



Kvartalsrapport Q2 2024

 SparebankenVest

Andre kvartal 2024

- Meget god egenkapitalavkastning 20,1 (15,1) %
- God vekst og høyere rentenivå øker nominell rentenetto til 1.536 (1.232) millioner kroner
- Robust utlånsportefølje og god kredittrisikostyring gir lave tap på 25 (29) millioner kroner
- Effektiv kostnadsstyring bidrar til lav kostnadsprosent 24,2 (30,2) %
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 13,2 % og 8,5 %
- Sterk utlåns- og innskuddsvekst i Bulder-konseptet – om lag 56 milliarder kroner i utlånsvolum og 24 % innskuddsdekning ved utgangen av kvartalet
- Solid ren kjernekapitaldekning 17,8 (18,6) %¹, godt over soliditetsmålet på 16,05 %

Første halvår 2024

- Betydelig styrket resultat før skatt 2.668 (1.974) MNOK
- Sterk egenkapitalavkastning 20,9 (16,1) %
- Økte netto renteinntekter 2.999 (2.407) MNOK
- Resultat pr. egenkapitalbevis 8,34 (5,98) kroner

HOVEDTALL

	Q2 2024	Q2 2023	Hittil i år 2024	Hittil i år 2023	2023
Resultat før skatt	1 412 MNOK	1 030 MNOK	2 668 MNOK	1 974 MNOK	4 418 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	3,93	2,84	8,34	5,98	12,76
Rentenetto i prosent av gj.snittlig forvaltningskapital annualisert	1,88 %	1,73 %	1,86 %	1,73 %	1,79 %
Kostnadsprosent	24,2 %	30,2 %	24,8 %	31,1 %	28,7 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	20,1 %	15,1 %	20,9 %	16,1 %	16,5 %
Ren kjernekapitaldekning ¹	17,8 %	18,6 %	17,8 %	18,6 %	16,8 %

¹ Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av andre kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 16,8 (17,8) %.

Beretning for andre kvartal 2024

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q2 2024	Q2 2023	Hittil i år 2024	Hittil i år 2023	2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 536	1 232	2 999	2 407	5 242
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	212	191	412	359	783
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	40	35	78	67	129
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	172	156	334	293	654
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	78	60	114	113	215
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	16	-20	40	-24	-87
Andre driftsinntekter	94	77	151	144	263
Netto andre driftsinntekter	360	274	640	526	1 044
Netto driftsinntekter	1 896	1 506	3 638	2 933	6 285
Lønn og generelle administrasjonskostnader	377	344	739	699	1 381
Avskrivninger	43	48	83	97	192
Andre driftskostnader	39	56	80	101	199
Sum driftskostnader	459	448	903	898	1 772
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 437	1 058	2 736	2 035	4 513
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	25	29	68	62	95
Resultat før skatt	1 412	1 030	2 668	1 974	4 418
Skattekostnad	310	242	342	316	874
Resultat for perioden	1 102	787	2 326	1 657	3 545

Andre kvartal 2024

Sparebanken Vest har i andre kvartal 2024 et resultat før skatt på 1.412 (1.030) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 20,1 (15,1) %.

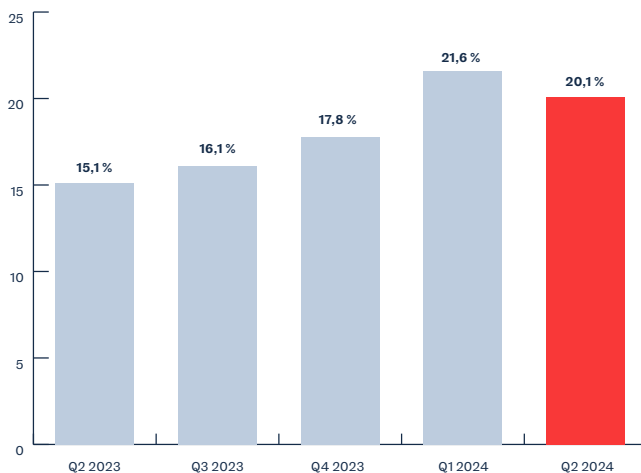
Netto renteinntekter er på 1.536 (1.232) millioner kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,88 (1,73) %. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes god utlånsvekst og et høyere rentenivå.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 78 (60) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares i hovedsak av høyere resultatbidrag fra Frende Holding.

Driftskostnadene er 459 (448) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 24,2 (30,2) %.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 17,8 (18,6) %. Reduksjon siste 12 måneder må ses i sammenheng med tilleggsgutdeling for regnskapsår 2022, som ble gjennomført i andre halvår 2023.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %



Utlånsmarginene målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedrifts-markedet henholdsvis 0,91 (0,37) og 2,70 (2,69) prosentpoeng i andre kvartal. Innskuddsmarginen målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedriftsmarked henholdsvis 1,62 (1,99) og 1,22 (1,13) prosentpoeng i andre kvartal.

Netto provisjonsinntekter ble 172 (156) millioner kroner i kvartalet. Økningen skyldes i hovedsak høyere inntekter på kort og betalingsformidling, hvilket har sammenheng med generell kundevekst og ikke minst økende antall Bulder-kunder som benytter

Bulder-konseptet som dagligbank. Gjennomførte tiltak for å bekjempe kort-/kontosvindler har gitt ønsket effekt i form av lavere tap enn i 2023. Høyere prisede finansmarkeder og positiv netto nyttegring de siste kvartaler gjør at inntektene fra kapitalforvaltning øker.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er 16 (minus 20) millioner kroner i kvartalet. Reduserte kredittpåslag medfører økt verddivurdering av likviditetsporteføljen, i tillegg til at utbytte og kursgevinster på aksjer bidrar positivt i kvartalet. I motsatt retning trekker negative evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basisswapper).

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q2 2024	Q2 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023	HIÅ 2023
Utbytte	32	2	45	2	3
Gevinst/(tap) på aksjer	17	-22	0	-30	44
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	19	-17	47	-46	-37
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	-42	-13	-52	-9	-201
Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	20	35	17	65	125
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-30	-1	-13	-1	-10
Annet	0	-4	-4	-4	-10
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	16	-20	40	-24	-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

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 24,2 (30,2) %. Dette er en historisk lav kostnadsprosent i et kvartal uten vesentlige engangseffekter i positiv retning.

Nominelle driftskostnader i kvartalet er 459 (448) millioner kroner. Sammenlignet med andre kvartal 2023 er eksterne honorarer betydelig redusert som følge av erstatning av eksterne konsulenter med faste årsverk. Avskrivninger og øvrige driftskostnader er også lavere enn andre kvartal 2023. I andre kvartal 2023 ble det kostnadsført 13 millioner kroner i engangskostnader under øvrige driftskostnader knyttet til avhendelse av kontantautomatene til ekstern leverandør. Lønnskostnadene øker i takt med generell lønnsvekst og erstatning av eksterne konsulenter med faste årsverk, samt at IT-kostnadene fortsatt viser stigende utvikling.

Antall årsverk i konsernet er 797 (765). Banken har i 2024 økt bemanningen i salgsleddet som del av den strategiske satsingen i Rogaland. Utover dette er en viktig forklaring til økningen at banken gjennom 2023 har jobbet aktivt med å fylle ledige årsverkshjemler med faste årsverk og avvile eksterne konsulentengasjement som i perioder har fylt ledige årsverks-hjemler. Siden andre kvartal 2023 er bemanningen i Eiendomsmegler Vest redusert med 11 årsverk.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Sum ant. årsverk konsern	797	780	795	784	765

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 78 (60) millioner kroner i kvartalet og fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q2 2024	Q2 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023	HIÅ 2023
Frende Holding	49	13	44	33	51
Norne Securities	3	0	3	0	1
Brage Finans	26	47	68	82	167
Øvrige selskap	0	0	-1	-2	-4
Andel resultat tilknyttede selskaper	78	60	114	113	215
Eiendomsmegler Vest	20	7	17	7	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 25 (29) millioner kroner i kvartalet og reflekterer lav risiko i bankens utlånsportefølje. Tapskostnadene i kvartalet fordeler seg med 7 millioner kroner i netto konstaterte tap og endringer i individuelle nedskrivninger og 18 millioner kroner i økte 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 31,8 (26,8) milliarder kroner til 272,9 (241,1) milliarder kroner fra andre kvartal 2023, tilsvarende en 12-måneders vekst på 13,2 (12,5) %. Vekst i utlån i kvartalet er på 2,8 (3,9) %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	13,2 %	2,8 %
Utlån personkunder	13,8 %	3,3 %
hvorav Bulder	11,8 %	1,9 %
Utlån bedriftskunder	11,4 %	1,3 %

Brutto utlån til personkunder er 208,2 (183,0) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 13,8 (13,5) % og siste kvartal på 3,3 (4,8) %.

Utlånsveksten på personkundeporteføljen ekskl. Bulder isolert er om lag 2,4 (5,5) % siste 12 måneder og 1,9 (0,9) % i kvartalet. I kvartalet har utlånsveksten i personkundeporteføljen ekskl. Bulder vist positiv utvikling relativt til foregående tre kvartaler.

Utlån gjennom Bulder-konseptet isolert utgjør 56,1 (34,5) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 21,6 (14,0) milliarder kroner, og siste kvartal 3,9 (7,1) milliarder kroner. Det jevne kundetilfanget inn til Bulder har økt igjen de siste kvartalene. Veksten var særlig god i første del av kvartalet.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 64,7 (58,1) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 11,4 (9,4) % og siste kvartal på 1,3 (1,1) %. Banken opplever god etterspørsel etter kreditt fra bedriftskunder. Veksten skriver seg fra en rekke ulike bransjer, i særdeleshet fiskeri, havbruk og eiendom.

Innskudd fra kunder er 134,2 (123,7) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 8,5 (16,2) %. Vekst i innskudd i kvartalet er på 5,3 (6,9) %.

TABELL 6: INNSKUDDSVKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	8,5 %	5,3 %
Innskudd personkunder	16,1 %	8,6 %
hvorav Bulder	11,8 %	3,5 %
Innskudd bedriftskunder	-0,6 %	1,1 %

Innskuddene fordeler seg med 78,3 (67,5) milliarder kroner på personkunder og 55,9 (56,2) milliarder kroner på bedriftskunder.

