



Kvartalsrapport Q3 2024

 SparebankenVest

Tredje kvartal 2024

- Meget sterk egenkapitalavkastning 21,4 (16,1) %
- God vekst og høyere rentenivå øker nominell rentenetto til 1.574 (1.393) millioner kroner
- Robust utlånsportefølje og god kredittrisikostyring gir lave tap på 12 (20) millioner kroner
- Effektiv kostnadsstyring bidrar til lav kostnadsprosent 21,4 (27,5) %
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 11,6 % og 8,2 %
- Solid ren kjernekapitaldekning 18,0 (17,6) % , godt over soliditetsmålet på 16,05 %.

HOVEDTALL	Q3 2024	Q3 2023	Hittil i år 2024	Hittil i år 2023	2023
Resultat før skatt	1 585 MNOK	1 157 MNOK	4 253 MNOK	3 131 MNOK	4 418 MNOK
Resultat pr egenkapitalbevis	4,45	3,18	12,79	9,16	12,76
Rentenetto (annualisert)	1,87 %	1,85 %	1,86 %	1,77 %	1,79 %
Kostnadsprosent	21,4 %	27,5 %	23,6 %	29,8 %	28,7 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	21,4 %	16,1 %	21,0 %	16,1 %	16,5 %
Ren kjernekapitaldekning *	18,0 %	17,6 %	18,0 %	17,6 %	16,8 %

* Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av tredje kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 16,4 (16,4) %.

Beretning for tredje kvartal 2024

NOKm	Q3 2024	Q3 2023	Hittil i år 2024	Hittil i år 2023	2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 574	1 393	4 573	3 800	5 242
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	237	203	649	562	783
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	45	29	123	96	129
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	192	173	526	466	654
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	84	22	199	135	215
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	107	-40	147	-64	-87
Andre driftsinntekter	76	65	227	209	263
Netto andre driftsinntekter	459	221	1 098	747	1 044
Netto driftsinntekter	2 032	1 614	5 671	4 547	6 285
Lønn og generelle administrasjonskostnader	351	345	1 091	1 044	1 381
Avskrivninger	46	47	130	144	192
Andre driftskostnader	37	44	117	145	199
Sum driftskostnader	435	436	1 338	1 334	1 772
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 597	1 178	4 333	3 213	4 513
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	12	20	81	82	95
Resultat før skatt	1 585	1 157	4 253	3 131	4 418
Skattekostnad	342	271	684	587	874
Resultat for perioden	1 243	886	3 568	2 543	3 545

Tredje kvartal 2024

Sparebanken Vest har i tredje kvartal 2024 et resultat før skatt på 1.585 (1.157) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 21,4 (16,1) %.

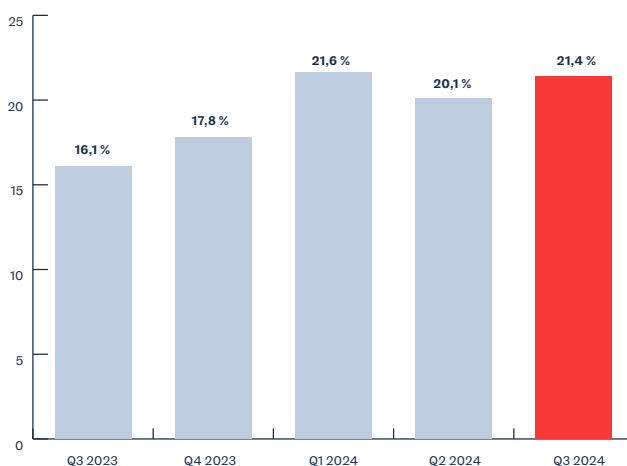
Netto renteinntekter er på 1.574 (1.393) millioner kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,87 (1,85) %. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes god utlånsvekst og et høyere rentenivå.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 84 (22) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares i hovedsak av høyere resultatbidrag fra Frende Holding.

Driftskostnadene er 435 (436) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 21,4 (27,5) %.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 18,0 (17,6) %.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Utlånsmarginene målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedriftsmarkedet henholdsvis 0,88 (0,21) og 2,70 (2,51) prosentpoeng i kvartalet. Innskuddsmarginen målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedriftsmarkedet henholdsvis 1,64 (2,34) og 1,20 (1,29) prosentpoeng i kvartalet.

Netto provisjonsinntekter ble 192 (173) millioner kroner i kvartalet. Økning skyldes primært god utvikling i nettoinntekter fra kort og betalingsformidling, hvilket har sammenheng med god kundevekst, særlig innenfor Bulder-konseptet.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er 107 (minus 40) millioner kroner i kvartalet. Hovedforklaringen til finansresultatet er gevinst på bankens egenkapitalbevis i Sparebanken Sør. Utover dette er det i kvartalet et solid bidrag fra handel i valuta- og rentederivater med bankens bedriftskunder.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q3 2024	Q3 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023	2023
Utbytte	1	0	46	3	3
Gevinst/(tap) på aksjer	73	23	73	-7	44
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-9	14	38	-32	-37
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	2	-89	-51	-98	-201
Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	26	10	43	75	125
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	14	2	1	1	-10
Annet	0	-1	-5	-5	-10
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	107	-40	147	-64	-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 21,4 (27,5) %. Nominelle driftskostnader i kvartalet er 435 (436) millioner kroner. I kvartalet har det på kostnadslinjen eksterne honorarer påløpt kostnader knyttet til sammenslåingen med Sparebanken Sør på om lag 10 millioner kroner. IT-kostnadene er redusert med 11 millioner kroner sammenlignet med tredje kvartal 2023. Dette skyldes delvis at banken gjennom 2023 var i en overgangsfase knyttet til fakturering på ny avtale med kjernebankleverandør, og at banken har jobbet systematisk over tid med kostnadsreducerende tiltak på IT-området.

Antall årsverk i konsernet er 797 (784). Sammenlignet med tredje kvartal 2023 er det 16 årsverk færre i Eiendomsmegler Vest, mens det er 29 årsverk flere i morbanken. Økningen i morbanken skyldes økt kapasitet i salgsledd i enkelte geografier, samt erstatning av eksterne konsulenter med faste årsverk.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

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

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 84 (22) millioner kroner i kvartalet og fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q3 2024	Q3 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023	2023
Frende Holding	40	-16	84	17	51
Brage Finans	45	39	112	122	167
Norne Securities	0	-1	3	-1	1
Øvrige selskap	0	0	-1	-3	-4
Andel resultat tilknyttede selskaper	84	22	199	135	215
Eiendomsmegler Vest	10	1	27	8	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 12 (20) millioner kroner i kvartalet og reflekterer lav risiko i bankens utlånsportefølje. Tapskostnadene i kvartalet fordeler seg med 27 millioner kroner i netto konstaterte tap og endringer i individuelle nedskrivninger og 14 millioner kroner i reduserte modellavsetninger.

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

UTLÅNS- OG INNSKUDDSVIKLINGEN

Brutto utlån økte med 28,9 (29,6) milliarder kroner til 277,2 (248,3) milliarder kroner fra tredje kvartal 2023, tilsvarende en 12-måneders vekst på 11,6 (13,5) %. Vekst i utlån i kvartalet er på 1,6 (3,0) %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	11,6 %	1,6 %
Utlån personkunder	11,5 %	1,8 %
hvorav Bulder	8,2 %	0,7 %
Utlån bedriftskunder	12,0 %	0,8 %

Brutto utlån til personkunder er 211,1 (189,3) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 11,5 (15,6) % og siste kvartal på 1,8 (4,1) %.

Utlånsveksten på personkundeporteføljen ekskl. Bulder isolert er om lag 4,3 (3,8) % siste 12 måneder og 1,5 (minus 0,1) % i kvartalet. I kvartalet har utlåns-

veksten i personkundeporteføljen ekskl. Bulder fortsatt å vise en positiv utvikling sammenlignet med 2023.

Utlån gjennom Bulder-konseptet isolert utgjør 57,6 (42,1) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 15,5 (20,1) milliarder kroner, og siste kvartal 1,5 (7,6) milliarder kroner.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 66,1 (59,0) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 12,0 (7,4) % og siste kvartal på 0,8 (minus 0,2) %. Utlånsveksten til bedriftskunder er noe mer ujevn på bakgrunn av større enkeltengasjement. Utover dette observerer banken fortsatt etter-spørsmål fra bedriftskunder, til tross for relativt lav markedsvekst.

Innskudd fra kunder er 133,6 (123,5) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 8,2 (14,2) %. Vekst i innskudd i kvartalet er minus 0,4 (minus 0,1)

TABELL 6: INNSKUDDSV EKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	8,2 %	-0,4 %
Innskudd personkunder	15,2 %	-1,2 %
hvorav Bulder	10,8 %	0,9 %
Innskudd bedriftskunder	-0,2 %	0,6 %

Innskuddene fordeler seg med 77,4 (67,2) milliarder kroner på personkunder og 56,2 (56,3) milliarder kroner på bedriftskunder.

Innskuddsvekst fra personkunder ekskl. Bulder siste 12 måneder er 4,9 (4,9) % og i kvartalet minus 2,5 (minus 2,8) %. Tredje kvartal er normalt et kvartal med negativ innskuddsvekst på personkunder som følge av personkunders mottak av ferie- og skattepenger i andre kvartal og påfølgende trekk på konti i tredje kvartal.

Innenfor Bulder-konseptet har innskuddsvolumet økt med 7,2 (2,7) milliarder kroner siste 12 måneder og 0,7 (1,5) milliarder kroner siste kvartal. Stadig flere kunder benytter Bulder som dagligbank. Innskuddsdekningen i Bulder-konseptet isolert er ved utgangen av kvartalet 24,8 (15,1) %.

