	5.932	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	597	589

¹⁾ Oppdatert klassifisering av enkelte næringer pr 4. kvartal 2023 medfører endring i historiske tall

²⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder¹

Morbank

2023	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån 31.12.23
Havbruk	4.908	-13	-16	-0	16	4.895
Industri	3.936	-9	-10	-115	53	3.855
Jordbruk/ skogbruk	4.056	-1	-4	-2	2.314	6.363
Finansiering og forsikringsvirksomhet	7.374	-19	-48	-67	2	7.242
Forretningsmessig tjenesteyting	5.106	-25	-13	-38	56	5.086
Annen tjenesteytende virksomhet	7.671	-31	-57	-86	496	7.994
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.489	-7	-15	-26	153	3.595
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4.405	-3	-15	-19	0	4.368
Oljeservice	2.992	-8	-24	-56	0	2.904
Bygg og anlegg	12.099	-24	-33	-82	171	12.131
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.085	-9	-3	0	9	5.082
Næringseiendom	34.890	-57	-106	-41	146	34.832
Shipping og øvrig transport	9.305	-9	-21	-0	89	9.363
Sum Næring	105.316	-216	-365	-531	3.505	107.710
Sum Personkunder	4.568	-9	-31	-52	58.510	62.986
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					8	8
Utlån til kunder	109.884	-225	-396	-584	62.024	170.704

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån 31.12.22
Havbruk	3.613	-9	-10	0	28	3.622
Industri	3.875	-12	-13	-106	26	3.770
Jordbruk/ skogbruk	3.434	-2	-7	-0	2.144	5.569
Finansiering og forsikringsvirksomhet	4.828	-21	-10	-7	4	4.794
Forretningsmessig tjenesteyting	5.026	-19	-20	-4	42	5.025
Annen tjenesteytende virksomhet	10.010	-61	-32	-18	385	10.285
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.150	-14	-13	-14	122	3.232
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	3.909	-2	-20	-800	0	3.087
Oljeservice	2.286	-2	-0	-1	0	2.284
Bygg og anlegg	11.726	-48	-36	-22	149	11.769
Fornybar kraft, vann og renovasjon	2.801	-3	-1	-0	9	2.805
Næringseiendom	29.790	-53	-83	-38	137	29.753
Shipping og øvrig transport	10.043	-19	-12	-1	90	10.101
Sum Næring	94.492	-266	-257	-1.010	3.136	96.096
Sum Personkunder	4.644	-13	-35	-68	46.352	50.880
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					12	12
Utlån til kunder	99.136	-278	-292	-1.078	49.500	146.988

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder¹

Konsern

2023	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån
						31.12.23
Havbruk	4.924	-13	-16	-0	0	4.895
Industri	3.988	-9	-10	-115	1	3.854
Jordbruk/ skogbruk	5.676	-1	-4	-2	694	6.363
Finansiering og forsikringsvirksomhet	7.376	-19	-48	-67	0	7.242
Forretningsmessig tjenesteyting	5.155	-25	-13	-38	7	5.086
Annen tjenesteytende virksomhet	7.947	-31	-57	-86	61	7.834
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.612	-7	-15	-26	30	3.595
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4.405	-3	-15	-19	0	4.368
Oljeservice	2.992	-8	-24	-56	0	2.904
Bygg og anlegg	12.249	-24	-33	-82	21	12.131
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.089	-9	-3	0	5	5.082
Næringseiendom	34.951	-57	-106	-41	85	34.832
Shipping og øvrig transport	9.386	-9	-22	-0	8	9.363
Sum Næring	107.750	-216	-366	-531	912	107.548
Sum Personkunder	156.486	-17	-60	-53	6.854	163.209
Utlån til kunder	264.236	-234	-426	-585	7.765	270.757

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån
						31.12.22
Havbruk	3.638	-9	-10	0	3	3.622
Industri	3.900	-12	-13	-106	1	3.770
Jordbruk/ skogbruk	4.709	-2	-7	-0	869	5.569
Finansiering og forsikringsvirksomhet	4.832	-21	-10	-7	0	4.794
Forretningsmessig tjenesteyting	5.064	-19	-20	-4	4	5.025
Annen tjenesteytende virksomhet	10.124	-61	-32	-18	54	10.067
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.247	-14	-13	-14	24	3.232
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	3.909	-2	-20	-800	0	3.087
Oljeservice	2.286	-2	-0	-1	0	2.284
Bygg og anlegg	11.859	-48	-36	-22	17	11.769
Fornybar kraft, vann og renovasjon	2.804	-3	-1	-0	6	2.805
Næringseiendom	29.825	-53	-83	-38	102	29.753
Shipping og øvrig transport	10.125	-19	-12	-1	8	10.101
Sum Næring	96.322	-266	-258	-1.010	1.088	95.876
Sum Personkunder	148.774	-22	-60	-69	6.773	155.396
Utlån til kunder	245.096	-288	-318	-1.079	7.861	251.272

