



Kvartalsrapport Q1 2024



Første kvartal 2024

- Meget god egenkapitalavkastning 21,6 (17,0) %
- Vekst og høyere rentenivå øker nominell rentenetto til 1.462 (1.175) millioner kroner
- Robust utlånsportefølje og god kredittrisikostyring gir lave tap på 44 (33) millioner kroner
- Effektiv kostnadsstyring gir lav kostnadsprosent 26,0 (32,0) %
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 14,3 % og 10,2 %
- Sterk utlåns- og innskuddsvekst i Bulder-konseptet – 52,3 milliarder kroner i utlånsvolum og 21 % innskuddsdekning ved utgangen av kvartalet
- Solid ren kjernekapitaldekning 17,5 (18,4) %, godt over soliditetsmålet på 16,05 %.

HOVEDTALL

	Q1 2024	Q1 2023	2023
Resultat før skatt	1 256 MNOK	944 MNOK	4 418 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	4,40	3,14	12,76
Rentenetto (annualisert)	1,83 %	1,73 %	1,79 %
Kostnadsprosent	26,0 %	32,0 %	28,7 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	21,6 %	17,0 %	16,5 %
Ren kjernekapitaldekning*	17,5 %	18,4 %	16,8 %

* Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet i kvartalet i tråd med utbyttepolicy

Beretning for første kvartal 2024

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q1 2024	Q1 2023	2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 462	1 175	5 242
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	200	168	783
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	38	32	129
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	162	136	654
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	36	53	215
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	25	-4	-87
Andre driftsinntekter	57	66	263
Netto andre driftsinntekter	280	252	1 044
Netto driftsinntekter	1 742	1 427	6 285
Lønn og generelle administrasjonskostnader	362	356	1 381
Avskrivninger	41	49	192
Andre driftskostnader	40	45	199
Sum driftskostnader	443	450	1 772
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 299	977	4 513
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	44	33	95
Resultat før skatt	1 256	944	4 418
Skattekostnad	32	74	874
Resultat for perioden	1 224	870	3 545

Første kvartal 2024

Sparebanken Vest har i første kvartal 2024 et resultat før skatt på 1.256 (944) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 21,6 (17,0) %.

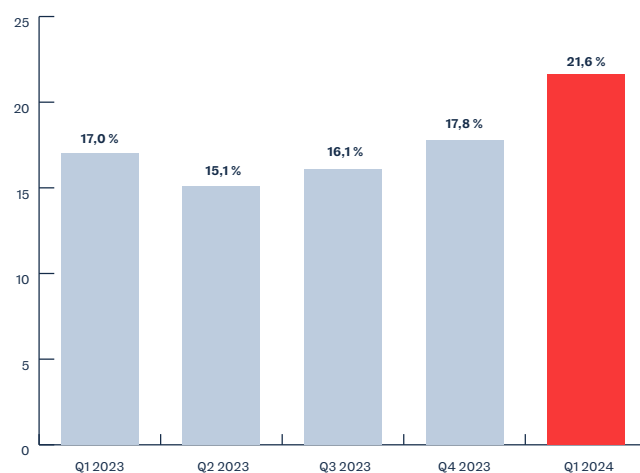
Netto renteinntekter er på 1.462 (1.175) millioner kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,83 (1,73) %. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares av god utlånsvekst og et høyere rentenivå.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 36 (53) millioner kroner. Reduksjonen sammenlignet med fjoråret forklares av lavere resultatbidrag fra Frende Forsikring.

Driftskostnadene er 443 (450) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 26,0 (32,0) %.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 17,5 (18,4) %. Banken har i første kvartal 2024 fått godkjent og produksjonssatt nye IRB-risikomodeller.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Bankens egenkapitalavkastning i kvartalet er 21,6 (17,0) %. I første kvartal 2024 er skatteeffekten av kundeutbytte for 2023 på 262,5 (145,0) millioner kroner inkludert i egenkapitalavkastningen. Eksklusive denne effekten er egenkapitalavkastningen 16,9 (14,2) %.

Utlånsmarginene for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 0,81 (0,76) og 2,75 (2,77) prosentpoeng i første kvartal. Innskuddsmarginen for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør henholdsvis 1,66 (1,54) og 1,15 (0,92) prosentpoeng i første kvartal. Kvartalets margintall

preges noe av tidsetterslep på effekter av gjennomførte reprisinger, særlig innenfor personmarkedet grunnet varslingsfrist på to måneder.

Netto provisjonsinntekter ble 162 (136) millioner kroner i kvartalet. Høyere prisede finansmarkeder og positivt netto nysalg gjennom 2023 gjør at inntektene fra kapitalforvaltning øker. For øvrig forklares økningen av lavere tap på kortsvindel, økt aktivitetsnivå innenfor kortområder blant annet som følge av Bulder-veksten, samt økte etableringsgebyrer innenfor bedriftsmarkedet

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er 25 (minus 4) millioner kroner i kvartalet. Det positive resultatet skyldes i hovedsak positive evalueringseffekter på likviditetsporteføljen.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q1 2024	Q1 2023	2023
Utbytte	13	0	3
Gevinst/(tap) på aksjer	-17	-8	44
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	28	-29	-37
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	-10	3	-201
Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	-2	30	125
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	17	0	-10
Annet	-4	0	-10
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	25	-4	-87

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

Driftskostnadene i kvartalet er 443 (450) millioner kroner. Eksterne honorarer er redusert med 17 millioner kroner, i hovedsak som følge av erstatning av eksterne konsulenter med faste årsverk. Dette, sammen med generell lønnsvekst, gjør at lønnskostnadene er om lag 8 % høyere enn i første kvartal 2023. IT-kostnadene er om lag 8 millioner kroner høyere enn i første kvartal 2023, tilsvarende en kostnadsvekst på om lag 11 %. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 26,0 (32,0) %.

Antall årsverk i konsernet er 780 (765). Hovedforklaringen til økningen er at banken gjennom 2023 har jobbet aktivt med å fylle ledige årsverkshjemler med faste årsverk og avvikle eksterne konsulentengasjement som i perioder har fylt ledige årsverkshjemler. Gjennom kvartalet er antall årsverk redusert med 15 årsverk, hvor hovedforklaringen er færre årsverk i Eiendomsmegler Vest.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Sum ant. årsverk konsern	780	795	784	765	765

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 36 (53) millioner kroner i kvartalet og fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q1 2024	Q1 2023	2023
Frende Holding	-5	20	51
Norne Securities	0	0	1
Brage Finans	42	36	167
Øvrige selskap	-1	-2	-4
Andel resultat tilknyttede selskaper	36	53	215
Eiendomsmegler Vest	-3	0	2

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

Nedskrivninger på utlån og garantier er 44 (33) millioner kroner i kvartalet og reflekterer lav risiko i bankens utlånsportefølje. Tapskostnadene i kvartalet fordeler seg med 46 millioner kroner i netto konstaterte tap og endringer i individuelle nedskrivninger og 2 millioner kroner i tilbakeføring av modellavsetninger.

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

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutviklingen

Brutto utlån økte med 33,3 (25,2) milliarder kroner til 265,4 (232,1) milliarder kroner fra første kvartal 2023, tilsvarende en 12-måneders vekst på 14,3 (12,2) %. Vekst i utlån i kvartalet er på 3,4 (3,0) %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	14,3 %	3,4 %
Utlån personkunder	15,4 %	3,0 %
hvorav Bulder	14,2 %	2,8 %
Utlån bedriftskunder	11,2 %	4,9 %

Brutto utlån til personkunder er 201,5 (174,6) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 15,4 (11,2) % og siste kvartal på 3,0 (2,7) %. Utlånsveksten på personkundeporteføljen

ekskl. Bulder er om lag 0,3 (1,0) % i kvartalet. Renteøkninger, tøff konkurranse om boliglåns-kundene og lavere markedsvekst har dempet veksten på personkunder ekskl. Bulder.

Utlån gjennom Bulder-konseptet utgjør 52,3 (27,5) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 24,8 (9,0) milliarder kroner, og siste kvartal 5,4 (3,3) milliarder kroner. Det jevne kundetilfanget inn til Bulder har økt igjen det siste kvartalet, i tillegg til at Bulder i kvartalet har hatt drahjelp fra økt kundefokus på teknologiske løsninger innenfor banknæringen, hvor Bulder er godt posisjonert.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 63,9 (57,5) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 11,2 (15,4) % og siste kvartal på 4,9 (3,8) %. Korrigert for effekt av en svekket norsk krone siste 12 måneder og siste kvartal ville utlånsveksten i disse periodene vært henholdsvis 10,8 % og 4,4 %.

Innskudd fra kunder er 127,4 (115,6) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 10,2 (18,8) %. Vekst i innskudd i kvartalet er på 3,0 (3,0) %.

TABELL 6: INNSKUDDSVEST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	10,2 %	3,0 %
Innskudd personkunder	13,3 %	5,2 %
<i>hvorav Bulder</i>	<i>10,4 %</i>	<i>4,1 %</i>
Innskudd bedriftskunder	6,3 %	0,4 %

Innskuddene fordeler seg med 72,1 (63,7) milliarder kroner på personkunder og 55,2 (52,0) milliarder kroner på bedriftskunder.