Innskuddsvekst fra bedriftskunder er minus 0,2 (pluss 21,2) % siste 12 måneder og 0,6 (0,2) % 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.

Risiko- og kapitalforhold

BÆREKRAFT

Sparebanken Vests bærekraftstrategi har 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 utlåns-porteføljen. 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 30 %.

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

KREDITTRISIKO

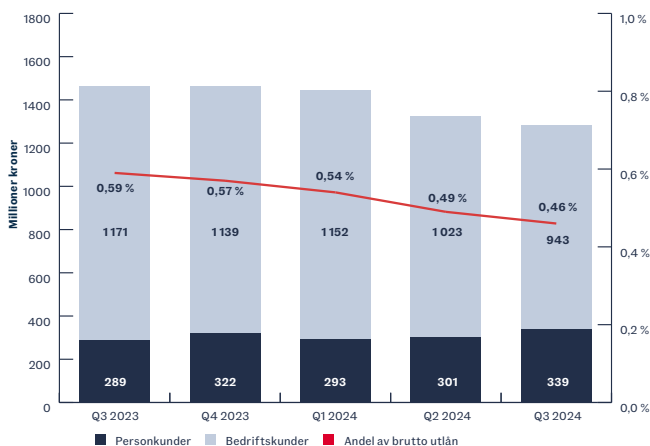
Ved utgangen av kvartalet utgjør personkunder om lag 76 (77) % av bankens kredittportefølje. Om lag 99 (99) % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån til personkunder utgjør samlet 339 (289) millioner kroner. Økningen skyldes hovedsakelig betalingsmislighold over 90 dager, mens øvrige tapsutsatte utlån er redusert. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarer dette 0,16 (0,15) % og underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån til bedriftskunder utgjør samlet 943 (1.171) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 1,43 (2,02) %. Reduksjon skyldes gjennomførte restruktureringer, løpende betjening og innfrielse av misligholdte engasjement. 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 0,46 (0,59) %.

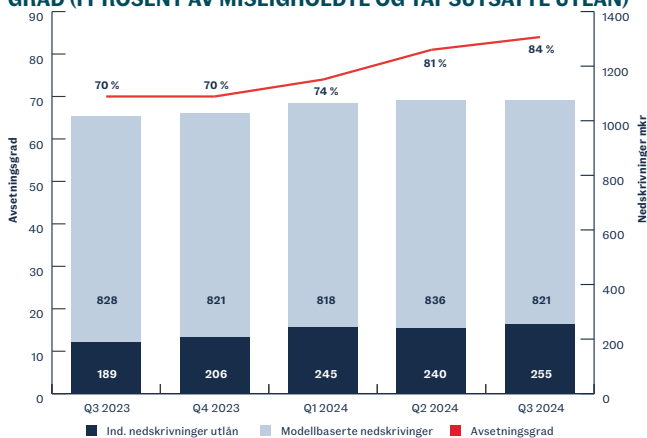
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN



Mislighold av brutto utlån fremgår av note 10.

Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet 1.076 (1.017) millioner kroner. Avsetningsgrad, definert som samlede avsetninger som andel av misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 84 (70) %.

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



Avsetningsgrad for personkunder er 61 (61) % og for bedriftskunder 92 (72) %. Økt avsetningsgrad for bedriftskunder er et resultat av ytterligere redusert andel misligholdte og tapsutsatte lån, økte individuelle 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 400 (357) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 768 (286) millioner kroner. Økningen i aksjeeksponering skyldes hovedsakelig kjøp av 2,4 millioner egenkapitalbevis i Sparebanken Sør i fjerde kvartal 2023 og verdiutviklingen siden.

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 171 (188) %. Endring i LCR fra tredje kvartal 2023 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 39 (33) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 48,4 (49,9) % ved utløpet av kvartalet, mens Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 126 (123) %.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 154,8 (136,5) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 4,0 (3,1) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 84 (86) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering.

RATING

Moody's bekreftet i september 2024 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 4,45 (3,18) kroner. Resultat pr. egenkapitalbevis hittil i år er 12,79 (9,16) kroner. Bokført egenkapital er ved utgangen av kvartalet 84,9 (80,0) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 125,58 (105,40) kroner. Ved utgangen av kvartalet var dermed pris/bok 1,48 (1,32).

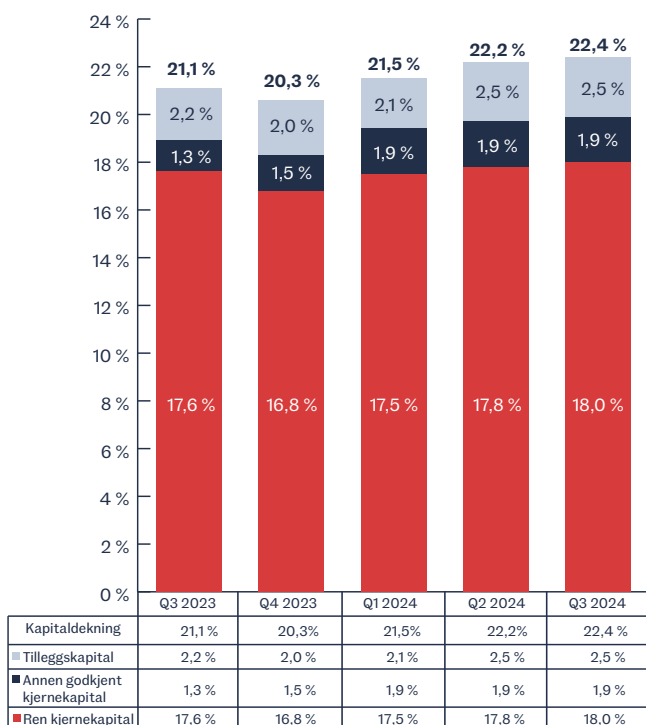
SOLIDITET

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på 18,0 (17,6) %². ved utgangen av kvartalet. I kvartalet er ren kjernekapitaldekning økt med 0,2 prosentpoeng. Resultatakkumulering påvirker ren kjernekapitaldekning positivt, mens kjøp av aksjer i Frende og god utlånsvekst til personkunder bidrar negativt.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,8 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bankespesifikt pilar 2-krav på 0,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 18,0 % har banken 3,2 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

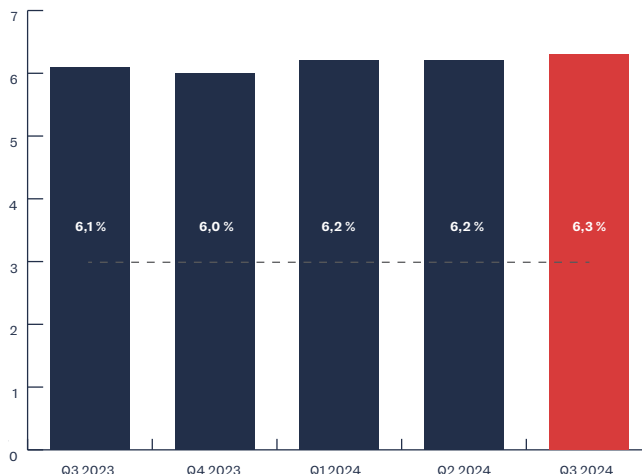
Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål på 16,05 % for ren kjernekapital som også tar høyde for en margin på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums-, buffer og pilar 2-krav. Ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på om lag 2,0 prosentpoeng.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,3 (6,1) %³. Banken oppfyller det gjeldende regulatoriske minimumskravet (3 %) med god margin.

FIGUR 5: UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)



Virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

DATTERSELSKAPER

Eiendomsmeidler Vest (eierandel 100 %) oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 10 (1) millioner kroner. Resultatforbedringen skyldes et mer aktivt boligmarked, hvor selskapet i tredje kvartal 2024 formidlet om lag 14 % 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 Eiendomsmeidler Vest i kvartalet en markedsandel på 12,9 (12,4) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 150,5 (137,1) milliarder kroner, og har ved utgangen av kvartalet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 129,3 (116,8) milliarder kroner.

² Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av tredje kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 16,4 (16,4) %.

³ Uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av tredje kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Uvektet kjernekapitalandel uten resultatakkumulering er 5,8 (5,7) %.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 84 (22) millioner kroner i kvartalet.

Frende Holding (eierandel 44,68 %) 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 20 frittstående sparebanker, i tillegg til tre Varig-selskaper.

Frende Holding har i kvartalet et resultat før skatt på 126 (minus 46) millioner kroner.

Frende Skadeforsikring har et resultat før skatt i kvartalet på 77 (minus 35) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.865 (2.636) millioner kroner i bestandspremie fordelt på over 173.000 kunder. Den nasjonale markedsandelen ved utgangen av andre kvartal er på 3,4 (3,3) %.

I kvartalet er skadeprosenten 80,8 (83,9) % og combined ratio er 99,5 (102,1) %. De to siste månedene i kvartalet viser en positiv utvikling med skadeprosenter isolert under forventet nivå. Teknisk resultat i kvartalet preges likevel av en krevende juli måned med mange storskader samt en stor enkeltskade.

Frende Liv oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 50 (minus 3) millioner kroner. Risikoresultatet i livselskapet er i kvartalet noe bak forventning, men er hittil i år betydelig bedre enn samme periode i fjor. I kvartalet er det i hovedsak utviklingen i uføreproduktet mot slutten av kvartalet som gir svakere risikoresultat. Dødsrisikoproduktet bidrar positivt til risikoutviklingen.

Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen av kvartalet 759 (667) millioner kroner.

Investeringsporteføljen gir god avkastning i kvartalet og finansresultatet er 127 (minus 38) millioner kroner inklusive rentekostnader knyttet til ansvarlig lån.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er 40 (minus 16) millioner kroner i kvartalet.

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 25,4 milliarder kroner. Dette er en økning på 2,3 milliarder kroner (10 %) siste 12 måneder.

Resultat før skatt endte på 132 (108) millioner kroner i kvartalet, og 332 (336) millioner hittil i år.

Rentenettoen i kvartalet er 224 (195) millioner kroner og hittil i år 655 (575) millioner kroner. Økningen forklares hovedsakelig av god vekst i porteføljen. Veksten understøttes av god kostnadskontroll og en kostnadsprosent på 29 (30) % i kvartalet og 28 (27) % hittil i år. Tap og nedskrivninger ble 23 (18) millioner kroner i kvartalet og 119 (48) millioner kroner hittil i år. Tapskostnadene hittil i år er negativt påvirket av en betydelig tapsavsetning knyttet til et enkeltstående engasjement i årets første kvartal.

Ved utgangen av kvartalet var Brages konsoliderte rene kjernekapitaldekning 17,5 (16,1) %, mens kravet var 15,0 (13,5) %.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 45 (39) millioner kroner i kvartalet.

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

Tredje kvartal er normalt et kvartal med lavere transaksjonsaktivitet grunnet ferieavvikling i juli og august. Til tross for dette har det vært god oppdragsmengde og flere transaksjonsgjennomføringer innen Investment Banking så langt i år. Særlig gjelder dette innen den strategisk viktige sparebanksektoren, hvor Norne Securities har 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 0 (minus 1) millioner kroner i kvartalet.

Balder Betaling (eierandel 44,85 %) 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 9,09 %, som igjen eier 72,2 % av aksjene i Vipps MobilePay AS.

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Generalforsamlingene i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør vedtok den 2. oktober 2024 sammenslåing av de to bankene. Sammenslåingen betinger nødvendige myndighetsgodkjenninger og bankene har mål om å gjennomføre juridisk fusjon 1. mai 2025.

I begynnelsen av oktober 2024 gjennomførte Frende Kapitalforvaltning AS kjøpet av 70 % av aksjene i Borea Asset Management. På tidspunkt for oppkjøp eier Sparebanken Vest 65 % av aksjene i Frende Kapitalforvaltning AS med en plan for at andre banker i Frendegruppen skal kjøpe seg inn fremover.

UTSIKTENE FREMOVER

Vestlandet

Vestlandsindeksen er en kvartalsvis temperaturmåler for næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons Analyse. Indeksen i tredje kvartal 2024 er den 50. i rekken, og ble gjennomført blant over 700 bedrifter på Vestlandet. Indeksen består av resultatindeksen, som viser bedriftenes opplevelse av markedssituasjonen de siste tre måneder og forventningsindeksen, som måler bedriftenes forventninger til markedssituasjonen de neste seks måneder.

I Vestlandsindeksen for tredje kvartal 2024 faller resultatindeksen marginalt fra forrige kvartals 59,8 til 59,1, men ligger fortsatt over sitt historiske snitt.

Forventningsindeksen faller i kvartalet og ender på 60,8, hvilket er en nedgang på 3,6 poeng fra forrige kvartal og indeksen er nå under historisk snitt på 62,3. Dette skyldes svekkede utsikter til både lønnsomhet og etterspørsel. Geografisk er det største fallet i Rogaland, men også øvrige fylker i bankens primære markedsområde (Vestland og Møre og Romsdal) opplever fall i forventningene.

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 ved utgangen av kvartalet på 1,6-1,8 %, som både er et lavt nivå historisk sett og i tillegg under landsgjennomsnittet på 2,0 %. Samlet sett har arbeidsledigheten i markedsområdet vært stabil siden utgangen av forrige kvartal.

Sparebanken Vest

Styret i Sparebanken Vest er meget tilfreds med at den gode resultatutviklingen i første halvår 2024, fortsetter i tredje kvartal. Styret forventer et resultat for året som overgår bankens mål for egenkapitalavkastning på 13 %. Utlånsveksten i person- og bedriftsmarked takter 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 er innenfor rekkevidde. Styret venter dessuten at bankens kommuniserte veikart for lønnsomhet i konseptet, nås med god margin i 2024.

Sparebanken Vest sin kostnadsprosent (kostnader/ inntekter) er ytterligere forbedret i tredje kvartal 2024, og er best i det norske markedet. Det er en klar ambisjon om å beholde denne posisjonen. Samlet kostnadsvekst i 2024 estimeres til om lag 5 %. Målsettingene for bankens datterselskaper og tilknyttede selskaper støtter opp under konsernets målsettinger, og det ventes tilfredsstillende bidrag fra virksomhetene i 2024.

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 for banker som beregner kapital etter egne modeller (IRB) fra 20 til 25 % for boliglånsporteføljen. Finans Norge har utarbeidet et høringsnotat som argumenterer sterkt og godt mot dette forslaget. 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.

Sparebankkartet tegnes nå på nytt. Dette vises gjennom et økende antall fusjoner innen næringen. Styret har lagt vekt på at Sparebanken Vest skal

orientere seg bredt i aktuelle prosesser dersom det støtter opp under bankens strategi som selvstendig og uavhengig sparebank. I tredje kvartal resulterte dette i at styrene i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør besluttet å slå sammen de to bankene. Generalforsamlingene i bankene har vedtatt sammenslåingen i møter 2. oktober 2024.

Den sammenslåtte banken vil i sum ha et godt fotfeste på Vestlandet og Sørlandet. Perspektivet er imidlertid nasjonalt, og utvidelse av markedsområdet kan skje gjennom etablering av nye kontorer og fusjoner med andre sparebanker. Styrene i bankene har derfor besluttet at navnet på den nye banken, blir Sparebanken Norge. Gitt nødvendige offentlige

godkjenninger har bankene mål om juridisk fusjon 1. mai 2025. Et omfattende integrasjonsprosjekt skal sikre gjennomføring av fusjonen.

Det er identifisert betydelige drifts- og kapital-synergier for Sparebanken Norge. I tillegg til å levere på bankens driftsmessige målsettinger er det en klar ambisjon om at synergiene realiseres i tråd med plan. Markedet vil bli sekundært på synergiuttaket ved presentasjon av delårstall fremover. For at en ikke skal forrykke det avtalte bytteforholdet mellom bankene, vil utdeling for regnskapsåret 2024 samordnes med utdelingen i Sparebanken Sør i tråd med bestemmelsene i fusjonsavtalen.

Bergen, den 30. oktober 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

Resultatsammendrag	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023	ENDRING	
						3Q-24 vs 2Q-24	3Q-24 vs 3Q-23
Netto renteinntekter	1 574	1 393	4 573	3 800	5 242	38	181
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	192	173	526	466	654	20	18
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	84	22	199	135	215	6	62
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	107	-40	147	-64	-87	91	147
Andre driftsinntekter	76	65	227	209	263	-18	11
Netto driftsinntekter	2 032	1 614	5 671	4 547	6 285	137	419
Driftskostnader	435	436	1 338	1 334	1 772	-24	-1
Nedskrivninger på utlån og garantier	12	20	81	82	95	-12	-8
Resultat før skattekostnad	1 585	1 157	4 253	3 131	4 418	173	428
Skattekostnad	342	271	684	587	874	32	71
Resultat for perioden	1 243	886	3 568	2 543	3 545	141	357
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	4,45	3,18	12,79	9,16	12,76		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning etter skatter	21,4 %	16,1 %	21,0 %	16,1 %	16,5 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,87 %	1,85 %	1,86 %	1,77 %	1,79 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	23,0 %	13,9 %	19,8 %	16,7 %	16,9 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	21,4 %	27,5 %	23,6 %	29,8 %	28,7 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	22,6 %	26,8 %	24,2 %	29,4 %	28,3 %
Tap og mislighold					
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)			0,03 %	0,03 %	0,04 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)			0,23 %	0,30 %	0,31 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,46 %	0,59 %	0,57 %
Balansetall og likviditet					
			30/09-24	30/09-23	31/12-23
Forvaltningskapital			327 907	295 891	306 495
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	326 850	293 177	320 078	281 546	286 870
Brutto utlån til kunder			277 203	248 331	256 644
Utlånsvekst siste 12 måneder			11,6 %	13,5 %	13,9 %
Innskudd fra kunder			133 614	123 493	123 599
Innskuddsvekst siste 12 måneder			8,2 %	14,2 %	10,1 %
Innskuddsdekning			48,4 %	49,9 %	48,3 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			171 %	188 %	184 %
Soliditet					
Risikovektet balanse			110 131	102 191	108 026
Ren kjernekapitaldekning			18,0 %	17,6 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning			19,9 %	18,9 %	18,3 %
Kapitaldekning			22,4 %	21,1 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitalandel			6,3 %	6,1 %	6,0 %
Personalforhold					
Antall årsverk ved periodens slutt			797	784	795
Antall bankkontor			36	35	36
Egenkapitalbeviset					
	3Q 2024	3Q 2023	30/09-24	30/09-23	31/12-23
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			40,6 %	40,6 %	40,7 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,6 %	40,6 %	40,7 %	40,6 %	40,6 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	4,45	3,18	12,79	9,16	12,76
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			84,9	80,0	80,7
Børskurs på egenkapitalbeviset			125,58	105,40	109,40
Pris/Bok			1,48	1,32	1,36

Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
2023	01/01-30/09-23	01/01-30/09-24	3Q 2023	3Q 2024		3Q 2024	3Q 2023	01/01-30/09-24	01/01-30/09-23	2023
					Noter					
7 148	5 034	6 874	1 947	2 407	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode	4 005	3 157	11 632	8 277	11 837
1 681	1 177	1 628	450	567	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	807	712	2 383	1 866	2 653
4 507	3 089	4 907	1 249	1 738	Rentekostnader og lignende kostnader	4 3 238	2 476	9 442	6 343	9 249
4 322	3 121	3 595	1 148	1 236	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 574	1 393	4 573	3 800	5 242
1 224	882	1 135	319	404	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	237	203	649	562	783
127	95	121	29	45	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	45	29	123	96	129
319	174	58	12	0	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	84	22	199	135	215
164	27	149	30	68	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	107	-40	147	-64	-87
0	0	0	0	0	Andre driftsinntekter	76	65	227	209	263
1 580	988	1 221	333	428	Netto andre driftsinntekter	5 459	221	1 098	747	1 044
5 902	4 109	4 815	1 481	1 664	Netto driftsinntekter	2 032	1 614	5 671	4 547	6 285
1 182	889	936	294	300	Lønn og generelle administrasjonskostnader	351	345	1 091	1 044	1 381
184	142	127	46	45	Avskrivninger	46	47	130	144	192
137	96	69	28	23	Andre driftskostnader	37	44	117	145	199
1 503	1 127	1 133	369	368	Sum driftskostnader	6 435	436	1 338	1 334	1 772
4 399	2 982	3 682	1 113	1 296	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 597	1 178	4 333	3 213	4 513
49	53	75	27	10	Nedskrivninger på utlån og garantier	7,8	12	20	81	95
4 350	2 930	3 607	1 086	1 287	Resultat før skattekostnad	1 585	1 157	4 253	3 131	4 418
724	687	836	259	295	Skattekostnad	342	271	684	587	874
3 626	2 243	2 771	827	991	Resultat for perioden	1 243	886	3 568	2 543	3 545
3 524	2 172	2 652	799	950	Resultat tilordnet bankens eierklasser	1 201	858	3 449	2 472	3 442
103	72	119	28	41	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere	41	28	119	72	103
13,07	8,05	9,84	2,96	3,52	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	4,45	3,18	12,79	9,16	12,76

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
2023	01/01- 30/09-23	01/01- 30/09-24	3Q 2023	3Q 2024		3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
3 626	2 243	2 771	827	991	Resultat for perioden	1 243	886	3 568	2 543	3 545
-36	3	-36	12	1	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	56	87	-205	174	190
0	0	0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	-33	-1	-123	5	-5
9	-1	9	-3	0	Skatt på andre inntekter og kostnader	-5	-19	73	-39	-40
-27	2	-27	9	1	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	18	67	-255	140	145
3 599	2 245	2 744	836	992	Totalresultat for perioden	1 261	953	3 314	2 683	3 690

Balanse

MORBANK			KONSERN			
31/12-23	30/09-23	30/09-24	Noter	30/09-24	30/09-23	31/12-23
Eiendeler						
387	218	364		364	218	387
23 748	23 275	34 916		111	1 168	3 154
114 222	110 489	125 925	8, 9, 10, 11	276 303	247 475	255 767
559	285	763		768	286	560
33 915	30 810	36 749		38 976	33 458	36 560
4 608	5 171	5 210		6 165	5 112	5 401
6 588	6 588	7 088				
1 681	1 579	2 062		3 320	2 618	2 798
485	276	233		348	263	256
112	92	112		123	100	123
232	235	217		238	261	252
636	632	606		628	657	660
239	76	103		56	45	44
183	959	169		506	4 230	532
187 595	180 685	214 518	Sum eiendeler	327 907	295 891	306 495
Gjeld og egenkapital						
9 129	6 467	19 577		6 675	4 475	5 454
123 648	123 530	133 672	12	133 614	123 493	123 599
22 689	19 676	25 596	16	154 759	136 457	146 484
4 540	3 304	5 927		858	1 651	1 670
184	182	180		195	197	203
155	126	155		167	136	167
146	159	174	8	176	161	149
918	664	589		702	732	1 028
2 165	2 285	2 775	16	2 775	2 285	2 165
3 808	3 736	2 638		2 997	3 403	2 152
167 381	160 129	191 283	Sum gjeld	302 917	272 991	283 071
2 743	2 743	2 743	15	2 743	2 743	2 743
-1	-7	-7		-7	-7	-1
1 966	1 966	1 966		1 966	1 966	1 966
2 789	2 180	2 764		2 764	2 510	3 612
7 497	6 883	7 467		7 467	7 212	8 320
10 750	9 891	10 750		10 750	10 373	11 951
150	150	150		150	150	150
36	36	36		36	36	36
10 936	10 077	10 936		10 936	10 559	12 136
114	94	114				
0	2 174	2 625		4 494	3 800	1 299
1 668	1 329	2 094		2 094	1 329	1 668
20 214	20 556	23 235	Sum egenkapital	24 990	22 900	23 423
187 595	180 685	214 518	Sum gjeld og egenkapital	327 907	295 891	306 495

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	13 316	9 690	13 773
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-1 202	-787	-3 424
Innbetaling av renter på andre plasseringer	1 575	982	1 432
Utbetalinger av renter på andre innlån	-6 077	-3 872	-5 684
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-546	-629	-719
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-745	-735	-865
Utbetalinger av skatter	-1 029	-721	-725
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 292	3 928	3 789
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-20 332	-22 063	-30 843
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	3 910	-234	-1 985
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	46	3	3
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-134	-71	-288
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-2 427	-2 818	-5 668
Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	58	139	139
Utbetalinger knyttet til investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	-382	-35	-136
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	2	6
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-51	-79	-107
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-19 311	-25 156	-38 880
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	7 704	11 450	11 377
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 232	1 573	4 238
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 499	1 398	1 747
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-502	-1 099	-1 215
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	20 134	24 588	37 188
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-13 497	-15 158	-16 068
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmenntilgunnige formål	-2 573	-1 449	-1 932
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	13 996	21 304	35 335
Netto kontantstrøm for perioden	-23	75	244
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	387	143	143
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	364	218	387

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-22	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	1 431	21 893
Resultat for perioden								2 472	72	2 543
Poster i utvidet resultat								140		140
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-603	-881					-1 485
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-4		-14						-18
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0						0
Utstedelse av ny hybridkapital									400	400
Innløsning av hybridkapital									-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital									-53	-53
Egenkapital 30/09-23	2 743	-7	1 966	2 510	10 373	150	36	3 800	1 329	22 900
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								3 449	119	3 568
Poster i utvidet resultat								-255		-255
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-823	-1 200					-2 023
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-6		-25						-30
Utstedelse av hybridkapital									400	400
Utbetalt rente på hybridkapital									-93	-93
Egenkapital 30/09-24	2 743	-7	1 966	2 764	10 750	150	36	4 494	2 094	24 990

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									2 172	72	2 243
Poster i utvidet resultat									2		2
Avsatt utbytte og gaver				-329	-482						-811
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-4		-14							-18
Utbytte på egne egenkapitalbevis				0							0
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Innløsning av hybridkapital										-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital										-53	-53
Egenkapital 30/09-23	2 743	-7	1 966	2 180	9 891	150	36	94	2 174	1 329	20 556
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									2 652	119	2 771
Poster i utvidet resultat									-27		-27
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-6		-25							-30
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-93	-93
Egenkapital 30/09-24	2 743	-7	1 966	2 764	10 750	150	36	114	2 625	2 094	23 235

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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

Note 2 Segmentinformasjon

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

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

KONSERN	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder	Treasury			
01/01-30/09-24							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 499	2 045	212	815	1	0	4 573
Øvrige driftsinntekter, netto	252	346	18	259	225	0	1 098
Driftskostnader	-92	-265	-83	-16	-199	-682	-1 338
Tap	-61	-15	-5	0	0	0	-81
Resultat før skatt	1 598	2 111	142	1 057	27	-682	4 253
Skattekostnad							-684
Resultat for perioden							3 568
30/09-24							
Balanse							
Netto utlån	60 591	158 132	57 580	0	0	0	276 303
Innskudd	43 194	66 824	14 282	9 314	0	0	133 614
01/01-30/09-23							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 328	1 760	40	672	1	0	3 800
Øvrige driftsinntekter, netto	247	368	2	-79	208	0	747
Driftskostnader	-103	-280	-64	-12	-200	-676	-1 334
Tap	-27	-49	-6	0	0	0	-82
Resultat før skatt	1 446	1 799	-28	581	8	-676	3 131
Skattekostnad							-587
Resultat for perioden							2 543
30/09-23							
Balanse							
Netto utlån	53 032	152 386	42 057	0	0	0	247 475
Innskudd	41 662	63 646	7 050	11 136	0	0	123 493
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 per balansedato ihht IFRS 9.