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.23 - 31.12.23				01.01.22 - 31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	134.441	11.090	3.093	148.624	128.811	9.252	2.871	140.934
Overført til (fra) Trinn 1	-8.483	8.376	107	0	-6.002	5.922	80	0
Overført til (fra) Trinn 2	1.737	-1.783	46	-0	2.912	-2.943	31	0
Overført til (fra) Trinn 3	38	291	-329	0	15	15	-30	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	5.815	776	161	6.753	6.889	790	4	7.683
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	73.285	2.916	882	77.082	55.633	2.629	1.014	59.277
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-54.715	-4.367	-1.477	-60.559	-53.817	-4.577	-875	-59.270
Brutto utlån 31.12	152.119	17.298	2.483	171.900	134.441	11.090	3.093	148.624

Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}

Finansielle forpliktelser 01.01.	46.358	2.515	1.084	49.957	39.667	1.668	1.198	42.533
Netto økning / (reduksjon) i perioden	-1.859	317	-299	-1.841	6.690	847	-113	7.424
Finansielle forpliktelser 31.12	44.499	2.832	785	48.116	46.357	2.515	1.085	49.957

Konsern

Brutto utlån pr trinn	Trinn 1				Trinn 1			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	235.168	14.677	3.112	252.957	215.341	12.059	2.899	230.299
Overført til (fra) Trinn 1	-11.769	11.655	114	0	-7.476	7.391	84	-0
Overført til (fra) Trinn 2	2.691	-2.760	70	0	3.689	-3.719	31	0
Overført til (fra) Trinn 3	43	294	-336	0	20	24	-44	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	9.450	838	161	10.450	9.629	849	6	10.484
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	90.460	3.216	863	94.539	82.539	3.063	1.000	86.602
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-79.498	-4.984	-1.462	-85.944	-68.575	-4.989	-864	-74.428
Brutto utlån 31.12	246.544	22.935	2.522	272.001	235.168	14.677	3.112	252.957

Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}

Finansielle forpliktelser 01.01.	53.672	2.775	1.086	57.532	46.954	1.904	1.200	50.058
Netto økning / (reduksjon) i perioden	-429	579	-297	-148	6.718	871	-114	7.474
Finansielle forpliktelser 31.12	53.242	3.353	789	57.384	53.672	2.775	1.086	57.532

¹⁾ I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 7 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). SpareBank 1 SR-Bank ASA har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,39 prosent ved utgangen av 4. kvartal.

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
6.394	6.607	Aksjekapital	6.607	6.394
1.587	2.354	Overkursfond	2.354	1.587
1.790	1.982	Avsatt utbytte	1.982	1.790
1.700	3.155	Hybrid kapital	3.155	1.700
13.919	17.078	Annen egenkapital	19.462	17.418
25.390	31.176	Sum balanseført egenkapital	33.561	28.889
		Fradrag		
-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler 1)	-1.382	-704
-1.790	-1.982	Avsatt utbytte	-1.982	-1.790
-612	-764	Forventet tap IRB fratrasket tapsavsetninger	-929	-733
0	-4	Utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer	-4	0
-1.700	-3.155	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-3.155	-1.700
0	0	Ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	0	-235
-237	-277	Ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-243	-241
-64	-72	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-89	-80
20.916	24.852	Sum ren kjernekapital	25.777	23.405
1.700	3.155	Hybrid kapital	3.290	1.836
	-155	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i kjernekapital	-155	
-48	-48	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-48
22.568	27.804	Sum kjernekapital	28.864	25.193
		Tilleggskapital		
2.097	2.672	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.916	2.272
-188	-193	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-193	-188
1.909	2.479	Sum tilleggskapital	2.724	2.084
24.477	30.283	Netto ansvarlig kapital	31.587	27.277

Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

Morbank		Kredittrisiko	Konsern	
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
16.351	17.677	Foretak - SMB	17.684	16.359
22.825	21.331	Foretak - Spesialiserte	24.867	25.379
10.745	11.635	Foretak - Øvrige	11.953	11.011
965	1.123	Massemarked - SMB	1.584	1.408
10.320	14.392	Massemarked - Pant i fast eiendom	37.019	32.983
		Massemarked - Øvrige SMB	161	140
1.943	1.551	Massemarked - Øvrige	1.609	1.872
12.314	13.868	Egenkapitalposisjoner	0	0
75.462	81.577	Sum kredittrisiko etter IRB-metoden	94.878	89.153
26	21	Stater og sentralbanker	29	26
67	82	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	288	222
7.101	4.716	Institusjoner	1.967	1.818
10.201	11.266	Foretak	11.906	10.553
3.596	3.498	Massemarked	4.630	4.472
		Massemarked pant i fast eiendom	652	555
0	1	Engasjement i mislighold	49	35
	0	Høyrisiko engasjementer	469	0
2.220	2.557	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.775	1.997
0	0	Andeler i verdipapirfond	2	16
6.000	6.000	Egenkapital posisjoner	5.476	6.834
4.266	8.331	Øvrige eiendeler ¹⁾	9.090	4.930
33.476	36.474	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	37.332	31.457
		Gjeldsrisiko	6	
		Egenkapitalrisiko	69	
		Valutarisiko	18	
286	576	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	753	416
7.377	8.903	Operasjonell risiko	13.243	11.121
292	0	Øvrige risiko eksponeringer ²⁾	74	2.177
116.893	127.529	Beregningsgrunnlag (RWA)	146.371	134.324
5.260	5.739	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.587	6.045
		Bufferkrav		
2.922	3.188	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.659	3.358
5.237	5.688	Systemrisikobuffer 4,5 %	6.528	6.014
2.335	3.175	Motsyklisk buffer 2,5 %	3.659	2.686
10.494	12.052	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	13.847	12.058
5.161	7.062	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.344	5.302
17,89 %	19,49 %	Ren kjernekapitaldekning	17,61 %	17,42 %
19,31 %	21,80 %	Kjernekapitaldekning	19,72 %	18,76 %
20,94 %	23,75 %	Kapitaldekning	21,58 %	20,31 %
8,24 %	9,46 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,19 %	6,85 %

1) Ren kjernekapital påvirkes av fradrag knyttet til utsatt skattefordel. I tillegg påvirkes beregningsgrunnlaget i kredittrisiko under posten øvrige eiendeler. Utsatt skattefordel oppstår på grunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultater. Disse forskjellene vil jevne seg ut over tid, men kan ha betydelig innvirkning på betalbar skatt og utsatt skatt i regnskapet i visse perioder, og dermed påvirke kapitaldekningen negativt.

2) Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 19,96 %, mens det i bankkonsernet (SR Bank og SR Boligkreditt) ville vært på 19,57 % pr 31.12.2023.

Note 8 Finansielle derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 31.12.23	
	31.12.23	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	4.069	75	100
Valutabytteavtaler (swap)	41.170	190	1.440
Valutabytteavtaler (basisswap)	64.094	403	1.637
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	22.747	164	622
Sum valutainstrumenter	132.080	832	3.798
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	69.876	1.913	974
Andre rentekontrakter	6.827	77	77
Sum renteinstrumenter	76.703	1.989	1.051
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	153.389	184	8.203
Sum renteinstrumenter sikring	153.389	184	8.203
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		13.173	645
Sum sikkerhetstillelser		13.173	645
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	132.080	832	3.798
Sum renteinstrumenter	230.091	2.174	9.254
Sum sikkerhetstillelser		13.173	645
Sum finansielle derivater	362.171	16.179	13.697
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		2.275	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		13.817	
Sum eksponering finansielle derivater		86	

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

IBOR-reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av Sparebank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