Innskuddsvekst fra personkunder ekskl. Bulder siste 12 måneder er 4,7 (5,2) % og i kvartalet 6,0 (4,4) %. Andre kvartal er normalt et kvartal med god innskuddsvekst grunnet personkunders mottak av ferie- og skattepenger. Utviklingen i kvartalet er likevel bedre enn fjoråret, også på sparekonti. Effekten av periodiserte renter er betydelig større i år enn på samme tid i fjor, som følge av høyere rentenivå.

Innenfor Bulder-konseptet har innskuddsvolumet økt med 8,0 (2,0) milliarder kroner siste 12 måneder og 2,6 (1,2) milliarder kroner siste kvartal. Stadig flere kunder benytter Bulder som dagligbank. Innskuddsdekningen i Bulder-konseptet isolert er ved utgangen av kvartalet 24,1 (16,2) %.

Innskuddsvekst fra bedriftskunder er minus 0,6 (pluss 27,6) % siste 12 måneder og 1,1 (8,1) % i kvartalet. Innskuddsveksten fra bedriftskunder preges av priskonkurranse, særlig på større innskudd. Utover dette har kapitalmarkedsfinansiering blitt relativt sett mer attraktivt de siste kvartalene på bakgrunn av fallende kredittpåslag i finansmarkedene.

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

Første halvår 2024

Sparebanken Vest har i første halvår 2024 et resultat før skatt på 2.668 (1.974) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 20,9 (16,1) %. I første kvartal 2024 resultatførte banken en skatteeffekt av kundeutbytte på 262,5 (145,0) millioner kroner. Eksklusive dette er egenkapitalavkastningen i første halvår på 18,6 (14,7) %.

Netto renteinntekter økte til 2.999 (2.407) millioner kroner. Økningen i netto renteinntekter forklares av god vekst og økt avkastning på egenkapitalen som følge av høyere rentenivå. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,86 (1,73) %.

Netto provisjonsinntekter er 334 (293) millioner kroner. Det er positiv utvikling i alle elementer i inntektslinjen. Økningen skyldes særlig økte inntekter fra kort og betalingsformidling, samt positiv utvikling i inntekter fra kapitalforvaltning som følge av positiv netto nyttegning over flere kvartaler kombinert med høyere prisede finansmarkeder.

Bidraget fra finansielle instrumenter er på 40 (minus 24) millioner kroner. Finansresultatet preges positivt av avkastning på aksjeporteføljen, samt at fallende

kredittpåslag medfører positive evalueringseffekter på likviditetsporteføljen. I motsatt retning trekker negative evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basisswapper).

Tilknyttede selskaper bidrar i første halvår med 114 (113) millioner kroner. Resultatbidraget fra Frende Holding er noe høyere enn i første halvår 2023, mens resultatbidraget fra Brage Finans er noe lavere. Resultat før skatt for første halvår for Eiendoms-megler Vest er 17 (7) millioner kroner.

Samlede driftskostnader er for første halvår 903 (898) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 24,8 (31,1) %. Lønnskostnadene har steget 42 millioner som følge av flere årsverk i banken samt effekter av lønnsoppgjør, mens IT-kostnadene har økt med 26 millioner sammenlignet med første halvår 2023. Eksterne honorarer har blitt redusert med 28 millioner kroner som følge av at banken har erstattet eksterne konsulenter med faste årsverk. Øvrige driftskostnader er redusert med 13 millioner kroner. Under øvrige driftskostnader ble det i første halvår 2023 kostnadsført om lag 13 millioner i engangskostnad knyttet til avhendelse av bankens kontantautomater til ekstern leverandør.

Nedskrivninger på utlån og garantier er 68 (62) millioner kroner.

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 publiserte som et ledd i dette en omstillingsplan i første kvartal 2024. I kvartalet har bankens arbeid med implementeringen av EUs Bærekraftsdirektiv (CSRD) vært særlig i fokus. Andel bærekraftslinkede lån i bedriftsmarkedet hittil i år er 28 %.

Sparebanken Vest har ESG-rating på AAA fra MSCI, A- fra CDP og Low Risk fra Sustainalytics. I andre kvartal 2024 utpekte Financial Times Sparebanken Vest, som én av kun to norske finansielle foretak, til en av «Europe's Climate Leaders 2024» basert på bankens rapportering av klimaregnskap.

KREDITTRISIKO

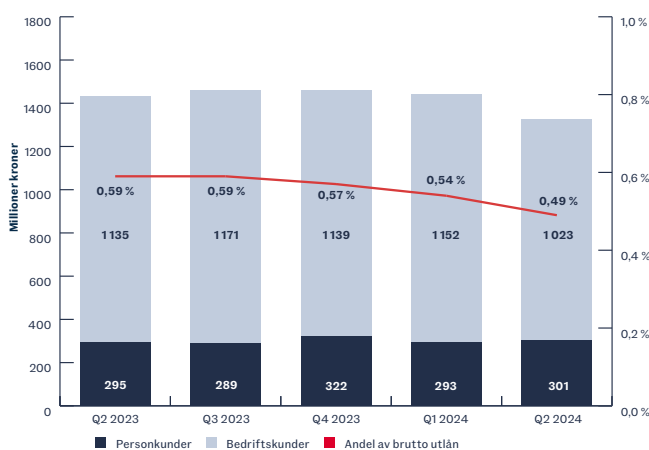
Ved utgangen av kvartalet utgjør personkunder om lag 76 (76) % av bankens kredittportefølje. Om lag 99 (99) % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån til personkunder utgjør samlet 301 (295) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarer dette 0,14 (0,16) %. Utviklingen underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån til bedriftskunder utgjør samlet 1.023 (1.135) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 1,58 (1,95) %. Reduksjon skyldes gjennomført restrukturering og friskmelding på ett større engasjement samt endelig avslutning av engasjement til noen selskaper som har gått konkurs. 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 0,49 (0,59) %.

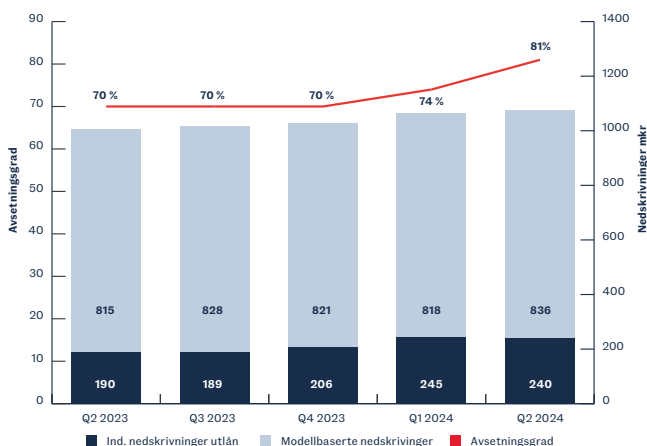
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN



Mislighold av brutto utlån fremgår av note 10.

Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet 1.076 (1.004) millioner kroner. Avsetningsgrad, definert som samlede avsetninger som andel av misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 81 (70) %.

FIGUR 3: BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER OG AVSETNINGS-GRAD (I PROSENT AV MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN)



Avsetningsgrad for personkunder er 67 (59) % og for bedriftskunder 86 (73) %. Økte avsetningsgrader er et resultat av ytterligere redusert andel misligholdte og tapsutsatte lån, økte nominelle modellbaserte tapsavsetninger for andre engasjement samt at tapsnedskrivninger siste 12 måneder hovedsakelig består av tapsavsetninger og ikke tapskonstateringer. 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 399 (348) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 654 (280) 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 182 (173) %.

Økningen i LCR fra andre kvartal 2023 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 39 (34) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens

innskuddsdekning er 49,3 (51,5) % ved utløpet av kvartalet, mens Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 125 (123) %.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 152,8 (128,9) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 3,1 (3,1) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 83 (87) % 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 er 3,93 (2,84) kroner. Resultat pr. egenkapitalbevis for første halvår er 8,34 (5,98) kroner. Bokført egenkapital er ved utgangen av kvartalet 80,5 (76,6) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 125,5 (103,0) kroner. Ved utgangen av kvartalet var dermed pris/bok 1,56 (1,34).

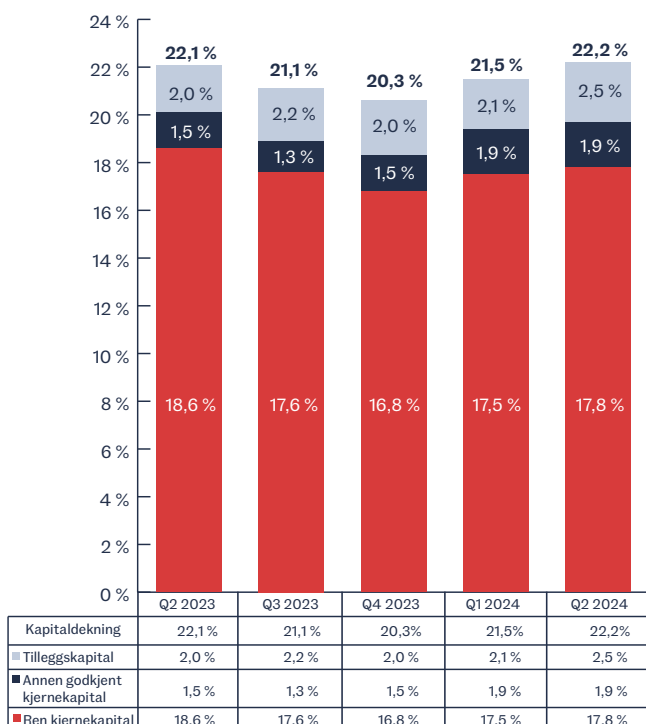
SOLIDITET

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på 17,8 (18,6) %² ved utgangen av kvartalet. I kvartalet er ren kjernekapitaldekning økt med 0,3 prosentpoeng. Resultatakkumulering og reduserte risiko-vektor for bedriftsmarkedsengasjement som følge av forbedret sikkerhetsdekning påvirker ren kjernekapitaldekning positivt, mens god utlånsvekst i alle segmenter reduserer kapitaldekningen.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,8 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 0,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,8 % har banken 3 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 1,75 prosentpoeng.