KONSERN						
30/09-24	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					364	364
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					111	111
Utlån til og fordringer på kunder		20 309			255 995	276 303
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	768					768
Sertifikater og obligasjoner	38 976					38 976
Finansielle derivater	1 608			4 557		6 165
Sum finansielle eiendeler	41 351	20 309	0	4 557	256 469	322 687
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					6 675	6 675
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 609			132 005	133 614
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		34 333		48 807	71 620	154 759
Finansielle derivater	605			253		858
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					176	176
Ansvarlig lånekapital	208				2 566	2 775
Sum finansielle forpliktelser	814	35 941	0	49 060	213 041	298 856

MORBANK						
30/09-24	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					364	364
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					34 916	34 916
Utlån til og fordringer på kunder		6 281	56 017		63 627	125 925
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	763					763
Sertifikater og obligasjoner	36 749					36 749
Finansielle derivater	5 210					5 210
Sum finansielle eiendeler	42 723	6 281	56 017	0	98 907	203 928
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					19 577	19 577
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 609			132 063	133 672
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		9 543			16 053	25 596
Finansielle derivater	5 927					5 927
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					174	174
Ansvarlig lånekapital	208				2 566	2 775
Sum finansielle forpliktelser	6 135	11 152	0	0	170 434	187 721

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

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

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser per balansedato ihht IFRS 9.

KONSERN						
30/09-23	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings-bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					218	218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					1 168	1 168
Utlån til og fordringer på kunder		20 268			227 207	247 475
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	286					286
Sertifikater og obligasjoner	33 458					33 458
Finansielle derivater	3 493			1 619		5 112
Sum finansielle eiendeler	37 237	20 268	0	1 619	228 593	287 717
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					4 475	4 475
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 913			121 581	123 493
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		54 594		14 446	67 418	136 457
Finansielle derivater	1 371			280		1 651
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					161	161
Ansvarlig lånekapital					2 285	2 285
Sum finansielle forpliktelser	1 371	56 507	0	14 726	195 920	268 523

MORBANK						
30/09-23	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings-bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					218	218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					23 275	23 275
Utlån til og fordringer på kunder		5 147	48 797		56 545	110 489
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	285					285
Sertifikater og obligasjoner	30 810					30 810
Finansielle derivater	5 171					5 171
Sum finansielle eiendeler	36 267	5 147	48 797	0	80 038	170 249
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					6 467	6 467
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 913			121 617	123 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		9 267			10 409	19 676
Finansielle derivater	3 304					3 304
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					159	159
Ansvarlig lånekapital					2 285	2 285
Sum finansielle forpliktelser	3 304	11 180	0	0	140 937	155 420

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

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK					KONSERN					
2023	01/01- 30/09-23	01/01- 30/09-24	3Q 2023	3Q 2024		3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
1 049	714	1 093	318	432	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	25	19	76	33	77
6 099	4 319	5 780	1 628	1 975	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	3 980	3 139	11 556	8 245	11 760
296	213	250	83	95	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	298	322	889	867	1 199
1 386	964	1 378	367	472	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	509	389	1 493	998	1 455
8 830	6 210	8 502	2 397	2 975	Renteinntekter og lignende inntekter	4 812	3 869	14 015	10 143	14 490
277	186	316	90	129	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	70	54	203	132	200
3 306	2 277	3 398	923	1 186	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 135	881	3 286	2 233	3 228
707	472	997	179	354	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 955	1 477	5 732	3 795	5 567
113	78	120	32	44	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	44	32	120	78	113
17	12	12	4	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	7	6	21	16	24
88	65	65	22	22	Avgift Bankenes sikringsfond	27	27	81	89	118
4 507	3 089	4 907	1 249	1 738	Rentekostnader og lignende kostnader	3 238	2 476	9 442	6 343	9 249
4 322	3 121	3 595	1 148	1 236	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 574	1 393	4 573	3 800	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- 30/09-23	01/01- 30/09-24	3Q 2023	3Q 2024		3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
56	42	48	16	16	Garantiprovisjoner	16	16	48	42	56
383	287	344	108	132	Gebyr betalingsformidling	132	108	344	287	383
111	80	88	26	32	Inntekter fra forsikring	32	26	88	80	111
120	89	97	31	30	Inntekter fra sparing og plassering	30	31	97	89	120
442	320	486	116	168	Provisjonsinntekter fra konsernselskap					
112	64	72	22	26	Andre provisjoner og gebyr	26	22	72	65	112
1 224	882	1 135	319	404	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	237	203	649	562	783
116	89	107	30	43	Gebyr betalingsformidling	43	30	107	89	116
4	3	4	-2	1	Kostnader knyttet til sparing og plassering	1	-2	4	3	4
7	3	10	1	1	Andre provisjoner og gebyr	1	1	12	4	9
127	95	121	29	45	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	45	29	123	96	129
1 097	787	1 013	290	360	Netto banktjenester	192	173	526	466	654
319	174	58	12	0	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	84	22	199	135	215
3	3	46	0	1	Utbytte	1	0	46	3	3
44	-7	73	23	73	Gevinst/(tap) på aksjer	73	23	73	-7	44
-25	-24	46	20	-5	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-9	14	38	-32	-37
-148	-18	-59	-22	-27	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	2	-89	-51	-98	-201
293	74	43	9	26	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	26	10	43	75	125
					Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	14	2	1	1	-10
-3	-1	-1	0	0	Andre gevinster og tap	0	-1	-5	-5	-10
164	27	149	30	68	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	107	-40	147	-64	-87
0	0	0	0	0	Meglerinntekter	75	65	225	208	261
0	0	0	0	0	Andre driftsinntekter	1	0	2	1	2
0	0	0	0	0	Andre driftsinntekter	76	65	227	209	263
1 580	988	1 221	333	428	Netto andre driftsinntekter	459	221	1 098	747	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- 30/09-23	01/01- 30/09-24	3Q 2023	3Q 2024		3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
625	465	513	165	171	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	211	203	633	583	777
78	64	67	22	22	Pensjonskostnader	25	25	74	72	90
40	28	29	9	8	Andre personalrelaterte kostnader	11	13	40	40	52
79	60	41	8	16	Eksterne honorarer	17	9	43	63	82
304	227	242	81	70	IT-kostnader	72	84	250	236	316
55	44	44	9	13	Markedsføring	15	11	52	50	64
1182	889	936	294	300	Lønn og generelle administrasjonskostnader	351	345	1091	1044	1381
184	142	127	46	45	Avskrivninger	46	47	130	144	192
26	20	11	4	3	Driftskostnader lokaler	7	8	24	33	42
20	0	0	0	0	Formuesskatt	0	0	0	0	20
91	75	58	24	20	Øvrige driftskostnader	31	36	94	112	136
137	96	69	28	23	Andre driftskostnader	37	44	117	145	199
1503	1127	1133	369	368	Sum driftskostnader	435	436	1338	1334	1772

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

MORBANK					KONSERN					
2023	01/01- 30/09-23	01/01- 30/09-24	3Q 2023	3Q 2024		3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
-4	-13	47	18	21	Periodens tap på utlån	24	11	54	15	40
53	65	28	9	-12	Periodens tap på poster utenfor balansen	-12	9	27	68	55
49	53	75	27	10	Periodens tapskostnad	12	20	81	82	95

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

KONSERN

30/09-24

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)	57	-50	-7	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-23	47	-24	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-19	20	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-1	-14	-15	15	0
Netto ny måling av tap	-79	105	76	102	74	176
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	142	64	8	214	9	223
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-108	-86	-106	-300	-50	-350
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	307	307	208	821	255	1 076
Avsetning på utlån	241	281	176	698	203	900
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	66	26	32	124	52	176
Sum tapsavsetning	307	307	208	821	255	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	237 362	18 275	822	256 459	436	256 895

Fordeling bedriftskunder/personkunder

Nedskrivning inngående balanse:

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

Nedskrivning utgående balanse:

Bedriftskunder	250	221	149	620	247	868
Personkunder	57	86	58	201	7	208
Sum nedskrivning	307	307	208	821	255	1 076

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						49
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						31
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						11
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-11
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						80
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						1
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						81

Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	237 362	18 275	822	256 459	436	256 895
Tapsnedskrivning	-241	-281	-176	-698	-203	-900
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	237 121	17 994	647	255 762	233	255 995
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						20 309
Balansførte utlån – utgående balanse						276 303

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

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

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

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

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

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

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

KONSERN						
30/09-23 Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
	Tapsavsetning inngående balanse	199	336	205	739	
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	89	-85	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	35	-7	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-27	30	2	-2	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-18	-30	30	0
Netto ny måling av tap	-20	31	80	91	170	261
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	132	55	19	206	6	212
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-71	-64	-53	-187	-244	-431
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	307	269	251	828	189	1 017
Avsetning på utlån	219	230	218	667	189	856
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	88	40	33	161	0	161
Sum tapsavsetning	307	269	251	828	189	1 017
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063
Fordeling 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	242	211	205	658	182	840
Personkunder	65	59	46	170	7	177
Sum nedskrivning	307	269	251	828	189	1 017
Periodens tapskostnad						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-47
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						13
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						35
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-8
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						-7
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						89
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						82
Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063
Tapsnedskrivning	-219	-230	-218	-667	-189	-856
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	212 008	14 180	698	226 886	321	227 207
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						20 268
Balansførte utlån – utgående balanse						247 475

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

MORBANK

30/09-24 Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modell- beregnet 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)	47	-43	-5	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-22	41	-19	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-17	18	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-1	-14	-15	15	0
Netto ny måling av tap	-68	87	65	84	74	159
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	138	65	8	210	9	219
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-103	-79	-102	-284	-50	-333
Valuta og andre bevegelseser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	279	257	184	720	255	975
Avsetning på utlån	214	232	152	598	203	800
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	65	26	32	122	52	174
Sum tapsavsetning	279	257	184	720	255	975
Periodens tapskostnad						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						49
Valuta og andre bevegelseser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						31
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						10
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-10
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						80
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						-4
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						75
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	105 562	13 772	676	120 010	435	120 445
Tapsnedskrivning	-214	-232	-152	-598	-203	-800
Netto	105 348	13 540	524	119 412	232	119 645
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						6 281
Balansførte utlån – utgående balanse						125 925