Innskuddsvekst fra personkunder ekskl. Bulder er i kvartalet 1,2 (1,9) %, hvilket medfører at utviklingen er noe svakere enn samme kvartal i fjor. Nedgangen på brukskonto er litt større, mens samlet vekst på ulike sparekonti er litt lavere enn første kvartal i fjor. Utviklingen kan tyde på at kundenes buffere fremdeles er synkende.

Innenfor Bulder-konseptet har innskuddsvolumet økt med 2,8 (0,0) milliarder kroner hvilket medfører at innskuddsdekningen i Bulder-konseptet isolert nå er 21,0 (16,0) %.

Innskudd fra bedriftsmarkedskunder økte med 0,4 (4,5) % i kvartalet. Innskuddsveksten fra

bedriftskunder preges av priskonkurranse på særlig større innskudd.

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

Risiko og kapitalforhold

BÆREKRAFT

Sparebanken Vests bærekraftstrategi er en del av konsernstrategien, med en langsiktig målsetning om netto null utslipp innen 2040. Sparebanken Vest skal være en aktiv pådriver for å redusere utslipp fra egen virksomhet og fra utlånsporteføljen. Banken har som et ledd i dette publisert en omstillingsplan i første kvartal 2024. Andel bærekraftslinkede lån hittil i år er 26 %.

Sparebanken Vest har ESG-rating på AAA fra MSCI, A-fra CDP og Low Risk fra Sustainalytics.

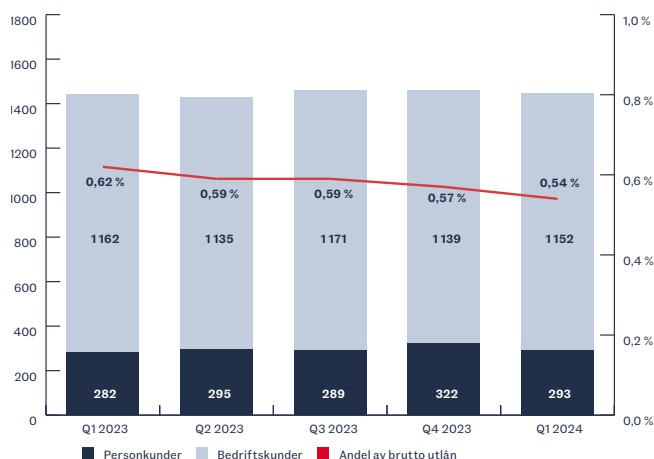
KREDITTRISIKO

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

Misligholdte og tapsutsatte utlån til personkunder utgjør samlet 293 (282) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarer dette 0,15 (0,16) %. Utviklingen underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

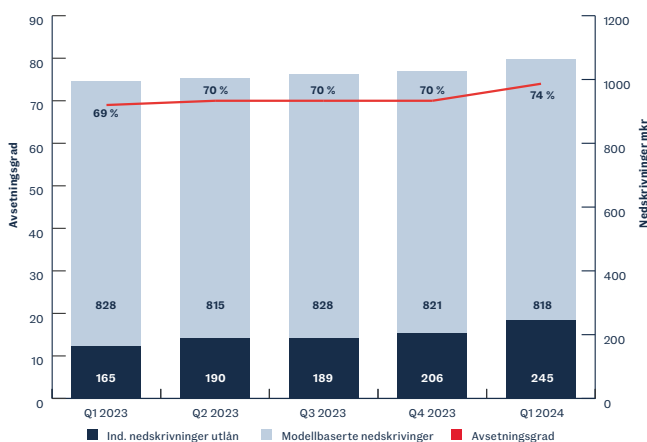
Misligholdte og tapsutsatte utlån til bedriftskunder utgjør samlet 1.152 (1.162) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 1,80 (2,02) %. Risikoprofilen vurderes som moderat. God porteføljestyling, tett oppfølging og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

Samlet for person- og bedriftskunder utgjør misligholdte og tapsutsatte utlån 0,54 (0,62) %.

FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN

Mislighold av brutto utlån fremgår av note 10.

Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet 1.063 (993) millioner kroner. Avsetningsgrad, definert som samlede avsetninger som andel av misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 74 (69) %.

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

Avsetningsgrad for personkunder er 65 (57) % og for bedriftskunder 76 (72) %. Økte avsetningsgrader er et resultat av redusert andel misligholdte og tapsutsatte lån, økte modellbaserte tapsavsetninger for andre engasjement samt at tapsnedskrivninger siste 12 måneder består hovedsakelig av tapsavsetninger og ikke tapskonstatninger. Nivået på avsetningene vurderes samlet sett som robust.

MARKEDSRISIKO

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

Banken påtar seg kredittspreadsrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens

likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av stater, boligkredittforetak, kommuner, og fylkeskommuner. Ved utgangen av kvartalet utgjør bankens kredittspreadsrisiko 392 (337) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 619 (304) millioner kroner. Økningen i aksjeeksponering skyldes hovedsakelig bankens kjøp av 2,4 millioner egenkapitalbevis i Sparebanken Sør i fjerde kvartal 2023.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Konsernets likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), stresstester og innskuddsdekning. Konsernets LCR er ved utgangen av kvartalet 178 (155) %. Økningen i LCR fra første kvartal 2023 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 38 (31) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 48,1 (50,0) % ved utløpet av kvartalet, mens Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 127 (123) %.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 150,9 (124,5) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 3,2 (3,2) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 83 (86) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering.

RATING

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

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

Sparebanken Vest Boligkreditt sin selskapsrating er tett knyttet til morbanken sin selskapsrating.

Endringer i morbanken sin selskapsrating kan påvirke Boligkreditt sin selskapsrating. Ratingutsiktene er stabile, og i tråd med morbankens rating.

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (SVEG)

Resultat pr. egenkapitalbevis i kvartalet var 4,40 (3,14) kroner. Bokført egenkapital var ved utgangen av kvartalet 77,1 (73,8) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 116,4 (92,0) kroner. Ved utgangen av kvartalet var dermed pris/bok 1,51 (1,25).

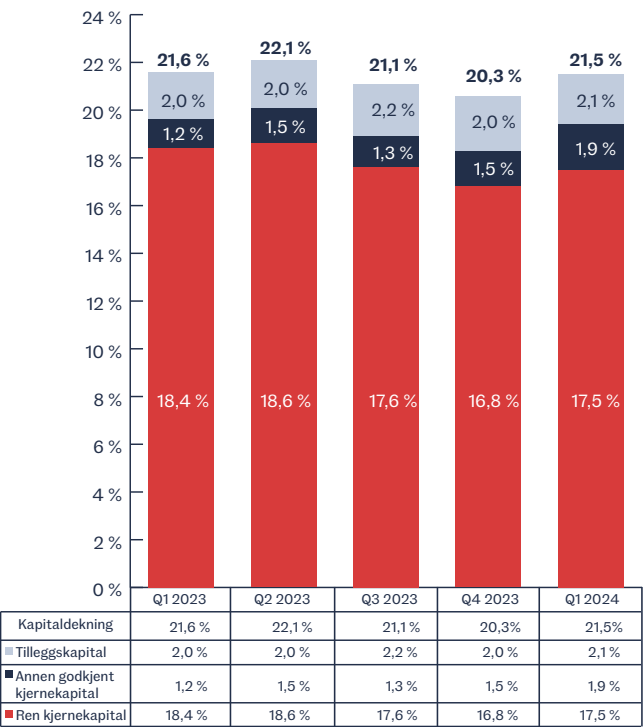
SOLIDITET

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på 17,5 (18,4) % ved utgangen av kvartalet. I kvartalet er ren kjernekapitaldekning økt med 0,7 prosentpoeng. Resultatakkumulering og reduserte risikovekter påvirker ren kjernekapitaldekning positivt. Finanstilsynet har i kvartalet godkjent bankens nye IRB-risikomodeller, og disse har blitt produksjonssatt i kvartalet.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,8 %, fordelt på et kombinert minimums- og buffer-krav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 0,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,5 % har banken 2,7 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

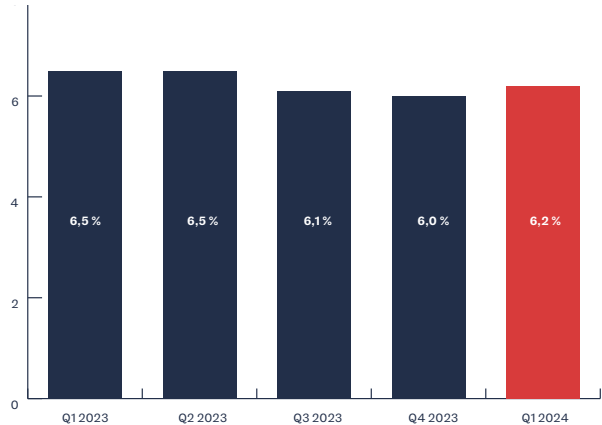
Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål på 16,05 % for ren kjernekapital som også tar høyde for en margin på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums-, buffer og pilar 2-krav. Ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på om lag 1,4 prosentpoeng.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,2 (6,5) %. Banken oppfyller det gjeldende regulatoriske minimumskravet (3 %) med god margin.

FIGUR 5: UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)



Spesifikasjon av kapitaldekningen fremgår av note 14.

Virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

DATTERSELSKAPER

Eiendomsmegler Vest (eierandel 100 %) oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på minus 3 (pluss 1) millioner kroner. Samlede inntekter endte på 56 (65) millioner kroner og driftskostnadene utgjorde 59 (65) millioner. I kvartalet har selskapet gjennomført organisatoriske tiltak for å rigge seg for å kunne levere høyere resultatbidrag fremover, hvilket har påvirket kostnadene negativt. I markedsområdet har Eiendomsmegler Vest i kvartalet en markedsandel på 12,0 (13,9) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 143,8 (129,1) milliarder kroner, og har ved utgangen av kvartalet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 124,9 (106,3) milliarder kroner.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 36 (53) millioner kroner i kvartalet.

Frende Holding (eierandel 40,26 %) har i kvartalet et resultat før skatt på minus 26 (pluss 45) millioner kroner. Finansresultat i kvartalet er 90 (88) millioner kroner.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er minus 5 (pluss 20) millioner kroner i kvartalet.

Frende Skades resultat i kvartalet er minus 72 (pluss 45) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.667 (2.432) millioner kroner i bestandspremie. Den nasjonale markedsandelen er ved utgangen av 2023 på 3,3 (3,3) %.

For skadevirksomheten har starten på 2024 vært preget av høy skadefrekvens relatert til frost og ekstremvær, i tillegg til naturskadehendelser. Skadeprosenten er 99,9 (84,1) % og combined ratio er 119,5 (103,4) % i kvartalet. Det er i kvartalet tatt avviklingsgevinster på 19 (avviklingstap 32) millioner kroner og korrigert for dette er skadeprosenten 102,9 (78,5) %.

Frende Livs resultat før skatt i kvartalet er 48 (8) millioner kroner. Selskapet har totalt 755 (668) millioner kroner i bestandspremie. Risikoresultatet er i kvartalet over forventning og bedre enn samme kvartal de foregående tre år.

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

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 24,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 3,1 milliarder kroner (14 %) siste 12 måneder.

Ved utgangen av kvartalet var Brages konsoliderte rene kjernekapitaldekning 16,8 (16,5) %, mens kravet var 15,0 (15,1) %.

I kvartalet etablerte Brage Finans et syndikert sertifikat på 2 milliarder kroner med flere av sine eierbanker. Lånet ble etablert på markedsmessige vilkår for å understøtte selskapets positive utvikling og for å støtte opp under Brage sitt finansieringsbehov fremover.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 42 (36) millioner kroner i kvartalet.

Norne Securities (eierandel 41,81 %) er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenester til privatmarkedet, profesjonelle investorer og bedrifter.

Kapitalmarkedene er fremdeles preget av et situasjonsbilde med høye renter, prisvekst og geopolitisk uro. Som en konsekvens av økt risiko, og dermed usikkerhet for prising, har enkelte Investment Banking-prosjekter blitt utsatt i kvartalet. Det har samtidig vært igangsettelse av nye og viktige prosjekter som forventes gjennomført i løpet av året. Kundeaktiviteten mot privatkunder innen aksje- og fondshandel er fremdeles på et bra nivå.

Bankens resultatandel fra Norne Securities er 0 (0) millioner kroner i kvartalet.

Balder Betaling (eierandel 38,54 %) er et selskap som utøver eierskapet i Vipps Holding AS for Sparebanken Vest og flere andre sparebanker. Sparebanken Vest er den største eieren i Balder Betaling. Balder Betaling har en eierandel i Vipps Holding AS på 10,6 %, som igjen eier 72,2 % av aksjene i Vipps MobilePay AS.

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

UTSIKTENE FREMOVER

Vestlandet

Vestlandsindeksen er en kvartalsvis temperaturmåler for næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons

Analyse. Indeksen i første kvartal 2024 er den 48. i rekken, og ble gjennomført blant over 700 bedrifter på Vestlandet. Indeksen består av resultatindeksen, som viser bedriftenes opplevelse av markeds-situasjonen de siste tre måneder og forventningsindeksen, som måler bedriftenes forventninger til markedssituasjonen de neste seks måneder.

I Vestlandsindeksen for første kvartal 2024 stiger resultatindeksen til 57,7, hvilket er en økning på 1,8 poeng fra forrige kvartal. Dette er over det høyeste nivået i 2023, og 3,3 poeng over det laveste punktet i 2022. Nivået er fremdeles noe under det historiske gjennomsnittet, men tendensen er positiv og det er tegn til økt optimisme.

Forventningsindeksen stiger til 61,2 i kvartalet, hvilket er en oppgang på 6,2 poeng fra forrige kvartal. Dette er den største økningen i forventninger som har vært målt siden bunnen på 51,6 i fjerde kvartal 2022. Det indikerer økt optimisme blant bedriftene, hvor forventningene til etterspørsel, lønnsomhet, investeringer og sysselsetting stiger i alle fylker og næringer.

Resultatindeksen for bransjen bygg og anlegg har nærmest falt kontinuerlig siden toppen i andre kvartal 2021. Resultatindeksen for bransjen stiger i kvartalet, og kan være et signal om at bunnen er passert. For første gang siden første kvartal 2021 stiger alle enkeltindikatorne (etterspørsel, investeringer, sysselsetting og lønnsomhet) innen bygg- og anleggsvirksomhet. Forventningsindeksen for bransjen stiger også, fra 47,1 til 55,5 poeng.

Det er fortsatt høye forventninger blant eksport-drevne bedrifter. Bedrifter der mer enn 25 % av omsetningen kommer fra eksport har en forventningsindeks på 65,4 poeng sammenlignet med 60,3 poeng hos bedrifter som ikke er eksportdrevne. Tilsvarende observeres for bedrifter som har mer enn 50 % av sin omsetning fra olje og gass, hvor forventningsindeksen er 68,6 poeng. Dette er 8,6 poeng høyere enn bedrifter som ikke er knyttet like

sterkt til olje- og gassnæringen.

76 % av bankens utlånsportefølje består lån til husholdninger som påvirkes negativt av økt rentenivå, inflasjon og økt arbeidsledighet. Dette svekker privatøkonomi og gjeldsbetjeningsevne for enkelte husholdninger. Over tid kan redusert kjøpekraft også påvirke boligpriser negativt.

Ifølge statistikk fra NAV over helt ledige arbeidstakere ligger arbeidsledigheten i fylkene i bankens primære markedsområde (Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal) nå på 1,8-1,9 %, som både er et lavt nivå historisk sett og i tillegg under landsgjennomsnittet på 2,0 %. I disse fylkene har arbeidsledigheten steget marginalt siden utgangen av forrige kvartal, og det er grunn til å anta at arbeidsledigheten kan stige noe også de neste kvartalene. Et høyt lønnsoppgjør i 2024 og oppspart økonomisk buffer fra pandemien demper husholdningenes utfordringer.

Sparebanken Vest

Både resultat- og forventningsindeksen i bankens Vestlandsindeks gir positive signaler for vestlandsbedriftene fremover. Forventninger om gode lønnsoppgjør i 2024 gir husholdningene en buffer mot høyere priser og økte renter. Selv om prisstigningen nå synes å komme noe ned, er det grunn til å anta at en reduksjon i Norges Bank sin styringsrente drar noe ut i tid. Norges Bank og rentemarkedet forventer et stabilt rentenivå tidlig i 2024, med mulighet for kutt i styringsrenten sent på året. Den geopolitiske politiske situasjonen er fortsatt usikker. Krigen i Ukraina fortsetter, og det er fare for at krigen i Midt-Østen eskalerer.

Ved inngangen til 2024 ventet styret, basert på makrobildet og lavere vekst i markedet, at året ville preges av lavere kredittvekst hos bankene og press på marginene. Godt kapitaliserte banker og skarp konkurranse bidrar også til lavere vekst i bankens personmarkedsportefølje ekskl. Bulder i første kvartal. Bankens mål på en utlånsvekst på 3–4 % for året som helhet, ligger imidlertid fast.

Den sterke veksten i Bulder-konseptet fortsetter i første kvartal, og viser at konseptet har truffet godt i markedet. Mål på en utlånsportefølje på 60 milliarder kroner innen utgangen av året synes godt innenfor rekkevidde. Tilsvarende forventer styret at målet om en egenkapitalavkastning på 7–9 % på marginal basis, nås i 2024. Dette er i tråd med bankens kommuniserte veikart for lønnsomhet i konseptet.

Bankens tilgang på kunder og volum innenfor bedriftsmarkedet fortsetter i første kvartal. Som Vestlandsindeksen viser, er forventningene noe blandet innenfor de ulike næringene. Noen bransjer som shipping og fiskeri, venter fortsatt en positiv utvikling. Innenfor bygg og anlegg, eiendom og deler av detaljhandelen vil utvikling og vekst være mer krevende. Sparebanken Vest har ambisiøse mål knyttet til bærekraft. God vekst og gode marginer i en transformasjon mot en grønnere utlånsportefølje vil være krevende. Bankens mål om en utlånsvekst på 6–8 % i 2024 på bedriftsmarkedet ligger fast.

Endringer i rammebetingelsene vil trolig føre til høyere mislighold og tap i bankens utlånsportefølje fremover. Både førstelinjeforsvaret gjennom god drift, og andrelinjeforsvaret gjennom solid egenkapital, representerer betydelige buffere ved økt mislighold og tap. Styret er dessuten tilfreds med at Finanstilsynet nå har godkjent alle bankens reviderte IRB-modeller.

Sparebanken Vest sin kostnadsprosent (kostnader/ inntekter) er også meget god i første kvartal 2024, og sannsynligvis blant de beste i det norske markedet. Det er en klar ambisjon om å beholde denne posisjonen. Samlet kostnadsvekst i 2024 estimeres til om lag 5 %, og om lag 7 % hensyntatt strategiske satsinger. Kostnadsutviklingen i første kvartal viser at banken så langt er innenfor denne målsettingen.