Fortsettelse Note 8 Finansielle derivater

Renteinstrumenter	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (3 mnd)	1.054	7
CIBOR DKK (6 mnd)	1.056	2
EURIBOR EUR (3 mnd)	134.476	4
EURIBOR EUR (6 mnd)	416	5
LIBOR USD (3 mnd)	1.178	1
NIBOR NOK (1 mnd)	29	3
NIBOR NOK (3 mnd)	76.089	4
NIBOR NOK (6 mnd)	740	2
STIBOR SEK (3 mnd)	303	3
Sum renteinstrumenter	215.341	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 mnd)	3.274	0
EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd)	11.124	1
EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	49.090	3
EURIBOR EUR (3months) to SOFR USD	3.068	0
LIBOR USD (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	111	2
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	10.128	2
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	10.047	2
Sum valutainstrumenter	86.841	
Sum eksponering finansielle derivater	302.182	
Eiendeler		
Sertifikater og obligasjoner		
NIBOR NOK (3 mnd)	33.096	3
CIBOR NOK (3 mnd)	0	0
Sum eksponering sertifikater og obligasjoner	33.096	
Gjeld		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
EURIBOR EUR (3 mnd)	3.713	1
EURIBOR EUR (6 mnd)	563	7
LIBOR USD (6 mnd)	0	0
NIBOR NOK (3 mnd)	25.050	9
STIBOR SEK (3 mnd)	254	2
Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29.580	

Banken har i tillegg utlån til kunder i hhv GBP og USD LIBOR og EURIBOR samt utlån og innskudd til kunder tilknyttet NIBOR.

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Konsern

	Balanse				
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.23	Emitert/ salg egne 2023	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023	Valutakurs- og andre endringer 2023	31.12.22
Andre langsiktige låneopptak	-0	0	-1.574	184	1.390
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	55.584	10.927	-9.231	2.612	51.276
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	88.587	0	-8.827	4.810	92.603
Verdijusteringer og renter	-5.817			4.100	-9.917
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	138.353	10.927	-19.632	11.706	135.353

	Balanse				
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	31.12.23	Emitert/ salg egne 2023	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023	Valutakurs- og andre endringer 2023	31.12.22
Etterstilt gjeld	17.271	6.919	0	333	10.019
Verdijusteringer og renter	-254			464	-718
Sum etterstilt gjeld	17.017	6.919	0	797	9.301

	Balanse				
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	31.12.23	Emitert/ salg egne 2023	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023	Valutakurs- og andre endringer 2023	31.12.22
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.763	1.500	-925	37	2.151
Verdijusteringer og renter	21			11	10
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.784	1.500	-925	48	2.161

Note 10 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, BM Storkunde og SMB og Landbruk. Øvrig virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 31.12.23							
	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern	
Resultatregnskap (mill kr)							
Netto renteinntekter	1)	2.097	2.246	956	853	-15	6.136
Netto provisjons- og andre inntekter		652	395	140	822	-70	1.939
Netto inntekter fra finansielle investeringer		19	66	34	550	0	669
Sum netto inntekter		2.768	2.707	1.130	2.225	-85	8.745
Sum driftskostnader		718	219	140	2.309	-85	3.299
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån		2.051	2.489	990	-83	0	5.445
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser		4	-299	63	-0	0	-232
Driftsresultat før skatt		2.046	2.788	927	-83	0	5.677
Balanseposter (mill kr)							
Brutto utlån til kunder		159.440	86.048	21.626	5.048	-160	272.001
Nedskrivning på utlån		-135	-874	-236	0	0	-1.244
Innskudd fra kunder		70.184	51.322	21.885	5.918	-232	149.076

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 31.12.22							
	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern	
Resultatregnskap (mill kr)							
Netto renteinntekter	¹⁾ 1.792	1.705	651	378	-10	4.516	
Netto provisjons- og andre inntekter	631	278	130	808	-77	1.770	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	0	39	5	711	-0	756	
Sum netto inntekter	2.423	2.022	786	1.897	-87	7.042	
Sum driftskostnader	645	182	116	1.969	-87	2.825	
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.778	1.840	671	-72	0	4.216	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-4	-50	59	-0	0	5	
Driftsresultat før skatt	1.782	1.890	611	-72	0	4.211	
Balanseposter (mill kr)							
Brutto utlån til kunder	151.678	78.098	18.739	4.660	-218	252.957	
Nedskrivning på utlån	-153	-1.320	-212	0	0	-1.685	
Innskudd fra kunder	66.562	58.061	20.232	3.587	-342	148.100	

¹⁾ Netto renteinntekter inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for Personmarked, BM Storkunde og SMB og landbruk fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank			Konsern	
01.01.22 - 31.12.22	01.01.23 - 31.12.23		01.01.23 - 31.12.23	01.01.22 - 31.12.22
88	166	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter 1)	276	156
-867	256	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	248	-875
705	-379	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	-379	705
3	-1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-1	3
7	5	Netto derivater fastrente	5	7
-24	27	Netto derivater gjeld	26	-58
-159	183	Netto derivater basis swap spread	-101	88
206	241	Netto gevinst/tap valuta	241	206
-40	497	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	315	233

¹⁾ 2023 inkluderer gevinst ved salg av virksomhet til SpareBank 1 Markets med 370 mill kroner i morbank og konsern, samt tap ved salg av Monio på 66 mill i morbank og gevinst på 26 mill kroner på konsern. 2022 inkluderer gevinst ved salg av Bjergsted Terrasse på kr 81 mill kroner i morbank og 106 mill kroner i konsern.

Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,6 år ved utgangen av 4. kvartal 2023. Samlet LCR var 207 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var 212 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 133 og 283 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 13 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

Virkelig verdi 31.12.23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			7.765	7.765
Sertifikater og obligasjoner	27.959	20.765		48.724
Finansielle derivater		16.179		16.179
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	319	13	349	680
Gjeld				
Finansielle derivater		13.697		13.697
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			62.015	

Virkelig verdi 31.12.22	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			7.861	7.861
Sertifikater og obligasjoner	24.524	19.893		44.416
Finansielle derivater		18.612		18.612
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	348	80	420	848
Gjeld				
Finansielle derivater		15.771		15.771
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbank nivå 3			49.488	

Fortsettelse note 13 Opplysning om virkelig verdi

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsddata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	7.861	420
Tilgang	1.347	36
Avgang	-1.513	-29
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsddata		
Verdiendring ¹⁾	70	-78
Saldo 31.12.23	7.765	349
Nominell verdi /kostpris	8.026	336
Virkelig verdi justering	-261	13
Saldo 31.12.23	7.765	349

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 44 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern	31.12.23	
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	88	88
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	5.536	5.536
Utlån til kunder ¹⁾	262.992	262.992
Sertifikater og obligasjoner	8.956	8.932
Sum eiendeler til amortisert kost	277.571	277.547
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	3.188	3.188
Innskudd fra kunder ¹⁾	149.076	149.076
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	138.353	137.661
Etterstilt gjeld	17.017	17.118
Ansvarlig lånekapital	2.784	2.959
Sum gjeld til amortisert kost	310.418	310.003

¹⁾ For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi.

Note 14 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2023 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022 ⁵⁾	3. kv. 2022 ⁵⁾	2. kv. 2022 ⁵⁾	1. kv. 2022 ⁵⁾	4. kv. 2021
Renteinntekter	5.355	4.961	4.308	3.892	3.332	2.395	1.951	1.722	1.635
Rentekostnader	3.639	3.365	2.884	2.490	2.046	1.281	849	707	630
Netto renteinntekter	1.715	1.596	1.424	1.402	1.286	1.115	1.101	1.016	1.005
Provisjonsinntekter	502	518	545	476	463	439	486	447	475
Provisjonskostnader	39	24	25	23	22	22	23	19	22
Andre driftsinntekter	2	2	2	2	12	3	3	2	2
Netto provisjons- og andre inntekter	465	496	522	455	453	421	466	430	455
Utbytte	8	1	25	32	26	9	16	19	21
Inntekter av eierinteresser	93	47	53	94	211	85	82	74	223
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	377	-37	32	-56	37	97	6	95	100
Netto inntekter fra finansielle investeringer	478	11	109	71	274	191	104	187	344
Sum netto inntekter	2.659	2.103	2.055	1.927	2.013	1.726	1.671	1.633	1.804
Personalkostnader	570	513	488	482	477	429	438	444	485
Andre driftskostnader	322	231	289	239	234	207	224	200	228
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	43	41	41	41	41	41	40	50	42
Sum driftskostnader	935	786	817	761	752	677	702	694	755
Driftsresultat før nedskrivninger	1.724	1.317	1.238	1.166	1.262	1.049	969	938	1.049
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-91	-78	-98	35	36	5	-52	15	-24
Driftsresultat før skatt	1.815	1.396	1.336	1.131	1.225	1.044	1.021	923	1.073
Skattekostnad	311	334	308	250	226	215	225	168	184
Resultat etter skatt	1.503	1.062	1.028	881	1.000	829	796	754	889