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

MORBANK

30/09-23

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

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	190	303	194	687	237	923
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	77	-73	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	33	-6	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-26	29	2	-2	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-18	-30	30	0
Netto ny måling av tap	-20	11	59	50	170	220
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	126	55	26	207	6	213
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-69	-57	-48	-174	-244	-418
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	282	233	233	748	189	938
Avsetning på utlån	196	194	199	590	189	779
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	86	39	33	158	0	159
Sum tapsavsetning	282	233	233	748	189	938

Periodens tapskostnad

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

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

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

KONSERN

30/09-24	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
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)	3 310	-3 280	-31	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-7 419	7 544	-124	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-133	-250	384	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-9	-14	-38	-60	60	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	69 673	3 745	59	73 477	15	73 491
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-52 782	-5 160	-444	-58 386	-143	-58 529
Netto endring på eksisterende lån	4 220	1 055	76	5 350	10	5 360
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	237 362	18 275	822	256 459	436	256 895
Tapsnedskrivning	-241	-281	-176	-698	-203	-900
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	237 121	17 994	647	255 762	233	255 995
Utlån vurdert til virkelig verdi						20 309
Balanseførte utlån utgående balanse						276 303
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	237 362	18 275	822	256 459	436	256 895
* Herav bedriftskunder	50 498	11 312	516	62 326	427	62 753
* Herav personkunder – bolig	186 196	6 782	297	193 274	0	193 274
* Herav personkunder – blanco/annet	668	182	9	859	9	867

30/09-23	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	4 189	-4 171	-18	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-6 925	6 995	-56	13	-13	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-94	-312	407	1	-1	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-10	-260	-48	-318	318	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	69 255	3 058	69	72 382	28	72 410
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-48 838	-3 541	-276	-52 655	-449	-53 104
Netto endring på eksisterende lån	5 526	629	64	6 219	4	6 223
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063
Tapsnedskrivning	-219	-230	-218	-667	-189	-856
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	212 008	14 180	698	226 886	321	227 207
Utlån vurdert til virkelig verdi						20 268
Balanseførte utlån utgående balanse						247 475
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	212 228	14 409	916	227 553	510	228 063
* Herav bedriftskunder	45 630	9 172	672	55 474	499	55 973
* Herav personkunder – bolig	166 037	5 120	236	171 394	0	171 394
* Herav personkunder – blanco/annet	561	117	8	686	11	696

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK				KONSERN		
30/09-24				30/09-24		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
89	474	563	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	162	477	639
93	463	556	Øvrige tapsutsatte utlån	177	466	643
183	937	1 120	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	339	943	1 282
-40	-315	-354	- Totale nedskrivinger steg 3	-63	-315	-378
143	622	765	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	276	628	904
30/09-23				30/09-23		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
77	665	743	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	87	665	753
113	501	614	Øvrige tapsutsatte utlån	202	506	708
190	1 166	1 356	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	289	1 171	1 461
-31	-358	-388	- Totale nedskrivinger steg 3	-49	-358	-407
159	809	968	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	240	813	1 054

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		
30/09-24				30/09-24		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
71	333	404	Inntil 30 dager	171	337	508
30	222	252	31-90 dager	89	224	313
89	474	563	Mer enn 90 dager	162	477	639
190	1 029	1 220	Brutto utlån med betalingsmislighold	422	1 038	1 460
30/09-23				30/09-23		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
88	801	889	Inntil 30 dager	185	808	993
67	41	108	31-90 dager	87	43	131
77	665	743	Mer enn 90 dager	87	665	753
232	1 507	1 739	Brutto utlån med betalingsmislighold	360	1 517	1 876

Note 11 Utlån fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK			KONSERN			
31/12-23	30/09-23	30/09-24	30/09-24	30/09-23	31/12-23	
11 090	10 203	12 031	Jord-, skogbruk og fiskeri	12 460	10 596	11 499
3 621	4 056	4 959	Industri og bergverk	5 050	4 128	3 696
2 628	2 466	3 139	Kraft og vannforsyning	3 141	2 476	2 637
7 017	6 847	6 988	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 363	7 210	7 369
2 991	2 936	2 917	Varehandel	3 058	3 067	3 130
9 086	8 940	8 042	Utenriks sjøfart og transport	8 370	9 252	9 385
634	587	591	Hotell og restaurant	636	638	682
18 708	17 125	21 062	Eiendomsdrift	21 087	17 156	18 740
3 552	3 288	3 485	Tjenesteytende virksomhet	4 307	4 000	4 256
63	64	61	Offentlig forvaltning	61	64	63
554	449	571	Andre finansielle foretak	571	449	554
59 944	56 962	63 846	Sum næringsliv	66 103	59 037	62 010
55 062	54 306	62 879	Personkunder	211 100	189 294	194 634
115 006	111 268	126 725	Brutto utlån til kunder	277 203	248 331	256 644
784	779	800	Totale nedskrivninger på utlån	900	856	878
114 222	110 489	125 925	Netto utlån til kunder	276 303	247 475	255 767

Note 12 Innskudd fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK			KONSERN			
31/12-23	30/09-23	30/09-24	30/09-24	30/09-23	31/12-23	
6 252	6 445	7 002	Jord-, skogbruk og fiskeri	7 002	6 445	6 252
9 907	9 966	7 351	Industri og bergverk	7 351	9 966	9 907
1 227	1 465	880	Kraft og vannforsyning	880	1 465	1 227
3 859	3 615	3 946	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 946	3 615	3 859
3 310	3 773	3 084	Varehandel	3 084	3 773	3 310
6 137	6 364	7 032	Utenriks sjøfart og transport	7 032	6 364	6 137
573	745	818	Hotell og restaurant	818	745	573
6 390	6 768	6 981	Eiendomsdrift	6 968	6 755	6 379
11 512	11 799	13 821	Tjenesteytende virksomhet	13 770	11 769	11 470
2 313	1 937	1 315	Offentlig forvaltning	1 315	1 937	2 313
3 581	3 449	4 027	Andre finansielle foretak	4 027	3 449	3 581
55 061	56 325	56 259	Sum næringsliv	56 195	56 283	55 007
68 587	67 205	77 413	Personkunder	77 419	67 211	68 592
123 648	123 530	133 672	Sum innskudd fra kunder	133 614	123 493	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

30/09-24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			20 309	20 309
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	612		156	768
Sertifikater og obligasjoner	12 508	26 468		38 976
Finansielle derivater		1 608		1 608
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		4 557		4 557
Totalt	13 119	32 633	20 465	66 217

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 609		1 609
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		34 333		34 333
Finansielle derivater		605		605
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		253		253
Ansvarlig lån		208		208
Totalt	0	37 008	0	37 008

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse	20 072	174
Tilgang/kjøp	3 571	15
Salg/innfrielse/nedbetaling	-3 558	-28
Årets verdiregulering	224	-6
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	20 309	156

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

30/09-23	KONSERN			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			20 268	20 268
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	38		248	286
Sertifikater og obligasjoner	10 720	22 738		33 458
Finansielle derivater		3 493		3 493
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 619		1 619
Totalt	10 758	27 850	20 516	59 124
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 913		1 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		54 594		54 594
Finansielle derivater		1 371		1 371
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		280		280
Totalt	0	58 158	0	58 158
		Utlån til kunder	Aksjer	
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse		22 840	183	
Tilgang/kjøp		1 455	84	
Salg/innfrielse/nedbetaling		-3 857	-17	
Årets verdiregulering		-170	-2	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3		0	0	
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse		20 268	248	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-23	30/09-23	30/09-24	Kapitaldekning	30/09-24	30/09-23	31/12-23
Vektet beregningsgrunnlag						
25 517	24 138	27 243	Foretak – SMB	27 255	24 143	25 517
1 039	731	869	Foretak – Spesialiserte	869	731	1 039
8 186	7 346	7 089	Foretak – Øvrige	7 089	7 346	8 186
922	886	836	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom – SMB	1 331	1 563	1 618
16 503	15 926	17 351	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom – Ikke SMB	43 974	41 313	43 019
58	61	48	Massemarked – Øvrige SMB	48	61	58
1 288	1 345	1 378	Massemarked – Øvrige ikke SMB	1 441	1 353	1 293
4 942	3 736	6 422	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
58 455	54 170	61 234	Sum kredittrisiko IRB	82 007	76 510	80 729
599	441	235	Myndigheter, stater og sentralbanker	235	441	599
6 171	8 084	7 732	Institusjoner	999	951	1 139
0	0	0	Foretak	4 693	4 383	4 584
0	0	0	Massemarked	4 634	4 179	4 147
1 932	1 768	2 148	Obligasjoner med fortrinnsrett	2 281	1 942	2 106
6 500	6 500	7 000	Aksjer	791	311	586
2 033	1 637	1 474	Annet	4 702	4 268	3 555
17 234	18 429	18 589	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	18 334	16 476	16 716
8 391	7 197	8 391	Operasjonell risiko	9 052	7 908	9 052
1 414	1 188	490	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	738	1 297	1 529
85 494	80 984	88 705	Sum vektet beregningsgrunnlag	110 131	102 191	108 026
Ansvarlig kapital						
2 743	2 743	2 743	Eierandelskapital	2 743	2 743	2 743
-1	-7	-7	Fradrag egne Egenkapitalbevis	-7	-7	-1
1 966	1 966	1 966	Overkursfond	1 966	1 966	1 966
10 750	9 891	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	2 180	2 764	Utjevningsfond	2 764	2 510	3 612
114	2 267	2 739	Annen egenkapital	4 494	3 800	1 299
18 546	19 227	21 142	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	22 896	21 571	21 755
Fradrag						
-199	-202	-184	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-242	-255	-246
			<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-37	-27	-27
21	-8	48	Verdiregulering egen gjeld	-122	-267	-280
-110	-105	-122	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-125	-115	-122
-257	-257	-257	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-365	-365	-365
-444	-331	-323	Justert forventet tap IRB-portefølje	-481	-514	-623
0	-1 086	-1 326	Avsatt utbytte og gaver	-1 725	-2 047	-2 023
17 558	17 239	18 977	Ren kjernekapital ¹⁾	19 837	18 007	18 096
1 650	1 300	2 050	Fondsobligasjoner	2 050	1 300	1 650
19 208	18 539	21 027	Kjernekapital	21 887	19 307	19 746
2 147	2 268	2 744	Innbetalt ansvarlig lånekapital – Tilleggskapital	2 744	2 268	2 147
21 355	20 806	23 772	Ansvarlig kapital	24 631	21 575	21 893

¹⁾ Ren kjernekapital ved utgangen av tredje kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttoppolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 16,4 (16,4) %.