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

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

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

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

Bergen, den 29. april 2024
I styret for Sparebanken Vest

Arild Hugleik Bødal
Styrets leder

Magne Morken
Styrets nestleder

Mariann Vågnes Reite

Agnethe Brekke

Christine Sagen Helgø

Gunnar Skeie

Stig Standal Taule

Marianne Dorthea Jacobsen

Kristin Røyrbotten Axelsen

Gunn-Helen Gripsgård

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Hovedtall konsern

	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023	ENDRING	
				1Q-24 vs 4Q-23	1Q-24 vs 1Q-23
Resultatsammendrag					
Netto renteinntekter	1 462	1 175	5 242	21	288
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	162	136	654	-25	26
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	36	53	215	-43	-17
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	25	-4	-87	48	28
Andre driftsinntekter	57	66	263	4	-10
Netto driftsinntekter	1 742	1 427	6 285	4	316
Driftskostnader	443	450	1 772	5	-7
Nedskrivninger på utlån og garantier	44	33	95	31	11
Resultat før skattekostnad	1 256	944	4 418	-32	312
Skattekostnad	32	74	874	-255	-43
Resultat for perioden	1 224	870	3 545	223	354
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	4,40	3,14	12,76		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning etter skatter	21,6 %	17,0 %	16,5 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,83 %	1,73 %	1,79 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	16,4 %	17,9 %	16,9 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	26,0 %	32,0 %	28,7 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	26,4 %	31,9 %	28,3 %
Tap og mislighold			
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)	0,02 %	0,01 %	0,04 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,27 %	0,20 %	0,31 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)	0,54 %	0,62 %	0,57 %
Balansetall og likviditet			
	31/03-24	31/03-23	31/12-23
Forvaltningskapital	316 522	274 467	306 495
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	312 645	269 829	286 870
Brutto utlån til kunder	265 431	232 128	256 644
Utlånsvekst siste 12 måneder	14,3 %	12,2 %	13,9 %
Innskudd fra kunder	127 366	115 626	123 599
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,2 %	18,8 %	10,1 %
Innskuddsdekning	48,1 %	50,0 %	48,3 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	178 %	155 %	184 %
Soliditet			
Risikovektet balanse	107 550	98 079	108 026
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	18,4 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	19,4 %	19,6 %	18,3 %
Kapitaldekning	21,5 %	21,6 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitalandel	6,2 %	6,5 %	6,0 %
Personalforhold			
Antall årsverk ved periodens slutt	780	765	795
Antall bankkontor	36	34	36
Egenkapitalbeviset			
	31/03-24	31/03-23	31/12-23
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet	40,7 %	40,7 %	40,7 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,7 %	40,6 %	40,6 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	4,40	3,14	12,76
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	77,1	73,8	80,7
Børskurs på egenkapitalbeviset	116,4	92,0	109,4
Pris/Bok	1,51	1,25	1,36

Resultatregnskap

MORBANK			KONSERN			
2023	01/01-31/03-23	01/01-31/03-24		01/01-31/03-24	01/01-31/03-23	2023
			Noter			
7 148	1 431	2 200				
1 681	348	508				
4 507	839	1 548				
4 322	940	1 160				
1 224	279	351				
127	31	37				
319	12	0				
164	-7	7				
0	0	0				
1 580	253	320				
5 902	1 193	1 480				
1 182	304	316				
184	49	40				
137	31	26				
1 503	383	382				
4 399	809	1 098				
49	-1	51				
4 350	810	1 046				
724	201	256				
3 626	609	790				
3 524	586	753				
103	23	37				
13,07	2,17	2,79				

Utvidet resultatregnskap

MORBANK			KONSERN			
2023	01/01-31/03-23	01/01-31/03-24		01/01-31/03-24	01/01-31/03-23	2023
3 626	609	790				
-36	10	-11				
0	0	0				
9	-2	3				
-27	7	-8				
3 599	616	782				

Balanse

MORBANK			KONSERN				
31/12-23	31/03-23	31/03-24	Noter	31/03-24	31/03-23	31/12-23	
Eiendeler							
387	101	177		177	101	387	
23 748	21 929	28 660		2 759	1 202	3 154	
114 222	102 268	120 879	8, 9, 10, 11	264 559	231 264	255 767	
559	304	617		619	304	560	
33 915	30 686	35 134		37 868	31 141	36 560	
4 608	5 296	5 480		5 931	5 616	5 401	
6 588	5 413	6 588					
1 681	1 544	1 705		2 859	2 639	2 798	
485	111	112		176	92	256	
112	92	112		123	100	123	
232	249	229		249	275	252	
636	648	642		666	674	660	
239	143	312		129	123	44	
183	506	115		407	936	532	
187 595	169 290	200 762	Sum eiendeler	316 522	274 467	306 495	
Gjeld og egenkapital							
9 129	6 172	14 453		7 175	5 326	5 454	
123 648	115 646	127 415	12	127 366	115 626	123 599	
22 689	18 206	25 994	16	150 919	124 480	146 484	
4 540	3 273	5 004		1 219	1 208	1 670	
184	197	197		217	222	203	
155	126	155		167	136	167	
146	127	189	8	191	128	149	
918	109	195		275	126	1 028	
2 165	1 961	2 300	16	2 300	1 961	2 165	
3 808	3 828	3 490		3 826	4 172	2 152	
167 381	149 645	179 391	Sum gjeld	293 654	253 384	283 071	
2 743	2 743	2 743	15	2 743	2 743	2 743	
-1	-2	0		0	-2	-1	
1 966	1 966	1 966		1 966	1 966	1 966	
2 789	2 526	2 791		2 791	2 526	3 612	
7 497	7 233	7 500		7 500	7 233	8 320	
10 750	10 373	10 750		10 750	10 373	11 951	
150	150	150		150	150	150	
36	36	36		36	36	36	
10 936	10 559	10 936		10 936	10 559	12 136	
114	94	114					
0	594	745		2 355	2 125	1 299	
1 668	1 166	2 077		2 077	1 166	1 668	
20 214	19 645	21 372	Sum egenkapital	22 868	21 082	23 423	
187 595	169 290	200 762	Sum gjeld og egenkapital	316 522	274 467	306 495	

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	4 157	2 998	13 773
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-423	-280	-3 424
Innbetaling av renter på andre plasseringer	503	328	1 432
Utbetalinger av renter på andre innlån	-1 944	-1 183	-5 684
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-170	-238	-719
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-242	-225	-865
Utbetalinger av skatter	-365	-354	-725
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 517	1 046	3 789
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-8 261	-3 292	-30 843
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	120	-397	-1 985
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	13	0	3
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-75	-84	-288
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-1 368	-602	-5 668
Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	139
Utbetalinger knyttet til investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	-24	0	-136
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	0	6
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-24	-25	-107
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-9 619	-4 400	-38 880
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	3 013	3 320	11 377
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	2 113	1 972	4 238
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	899	498	1 747
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-366	-665	-1 215
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	11 097	5 500	37 188
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-8 342	-6 007	-16 068
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-522	-1 305	-1 932
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	7 892	3 313	35 335
Netto kontantstrøm for perioden	-210	-41	244
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-210	-41	244
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	387	143	143
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	177	101	387

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2022	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	1 431	21 893
Resultat for perioden								847	23	870
Poster i utvidet resultat								89		89
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-603	-881					-1 485
Utbytte på egne egenkapitalbevis		1		2						3
Innløsning av hybridkapital									-270	-270
Utbetalt rente på hybridkapital									-18	-18
Egenkapital 31/03-2023	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	2 125	1 166	21 082
Egenkapital 31/12-2022	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	1 431	21 893
Resultat 2023				1 425	2 079			-62	103	3 545
Poster i utvidet resultat				-11	-16			172		145
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-933	-1 363					-2 296
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		4						6
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av egenkapitalbevis med binding til ansatte				-2	-3					-5
Utstedelse av ny hybridkapital									750	750
Innløsning av hybridkapital									-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital									-96	-96
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	3 612	11 951	150	36	1 299	1 668	23 423
Resultat for perioden								1 187	37	1 224
Poster i utvidet resultat								-132		-132
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-823	-1 200					-2 023
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2						3
Innløsning av hybridkapital									400	400
Utbetalt rente på hybridkapital									-27	-27
Egenkapital 31/03-2024	2 743	0	1 966	2 791	10 750	150	36	2 355	2 077	22 868

Endringer i egenkapital (forts.)

MORBANK	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Fond for ureal. gev.	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2022	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	0	1 431	19 313
Resultat for perioden									586	23	609
Poster i utvidet resultat									7		7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Utstedelse av hybridkapital										-270	-270
Utbetalt rente på hybridkapital										-18	-18
Egenkapital 31/03-2023	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	94	594	1 166	19 645
Egenkapital 31/12-2022	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	0	1 431	19 313
Resultat 2023				1 425	2 079			20		103	3 626
Poster i utvidet resultat				-11	-16						-27
Utdeling for regnskapsåret				-823	-1 200						-2 023
Avsatt og vedtatt tilleggsutbytte				-329	-482						-811
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		4							6
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1							1
Tidsverdi ved salg av egenkapitalbevis med binding til ansatte				-2	-3						-5
Utstedelse av hybridkapital										750	750
Innløsning av hybridkapital										-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital										-96	-96
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	2 789	10 750	150	36	114	0	1 668	20 214
Resultat for perioden									753	37	790
Poster i utvidet resultat									-8		-8
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-27	-27
Egenkapital 31/03-2024	2 743	0	1 966	2 791	10 750	150	36	114	745	2 077	21 372

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for første kvartal 2024 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2023.