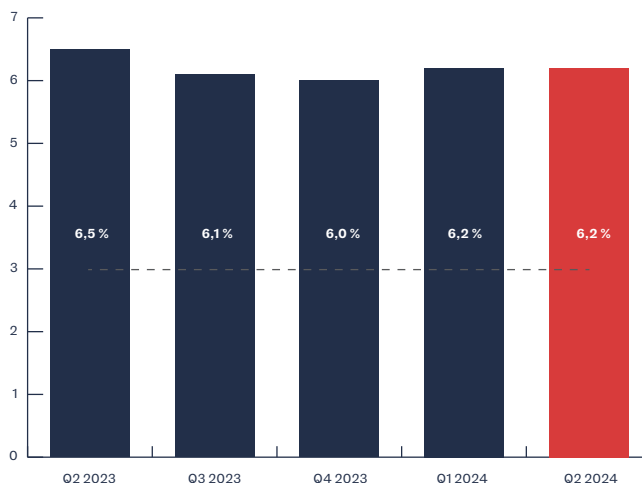
FIGUR 4: KAPITALDEKNING



² Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av andre kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttopolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 16,8 (17,8) %.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,2 (6,5) %³. 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 20 (7) millioner kroner. I første halvår er resultat før skatt 17 (7) millioner kroner. Resultatforbedringen skyldes et mer aktivt boligmarked, hvor selskapet i andre kvartal 2024 formidlet om lag 15 % flere boliger enn tilsvarende kvartal i fjor. Selskapet har dessuten gjennomført organisatoriske tiltak for å rigge seg for å kunne levere høyere resultatbidrag fremover. Disse tiltakene begynner nå å gi effekt. I markedsområdet har Eiendomsmegler Vest i kvartalet en markedsandel på 12,4 (12,2) % og i første halvår 12,2 (12,9) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 148,5 (132,0) milliarder kroner, og har ved utgangen av kvartalet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 125,9 (111,4) milliarder kroner.

³ Uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av andre kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttopolicy. Uvektet kjernekapitalandel uten resultatakkumulering er 5,9 (6,2) %.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 78 (60) millioner kroner i kvartalet og 114 (113) millioner kroner i første halvår.

Frende Holding (eierandel 40,26 %) er morselskapet som forvalter eierskapet i de heleide datterselskapene Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring. Forsikringsvirksomhetene tilbyr et komplett produktspekter til bedrifts- og privatmarkedet. Frende Holding er eid av 21 frittstående sparebanker, i tillegg til tre Varig-selskaper.

Selskapet har i kvartalet et resultat før skatt på 166 (43) millioner kroner. I første halvår 2024 er resultat før skatt 140 (88) millioner kroner.

Frende Skadeforsikring har et resultat før skatt i kvartalet på 113 (51) millioner kroner. For første halvår er resultat før skatt 41 (95) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.775 (2.488) millioner kroner i bestandspremie fordelt på over 172.000 kunder. Den nasjonale markedsandelen ved utgangen av første kvartal er på 3,3 (3,3) %.

I kvartalet er skadeprosenten 73,3 (79,7) % og combined ratio er 89,0 (95,6) %. I første halvår er skadeprosenten 86,4 (81,8) % og combined ratio er 104,0 (99,4) %.

Skadevirksomheten har i kvartalet betydelig bedre forsikringsteknisk resultat enn i andre kvartal 2023. Snittskade og frekvens på bilforsikring er fremdeles over ambisjonsnivå, men samlet observeres en underliggende utvikling mot lavere skadeprosent. Forsikringsteknisk resultat i første halvår 2024 er preget av starten på året med frostskafer og ekstremvær.

Frende Liv oppnår resultat før skatt i kvartalet på 57 (0) millioner kroner. I første halvår er resultat før skatt 105 (8) millioner kroner. Risikoresultatet er over forventning så langt i 2024, og uføreproduktene viser forbedring fra fjoråret. Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen av første halvår 748 (670) millioner kroner.

Investeringsporteføljen gir god avkastning i kvartalet og finansresultatet er 52 (29) millioner kroner inklusive rentekostnader knyttet til ansvarlig lån. For første halvår er finansresultatet på 161 (117) millioner kroner.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er 49 (13) millioner kroner i kvartalet og for første halvår 44 (33) millioner kroner.

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

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 24,8 milliarder kroner. Dette er en økning på 2,2 milliarder kroner (10 %) siste 12 måneder.

Resultat før skatt endte på 135 (129) millioner kroner i kvartalet, og 200 (228) millioner for første halvår 2024.

Rentenettoen i kvartalet er 215 (197) millioner kroner og i første halvår 431 (380) millioner kroner. Økningen forklares hovedsakelig av god vekst i porteføljen. Veksten understøttes av god kostnadskontroll og en kostnadsprosent på 26 (23) % i kvartalet og 28 (25) % i første halvår. Tap og nedskrivninger ble 18 (14) millioner kroner i kvartalet og 97 (30) millioner kroner i første halvår. Tapskostnadene i første halvår 2024 er negativt påvirket av en betydelig tapsavsetning knyttet til et enkeltstående engasjement.

Ved utgangen av kvartalet var Brages konsoliderte rene kjernekapitaldekning 17,7 (16,5) %, mens kravet var 15,0 (15,1) %.

I kvartalet gjennomførte Brage Finans en vellykket kapitalforhøyelse med sine eierbanker der egenkapitalen ble styrket med 250 millioner kroner. Aksjene ble tegnet av eksisterende aksjeeiere i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Egenkapitalemissjonen var planlagt parallelt med selskapets budsjett for året og ble gjennomført for å tilrettelegge for videre vekst.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 26 (47) millioner kroner i kvartalet og 68 (82) millioner i første halvår.

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

Det har vært god oppdragsmengde og flere transaksjonsgjennomføringer innen Investment

Banking i andre kvartal. Særlig innen den strategisk viktige sparebanksektoren har Norne vært tilrettelegger og rådgiver i flere emisjons- og fusjonsoppdrag. Det har også 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 godt nivå.

Bankens resultatandel fra Norne Securities er 3 (0) millioner kroner i kvartalet og 3 (0) millioner i første halvår.

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 og 0 (0) millioner kroner i første halvår.

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 andre kvartal 2024 er den 49. i rekken, og ble gjennomført blant over 700 bedrifter på Vestlandet. Indeksen består av resultatindeksen, som viser bedriftenes opplevelse av markedssituasjonen de siste tre måneder og forventningsindeksen, som måler bedriftenes forventninger til markedssituasjonen de neste seks måneder.

I Vestlandsindeksen for andre kvartal 2024 stiger resultatindeksen til 59,8, hvilket er en økning på 2,1 poeng fra forrige kvartal. Dette er godt over det høyeste nivået i 2023, og 5,4 poeng over det laveste punktet i 2022. Resultatene er gode på tvers av næringer og regioner. På sektornivå er det særlig innenfor shipping at indeksen viser sterke resultater. Bygg og anlegg viser økning i alle indikatorer, særlig etterspørselsindikatoren.

Forventningsindeksen stiger betydelig og ender på 64,4 i kvartalet, hvilket er en oppgang på 3,2 poeng

fra forrige kvartal. En må tilbake til starten av 2022 for å finne tilsvarende høye nivåer. Det har bygget seg opp et moment over de siste kvartalene, der økte forventninger begynner å gi utslag i resultatene og forsterker forventningene. På sektornivå viser indeksen at alle sektorer forventes å stige, med de største økningene innen bygg og anlegg, shipping, og overnatting/servering.

76 % av bankens utlånsportefølje består av 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. Et høyt lønnsoppgjør i 2024 og oppspart økonomisk buffer fra pandemien demper husholdningenes utfordringer.

Ifølge statistikk fra NAV over helt ledige arbeidstakere ligger arbeidsledigheten i fylkene i bankens primære markedsområde (Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal) nå på 1,6–1,7 %, som både er et lavt nivå historisk sett og i tillegg under landsgjennomsnittet på 1,9 %. I disse fylkene har arbeidsledigheten falt noe siden utgangen av forrige kvartal.

Sparebanken Vest

Rammebetingelsene kombinert med god drift har ført til gode resultater for Sparebanken Vest så langt i 2024. Selv om det er grunn til å anta en mer avmatting i andre halvår, forventer styret et resultat for året som overgår bankens mål for egenkapitalavkastning på 13 %. Utlånsveksten i person- og bedriftsmarked taker nå i tråd med bankens mål for 2024, og det ventes at samlet vekstmål for året nås. Bankens mål om en utlånsportefølje på 60 milliarder kroner i Bulder-konseptet innen utgangen av året synes godt innenfor rekkevidde. Styret venter dessuten at bankens kommuniserte veikart for lønnsomhet i konseptet, nås i 2024.

Sparebanken Vest sin kostnadsprosent (kostnader/inntekter) er meget god i andre kvartal 2024, og 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 % hensyn tatt strategiske satsinger.

Sparebanken Vest skal være kapitaleffektiv, men samtidig godt kapitalisert for å kunne håndtere svingninger i rammebetingelser og portefølje. Utdelingene vil ta utgangspunkt i bankens utbyttepolicy og tilpasses bankens resultater, vekstambisjoner og regulatoriske krav.

Finanstilsynet har foreslått å heve risikovektgulvet fra 20 til 25 % for boliglånporteføljen. Finans Norge arbeider med et høringsnotat knyttet til dette forslaget, og etter styrets oppfatning er det ikke grunnlag for å foreta en slik justering. Dersom det mot formodning skulle bli vedtatt, kan dette påvirke utdelingsgraden for regnskapsåret 2024.

Resultat- og forventningsindeksen i bankens Vestlandsindeks gir positive signaler for vestlands-bedriftene fremover. Gode lønnsoppgjør i 2024 gir husholdningene en buffer mot høyere priser og økte renter. Prisstigningen begynner nå å komme noe ned. Imidlertid synes en reduksjon i Norges Bank sin styringsrente å dra noe ut i tid. Norges Bank og rentemarkedet forventer et stabilt rentenivå i 2024 med mulighet for kutt i styringsrenten sent på året. Den geopolitiske politiske situasjonen er fortsatt usikker. Krigen i Ukraina og Midt-Østen fortsetter, og det forestående presidentvalget i USA bidrar til usikkerhet.