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK				KONSERN		
31/12-23	30/09-23	30/09-24	Kapitaldekning	30/09-24	30/09-23	31/12-23
			Minimumskrav			
6 840	6 479	7 096	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	8 810	8 175	8 642
14 515	14 327	16 675	Overskudd ansvarlig kapital	15 821	13 400	13 250
13 710	13 594	14 986	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	14 881	13 176	13 234
			<i>Bufferkrav</i>			
2 137	2 025	2 218	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 753	2 555	2 701
3 847	3 644	3 992	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 956	4 599	4 861
2 137	2 025	2 218	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 753	2 555	2 701
8 122	7 694	8 427	Sum bufferkrav ren kjernekapital	10 462	9 708	10 263
5 588	5 901	6 559	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 418	3 468	2 972
20,5 %	21,3 %	21,4 %	Ren kjernekapital	18,0 %	17,6 %	16,8 %
1,9 %	1,6 %	2,3 %	Fondsobligasjoner	1,9 %	1,3 %	1,5 %
2,5 %	2,8 %	3,1 %	Tilleggskapital	2,5 %	2,2 %	2,0 %
25,0 %	25,7 %	26,8 %	Kapitaldekning	22,4 %	21,1 %	20,3 %

MORBANK				KONSERN		
31/12-23	30/09-23	30/09-24	Uvektet kjernekapitalandel	30/09-24	30/09-23	31/12-23
187 595	180 685	214 518	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	338 228	305 918	316 489
12 595	20 964	6 943	Poster utenom balansen	11 462	11 777	11 613
45	-812	-196	Øvrige justeringer	-1 673	317	328
200 235	200 837	221 266	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	348 018	318 012	328 429
19 208	18 539	21 027	Kjernekapital	21 887	19 307	19 746
9,6 %	9,2 %	9,5 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio) ²⁾	6,3 %	6,1 %	6,0 %

²⁾ Uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av tredje kvartal 2023/2024 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Uvektet kjernekapitalandel uten resultatakkumulering er 5,8 (5,7) %.

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
Skandinaviske Enskilda Banken AB	10 000 634	9,11
Geveran Trading Company LTD	4 397 818	4,01
VPF Eika Egenkapitalbevis	3 507 132	3,20
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 454 026	3,15
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3 219 167	2,93
Sparebankstiftelsen Sauda	3 144 264	2,87
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 777 147	2,53
Sparebankstiftinga Etne	2 514 296	2,29
Spesialfondet Borea Utbytte	2 175 045	1,98
Blomestø AS	2 000 000	1,82
State Street Bank and Trust Comp	1 847 690	1,68
Brown Brothers Harriman & Co.	1 737 975	1,58
J.P. Morgan SE	1 658 226	1,51
J.P. Morgan SE	1 458 289	1,33
DNB Markets Aksjehandel/- analyse	1 235 323	1,13
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	61 692 686	56,23

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
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
Juli	1 009 637	140,00
August	1 548 462	132,38
September	2 032 699	125,58

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	30/09-24
Eierandelskapital	2 678	2 740	2 742	2 736
Overkursfond	1 837	1 966	1 966	1 966
Utjevningsfond	2 016	2 523	2 789	2 764
A Sum eierandelskapital	6 532	7 230	7 497	7 467
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 %	40,6 %
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	30/09-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	4 750	-4 304	97	113	13 038
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	2 100			152	12 558
Obligasjoner med fortrinnsrett	123 796	13 284	-11 922	2 668	1 337	129 163
Sum verdipapirgjeld	146 484	20 134	-16 226	2 765	1 601	154 759

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	2 165	1 100	-500		9	2 775
Sum ansvarlig lån	2 165	1 100	-500	0	9	2 775

Restløpetid – Pålydende verdi

	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	40					40
Senior obligasjoner og sertifikater		685	2 435	8 350	1 487	12 957
Senior etterstilte obligasjoner			4 550	7 800		12 350
Obligasjoner med fortrinnsrett	123		15 460	103 525	11 310	130 418
Ansvarlig lån				2 150	600	2 750
Sum innlån fra kapitalmarkedet	163	685	22 445	121 825	13 397	158 515

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-23	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/09-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	4 750	-4 304	97	113	13 038
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	2 100			152	12 558
Sum verdipapirgjeld	22 689	6 850	-4 304	97	265	25 596

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital	2 165	1 100	-500		9	2 775
Sum ansvarlig lån	2 165	1 100	-500	0	9	2 775

Restløpetid – Pålydende verdi

	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	40					40
Senior obligasjoner og sertifikater		685	2 435	8 350	1 487	12 957
Senior etterstilte obligasjoner			4 550	7 800		12 350
Ansvarlig lån				2 150	600	2 750
Sum innlån fra kapitalmarkedet	40	685	6 985	18 300	2 087	28 097

Resultatutvikling - akkumulert (konsern)

	30/09-24	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22
Renteinntekter og lignende inntekter	14 015	9 203	4 508	14 490	10 143	6 274	2 981	7 671	5 003
Rentekostnader og lignende kostnader	9 442	6 204	3 045	9 249	6 343	3 867	1 806	3 677	2 145
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4 573	2 999	1 462	5 242	3 800	2 407	1 175	3 994	2 858
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	649	412	200	783	562	359	168	775	520
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	123	78	38	129	96	67	32	116	88
Netto banktjenester	526	334	162	654	466	293	136	658	433
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	199	114	36	215	135	113	53	262	167
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	147	40	25	-87	-64	-24	-4	74	252
Andre driftsinntekter	227	151	57	263	209	144	66	256	203
Netto andre driftsinntekter	1 098	640	280	1 044	747	526	252	1 250	1 055
Netto driftsinntekter	5 671	3 638	1 742	6 285	4 547	2 933	1 427	5 244	3 913
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 091	739	362	1 381	1 044	699	356	1 292	960
Avskrivninger	130	83	41	192	144	97	49	218	161
Andre driftskostnader	117	80	40	199	145	101	45	177	114
Sum driftskostnader	1 338	903	443	1 772	1 334	898	450	1 687	1 235
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	4 333	2 736	1 299	4 513	3 213	2 035	977	3 556	2 678
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	81	68	44	95	82	62	33	52	14
Resultat før skattekostnad	4 253	2 668	1 256	4 418	3 131	1 974	944	3 504	2 664
Skattekostnad	684	342	32	874	587	316	74	687	495
Resultat for perioden	3 568	2 326	1 224	3 545	2 543	1 657	870	2 817	2 168
GJENNOMSITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	320 078	316 598	312 645	286 870	281 546	275 656	269 829	251 847	247 667
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,85	5,85	5,80	5,05	4,82	4,59	4,48	3,05	2,70
Rentekostnader og lignende kostnader	3,97	3,96	3,96	3,26	3,05	2,86	2,75	1,48	1,18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,86	1,86	1,83	1,79	1,77	1,73	1,73	1,56	1,52
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,26	0,26	0,27	0,27	0,26	0,25	0,31	0,28
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,22	0,21	0,21	0,23	0,22	0,21	0,20	0,26	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,08	0,07	0,05	0,07	0,06	0,08	0,08	0,10	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,06	0,03	0,03	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	0,03	0,14
Andre driftsinntekter	0,09	0,10	0,07	0,09	0,10	0,11	0,10	0,10	0,11
Netto andre driftsinntekter	0,46	0,41	0,36	0,36	0,35	0,38	0,38	0,50	0,57
Netto driftsinntekter	2,32	2,26	2,19	2,16	2,13	2,11	2,11	2,06	2,09
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,46	0,47	0,47	0,48	0,50	0,51	0,53	0,51	0,52
Avskrivninger	0,05	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,05	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,06
Sum driftskostnader	0,56	0,57	0,57	0,62	0,63	0,66	0,68	0,67	0,67
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,76	1,69	1,62	1,54	1,49	1,46	1,43	1,39	1,43
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,03	0,04	0,06	0,03	0,04	0,05	0,05	0,02	0,01
Resultat før skattekostnad	1,73	1,65	1,57	1,50	1,45	1,41	1,38	1,37	1,42
Skattekostnad	0,27	0,20	0,03	0,30	0,28	0,23	0,11	0,27	0,27
Resultat for perioden	1,45	1,44	1,54	1,20	1,17	1,18	1,27	1,10	1,15