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

Note 2 Segmentinformasjon

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

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

	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
KONSERN	Bedrifts- kunder	Privat- kunder	Bulder	Treasury			
01/01–31/03-24							
Resultat							
Netto renteinntekter	487	658	48	268	0	0	1 462
Øvrige driftsinntekter, netto	80	116	3	25	56	0	280
Driftskostnader	-33	-92	-27	-7	-59	-226	-443
Tap	-45	2	0	0	0	0	-44
Resultat før skatt	489	685	24	286	-3	-226	1256
Skattekostnad							-32
Resultat for perioden							1224
31/03-24							
Balanse							
Netto utlån	59 174	153 143	52 242	0	0	0	264 559
Innskudd	41 444	64 744	10 991	10 188	0	0	127 366
01/01–31/03-23							
Resultat							
Netto renteinntekter	414	524	17	220	0	0	1175
Øvrige driftsinntekter, netto	89	155	0	-58	65	0	252
Driftskostnader	-33	-97	-20	-3	-65	-231	-450
Tap	9	-40	-2	0	0	0	-33
Resultat før skatt	479	542	-5	158	0	-231	944
Skattekostnad							-74
Resultat for perioden							870
31/03-23							
Balanse							
Netto utlån	52 706	151 107	27 451	0	0	0	231 264
Innskudd	40 031	62 730	4 393	8 471	0	0	115 626
2023							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 824	2 409	55	951	2	0	5 242
Øvrige driftsinntekter, netto	349	473	2	-41	260	0	1 044
Driftskostnader	-133	-373	-83	-16	-261	-906	-1 772
Tap	-24	-60	-11	0	0	0	-95
Resultat før skatt	2 016	2 449	-37	895	2	-906	4 418
Skattekostnad							-874
Årsresultat							3 545
31/12-23							
Balanse							
Netto utlån	56 350	152 621	46 796	0	0	0	255 767
Innskudd	41 537	63 704	8 190	10 167	0	0	123 599

Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

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

KONSERN						
31/03-24	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					177	177
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					2 759	2 759
Utlån til og fordringer på kunder		18 226			246 332	264 559
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	619					619
Sertifikater og obligasjoner	37 868					37 868
Finansielle derivater	1 697			4 234		5 931
Sum finansielle eiendeler	40 184	18 226	0	4 234	249 268	311 912
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					7 175	7 175
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 822			125 544	127 366
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		36 074		41 405	73 440	150 919
Finansielle derivater	1 005			214		1 219
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					191	191
Ansvarlig lånekapital					2 300	2 300
Sum finansielle forpliktelser	1 005	37 896	0	41 619	208 650	289 170
MORBANK						
31/03-24	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					177	177
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					28 660	28 660
Utlån til og fordringer på kunder		4 571	54 077		62 230	120 879
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	617					617
Sertifikater og obligasjoner	35 134					35 134
Finansielle derivater	5 480					5 480
Sum finansielle eiendeler	41 231	4 571	54 077	0	91 067	190 947
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					14 453	14 453
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 822			125 592	127 415
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		11 762			14 232	25 994
Finansielle derivater	5 004					5 004
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					189	189
Ansvarlig lånekapital					2 300	2 300
Sum finansielle forpliktelser	5 004	13 584	0	0	156 765	175 354

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

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

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

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

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

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK				KONSERN		
2023	01/01- 31/03-23	01/01- 31/03-24		01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
1 049	166	328	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	33	6	77
6 099	1 265	1 872	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	3 699	2 417	11 760
296	64	77	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	304	268	1 199
1 386	284	431	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	472	290	1 455
8 830	1 779	2 708	Renteinntekter og lignende inntekter	4 508	2 981	14 490
277	36	117	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	83	19	200
3 306	613	1 063	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 035	612	3 228
707	142	308	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 858	1 114	5 567
113	22	36	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	36	22	113
17	4	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	6	5	24
88	22	22	Avgift Bankenes sikringsfond	27	34	118
4 507	839	1 548	Rentekostnader og lignende kostnader	3 045	1 806	9 249
4 322	940	1 160	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 462	1 175	5 242

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

Note 5 Netto andre driftsinntekter

MORBANK				KONSERN		
2023	01/01-31/03-23	01/01-31/03-24		01/01-31/03-24	01/01-31/03-23	2023
56	13	15	Garantiprovisjoner	15	13	56
383	83	96	Gebyr betalingsformidling	96	83	383
111	25	27	Inntekter fra forsikring	27	25	111
120	28	35	Inntekter fra sparing og plassering	35	28	120
442	111	150	Provisjonsinntekter fra konsernselskap			
112	20	27	Andre provisjoner og gebyr	27	20	112
1 224	279	351	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	200	168	783
116	29	30	Gebyr betalingsformidling	30	29	116
4	2	2	Kostnader knyttet til sparing og plassering	2	2	4
7	0	5	Andre provisjoner og gebyr	6	1	9
127	31	37	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	38	32	129
1 097	248	314	Netto banktjenester	162	136	654
319	12	0	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	36	53	215
3	0	13	Utbytte	13	0	3
44	-8	-17	Gevinst/(tap) på aksjer	-17	-8	44
-25	-27	30	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	28	-29	-37
-148	-1	239	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	-10	3	-201
293	30	-258	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	-2	30	125
			Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	17	0	-10
-3	0	-1	Andre gevinster og tap	-4	0	-10
164	-7	7	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	25	-4	-87
0	0	0	Meglerinntekter	56	66	261
0	0	0	Andre driftsinntekter	1	1	2
0	0	0	Andre driftsinntekter	57	66	263
1 580	253	320	Netto andre driftsinntekter	280	252	1 044

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

Note 6 Driftskostnader

MORBANK				KONSERN		
2023	01/01- 31/03-23	01/01- 31/03-24		01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
625	150	170	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	205	189	777
78	22	22	Pensjonskostnader	24	24	90
40	10	11	Andre personalrelaterte kostnader	15	13	52
79	29	12	Eksterne honorarer	12	29	82
304	77	86	IT-kostnader	88	80	316
55	17	15	Markedsføring	17	20	64
1182	304	316	Lønn og generelle administrasjonskostnader	362	356	1381
184	49	40	Avskrivninger	41	49	192
26	10	5	Driftskostnader lokaler	10	14	42
20	0	0	Formuesskatt	0	0	20
91	20	21	Øvrige driftskostnader	31	31	136
137	31	26	Andre driftskostnader	40	45	199
1503	383	382	Sum driftskostnader	443	450	1772

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

MORBANK				KONSERN		
2023	01/01- 31/03-23	01/01- 31/03-24		01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
-4	-33	9	Periodens tap på utlån	1	-1	40
53	32	42	Periodens tap på poster utenfor balansen	42	34	55
49	-1	51	Periodens tapskostnad	44	33	95

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

KONSERN

31/03-24

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

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	319	247	255	821	206	1 026
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	21	-20	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-9	29	-20	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-16	16	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-60	22	52	14	58	72
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	61	7	7	75	0	75
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43	-18	-31	-92	-19	-110
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	288	251	278	818	245	1 063
Avsetning på utlån	226	217	234	677	195	872
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	62	35	44	141	50	191
Sum tapsavsetning	288	251	278	818	245	1 063

Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – inngående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205

Fordeling bedriftskunder/personkunder

Nedskrivning inngående balanse:

Bedriftskunder	264	181	201	647	198	845
Personkunder	55	66	54	174	8	181
Sum nedskrivning	319	247	255	821	206	1 026

Nedskrivning utgående balanse:

Bedriftskunder	238	178	220	636	238	874
Personkunder	51	74	58	182	7	190
Sum nedskrivning	288	251	278	818	245	1 063

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						40
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						7
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						5
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-5
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						46
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						-2
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						44

Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205
Tapsnedskrivning	-226	-217	-234	-677	-195	-872
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	229 992	15 346	737	246 076	257	246 332
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						18 226
Balanseførte utlån – utgående balanse						264 559

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

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

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

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

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

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

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

KONSERN						
31/03-23	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	199	336	205	739	237	976
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	87	-85	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-23	27	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-21	60	38	-38	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	0	-2	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-27	8	49	30	34	63
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	53	17	20	90	0	91
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19	-28	-20	-67	-71	-137
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	269	254	305	828	165	993
Avsetning på utlån	210	220	270	700	165	865
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	59	34	36	128	0	128
Sum tapsavsetning	269	254	305	828	165	993
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	195 809	13 164	951	209 925	567	210 491
Fordeling bedriftskunder/personkunder						
<i>Nedskrivning inngående balanse:</i>						
Bedriftskunder	172	278	177	628	227	855
Personkunder	26	57	27	111	10	120
Sum nedskrivning	199	336	205	739	237	976
<i>Nedskrivning utgående balanse:</i>						
Bedriftskunder	223	198	256	676	157	833
Personkunder	46	56	50	152	8	160
Sum nedskrivning	269	254	305	828	165	993
Periodens tapskostnad						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-58
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						0
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						4
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-3
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						-56
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						89
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						33
Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	195 809	13 164	951	209 925	567	210 491
Tapsnedskrivning	-210	-220	-270	-700	-165	-865
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	195 599	12 944	682	209 225	402	209 627
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						21 637
Balanseførte utlån – utgående balanse						231 264