Innføringen av Basel IV i 2025 vil føre til at banker som rapporterer kapital etter standardmetoden, vil få frigjort betydelig kapital til vekst og/eller ekstraordinær utdeling til allmennyttige midler og utbytte til egenkapitalbeviserne. Kombinert med

forventet rente- og prisutvikling kan dette føre til ytterligere press på marginer og rentenetto fremover. Sparebanken Vest er imidlertid godt rustet til å møte en ytterligere tilstramming i konkurransesituasjonen.

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

Strukturendringer innen sparebanksektoren fortsetter. 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 orienterer banken seg bredt i aktuelle prosesser dersom det støtter opp under bankens strategiske fundament. Samarbeidet blant Frende-bankene søkes utviklet gjennom videreutvikling av Frendegruppen – en løsere, bankstyrt og kostnadseffektiv gruppering sammenlignet med allianser innenfor sektoren. Oppkjøp av 70 % av Borea Asset Management er et tydelig bevis på samarbeidet.

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

Vi erklærer at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Bergen, den 13. august 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

	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023	ENDRING	
						2Q-24 vs 1Q-24	2Q-24 vs 2Q-23
Resultatsammendrag							
Netto renteinntekter	1 536	1 232	2 999	2 407	5 242	74	304
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	172	156	334	293	654	10	16
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	78	60	114	113	215	41	18
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	16	-20	40	-24	-87	-9	35
Andre driftsinntekter	94	77	151	144	263	38	17
Netto driftsinntekter	1 896	1 506	3 638	2 933	6 285	154	390
Driftskostnader	459	448	903	898	1 772	16	12
Nedskrivninger på utlån og garantier	25	29	68	62	95	-19	-4
Resultat før skattekostnad	1 412	1 030	2 668	1 974	4 418	157	382
Skattekostnad	310	242	342	316	874	279	68
Resultat for perioden	1 102	787	2 326	1 657	3 545	-122	314
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,93	2,84	8,34	5,98	12,76		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning etter skatter	20,1 %	15,1 %	20,9 %	16,1 %	16,5 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,88 %	1,73 %	1,86 %	1,73 %	1,79 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	19,4 %	18,4 %	18,0 %	18,2 %	16,9 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	24,2 %	30,2 %	24,8 %	31,1 %	28,7 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	24,4 %	29,8 %	25,1 %	30,8 %	28,3 %
Tap og mislighold					
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)			0,02 %	0,03 %	0,04 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)			0,21 %	0,28 %	0,31 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,49 %	0,59 %	0,57 %
Balansetall og likviditet					
			30/06-24	30/06-23	31/12-23
Forvaltningskapital			322 802	288 462	306 495
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	320 523	281 618	316 598	275 656	286 870
Brutto utlån til kunder			272 912	241 078	256 644
Utlånsvekst siste 12 måneder			13,2 %	12,5 %	13,9 %
Innskudd fra kunder			134 175	123 654	123 599
Innskuddsvekst siste 12 måneder			8,5 %	16,2 %	10,1 %
Innskuddsdekning			49,3 %	51,5 %	48,3 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			182 %	173 %	184 %
Soliditet					
Risikovektet balanse			108 456	99 388	108 026
Ren kjernekapitaldekning			17,8 %	18,6 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning			19,7 %	20,1 %	18,3 %
Kapitaldekning			22,2 %	22,1 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitalandel			6,2 %	6,5 %	6,0 %
Personalforhold					
Antall årsverk ved periodens slutt			797	765	795
Antall bankkontor			36	35	36
Egenkapitalbeviset					
			30/06-24	30/06-23	31/12-23
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			40,7 %	40,7 %	40,7 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden			40,7 %	40,7 %	40,6 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)			8,34	5,98	12,76
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			80,5	76,6	80,7
Børskurs på egenkapitalbeviset			125,5	103,0	109,4
Pris/Bok			1,56	1,34	1,36

Resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

2023	01/01- 30/06-23	01/01- 30/06-24	2Q 2023	2Q 2024		Noter	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
7 148	3 087	4 466	1 656	2 266	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		3 896	2 697	7 627	5 120	11 837
1 681	726	1 061	378	553	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		799	596	1 576	1 154	2 653
4 507	1 841	3 169	1 002	1 621	Rentekostnader og lignende kostnader	4	3 159	2 060	6 204	3 867	9 249
4 322	1 973	2 358	1 033	1 199	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 536	1 232	2 999	2 407	5 242
1 224	563	730	284	379	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		212	191	412	359	783
127	66	77	35	40	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		40	35	78	67	129
319	162	58	150	58	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		78	60	114	113	215
164	-3	81	4	74	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		16	-20	40	-24	-87
0	-1	0	-1	0	Andre driftsinntekter		94	77	151	144	263
1 580	655	793	402	473	Netto andre driftsinntekter	5	360	274	640	526	1 044
5 902	2 628	3 151	1 435	1 671	Netto driftsinntekter		1 896	1 506	3 638	2 933	6 285
1 182	594	637	290	321	Lønn og generelle administrasjonskostnader		377	344	739	699	1 381
184	96	82	47	42	Avskrivninger		43	48	83	97	192
137	68	47	37	20	Andre driftskostnader		39	56	80	101	199
1 503	758	765	375	383	Sum driftskostnader	6	459	448	903	898	1 772
4 399	1 869	2 386	1 060	1 288	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		1 437	1 058	2 736	2 035	4 513
49	26	65	27	14	Nedskrivninger på utlån og garantier	7,8	25	29	68	62	95
4 350	1 844	2 320	1 033	1 274	Resultat før skattekostnad		1 412	1 030	2 668	1 974	4 418
724	427	541	226	284	Skattekostnad		310	242	342	316	874
3 626	1 417	1 780	808	990	Resultat for perioden		1 102	787	2 326	1 657	3 545
3 524	1 373	1 702	786	949	Resultat tilordnet bankens eierklasser		1 061	766	2 248	1 613	3 442
103	44	78	21	41	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		41	21	78	44	103
13,07	5,09	6,31	2,92	3,52	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		3,93	2,84	8,34	5,98	12,76

Utvidet resultatregnskap

MORBANK						KONSERN				
2023	01/01- 30/06-23	01/01- 30/06-24	2Q 2023	2Q 2024		2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
3 626	1 417	1 780	808	990	Resultat for perioden	1 102	787	2 326	1 657	3 545
-36	-9	-37	-19	-26	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-152	-20	-261	88	190
0	0	0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	-30	-2	-90	5	-5
9	2	9	5	7	Skatt på andre inntekter og kostnader	41	5	78	-20	-40
-27	-7	-28	-15	-20	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	-141	-16	-273	73	145
3 599	1 409	1 752	793	970	Totalresultat for perioden	960	771	2 053	1 730	3 690

Balanse

MORBANK

KONSERN

31/12-23	30/06-23	30/06-24		Noter	30/06-24	30/06-23	31/12-23
Eiendeler							
387	514	540	Kontanter og fordringer på sentralbanker		540	514	387
23 748	23 323	26 019	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 175	553	3 154
114 222	108 322	123 627	Utlån til og fordringer på kunder	8, 9, 10, 11	272 024	240 227	255 767
559	280	650	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		654	280	560
33 915	33 544	36 128	Sertifikater og obligasjoner		38 860	34 464	36 560
4 608	5 874	5 008	Finansielle derivater		4 629	7 005	5 401
6 588	7 263	7 088	Eierinteresser i konsernselskaper				
1 681	1 544	1 830	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		3 003	2 561	2 798
485	131	77	Utsatt skattefordel		205	117	256
112	92	112	Pensjonsmidler		123	100	123
232	246	227	Øvrige immaterielle eiendeler		247	272	252
636	639	627	Varige driftsmidler		650	665	660
239	97	146	Forskuddsbetalte kostnader		102	88	44
183	1 139	278	Andre eiendeler		589	1 617	532
187 595	183 009	202 358	Sum eiendeler		322 802	288 462	306 495
Gjeld og egenkapital							
9 129	11 945	9 517	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		5 237	6 986	5 454
123 648	123 669	134 213	Innskudd fra og gjeld til kunder	12	134 175	123 654	123 599
22 689	17 512	26 909	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	152 840	128 922	146 484
4 540	4 402	4 633	Finansielle derivater		1 519	1 574	1 670
			Påløpte kostnader og forskuddsbetalte				
184	196	179	inntekter		192	208	203
155	126	155	Pensjonsforpliktelser		167	136	167
			Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og				
146	151	186	lånetslags	8	187	153	149
918	350	137	Betalbar skatt		212	388	1 028
2 165	1 963	2 769	Ansvarlig lånekapital	16	2 769	1 963	2 165
3 808	1 933	1 350	Annen gjeld		1 709	2 301	2 152
167 381	162 247	180 049	Sum gjeld		299 007	266 285	283 071
2 743	2 743	2 743	Egenkapitalbevis	15	2 743	2 743	2 743
-1	-2	0	Egne egenkapitalbevis		0	-2	-1
1 966	1 966	1 966	Overkursfond		1 966	1 966	1 966
2 789	2 526	2 791	Utjevningsfond		2 791	2 526	3 612
7 497	7 234	7 500	Sum eierandelskapital		7 500	7 234	8 320
10 750	10 373	10 750	Grunnfondskapital		10 750	10 373	11 951
150	150	150	Gavefond		150	150	150
36	36	36	Kompensasjonsfond		36	36	36
10 936	10 559	10 936	Sum grunnfondskapital		10 936	10 559	12 136
114	94	114	Fond for urealiserte gevinster				
0	1 366	1 674	Annen egenkapital		3 274	2 875	1 299
1 668	1 510	2 085	Hybridkapital		2 085	1 510	1 668
20 214	20 762	22 309	Sum egenkapital		23 795	22 177	23 423
187 595	183 009	202 358	Sum gjeld og egenkapital		322 802	288 462	306 495