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	19,7 %	14,5 %	14,6 %	12,5 %	14,5 %	12,4 %	12,0 %	11,6 %	13,9 %
Kostnadsprosent ¹⁾	35,2 %	37,4 %	39,8 %	39,5 %	37,3 %	39,2 %	42,0 %	42,6 %	41,9 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	34,9 %	31,4 %	34,7 %	34,0 %	36,1 %	36,9 %	37,9 %	39,7 %	44,7 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,87 %	1,74 %	1,56 %	1,60 %	1,51 %	1,37 %	1,40 %	1,33 %	1,32 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	272.001	269.566	264.882	258.206	252.957	248.237	242.867	233.581	230.299
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	7,5 %	8,6 %	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %
Innskudd fra kunder	149.076	150.534	150.758	152.144	148.100	143.989	145.667	141.999	137.664
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	0,7 %	4,5 %	3,5 %	7,1 %	7,6 %	8,8 %	6,9 %	10,8 %	16,5 %
Forvaltningskapital	362.186	362.823	361.765	364.646	345.931	334.255	318.642	318.295	304.402
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	363.936	363.341	366.957	355.931	337.947	323.816	316.347	308.512	301.021

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	-0,13 %	-0,12 %	-0,15 %	0,05 %	0,06 %	0,01 %	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %
--	---------	---------	---------	--------	--------	--------	---------	--------	---------

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	1,01 %	1,10 %	1,02 %	1,23 %	1,35 %	1,39 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	7,98 %	8,24 %	6,56 %	5,57 %	5,62 %	5,11 %	4,24 %	5,02 %	4,98 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	17,61 %	17,88 %	17,83 %	17,42 %	17,42 %	17,82 %	17,88 %	17,60 %	17,39 %
Kjernekapitaldekning	19,72 %	20,11 %	19,90 %	19,05 %	18,76 %	19,18 %	19,26 %	19,10 %	18,88 %
Kapitaldekning	21,58 %	22,03 %	21,89 %	21,05 %	20,31 %	20,76 %	20,87 %	20,71 %	20,48 %
Kjernekapital	28.864	27.809	27.291	26.042	25.193	25.237	24.965	24.685	24.163
Netto ansvarlig kapital	31.587	30.465	30.022	28.771	27.277	27.326	27.050	26.767	26.207
Risikovektet balanse	146.371	138.291	137.165	136.685	134.324	131.601	129.618	129.234	127.981
Uvektet kjemekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	7,1 %	7,0 %	6,8 %	6,8 %	6,8 %	7,1 %	7,1 %	7,1 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	207 %	191 %	215 %	244 %	176 %	181 %	151 %	155 %	168 %
Innskuddsdekning ¹⁾	54,8 %	55,8 %	56,9 %	58,9 %	58,5 %	58,0 %	60,0 %	60,8 %	59,8 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	36	36	36	36	35	35	35	35	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.637	1.616	1.571	1.560	1.543	1.510	1.487	1.489	1.505
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.686	1.667	1.636	1.612	1.582	1.554	1.543	1.530	1.556
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	128,90	122,70	130,10	121,00	120,70	102,00	106,70	134,30	133,20
Børsverdi (millioner kroner)	34.064	31.381	33.273	30.946	30.869	26.087	27.289	34.347	34.066
Antall utstedte aksjer, mill	264,27	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	115,07	109,57	105,73	108,77	106,32	102,86	99,49	102,32	99,05
Resultat pr aksje, i kr	5,48	3,94	3,90	3,31	3,81	3,16	3,03	2,87	3,41
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	5,93	7,85	8,31	9,02	7,98	8,13	8,78	11,54	9,85
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,12	1,12	1,23	1,11	1,14	0,99	1,07	1,31	1,34
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ³⁾	6,8 %	2,7 %	4,0 %	4,7 %	5,5 %	4,1 %	5,2 %	5,9 %	5,0 %
Effektiv avkastning ⁴⁾	5,1 %	-5,7 %	13,3 %	0,2 %	18,3 %	-4,4 %	-20,6 %	0,8 %	12,2 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

³⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

⁴⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

⁵⁾ Tall 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 7

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



Benedicte Schilbred Fasmer, CEO
Tel. +47 950 60 034
E-post: benedicte.fasmer@sr-bank.no



Inge Reinertsen, CFO
Tel. +47 909 95 033
E-post: inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Morten Forgaard, Økonomidirektør/IR
Tel. +47 916 21 425
E-post: morten.forgaard@sr-bank.no

Finanskalender 2024

1. kvartal 2024	Torsdag 25. April 2024
2. kvartal 2024	Torsdag 8. August 2024
3. kvartal 2024	Torsdag 31. Oktober 2024