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

MORBANK

31/03-24

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

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	287	205	233	725	206	930
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	16	-15	-1	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-8	25	-18	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-14	15	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-48	17	49	18	58	76
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	59	7	7	74	0	74
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-42	-15	-29	-86	-19	-105
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	265	209	256	729	245	975
Avsetning på utlån	204	175	212	591	195	786
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	61	34	44	138	50	189
Sum tapsavsetning	265	209	256	729	245	975

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	40
Valuta og andre bevegelser	0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	7
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	5
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-5
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	46
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	5
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	51

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI

– utgående balanse	104 178	11 602	866	116 646	448	117 094
Tapsnedskrivning	-204	-175	-212	-591	-195	-786
Netto	103 974	11 427	654	116 055	253	116 308
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 571
Balanseførte utlån – utgående balanse						120 879

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

MORBANK

31/03-23

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

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

Periodens tapskostnad:

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

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse

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

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

KONSERN

31/03-24

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån inngående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 029	-2 021	-7	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 405	3 506	-101	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-4	-208	212	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24 942	898	41	25 881	0	25 881
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet – eksklusive tapsnedskrivning	-17 733	-1 606	-139	-19 478	-52	-19 530
Netto endring på eksisterende lån	3 888	359	25	4 272	10	4 282
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205
Tapsnedskrivning	-226	-217	-234	-677	-195	-872
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	229 992	15 346	737	246 076	257	246 332
Utlån vurdert til virkelig verdi						18 226
Balanseførte utlån utgående balanse						264 559
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205
* Herav bedriftskunder	51 257	9 438	713	61 409	439	61 847
* Herav personkunder – bolig	178 398	5 993	249	184 640	0	184 640
* Herav personkunder – blanco/annet	564	131	10	705	13	718

31/03-23

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

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK				KONSERN		
31/03-24				31/03-24		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
82	603	685	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	115	606	721
104	542	646	Øvrige tapsutsatte utlån	177	546	723
186	1 145	1 331	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	293	1 152	1 444
-43	-364	-407	- Totale nedskrivninger steg 3	-65	-365	-429
142	781	924	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	228	787	1 015

31/03-23				31/03-23		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
59	342	401	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	117	344	462
77	811	888	Øvrige tapsutsatte utlån	165	818	983
136	1 153	1 289	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	282	1 162	1 445
-28	-380	-408	- Totale nedskrivninger steg 3	-53	-382	-434
108	773	881	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	230	781	1 010

Aldersfordeling av betalingsmislighold

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

MORBANK				KONSERN		
31/03-24				31/03-24		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
87	772	859	Inntil 30 dager	208	772	980
57	86	143	31-90 dager	107	86	192
82	603	685	Mer enn 90 dager	115	606	721
226	1 461	1 687	Brutto utlån med betalingsmislighold	430	1 464	1 893

31/03-23				31/03-23		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
52	609	661	Inntil 30 dager	91	612	703
37	62	99	31-90 dager	62	62	124
59	342	401	Mer enn 90 dager	117	344	462
147	1 013	1 161	Brutto utlån med betalingsmislighold	270	1 019	1 288

Note 11 Utlån fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-23	31/03-23	31/03-24		31/03-24	31/03-23	31/12-23
11 090	9 547	11 900	Jord-, skogbruk og fiskeri	12 310	10 078	11 499
3 621	4 339	4 049	Industri og bergverk	4 125	4 406	3 696
2 628	2 734	2 835	Kraft og vannforsyning	2 837	2 742	2 637
7 017	6 687	7 503	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 867	7 059	7 369
2 991	2 971	3 184	Varehandel	3 316	3 096	3 130
8 119	7 920	7 798	Utenriks sjøfart og transport	8 110	8 245	8 418
634	608	659	Hotell og restaurant	707	662	682
18 708	17 085	19 493	Eiendomsdrift	19 529	17 115	18 740
3 552	2 869	3 825	Tjenesteytende virksomhet	4 564	3 582	4 256
63	65	62	Offentlig forvaltning	62	65	63
444	433	467	Andre finansielle foretak	467	433	444
58 867	55 259	61 774	Næringsliv	63 893	57 483	60 933
56 139	47 789	59 891	Personkunder	201 538	174 645	195 711
115 006	103 048	121 665	Brutto utlån til kunder	265 431	232 128	256 644
784	780	786	Totale nedskrivninger på utlån	872	865	878
114 222	102 268	120 879	Netto utlån til kunder	264 559	231 264	255 767

Note 12 Innskudd fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-23	31/03-23	31/03-24		31/03-24	31/03-23	31/12-23
6 252	6 113	6 586	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 586	6 113	6 252
9 907	9 096	7 953	Industri og bergverk	10 453	9 096	9 907
1 227	1 416	979	Kraft og vannforsyning	979	1 416	1 227
3 859	3 620	3 628	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 628	3 620	3 859
3 310	2 936	3 314	Varehandel	3 314	2 936	3 310
6 137	5 382	6 699	Utenriks sjøfart og transport	6 699	5 382	6 137
573	488	496	Hotell og restaurant	496	488	573
6 390	6 886	6 939	Eiendomsdrift	6 923	6 877	6 379
11 512	10 824	13 314	Tjenesteytende virksomhet	10 778	10 806	11 470
2 313	2 234	1 855	Offentlig forvaltning	1 855	2 234	2 313
3 581	2 988	3 526	Andre finansielle foretak	3 526	2 988	3 581
55 061	51 983	55 289	Sum næringsliv	55 238	51 956	55 007
68 587	63 664	72 126	Personkunder	72 129	63 670	68 592
123 648	115 646	127 415	Sum innskudd fra kunder	127 366	115 626	123 599

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1

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

Nivå 2

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

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

Nivå 3

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

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

31/03-24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			18 226	18 226
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	420		199	619
Sertifikater og obligasjoner	11 409	26 459		37 868
Finansielle derivater		1 697		1 697
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		4 234		4 234
Totalt	11 828	32 390	18 425	62 644

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 822		1 822
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		62 195		62 195
Finansielle derivater		1 005		1 005
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		214		214
Totalt	0	65 236	0	65 236

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter nivå 3 - inngående balanse	20 072	174
Tilgang/kjøp	637	35
Salg/innfrielse/nedbetaling	-2 429	0
Årets verdiregulering	-54	-10
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	18 226	199

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

31/03-23	KONSERN			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			21 637	21 637
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	41		262	304
Sertifikater og obligasjoner	10 233	20 907		31 141
Finansielle derivater		4 031		4 031
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 585		1 585
Totalt	10 275	26 524	21 899	58 698
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 275		1 275
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		49 386		49 386
Finansielle derivater		1 109		1 109
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		99		99
Totalt	0	51 868	0	51 868
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter nivå 3 - inngående balanse	22 840		183	
Tilgang/kjøp	404		87	
Salg/innfrielse/nedbetaling	-1 693		-1	
Årets verdiregulering	85		-7	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	21 637		262	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-23	31/03-23	31/03-24	Kapitaldekning	31/03-24	31/03-23	31/12-23
Vektet beregningsgrunnlag						
25 517	24 694	26 256	Foretak – SMB	26 266	24 702	25 517
1 039	672	822	Foretak – Spesialiserte	822	672	1 039
8 186	7 293	8 141	Foretak – Øvrige	8 141	7 293	8 186
922	698	783	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – SMB	1 302	1 416	1 618
16 503	13 196	16 772	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – Ikke SMB	42 136	37 307	43 019
58	45	43	Massemarked – Øvrige SMB	44	45	58
1 288	1 300	1 347	Massemarked – Øvrige ikke SMB	1 357	1 314	1 293
4 942	3 804	5 201	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
58 455	51 701	59 365	Sum kredittrisiko IRB	80 068	72 748	80 729
599	410	342	Myndigheter, stater og sentralbanker	342	410	599
6 171	8 407	7 226	Institusjoner	1 234	1 150	1 139
0	0	0	Foretak	4 667	5 465	4 584
0	0	0	Massemarked	4 341	2 385	4 147
1 932	12 301	1 998	Obligasjoner med fortrinnsrett	2 180	1 719	2 106
6 500	4 650	6 500	Aksjer	644	334	586
2 033	1 952	1 364	Annet	3 529	4 420	3 555
17 234	27 721	17 430	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	16 938	15 883	16 716
8 391	7 197	8 391	Operasjonell risiko	9 052	7 908	9 052
1 414	1 362	1 484	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 493	1 541	1 529
85 494	87 982	86 671	Sum vektet beregningsgrunnlag	107 550	98 079	108 026
Ansvarlig kapital						
2 743	2 743	2 743	Eierandelskapital	2 743	2 743	2 743
-1	-2	0	Fradrag egne Egenkapitalbevis	0	-2	-1
1 966	1 966	1 966	Overkursfond	1 966	1 966	1 966
10 750	10 373	10 750	Grunnfondskapital	10 750	10 373	11 951
36	36	36	Kompensasjonsfond	36	36	36
150	150	150	Gavefond	150	150	150
2 789	2 526	2 791	Uttevningfond	2 791	2 526	3 612
114	687	859	Annen egenkapital	2 355	2 125	1 299
18 546	18 479	19 294	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	20 790	19 917	21 755
Fradrag						
-199	-216	-196	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-254	-268	-246
			<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-38	-26	-27
21	-13	29	Verdiregulering egen gjeld	-196	-215	-280
-110	-92	-118	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-123	-109	-122
-257	-222	-257	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-365	-330	-365
-444	-300	-309	Justert forventet tap IRB-portefølje	-488	-477	-623
0	-293	-377	Avsatt utbytte og gaver	-594	-424	-2 023
17 558	17 343	18 067	Ren kjernekapital	18 771	18 095	18 096
1 650	1 150	2 050	Fondsobligasjoner	2 050	1 150	1 650
19 208	18 493	20 117	Kjernekapital	20 821	19 245	19 746
2 147	1 949	2 281	Innbetalt ansvarlig lånekapital – Tilleggskapital	2 281	1 949	2 147
21 355	20 441	22 397	Ansvarlig kapital	23 101	21 194	21 893