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	4 812	4 695	4 508	4 347	3 869	3 293	2 981	2 668	1 978
Rentekostnader og lignende kostnader	3 238	3 159	3 045	2 906	2 476	2 060	1 806	1 533	937
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 574	1 536	1 462	1 442	1 393	1 232	1 175	1 136	1 041
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	237	212	200	220	203	191	168	254	187
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	45	40	38	33	29	35	32	29	34
Netto banktjenester	192	172	162	188	173	156	136	226	153
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	84	78	36	79	22	60	53	95	68
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	107	16	25	-23	-40	-20	-4	-178	173
Andre driftsinntekter	76	94	57	53	65	77	66	53	59
Netto andre driftsinntekter	459	360	280	297	221	274	252	195	453
Netto driftsinntekter	2 032	1 896	1 742	1 739	1 614	1 506	1 427	1 331	1 495
Lønn og generelle administrasjonskostnader	351	377	362	337	345	344	356	332	318
Avskrivninger	46	43	41	48	47	48	49	57	55
Andre driftskostnader	37	39	40	54	44	56	45	63	38
Sum driftskostnader	435	459	443	439	436	448	450	452	410
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 597	1 437	1 299	1 300	1 178	1 058	977	878	1 084
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	12	25	44	13	20	29	33	38	-10
Resultat før skattekostnad	1 585	1 412	1 256	1 287	1 157	1 030	944	840	1 095
Skattekostnad	342	310	32	286	271	242	74	191	249
Resultat for perioden	1 243	1 102	1 224	1 001	886	787	870	649	846
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	326 850	320 523	312 645	302 437	293 177	281 618	269 829	264 254	256 363
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,86	5,89	5,80	5,70	5,24	4,69	4,48	4,01	3,06
Rentekostnader og lignende kostnader	3,99	4,01	3,96	3,85	3,39	2,96	2,75	2,33	1,47
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,87	1,88	1,83	1,85	1,85	1,73	1,73	1,67	1,59
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,27	0,26	0,29	0,27	0,27	0,25	0,38	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05
Netto banktjenester	0,23	0,22	0,21	0,25	0,23	0,22	0,20	0,34	0,24
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,10	0,10	0,05	0,10	0,03	0,09	0,08	0,14	0,11
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,13	0,02	0,03	-0,03	-0,05	-0,03	-0,01	-0,27	0,27
Andre driftsinntekter	0,09	0,12	0,07	0,07	0,09	0,11	0,10	0,08	0,09
Netto andre driftsinntekter	0,56	0,45	0,36	0,39	0,30	0,39	0,38	0,29	0,70
Netto driftsinntekter	2,42	2,33	2,19	2,24	2,15	2,12	2,11	1,97	2,29
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,43	0,47	0,47	0,44	0,47	0,49	0,53	0,50	0,49
Avskrivninger	0,06	0,05	0,05	0,06	0,06	0,07	0,07	0,09	0,08
Andre driftskostnader	0,05	0,05	0,05	0,07	0,06	0,08	0,07	0,10	0,06
Sum driftskostnader	0,53	0,58	0,57	0,58	0,59	0,64	0,68	0,68	0,64
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,89	1,75	1,62	1,66	1,56	1,48	1,43	1,29	1,66
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,02	0,03	0,06	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06	-0,02
Resultat før skattekostnad	1,88	1,72	1,57	1,65	1,53	1,44	1,38	1,23	1,67
Skattekostnad	0,40	0,38	0,03	0,38	0,37	0,34	0,11	0,29	0,38
Resultat for perioden	1,46	1,33	1,53	1,27	1,16	1,09	1,27	0,94	1,29

Balansutvikling (konsern)

	30/09-24	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	364	540	177	387	218	514	101	143	1 397
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111	1 175	2 759	3 154	1 168	553	1 202	1 018	2 687
Utlån til og fordringer på kunder	276 303	272 024	264 559	255 767	247 475	240 227	231 264	224 494	217 843
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	768	654	619	560	286	280	304	226	234
Sertifikater og obligasjoner	38 976	38 860	37 868	36 560	33 458	34 464	31 141	30 825	31 222
Finansielle derivater	6 165	4 629	5 931	5 401	5 112	7 005	5 616	2 575	3 575
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3 320	3 003	2 859	2 798	2 618	2 561	2 639	2 586	2 223
Utsatt skattefordel	348	205	176	256	263	117	92	173	0
Pensjonsmidler	123	123	123	123	100	100	100	100	96
Øvrige immaterielle eiendeler	238	247	249	252	261	272	275	276	276
Varige driftsmidler	628	650	666	660	657	665	674	655	650
Forskuddsbetalte kostnader	56	102	129	44	45	88	123	107	45
Andre eiendeler	506	589	407	532	4 230	1 617	936	633	2 784
Sum eiendeler	327 907	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032
Gjeld og egenkapital									
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	6 675	5 237	7 175	5 454	4 475	6 986	5 326	3 095	2 072
Innskudd fra og gjeld til kunder	133 614	134 175	127 366	123 599	123 493	123 654	115 626	112 274	108 124
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	154 759	152 840	150 919	146 484	136 457	128 922	124 480	119 836	122 366
Finansielle derivater	858	1 519	1 219	1 670	1 651	1 574	1 208	1 922	1 831
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	195	192	217	203	197	208	222	220	185
Pensjonsforpliktelser	167	167	167	167	136	136	136	139	132
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	46
Andre avsetninger for forpliktelser	176	187	191	149	161	153	128	96	100
Betalbar skatt	702	212	275	1 028	732	388	126	736	597
Ansvarlig lånekapital	2 775	2 769	2 300	2 165	2 285	1 963	1 961	1 855	1 827
Annen gjeld	2 997	1 709	3 826	2 152	3 403	2 301	4 172	1 746	5 082
Sum gjeld	302 917	299 007	293 654	283 071	272 991	266 285	253 384	241 919	242 362
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 683
Egne egenkapitalbevis	-7	0	0	-1	-7	-2	-2	-3	-4
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 837
Utjevningsfond	2 764	2 791	2 791	3 612	2 510	2 526	2 526	3 127	2 020
Sum eierandelskapital	7 467	7 500	7 500	8 320	7 212	7 234	7 233	7 833	6 537
Grunnfondskapital	10 750	10 750	10 750	11 951	10 373	10 373	10 373	11 254	9 641
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	36	36	36	36	14
Sum grunnfondskapital	10 936	10 936	10 936	12 136	10 559	10 559	10 559	11 440	9 806
Annen egenkapital	4 494	3 274	2 355	1 299	3 800	2 875	2 125	1 189	3 221
Hybridkapital	2 094	2 085	2 077	1 668	1 329	1 510	1 166	1 431	1 106
Sum egenkapital	24 990	23 795	22 868	23 423	22 900	22 177	21 082	21 893	20 670
Sum gjeld og egenkapital	327 907	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital					
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 574	1 393	4 573	3 800	5 242
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-28	-119	-72	-103
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 533	1 365	4 454	3 728	5 139
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	326 850	293 177	320 078	281 546	286 870
Antall dager	366/92	365/92	366/274	365/273	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,87 %	1,85 %	1,86 %	1,77 %	1,79 %

	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter					
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	459	221	1 098	747	1 044
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	2 032	1 614	5 671	4 547	6 285
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-28	-119	-72	-103
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 991	1 586	5 552	4 475	6 182
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	23,0 %	13,9 %	19,8 %	16,7 %	16,9 %

	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	435	436	1 338	1 334	1 772
Netto driftsinntekter	2 032	1 586	5 671	4 475	6 182
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	21,4 %	27,5 %	23,6 %	29,8 %	28,7 %

	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	435	436	1 338	1 334	1 772
Netto driftsinntekter	2 032	1 586	5 671	4 475	6 182
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	-107	40	-147	64	87
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 926	1 626	5 524	4 539	6 270
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	22,6 %	26,8 %	24,2 %	29,4 %	28,3 %

	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Egenkapitalavkastning					
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	1 243	886	3 568	2 543	3 545
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-28	-119	-72	-103
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	1 201	858	3 449	2 472	3 442
Gjennomsnittlig egenkapital	22 303	21 119	21 890	20 537	20 821
Antall dager	366/92	365/92	366/274	365/273	365/365
Egenkapitalavkastning	21,4 %	16,1 %	21,0 %	16,1 %	16,5 %

	3Q 2024	3Q 2023	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Resultat pr egenkapitalbevis					
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	1 201	858	3 449	2 472	3 442
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,6 %	40,6 %	40,7 %	40,6 %	40,6 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 632 422	109 569 752	109 675 926	109 611 754	109 585 542
Resultat pr egenkapitalbevis	4,45	3,18	12,79	9,16	12,76

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

Utlånsvekst siste 12 måneder	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Brutto utlån UB	277 203	248 331	256 644
Brutto utlån for 12 måneder siden	248 331	218 705	225 374
Endring siste 12 mnd	11,6 %	13,5 %	13,9 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Innskudd fra kunder UB	133 614	123 493	123 599
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	123 493	108 124	112 274
Endring siste 12 mnd	8,2 %	14,2 %	10,1 %

Innskuddsdekning	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Netto utlån	276 303	247 475	255 767
Innskudd	133 614	123 493	123 599
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	48,4 %	49,9 %	48,3 %

	01/01- 30/09-24	01/01- 30/09-23	2023
Brutto utlån på balansetidspunktet	277 204	248 331	256 644
Tapskostnad	81	82	95
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,03 %	0,03 %	0,04 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	277 204	248 331	256 644
Misligholdte engasjement (>90 dg)	639	753	788
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,23 %	0,30 %	0,31 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	277 204	248 331	256 644
Tapsutsatte engasjement	1 282	1 461	1 462
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,46 %	0,59 %	0,57 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no