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	8 720	6 221	13 773
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-806	-498	-3 424
Innbetaling av renter på andre plasseringer	1 030	584	1 432
Utbetalinger av renter på andre innlån	-3 980	-2 441	-5 684
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-334	-369	-719
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-492	-495	-865
Utbetalinger av skatter	-1 029	-628	-725
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 110	2 374	3 789
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-16 325	-14 816	-30 843
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	1 932	673	-1 985
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	45	2	3
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-93	-82	-288
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-2 582	-3 903	-5 668
Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	139	139
Utbetalinger knyttet til investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	-91	0	-136
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	2	6
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-39	-60	-107
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-17 153	-18 045	-38 880
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	9 036	10 788	11 377
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	208	3 885	4 238
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 499	899	1 747
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-502	-729	-1 215
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	18 110	12 476	37 188
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-11 628	-9 893	-16 068
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-2 526	-1 383	-1 932
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	14 197	16 043	35 335
Netto kontantstrøm for perioden	154	371	244
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	154	371	244
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	387	143	143
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	540	514	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 31/12-22	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	1 431	21 893
Resultat for perioden								1 613	44	1 657
Poster i utvidet resultat								73		73
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-603	-881					-1 485
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2						3
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0						0
Utstedelse av ny hybridkapital									400	400
Innløsning av hybridkapital									-333	-333
Utbetalt rente på hybridkapital									-31	-31
Egenkapital 30/06-23	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	2 875	1 510	22 177
Egenkapital 31/12-22	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 31/12-23	2 743	-1	1 966	3 612	11 951	150	36	1 299	1 668	23 423
Resultat for perioden								2 248	78	2 326
Poster i utvidet resultat								-273		-273
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									-60	-60
Egenkapital 30/06-24	2 743	0	1 966	2 791	10 750	150	36	3 274	2 085	23 795

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 31/12-22	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	0	1 431	19 313
Resultat for perioden									1 373	44	1 417
Poster i utvidet resultat									-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0							0
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Innløsning av hybridkapital										-333	-333
Utbetalt rente på hybridkapital										-31	-31
Egenkapital 30/06-23	2 743	-2	1 966	2 526	10 373	150	36	94	1 366	1 510	20 762
Egenkapital 31/12-22	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 31/12-23	2 743	-1	1 966	2 789	10 750	150	36	114	0	1 668	20 214
Resultat for perioden									1 702	78	1 780
Poster i utvidet resultat									-28		-28
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-60	-60
Egenkapital 30/06-24	2 743	0	1 966	2 791	10 750	150	36	114	1 674	2 085	22 309

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for andre 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 Bedriftsmarked, Privatmarked, Bulder, Treasury og Eiendomsmegling. Driftskostnadene er direkte allokert, med

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

	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
KONSERN	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder	Treasury			
01/01-30/06-24							
Resultat							
Netto renteinntekter	988	1 348	128	534	1	0	2 999
Øvrige driftsinntekter, netto	162	227	9	92	150	0	640
Driftskostnader	-65	-184	-52	-13	-134	-454	-903
Tap	-53	-11	-4	0	0	0	-68
Resultat før skatt	1 032	1 379	80	613	17	-454	2 668
Skattekostnad							-342
Resultat for perioden							2 326
30/06-24							
Balanse							
Netto utlån	59 831	156 089	56 104	0	0	0	272 024
Innskudd	42 884	68 353	13 543	9 395	0	0	134 175
01/01-30/06-23							
Resultat							
Netto renteinntekter	862	1 124	32	390	0	0	2 407
Øvrige driftsinntekter, netto	167	257	0	-42	143	0	526
Driftskostnader	-62	-184	-43	-7	-136	-466	-898
Tap	-18	-41	-3	0	0	0	-62
Resultat før skatt	950	1 157	-15	341	7	-466	1 974
Skattekostnad							-316
Resultat for perioden							1 657
30/06-23							
Balanse							
Netto utlån	53 263	152 461	34 503	0	0	0	240 227
Innskudd	41 724	65 338	5 589	11 003	0	0	123 654
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						
30/06-24	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					540	540
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					1 175	1 175
Utlån til og fordringer på kunder		17 909			254 114	272 024
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	654					654
Sertifikater og obligasjoner	38 860					38 860
Finansielle derivater	1 022			3 607		4 629
Sum finansielle eiendeler	40 535	17 909	0	3 607	255 830	317 882
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					5 237	5 237
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 699			132 475	134 175
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		36 074		46 365	70 401	152 840
Finansielle derivater	1 103			416		1 519
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					187	187
Ansvarlig lånekapital	203				2 566	2 769
Sum finansielle forpliktelser	1 306	37 773	0	46 781	210 866	296 726
MORBANK						
30/06-24	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					540	540
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					26 019	26 019
Utlån til og fordringer på kunder		4 778	55 796		63 054	123 627
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	650					650
Sertifikater og obligasjoner	36 128					36 128
Finansielle derivater	5 008					5 008
Sum finansielle eiendeler	41 786	4 778	55 796	0	89 613	191 973
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					9 517	9 517
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 699			132 514	134 213
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		12 032			14 876	26 909
Finansielle derivater	4 633					4 633
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					186	186
Ansvarlig lånekapital	203				2 566	2 769
Sum finansielle forpliktelser	4 836	13 732	0	0	159 660	178 227

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

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

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

KONSERN						
30/06-23	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					514	514
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					553	553
Utlån til og fordringer på kunder		21 389			218 838	240 227
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	280					280
Sertifikater og obligasjoner	34 464					34 464
Finansielle derivater	5 048			1 957		7 005
Sum finansielle eiendeler	39 791	21 389	0	1 957	219 905	283 042
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					6 986	6 986
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 683			121 971	123 654
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		49 837		14 842	64 243	128 922
Finansielle derivater	1 364			210		1 574
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					153	153
Ansvarlig lånekapital					1 963	1 963
Sum finansielle forpliktelser	1 364	51 520	0	15 052	195 315	263 251
MORBANK						
30/06-23	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					514	514
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					23 323	23 323
Utlån til og fordringer på kunder		4 719	43 191		60 412	108 322
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	280					280
Sertifikater og obligasjoner	33 544					33 544
Finansielle derivater	5 874					5 874
Sum finansielle eiendeler	39 698	4 719	43 191	0	84 249	171 857
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					11 945	11 945
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 683			121 987	123 669
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		7 519			9 993	17 512
Finansielle derivater	4 402					4 402
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					151	151
Ansvarlig lånekapital					1 963	1 963
Sum finansielle forpliktelser	4 402	9 202	0	0	146 037	159 641

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

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK					KONSERN					
2023	01/01-30/06-23	01/01-30/06-24	2Q 2023	2Q 2024		2Q 2024	2Q 2023	01/01-30/06-24	01/01-30/06-23	2023
1 049	396	661	230	333	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	19	8	51	14	77
6 099	2 691	3 805	1 426	1 933	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	3 877	2 689	7 576	5 106	11 760
296	129	155	65	78	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	287	276	591	545	1 199
1 386	597	906	313	475	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	512	319	984	609	1 455
8 830	3 813	5 527	2 035	2 819	Renteinntekter og lignende inntekter	4 695	3 293	9 203	6 274	14 490
277	96	187	60	70	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	50	59	133	78	200
3 306	1 355	2 212	741	1 149	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 116	741	2 151	1 353	3 228
707	293	643	151	336	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 918	1 204	3 776	2 318	5 567
113	46	76	24	40	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	40	24	76	46	113
17	8	8	4	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	8	5	14	10	24
88	43	43	22	22	Avgift Bankenes sikringsfond	27	27	54	62	118
4 507	1 841	3 169	1 002	1 621	Rentekostnader og lignende kostnader	3 159	2 060	6 204	3 867	9 249
4 322	1 973	2 358	1 033	1 199	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 536	1 232	2 999	2 407	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	01/01-30/06-23	01/01-30/06-24	2Q 2023	2Q 2024		2Q 2024	2Q 2023	01/01-30/06-24	01/01-30/06-23	2023
56	26	31	13	17	Garantiprovisjoner	17	13	31	26	56
383	180	211	97	115	Gebyr betalingsformidling	115	97	211	180	383
111	53	56	28	29	Inntekter fra forsikring	29	28	56	53	111
120	57	67	29	32	Inntekter fra sparing og plassering	32	29	67	57	120
442	204	318	93	168	Provisjonsinntekter fra konsernselskap					
112	43	45	23	18	Andre provisjoner og gebyr	18	23	46	43	112
1 224	563	730	284	379	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	212	191	412	359	783
116	59	64	30	34	Gebyr betalingsformidling	34	30	64	59	116
4	5	3	3	1	Kostnader knyttet til sparing og plassering	1	3	3	5	4
7	2	9	2	4	Andre provisjoner og gebyr	5	2	11	3	9
127	66	77	35	40	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	40	35	78	67	129
1 097	497	653	249	340	Netto banktjenester	172	156	334	293	654
319	162	58	150	58	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	78	60	114	113	215
3	2	45	2	32	Utbytte	32	2	45	2	3
44	-30	0	-22	17	Gevinst/(tap) på aksjer	17	-22	0	-30	44
-25	-44	52	-17	22	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	19	-17	47	-46	-37
-148	4	-31	5	-15	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	-42	-13	-52	-9	-201
293	65	17	35	19	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	20	35	17	65	125
					Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-30	-1	-13	-1	-10
-3	-1	-1	0	0	Andre gevinster og tap	0	-4	-4	-4	-10
164	-3	81	4	74	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	16	-20	40	-24	-87
0	0	0	0	0	Meglerinntekter	94	77	150	143	261
0	-1	0	-1	0	Andre driftsinntekter	1	0	1	1	2
0	-1	0	-1	0	Andre driftsinntekter	94	77	151	144	263
1 580	655	793	402	473	Netto andre driftsinntekter	360	274	640	526	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- 30/06-23	01/01- 30/06-24	2Q 2023	2Q 2024		2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
625	301	342	150	172	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	217	190	421	380	777
78	42	44	20	23	Pensjonskostnader	25	23	49	47	90
40	19	21	10	10	Andre personalrelaterte kostnader	14	14	29	27	52
79	52	25	23	13	Eksterne honorarer	13	24	25	53	82
304	146	173	70	87	IT-kostnader	90	73	178	153	316
55	34	32	17	17	Markedsføring	19	19	37	39	64
1 182	594	637	290	321	Lønn og generelle administrasjonskostnader	377	344	739	699	1 381
184	96	82	47	42	Avskrivninger	43	48	83	97	192
26	16	9	6	3	Driftskostnader lokaler	7	11	17	25	42
20	0	0	0	0	Formuesskatt	0	0	0	0	20
91	51	38	31	17	Øvrige driftskostnader	32	45	63	76	136
137	68	47	37	20	Andre driftskostnader	39	56	80	101	199
1 503	758	765	375	383	Sum driftskostnader	459	448	903	898	1 772