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			Kapitaldekning	KONSERN		
31/12-23	31/03-23	31/03-24		31/03-24	31/03-23	31/12-23
			Minimumskrav			
6 840	7 039	6 934	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	8 604	7 846	8 642
14 515	13 403	15 463	Overskudd ansvarlig kapital	14 497	13 347	13 250
13 710	13 214	14 166	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	13 931	13 347	13 234
			Bufferkrav			
2 137	2 200	2 167	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 689	2 452	2 701
3 847	3 959	3 900	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 840	4 414	4 861
2 137	2 200	2 167	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 689	2 452	2 701
8 122	8 358	8 234	Sum bufferkrav ren kjernekapital	10 217	9 318	10 263
5 588	4 856	5 933	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	3 714	4 030	2 972
20,5 %	19,7 %	20,8 %	Ren kjernekapital	17,5 %	18,4 %	16,8 %
1,9 %	1,3 %	2,4 %	Fondsobligasjoner	1,9 %	1,2 %	1,5 %
2,5 %	2,2 %	2,6 %	Tilleggskapital	2,1 %	2,0 %	2,0 %
25,0 %	23,2 %	25,8 %	Kapitaldekning	21,5 %	21,6 %	20,3 %

MORBANK			Uvektet kjernekapitalandel	KONSERN		
31/12-23	31/03-23	31/03-24		31/03-24	31/03-23	31/12-23
187 595	169 290	200 762	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	326 153	283 690	316 489
12 595	28 085	11 073	Poster utenom balansen	12 051	11 750	11 613
45	-1 193	-490	Øvrige justeringer	-1 379	-521	328
200 235	196 182	211 345	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	336 826	294 919	328 429
19 208	18 493	20 117	Kjernekapital	20 821	19 245	19 746
9,6 %	9,4 %	9,5 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,2 %	6,5 %	6,0 %

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (31/03-24)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
Sparebankstiftinga Hardanger	11 954 394	10,90
Pareto Invest Norge AS	8 434 300	7,69
Geveran Trading Company LTD	4 397 818	4,01
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 589 282	3,27
VPF Eika Egenkapitalbevis	3 451 120	3,15
Sparebankstiftelsen Sauda	3 144 264	2,87
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	2 764 185	2,52
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 687 047	2,45
Sparebankstiftinga Etne	2 514 296	2,29
Blomestø AS	2 000 000	1,82
Spesialfondet Borea Utbytte	1 924 051	1,75
State Street Bank and Trust Comp	1 892 958	1,73
Brown Brothers Harriman & Co.	1 737 975	1,58
J.P. Morgan SE	1 373 273	1,25
Verdipapirfondet Nordea Norge Verdi	1 303 343	1,19
DNB Markets Aksjehandel/-Analyse	1 300 000	1,18
Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest	1 193 958	1,09
Spar Shipping AS	1 183 480	1,08
Meteva AS	1 148 386	1,05
MP Pensjon	1 085 436	0,99
Sum	59 079 566	53,85

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
April	1 174 622	99,90
Mai	1 909 788	95,00
Juni	1 948 857	103,00
Juli	773 449	106,80
August	1 796 947	108,20
September	1 168 607	105,40
Oktober	1 116 289	102,40
November	1 320 214	101,00
Desember	955 388	109,40
Januar	985 230	111,00
Februar	1 553 762	117,60
Mars	1 162 489	116,40

Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest har i tillegg til ovennevnte kursutvikling gått eksklusiv utbytte på NOK 7,50 per egenkapitalbevis fra 22. mars 2024.

Eierandelsbrøk (morbank)	31/12-21	31/12-22	31/12-23	31/03-24
Eierandelskapital	2 678	2 740	2 742	2 743
Overkursfond	1 837	1 966	1 966	1 966
Utjevningsfond	2 016	2 523	2 789	2 791
A Sum eierandelskapital	6 532	7 230	7 497	7 500
Grunnfondskapital	9 641	10 373	10 750	10 750
Kompensasjonsfond	14	36	36	36
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnseid egenkapital	9 806	10 559	10 936	10 936
Eierbrøk (A/(A+B))	40,0 %	40,6 %	40,7 %	40,7 %
Vektet eierbrøk	39,9 %	40,0 %	40,6 %	40,7 %

Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-23	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/03-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	2 850	-550	101	44	14 827
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	850			11	11 167
Obligasjoner med fortrinnsrett	123 796	7 409	-8 174	2 193	-300	124 925
Sum verdipapirgjeld	146 484	11 109	-8 724	2 294	-245	150 919

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	2 165	500	-365		-1	2 300
Sum ansvarlig lån	2 165	500	-365	0	-1	2 300

Restløpetid	0–1 mnd	1–3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	140	30				170
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	117		4 830	7 584	2 285	14 815
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende				11 100		11 100
Obligasjoner med fortrinnsrett, pålydende		3 569	6 147	100 833	17 268	127 817
Ansvarlig lån, pålydende		135		1 650	500	2 285
Sum innlån fra kapitalmarkedet	257	3 734	10 977	121 167	20 052	156 187

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-23	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/03-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	2 850	-550	101	44	14 827
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	850			11	11 167
Sum verdipapirgjeld	22 689	3 700	-550	101	54	25 994

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	2 165	500	-365		-1	2 300
Sum ansvarlig lån	2 165	500	-365	0	-1	2 300

Restløpetid	0–1 mnd	1–3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	140	30				170
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	117		4 830	7 584	2 285	14 815
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende				11 100		11 100
Ansvarlig lån, pålydende		135		1 650	500	2 285
Sum innlån fra kapitalmarkedet	257	165	4 830	20 334	2 785	28 370

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22
Renteinntekter og lignende inntekter	4 508	14 490	10 143	6 274	2 981	7 671	5 003	3 025	1 409
Rentekostnader og lignende kostnader	3 045	9 249	6 343	3 867	1 806	3 677	2 145	1 208	522
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 462	5 242	3 800	2 407	1 175	3 994	2 858	1 817	887
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	200	783	562	359	168	775	520	333	162
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	38	129	96	67	32	116	88	54	25
Netto banktjenester	162	654	466	293	136	658	433	279	137
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	36	215	135	113	53	262	167	99	28
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	25	-87	-64	-24	-4	74	252	79	146
Andre driftsinntekter	57	263	209	144	66	256	203	144	61
Netto andre driftsinntekter	280	1 044	747	526	252	1 250	1 055	601	372
Netto driftsinntekter	1 742	6 285	4 547	2 933	1 427	5 244	3 913	2 418	1 259
Lønn og generelle administrasjonskostnader	362	1 381	1 044	699	356	1 292	960	643	316
Avskrivninger	41	192	144	97	49	218	161	107	52
Andre driftskostnader	40	199	145	101	45	177	114	75	36
Sum driftskostnader	443	1 772	1 334	898	450	1 687	1 235	825	405
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 299	4 513	3 213	2 035	977	3 556	2 678	1 593	855
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	44	95	82	62	33	52	14	25	6
Resultat før skattekostnad	1 256	4 418	3 131	1 974	944	3 504	2 664	1 569	849
Skattekostnad	32	874	587	316	74	687	495	246	93
Resultat for perioden	1 224	3 545	2 543	1 657	870	2 817	2 168	1 322	756
GJENNOMSNTTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	312 645	286 870	281 546	275 656	269 829	251 847	247 667	243 251	239 313
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,80	5,05	4,82	4,59	4,48	3,05	2,70	2,51	2,39
Rentekostnader og lignende kostnader	3,96	3,26	3,05	2,86	2,75	1,48	1,18	1,02	0,90
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,83	1,79	1,77	1,73	1,73	1,56	1,52	1,49	1,48
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,26	0,27	0,27	0,26	0,25	0,31	0,28	0,28	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04
Netto banktjenester	0,21	0,23	0,22	0,21	0,20	0,26	0,23	0,23	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,05	0,07	0,06	0,08	0,08	0,10	0,09	0,08	0,05
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	0,03	0,14	0,07	0,25
Andre driftsinntekter	0,07	0,09	0,10	0,11	0,10	0,10	0,11	0,12	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,36	0,36	0,35	0,38	0,38	0,50	0,57	0,50	0,63
Netto driftsinntekter	2,19	2,16	2,13	2,11	2,11	2,06	2,09	1,98	2,11
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,47	0,48	0,50	0,51	0,53	0,51	0,52	0,53	0,54
Avskrivninger	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,09	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,57	0,62	0,63	0,66	0,68	0,67	0,67	0,68	0,69
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,62	1,54	1,49	1,46	1,43	1,39	1,43	1,30	1,43
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,06	0,03	0,04	0,05	0,05	0,02	0,01	0,02	0,01
Resultat før skattekostnad	1,57	1,50	1,45	1,41	1,38	1,37	1,42	1,28	1,42
Skattekostnad	0,03	0,30	0,28	0,23	0,11	0,27	0,27	0,20	0,16
Resultat for perioden	1,54	1,20	1,17	1,18	1,27	1,10	1,15	1,08	1,26