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

MORBANK						KONSERN				
2023	01/01- 30/06-23	01/01- 30/06-24	2Q 2023	2Q 2024		2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
-4	-31	26	2	17	Periodens tap på utlån	29	4	30	3	40
53	57	39	24	-3	Periodens tap på poster utenfor balansen	-4	25	38	59	55
49	26	65	27	14	Periodens tapskostnad	25	29	68	62	95

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

KONSERN

30/06-24

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)	54	-50	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-16	39	-23	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-19	21	2	-2	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-1	-2	-3	3	0
Netto ny måling av tap	-79	88	83	92	61	153
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	86	52	10	148	0	148
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-90	-52	-82	-224	-27	-251
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	273	304	258	836	240	1 076
Avsetning på utlån	216	279	205	700	188	889
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	57	25	53	135	52	187
Sum tapsavsetning	273	304	258	836	240	1 076

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	236 681	17 020	873	254 573	430	255 003

Fordeling bedriftsmarked/privatmarked

Nedskrivning inngående balanse:

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

Nedskrivning utgående balanse:

Bedriftsmarked	219	223	200	642	233	875
Privatmarked	54	81	58	193	7	201
Sum nedskrivning	273	304	258	836	240	1 076

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						34
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						19
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						8
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-9
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						53
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						15
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						68

Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	236 681	17 020	873	254 573	430	255 003
Tapsnedskrivning	-216	-279	-205	-700	-188	-889
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	236 464	16 741	667	253 872	242	254 114
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						17 909
Balanseførte utlån – utgående balanse						272 024

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

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

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

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

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

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

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

KONSERN						
30/06-23	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)	95	-90	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	25	-6	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-22	23	1	-1	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-1	-10	-3	-14	14	0
Netto ny måling av tap	-39	31	53	45	175	220
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	109	30	15	155	2	157
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-34	-46	-30	-110	-239	-349
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	308	255	252	815	190	1 004
Avsetning på utlån	226	216	221	662	189	852
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	82	39	31	152	0	153
Sum tapsavsetning	308	255	252	815	190	1 004
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	205 106	13 155	949	219 211	479	219 690
Fordeling 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	248	201	199	647	182	829
Personkunder	60	54	53	168	8	175
Sum nedskrivning	308	255	252	815	190	1 004
Periodens tapskostnad						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-47
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						9
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						28
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-5
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						-14
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						76
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						62
Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	205 106	13 155	949	219 211	479	219 690
Tapsnedskrivning	-226	-216	-221	-662	-189	-852
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	204 881	12 939	728	218 548	290	218 838
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						21 389
Balanseførte utlån – utgående balanse						240 227

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

MORBANK

30/06-24

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)	46	-44	-3	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-15	34	-19	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-16	19	2	-2	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-1	-2	-3	3	0
Netto ny måling av tap	-70	76	75	82	61	142
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	83	51	10	144	0	144
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-86	-47	-79	-212	-27	-240
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	246	258	233	737	240	977
Avsetning på utlån	189	233	180	603	188	791
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	56	25	53	134	52	186
Sum tapsavsetning	246	258	233	737	240	977

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	34
Valuta og andre bevegelser	0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	19
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	8
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-8
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	53
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	12
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	65

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	105 574	12 900	737	119 210	430	119 640
Tapsnedskrivning	-189	-233	-180	-603	-188	-791
Netto	105 384	12 667	556	118 608	242	118 849
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 778
Balanseførte utlån – utgående balanse						123 627

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

MORBANK

30/06-23

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

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	190	303	194	687	237	923
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	82	-78	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	24	-5	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-21	22	1	-1	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-1	-10	-3	-14	14	0
Netto ny måling av tap	-39	14	33	7	175	182
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	106	29	15	150	2	153
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-34	-42	-27	-102	-239	-341
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	284	219	225	728	190	918
Avsetning på utlån	204	180	195	578	189	767
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	81	39	31	150	0	151
Sum tapsavsetning	284	219	225	728	190	918

Periodens tapskostnad

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

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

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

KONSERN

30/06-24

	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)	2 867	-2 847	-21	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-5 668	5 777	-109	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-44	-283	328	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-2	-14	-5	-21	21	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	51 192	2 677	71	53 940	1	53 940
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet – eksklusive tapsnedskrivning	-36 913	-3 591	-377	-40 882	-88	-40 970
Netto endring på eksisterende lån	4 747	665	45	5 457	4	5 461
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	236 681	17 020	873	254 573	430	255 003
Tapsnedskrivning	-216	-279	-205	-700	-188	-889
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	236 464	16 741	667	253 872	242	254 114
Utlån vurdert til virkelig verdi						17 909
Balanseførte utlån utgående balanse						272 024
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	236 681	17 020	873	254 573	430	255 003
* Herav bedriftskunder	51 047	10 545	601	62 194	422	62 615
* Herav personkunder – bolig	185 101	6 352	262	191 715	0	191 715
* Herav personkunder – blanco/annet	532	123	10	664	9	673

30/06-23

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

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK				KONSERN		
30/06-24				30/06-24		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
77	459	535	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	127	459	586
82	557	639	Øvrige tapsutsatte utlån	174	564	738
159	1 016	1 175	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	301	1 023	1 324
-39	-329	-369	- Totale nedskrivninger steg 3	-63	-330	-393
120	686	806	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	238	693	931

30/06-23				30/06-23		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
56	567	623	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	107	570	677
93	559	652	Øvrige tapsutsatte utlån	188	565	753
149	1 126	1 275	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	295	1 135	1 430
-31	-353	-384	- Totale nedskrivninger steg 3	-56	-354	-411
118	773	891	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	239	780	1 019

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 personkunder. Tilsvarende gjelder for bedriftskunder, men her er beløpsgrensen 2 000 kroner.

MORBANK				KONSERN		
30/06-24				30/06-24		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
65	443	508	Inntil 30 dager	160	446	606
47	393	440	31-90 dager	85	397	481
77	459	535	Mer enn 90 dager	127	459	586
189	1 295	1 483	Brutto utlån med betalingsmislighold	372	1 301	1 674

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

Note 11 Utlån fordelt på kundeogrupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-23	30/06-23	30/06-24		30/06-24	30/06-23	31/12-23
11 090	9 801	12 472	Jord-, skogbruk og fiskeri	12 893	10 319	11 499
3 621	4 235	4 262	Industri og bergverk	4 346	4 308	3 696
2 628	2 468	2 949	Kraft og vannforsyning	2 951	2 477	2 637
7 017	6 731	7 115	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 491	7 104	7 369
2 991	3 148	3 071	Varehandel	3 218	3 262	3 130
8 119	8 249	7 337	Utenriks sjøfart og transport	7 651	8 562	8 418
634	602	641	Hotell og restaurant	688	655	682
18 708	17 146	20 284	Eiendomsdrift	20 319	17 177	18 740
3 552	3 064	3 847	Tjenesteytende virksomhet	4 659	3 767	4 256
63	64	62	Offentlig forvaltning	62	64	63
444	421	445	Andre finansielle foretak	445	421	444
58 867	55 929	62 483	Sum næringsliv	64 724	58 116	60 933
56 139	53 160	61 935	Personkunder	208 188	182 962	195 711
115 006	109 090	124 418	Brutto utlån til kunder	272 912	241 078	256 644
784	767	791	Totale nedskrivinger på utlån	889	852	878
114 222	108 322	123 627	Netto utlån til kunder	272 024	240 227	255 767

Note 12 Innskudd fordelt på kundeogrupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-23	30/06-23	30/06-24		30/06-24	30/06-23	31/12-23
6 252	6 357	6 898	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 898	6 357	6 252
9 907	9 970	7 051	Industri og bergverk	7 051	9 970	9 907
1 227	1 571	796	Kraft og vannforsyning	796	1 571	1 227
3 859	3 625	3 949	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 949	3 625	3 859
3 310	3 315	3 091	Varehandel	3 091	3 315	3 310
6 137	6 119	7 703	Utenriks sjøfart og transport	7 703	6 119	6 137
573	642	729	Hotell og restaurant	729	642	573
6 390	6 903	6 717	Eiendomsdrift	6 701	6 892	6 379
11 512	12 026	13 763	Tjenesteytende virksomhet	13 734	12 012	11 470
2 313	2 189	1 438	Offentlig forvaltning	1 438	2 189	2 313
3 581	3 479	3 763	Andre finansielle foretak	3 763	3 479	3 581
55 061	56 195	55 897	Sum næringsliv	55 853	56 171	55 007
68 587	67 474	78 316	Personkunder	78 322	67 483	68 592
123 648	123 669	134 213	Sum innskudd fra kunder	134 175	123 654	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

30/06-24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			17 909	17 909
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	448		206	654
Sertifikater og obligasjoner	12 129	26 730		38 860
Finansielle derivater		1 022		1 022
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		3 607		3 607
Totalt	12 577	31 360	18 115	62 052
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 699		1 699
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		36 074		36 074
Finansielle derivater		1 103		1 103
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		416		416
Ansvarlig lån		203		203
Totalt	0	39 495	0	39 495
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse				
	Utlån til kunder		Aksjer	
	20 072		174	
Tilgang/kjøp	1 163		48	
Salg/innfrielse/nedbetaling	-3 318		0	
Årets verdiregulering	-8		-16	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	17 909		206	

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

KONSERN				
30/06-23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			21 389	21 389
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	39		241	280
Sertifikater og obligasjoner	10 179	24 285		34 464
Finansielle derivater		5 048		5 048
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 957		1 957
Totalt	10 218	31 289	21 630	63 137
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 683		1 683
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		49 837		49 837
Finansielle derivater		1 574		1 574
Totalt	0	53 093	0	53 093
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse	22 840		183	
Tilgang/kjøp	1 059		91	
Salg/innfrielse/nedbetaling	-2 255		-9	
Årets verdiregulering	-255		-24	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	21 389		241	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-23	30/06-23	30/06-24	Kapitaldekning	30/06-24	30/06-23	31/12-23
Vektet beregningsgrunnlag						
25 517	25 131	27 305	Foretak – SMB	27 319	25 153	25 517
1 039	689	812	Foretak – Spesialiserte	812	689	1 039
8 186	7 385	7 068	Foretak – Øvrige	7 068	7 385	8 186
922	766	788	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – SMB	1 335	1 471	1 618
16 503	14 236	16 124	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – Ikke SMB	43 354	38 060	43 019
58	61	43	Massemarked – Øvrige SMB	43	63	58
1 288	1 307	1 371	Massemarked – Øvrige ikke SMB	1 381	1 331	1 293
4 942	3 715	5 562	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
58 455	53 290	59 073	Sum kredittrisiko IRB	81 311	74 152	80 729
599	823	373	Myndigheter, stater og sentralbanker	373	823	599
6 171	9 880	7 103	Institusjoner	1 046	966	1 139
0	0	0	Foretak	4 625	5 857	4 584
0	0	0	Massemarked	4 522	2 486	4 147
1 932	1 783	2 025	Obligasjoner med fortrinnsrett	2 208	1 874	2 106
6 500	6 500	7 000	Aksjer	679	307	586
2 033	1 544	1 256	Annet	3 819	3 760	3 555
17 234	20 530	17 756	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	17 271	16 073	16 716
8 391	7 197	8 391	Operasjonell risiko	9 052	7 908	9 052
1 414	1 114	541	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	822	1 256	1 529
85 494	82 132	85 762	Sum vektet beregningsgrunnlag	108 456	99 388	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	1 459	1 788	Annen egenkapital	3 274	2 875	1 299
18 546	19 251	20 224	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	21 710	20 667	21 755
Fradrag						
-199	-213	-194	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-252	-266	-246
			<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-38	-27	-27
21	1	49	Verdiregulering egen gjeld	-78	-200	-280
-110	-101	-121	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-123	-114	-122
-257	-222	-257	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-365	-330	-365
-444	-302	-333	Justert forventet tap IRB-portefølje	-477	-459	-623
0	-686	-851	Avsatt utbytte og gaver	-1 124	-807	-2 023
17 558	17 728	18 517	Ren kjernekapital	19 292	18 492	18 096
1 650	1 487	2 050	Fondsobligasjoner	2 050	1 487	1 650
19 208	19 215	20 567	Kjernekapital	21 342	19 979	19 746
2 147	1 949	2 745	Innbetalt ansvarlig lånekapital – Tilleggskapital	2 745	1 949	2 147
21 355	21 163	23 312	Ansvarlig kapital	24 086	21 927	21 893

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			Kapitaldekning	KONSERN		
31/12-23	30/06-23	30/06-24		30/06-24	30/06-23	31/12-23
			Minimumskrav			
6 840	6 571	6 861	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	8 676	7 951	8 642
14 515	14 593	16 451	Overskudd ansvarlig kapital	15 410	13 976	13 250
13 710	14 032	14 658	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	14 411	13 976	13 234
			<i>Bufferkrav</i>			
2 137	2 053	2 144	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 711	2 485	2 701
3 847	3 696	3 859	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 881	4 472	4 861
2 137	2 053	2 144	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 711	2 485	2 701
8 122	7 803	8 147	Sum bufferkrav ren kjernekapital	10 303	9 442	10 263
5 588	6 229	6 510	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 108	4 534	2 972
20,5 %	21,6 %	21,6 %	Ren kjernekapital ¹⁾	17,8 %	18,6 %	16,8 %
1,9 %	1,8 %	2,4 %	Fondsobligasjoner	1,9 %	1,5 %	1,5 %
2,5 %	2,4 %	3,2 %	Tilleggskapital	2,5 %	2,0 %	2,0 %
25,0 %	25,8 %	27,2 %	Kapitaldekning	22,2 %	22,1 %	20,3 %

MORBANK			Uvektet kjernekapitalandel	KONSERN		
31/12-23	30/06-23	30/06-24		30/06-24	30/06-23	31/12-23
187 595	183 009	202 358	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	332 782	298 176	316 489
12 595	23 262	11 298	Poster utenom balansen	12 549	11 815	11 613
45	-858	-916	Øvrige justeringer	-1 169	-620	328
200 235	205 412	212 740	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	344 162	309 371	328 429
19 208	19 215	20 567	Kjernekapital	21 342	19 979	19 746
9,6 %	9,4 %	9,7 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio) ²⁾	6,2 %	6,5 %	6,0 %

¹⁾ Ren kjernekapital ved utgangen av andre kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av delårsresultatet i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 16,8 (17,8) %.

²⁾ Uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av andre kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Uvektet kjernekapitalandel uten resultatakkumulering er 5,9 (6,2) %.

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
Sparebankstiftinga Hardanger	11 954 394	10,90
Pareto Invest Norge AS	9 842 257	8,97
Geveran Trading Company LTD	4 397 818	4,01
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 589 282	3,27
VPF Eika Egenkapitalbevis	3 507 132	3,20
Sparebankstiftelsen Sauda	3 144 264	2,87
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	2 891 347	2,64
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 778 547	2,53
Sparebankstiftinga Etne	2 514 296	2,29
Blomestø AS	2 000 000	1,82
Spesialfondet Borea Utbytte	1 920 289	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	1 409 373	1,28
Verdipapirfondet Nordea Norge Verdi	1 303 343	1,19
DNB Markets Aksjehandel/-analyse	1 249 396	1,14
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	60 743 931	55,36

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
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
April	1 428 031	127,78
Mai	1 420 863	130,94
Juni	1 713 931	125,50

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	30/06-24
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	30/06-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	3 600	-966	59	71	15 146
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	1 400			56	11 763
Obligasjoner med fortrinnsrett	123 796	13 110	-11 743	700	69	125 931
Sum verdipapirgjeld	146 484	18 110	-12 709	759	196	152 840

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	2 165	1 100	-500		4	2 769
Sum ansvarlig lån	2 165	1 100	-500	0	4	2 769

Restløpetid – Pålydende verdi	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	140					140
Senior obligasjoner og sertifikater	801	2 207	3 428	8 100	571	15 107
Senior etterstilte obligasjoner			1 800	9 850		11 650
Obligasjoner med fortrinnsrett			15 583	96 096	16 775	128 454
Ansvarlig lån				2 150	600	2 750
Sum innlån fra kapitalmarkedet	941	2 207	20 811	116 196	17 946	158 101

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-23	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs. endring	Øvrige endringer	30/06-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	3 600	-966	59	71	15 146
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	1 400			56	11 763
Sum verdipapirgjeld	22 689	5 000	-966	59	127	26 909

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	2 165	1 100	-500		4	2 769
Sum ansvarlig lån	2 165	1 100	-500	0	4	2 769

Restløpetid – Pålydende verdi	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	140					140
Senior obligasjoner og sertifikater	801	2 207	3 428	8 100	571	15 107
Senior etterstilte obligasjoner			1 800	9 850		11 650
Ansvarlig lån				2 150	600	2 750
Sum innlån fra kapitalmarkedet	941	2 207	5 228	20 100	1 171	29 647

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22
Renteinntekter og lignende inntekter	9 203	4 508	14 490	10 143	6 274	2 981	7 671	5 003	3 025
Rentekostnader og lignende kostnader	6 204	3 045	9 249	6 343	3 867	1 806	3 677	2 145	1 208
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2 999	1 462	5 242	3 800	2 407	1 175	3 994	2 858	1 817
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	412	200	783	562	359	168	775	520	333
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	78	38	129	96	67	32	116	88	54
Netto banktjenester	334	162	654	466	293	136	658	433	279
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	114	36	215	135	113	53	262	167	99
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	40	25	-87	-64	-24	-4	74	252	79
Andre driftsinntekter	151	57	263	209	144	66	256	203	144
Netto andre driftsinntekter	640	280	1 044	747	526	252	1 250	1 055	601
Netto driftsinntekter	3 638	1 742	6 285	4 547	2 933	1 427	5 244	3 913	2 418
Lønn og generelle administrasjonskostnader	739	362	1 381	1 044	699	356	1 292	960	643
Avskrivninger	83	41	192	144	97	49	218	161	107
Andre driftskostnader	80	40	199	145	101	45	177	114	75
Sum driftskostnader	903	443	1 772	1 334	898	450	1 687	1 235	825
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	2 736	1 299	4 513	3 213	2 035	977	3 556	2 678	1 593
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	68	44	95	82	62	33	52	14	25
Resultat før skattekostnad	2 668	1 256	4 418	3 131	1 974	944	3 504	2 664	1 569
Skattekostnad	342	32	874	587	316	74	687	495	246
Resultat for perioden	2 326	1 224	3 545	2 543	1 657	870	2 817	2 168	1 322
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	316 598	312 645	286 870	281 546	275 656	269 829	251 847	247 667	243 251
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,85	5,80	5,05	4,82	4,59	4,48	3,05	2,70	2,51
Rentekostnader og lignende kostnader	3,99	3,96	3,26	3,05	2,86	2,75	1,48	1,18	1,02
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,86	1,83	1,79	1,77	1,73	1,73	1,56	1,52	1,49
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,26	0,26	0,27	0,27	0,26	0,25	0,31	0,28	0,28
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,21	0,21	0,23	0,22	0,21	0,20	0,26	0,23	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,07	0,05	0,07	0,06	0,08	0,08	0,10	0,09	0,08
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	0,03	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	0,03	0,14	0,07
Andre driftsinntekter	0,10	0,07	0,09	0,10	0,11	0,10	0,10	0,11	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,41	0,36	0,36	0,35	0,38	0,38	0,50	0,57	0,50
Netto driftsinntekter	2,26	2,19	2,16	2,13	2,11	2,11	2,06	2,09	1,98
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,47	0,47	0,48	0,50	0,51	0,53	0,51	0,52	0,53
Avskrivninger	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,57	0,57	0,62	0,63	0,66	0,68	0,67	0,67	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,69	1,62	1,54	1,49	1,46	1,43	1,39	1,43	1,30
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,04	0,06	0,03	0,04	0,05	0,05	0,02	0,01	0,02
Resultat før skattekostnad	1,65	1,57	1,50	1,45	1,41	1,38	1,37	1,42	1,28
Skattekostnad	0,20	0,03	0,30	0,28	0,23	0,11	0,27	0,27	0,20
Resultat for perioden	1,44	1,54	1,20	1,17	1,18	1,27	1,10	1,15	1,08