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	4 508	4 347	3 869	3 293	2 981	2 668	1 978	1 616	1 409
Rentekostnader og lignende kostnader	3 045	2 906	2 476	2 060	1 806	1 533	937	687	522
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 462	1 442	1 393	1 232	1 175	1 136	1 041	930	887
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	200	220	203	191	168	254	187	171	162
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	38	33	29	35	32	29	34	28	25
Netto banktjenester	162	188	173	156	136	226	153	142	137
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	36	79	22	60	53	95	68	71	28
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	25	-23	-40	-20	-4	-178	173	-67	146
Andre driftsinntekter	57	53	65	77	66	53	59	83	61
Netto andre driftsinntekter	280	297	221	274	252	195	453	229	372
Netto driftsinntekter	1 742	1 739	1 614	1 506	1 427	1 331	1 495	1 159	1 259
Lønn og generelle administrasjonskostnader	362	337	345	344	356	332	318	327	316
Avskrivninger	41	48	47	48	49	57	55	54	52
Andre driftskostnader	40	54	44	56	45	63	38	39	36
Sum driftskostnader	443	439	436	448	450	452	410	420	405
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 299	1 300	1 178	1 058	977	878	1 084	739	855
Netto gevinster varige driftsmidler									
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	44	13	20	29	33	38	-10	19	6
Resultat før skattekostnad	1 256	1 287	1 157	1 030	944	840	1 095	720	849
Skattekostnad	32	286	271	242	74	191	249	153	93
Resultat for perioden	1 224	1 001	886	787	870	649	846	567	756
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	312 645	302 437	293 177	281 618	269 829	264 254	256 363	247 144	239 313
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,80	5,70	5,24	4,69	4,48	4,01	3,06	2,62	2,39
Rentekostnader og lignende kostnader	3,96	3,85	3,39	2,96	2,75	2,33	1,47	1,13	0,90
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,83	1,85	1,85	1,73	1,73	1,67	1,59	1,49	1,48
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,26	0,29	0,27	0,27	0,25	0,38	0,29	0,28	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,21	0,25	0,23	0,22	0,20	0,34	0,24	0,23	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,05	0,10	0,03	0,09	0,08	0,14	0,11	0,12	0,05
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	-0,03	-0,05	-0,03	-0,01	-0,27	0,27	-0,11	0,25
Andre driftsinntekter	0,07	0,07	0,09	0,11	0,10	0,08	0,09	0,13	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,36	0,39	0,30	0,39	0,38	0,29	0,70	0,37	0,63
Netto driftsinntekter	2,19	2,24	2,15	2,12	2,11	1,97	2,29	1,86	2,11
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,47	0,44	0,47	0,49	0,53	0,50	0,49	0,53	0,54
Avskrivninger	0,05	0,06	0,06	0,07	0,07	0,09	0,08	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,05	0,07	0,06	0,08	0,07	0,10	0,06	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,57	0,58	0,59	0,64	0,68	0,68	0,64	0,68	0,69
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,62	1,66	1,56	1,48	1,43	1,29	1,66	1,18	1,43
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,06	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06	-0,02	0,03	0,01
Resultat før skattekostnad	1,57	1,65	1,53	1,44	1,38	1,23	1,67	1,15	1,42
Skattekostnad	0,03	0,38	0,37	0,34	0,11	0,29	0,38	0,25	0,16
Resultat for perioden	1,54	1,27	1,16	1,09	1,27	0,94	1,29	0,90	1,26

Balanseutvikling (konsern)

	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	177	387	218	514	101	143	1 397	228	651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 759	3 154	1 168	553	1 202	1 018	2 687	3 420	5 370
Utlån til og fordringer på kunder	264 559	255 767	247 475	240 227	231 264	224 494	217 843	213 430	206 057
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	619	560	286	280	304	226	234	246	261
Sertifikater og obligasjoner	37 868	36 560	33 458	34 464	31 141	30 825	31 222	29 724	24 616
Finansielle derivater	5 931	5 401	5 112	7 005	5 616	2 575	3 575	2 644	1 073
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 859	2 798	2 618	2 561	2 639	2 586	2 223	2 130	2 197
Utsatt skattefordel	176	256	263	117	92	173	0	79	212
Pensjonsmidler	123	123	100	100	100	100	96	96	96
Øvrige immaterielle eiendeler	249	252	261	272	275	276	276	289	298
Varige driftsmidler	666	660	657	665	674	655	650	663	678
Forskuddsbetalte kostnader	129	44	45	88	123	107	45	76	12
Andre eiendeler	407	532	4 230	1 617	936	633	2 784	522	3 305
Sum eiendeler	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826
Gjeld og egenkapital									
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	7 175	5 454	4 475	6 986	5 326	3 095	2 072	3 493	1 190
Innskudd fra og gjeld til kunder	127 366	123 599	123 493	123 654	115 626	112 274	108 124	106 446	97 366
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150 919	146 484	136 457	128 922	124 480	119 836	122 366	117 605	117 620
Finansielle derivater	1 219	1 670	1 651	1 574	1 208	1 922	1 831	1 450	2 697
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	217	203	197	208	222	220	185	180	212
Pensjonsforpliktelser	167	167	136	136	136	139	132	132	132
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	46	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	191	149	161	153	128	96	100	87	74
Betalbar skatt	275	1 028	732	388	126	736	597	471	432
Ansvarlig lånekapital	2 300	2 165	2 285	1 963	1 961	1 855	1 827	1 825	1 825
Annen gjeld	3 826	2 152	3 403	2 301	4 172	1 746	5 082	2 032	4 111
Sum gjeld	293 654	283 071	272 991	266 285	253 384	241 919	242 362	233 721	225 660
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	0	-1	-7	-2	-2	-3	-4	-4	-5
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	2 791	3 612	2 510	2 526	2 526	3 127	2 020	2 020	2 017
Sum eierandelskapital	7 500	8 320	7 212	7 234	7 233	7 833	6 537	6 537	6 532
Grunnfondskapital	10 750	11 951	10 373	10 373	10 373	11 254	9 641	9 641	9 641
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	36	36	14	14	14
Sum grunnfondskapital	10 936	12 136	10 559	10 559	10 559	11 440	9 806	9 806	9 806
Annen egenkapital	2 355	1 299	3 800	2 875	2 125	1 189	3 221	2 380	1 723
Hybridkapital	2 077	1 668	1 329	1 510	1 166	1 431	1 106	1 105	1 105
Sum egenkapital	22 868	23 423	22 900	22 177	21 082	21 893	20 670	19 828	19 166
Sum gjeld og egenkapital	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 462	1 175	5 242
Korleksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-37	-23	-103
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 426	1 152	5 139
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	312 645	269 829	286 870
Antall dager	366/91	365/90	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,83 %	1,73 %	1,79 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	280	252	1 044
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 742	1 427	6 285
Korleksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-37	-23	-103
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 706	1 404	6 182
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	16,4 %	17,9 %	16,9 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	443	450	1 772
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 706	1 404	6 182
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	26,0 %	32,0 %	28,7 %

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	443	450	1 772
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 706	1 404	6 182
Korleksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	-25	4	87
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 681	1 408	6 270
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	26,4 %	31,9 %	28,3 %

Egenkapitalavkastning	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	1 224	870	3 545
Korleksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-37	-23	-103
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	1 187	847	3 442
Gjennomsnittlig egenkapital	22 112	20 189	20 821
Antall dager	366/91	365/90	365/365
Egenkapitalavkastning	21,6 %	17,0 %	16,5 %

Resultat pr egenkapitalbevis	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	1 187	847	3 442
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,7 %	40,6 %	40,6 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 687 324	109 615 829	109 585 542
Resultat pr egenkapitalbevis	4,40	3,14	12,76

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

	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Utlånsvekst siste 12 måneder			
Brutto utlån UB	265 431	232 128	256 644
Brutto utlån for 12 måneder siden	232 128	206 933	225 374
Endring siste 12 mnd	14,3 %	12,2 %	13,9 %

	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Innskuddsvekst siste 12 måneder			
Innskudd fra kunder UB	127 366	115 626	123 599
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	115 626	97 366	112 274
Endring siste 12 mnd	10,2 %	18,8 %	10,1 %

	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Innskuddsdekning			
Netto utlån	264 559	231 264	255 767
Innskudd	127 366	115 626	123 599
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	48,1 %	50,0 %	48,3 %

	01/01- 31/03-24	01/01- 31/03-23	2023
Brutto utlån på balansetidspunktet	265 431	232 128	256 644
Tapskostnad	44	33	95
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,02 %	0,01 %	0,04 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	265 431	232 128	256 644
Misligholdte engasjement (>90 dg)	721	462	788
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,27 %	0,20 %	0,31 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	265 431	232 128	256 644
Tapsutsatte engasjement	1 444	1 445	1 462
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,54 %	0,62 %	0,57 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no