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	4 695	4 508	4 347	3 869	3 293	2 981	2 668	1 978	1 616
Rentekostnader og lignende kostnader	3 159	3 045	2 906	2 476	2 060	1 806	1 533	937	687
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 536	1 462	1 442	1 393	1 232	1 175	1 136	1 041	930
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	212	200	220	203	191	168	254	187	171
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	40	38	33	29	35	32	29	34	28
Netto banktjenester	172	162	188	173	156	136	226	153	142
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	78	36	79	22	60	53	95	68	71
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	16	25	-23	-40	-20	-4	-178	173	-67
Andre driftsinntekter	94	57	53	65	77	66	53	59	83
Netto andre driftsinntekter	360	280	297	221	274	252	195	453	229
Netto driftsinntekter	1 896	1 742	1 739	1 614	1 506	1 427	1 331	1 495	1 159
Lønn og generelle administrasjonskostnader	377	362	337	345	344	356	332	318	327
Avskrivninger	43	41	48	47	48	49	57	55	54
Andre driftskostnader	39	40	54	44	56	45	63	38	39
Sum driftskostnader	459	443	439	436	448	450	452	410	420
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 437	1 299	1 300	1 178	1 058	977	878	1 084	739
Netto gevinster varige driftsmidler									
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	25	44	13	20	29	33	38	-10	19
Resultat før skattekostnad	1 412	1 256	1 287	1 157	1 030	944	840	1 095	720
Skattekostnad	310	32	286	271	242	74	191	249	153
Resultat for perioden	1 102	1 224	1 001	886	787	870	649	846	567
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	320 523	312 645	302 437	293 177	281 618	269 829	264 254	256 363	247 144
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,89	5,80	5,70	5,24	4,69	4,48	4,01	3,06	2,62
Rentekostnader og lignende kostnader	4,01	3,96	3,85	3,39	2,96	2,75	2,33	1,47	1,13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,88	1,83	1,85	1,85	1,73	1,73	1,67	1,59	1,49
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,26	0,29	0,27	0,27	0,25	0,38	0,29	0,28
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,22	0,21	0,25	0,23	0,22	0,20	0,34	0,24	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,10	0,05	0,10	0,03	0,09	0,08	0,14	0,11	0,12
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,02	0,03	-0,03	-0,05	-0,03	-0,01	-0,27	0,27	-0,11
Andre driftsinntekter	0,12	0,07	0,07	0,09	0,11	0,10	0,08	0,09	0,13
Netto andre driftsinntekter	0,45	0,36	0,39	0,30	0,39	0,38	0,29	0,70	0,37
Netto driftsinntekter	2,33	2,19	2,24	2,15	2,12	2,11	1,97	2,29	1,86
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,47	0,47	0,44	0,47	0,49	0,53	0,50	0,49	0,53
Avskrivninger	0,05	0,05	0,06	0,06	0,07	0,07	0,09	0,08	0,09
Andre driftskostnader	0,05	0,05	0,07	0,06	0,08	0,07	0,10	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,58	0,57	0,58	0,59	0,64	0,68	0,68	0,64	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,75	1,62	1,66	1,56	1,48	1,43	1,29	1,66	1,18
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,03	0,06	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06	-0,02	0,03
Resultat før skattekostnad	1,72	1,57	1,65	1,53	1,44	1,38	1,23	1,67	1,15
Skattekostnad	0,38	0,03	0,38	0,37	0,34	0,11	0,29	0,38	0,25
Resultat for perioden	1,33	1,53	1,27	1,16	1,09	1,27	0,94	1,29	0,90

Balanseutvikling (konsern)

	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	540	177	387	218	514	101	143	1 397	228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 175	2 759	3 154	1 168	553	1 202	1 018	2 687	3 420
Utlån til og fordringer på kunder	272 024	264 559	255 767	247 475	240 227	231 264	224 494	217 843	213 430
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	654	619	560	286	280	304	226	234	246
Sertifikater og obligasjoner	38 860	37 868	36 560	33 458	34 464	31 141	30 825	31 222	29 724
Finansielle derivater	4 629	5 931	5 401	5 112	7 005	5 616	2 575	3 575	2 644
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3 003	2 859	2 798	2 618	2 561	2 639	2 586	2 223	2 130
Utsatt skattefordel	205	176	256	263	117	92	173	0	79
Pensjonsmidler	123	123	123	100	100	100	100	96	96
Øvrige immaterielle eiendeler	247	249	252	261	272	275	276	276	289
Varige driftsmidler	650	666	660	657	665	674	655	650	663
Forskuddsbetalte kostnader	102	129	44	45	88	123	107	45	76
Andre eiendeler	589	407	532	4 230	1 617	936	633	2 784	522
Sum eiendeler	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548
Gjeld og egenkapital									
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	5 237	7 175	5 454	4 475	6 986	5 326	3 095	2 072	3 493
Innskudd fra og gjeld til kunder	134 175	127 366	123 599	123 493	123 654	115 626	112 274	108 124	106 446
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	152 840	150 919	146 484	136 457	128 922	124 480	119 836	122 366	117 605
Finansielle derivater	1 519	1 219	1 670	1 651	1 574	1 208	1 922	1 831	1 450
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	192	217	203	197	208	222	220	185	180
Pensjonsforpliktelser	167	167	167	136	136	136	139	132	132
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	0	46	0
Andre avsetninger for forpliktelser	187	191	149	161	153	128	96	100	87
Betalbar skatt	212	275	1 028	732	388	126	736	597	471
Ansvarlig lånekapital	2 769	2 300	2 165	2 285	1 963	1 961	1 855	1 827	1 825
Annen gjeld	1 709	3 826	2 152	3 403	2 301	4 172	1 746	5 082	2 032
Sum gjeld	299 007	293 654	283 071	272 991	266 285	253 384	241 919	242 362	233 721
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	0	0	-1	-7	-2	-2	-3	-4	-4
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 837	1 837
Utjevningsfond	2 791	2 791	3 612	2 510	2 526	2 526	3 127	2 020	2 020
Sum eierandelskapital	7 500	7 500	8 320	7 212	7 234	7 233	7 833	6 537	6 537
Grunnfondskapital	10 750	10 750	11 951	10 373	10 373	10 373	11 254	9 641	9 641
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	36	36	36	14	14
Sum grunnfondskapital	10 936	10 936	12 136	10 559	10 559	10 559	11 440	9 806	9 806
Annen egenkapital	3 274	2 355	1 299	3 800	2 875	2 125	1 189	3 221	2 380
Hybridkapital	2 085	2 077	1 668	1 329	1 510	1 166	1 431	1 106	1 105
Sum egenkapital	23 795	22 868	23 423	22 900	22 177	21 082	21 893	20 670	19 828
Sum gjeld og egenkapital	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital					
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 536	1 232	2 999	2 407	5 242
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-21	-78	-44	-103
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 495	1 211	2 921	2 363	5 139
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	320 523	281 618	316 598	275 656	286 870
Antall dager	366/91	365/91	366/182	365/181	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,88 %	1,73 %	1,86 %	1,73 %	1,79 %

	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter					
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	360	274	640	526	1 044
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 896	1 506	3 638	2 933	6 285
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-21	-78	-44	-103
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 855	1 485	3 561	2 889	6 182
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	19,4 %	18,4 %	18,0 %	18,2 %	16,9 %

	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	459	448	903	898	1 772
Netto driftsinntekter	1 896	1 485	3 638	2 889	6 182
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	24,2 %	30,2 %	24,8 %	31,1 %	28,7 %

	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	459	448	903	898	1 772
Netto driftsinntekter	1 896	1 485	3 638	2 889	6 182
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	-16	20	-40	24	87
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 880	1 505	3 598	2 913	6 270
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	24,4 %	29,8 %	25,1 %	30,8 %	28,3 %

	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Egenkapitalavkastning					
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	1 102	787	2 326	1 657	3 545
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-21	-78	-44	-103
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	1 061	766	2 248	1 613	3 442
Gjennomsnittlig egenkapital	21 250	20 292	21 681	20 242	20 821
Antall dager	366/91	365/91	365/180	365/181	365/365
Egenkapitalavkastning	20,1 %	15,1 %	20,9 %	16,1 %	16,5 %

	2Q 2024	2Q 2023	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Resultat pr egenkapitalbevis					
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	1 061	766	2 248	1 613	3 442
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,7 %	40,7 %	40,7 %	40,7 %	40,6 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 708 509	109 650 187	109 697 917	109 633 103	109 585 542
Resultat pr egenkapitalbevis	3,93	2,84	8,34	5,98	12,76

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

	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Utlånsvekst siste 12 måneder			
Brutto utlån UB	272 912	241 078	256 644
Brutto utlån for 12 måneder siden	241 078	214 315	225 374
Endring siste 12 mnd	13,2 %	12,5 %	13,9 %

	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Innskuddsvekst siste 12 måneder			
Innskudd fra kunder UB	134 175	123 654	123 599
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	123 654	106 446	112 274
Endring siste 12 mnd	8,5 %	16,2 %	10,1 %

	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Innskuddsdekning			
Netto utlån	272 024	240 227	255 767
Innskudd	134 175	123 654	123 599
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	49,3 %	51,5 %	48,3 %

	01/01- 30/06-24	01/01- 30/06-23	2023
Brutto utlån på balansetidspunktet	272 912	241 078	256 644
Tapskostnad	68	62	95
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,02 %	0,03 %	0,04 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	272 912	241 078	256 644
Misligholdte engasjement (>90 dg)	586	677	788
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,21 %	0,28 %	0,31 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	272 912	241 078	256 644
Tapsutsatte engasjement	1 324	1 430	1 462
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,49 %	0,59 %	0,57 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no