

A photograph of two women from behind, embracing each other and looking out a large window. The woman on the left has her hair in a ponytail and wears a light-colored t-shirt. The woman on the right has long hair and wears a dark red t-shirt. The window shows a blurred view of trees and buildings. In the foreground, there is a cardboard box and a small potted plant.

Kvartalsrapport Q4 2024

 SparebankenVest

Fjerde kvartal 2024

- Sterk egenkapitalavkastning 17,6 (17,8) %
- God vekst og økt effekt av gjennomførte reprisinger øker nominell rentenetto til 1.586 (1.442) millioner kroner
- Sterk utvikling i netto provisjonsinntekter gir 252 (188) millioner i kvartalet, hvor 30 millioner kroner i lønnsomhets- og bestandsøkingsprovisjon fra Frende Holding bidrar positivt
- Robust utlånsportefølje og god kredittrisikostyring gir lave tap på 16 (13) millioner kroner
- Lav kostnadsprosent 28,2 (25,7) %
- Solid ren kjernekapitaldekning 17,7 (16,8) %, godt over soliditetsmålet på 16,05 %.

Året 2024

- Meget godt resultat før skatt på 5.641 (4.418) millioner kroner
- God utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv. 10,3 (13,9) % og 9,3 (10,1) %
- Svært god egenkapitalavkastning 20,1 (16,5) %
- Bedring i rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,85 (1,79) %
- Lavere kostnadsprosent 24,8 (28,7) %
- Lave nedskrivninger på utlån og garantier 97 (95) millioner kroner tilsvarende 0,03 (0,04) % av brutto utlån
- Resultat pr. egenkapitalbevis 16,66 (12,76) kroner
- Forslag til utbytte 8,50 (7,50) kroner pr. egenkapitalbevis, 927 millioner kroner i kundeutbytte og 434 millioner kroner i gavemidler

HOVEDTALL

	Q4 2024	Q4 2023	2024	2023
Resultat før skatt	1 388 MNOK	1 287 MNOK	5 641 MNOK	4 418 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	3,87	3,60	16,66	12,76
Rentenetto (annualisert)	1,84 %	1,85 %	1,85 %	1,79 %
Kostnadsprosent	28,2 %	25,7 %	24,8 %	28,7 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	17,6 %	17,8 %	20,1 %	16,5 %
Ren kjernekapitaldekning	17,7 %	16,8 %	17,7 %	16,8 %

Beretning for fjerde kvartal 2024

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP				
NOKm	Q4 2024	Q4 2023	2024	2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 586	1 442	6 159	5 242
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	292	220	941	783
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	41	33	164	129
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	252	188	777	654
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	89	79	287	215
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-33	-23	114	-87
Andre driftsinntekter	63	53	290	263
Netto andre driftsinntekter	371	297	1 469	1 044
Netto driftsinntekter	1 957	1 739	7 628	6 285
Lønn og generelle administrasjonskostnader	417	337	1 508	1 381
Avskrivninger	49	48	178	192
Andre driftskostnader	87	54	204	199
Sum driftskostnader	553	439	1 890	1 772
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 404	1 300	5 738	4 513
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	16	13	97	95
Resultat før skatt	1 388	1 287	5 641	4 418
Skattekostnad	304	286	988	874
Resultat for perioden	1 084	1 001	4 652	3 545

Fjerde kvartal 2024

Sparebanken Vest har i fjerde kvartal 2024 et resultat før skatt på 1.388 (1.287) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 17,6 (17,8) %.

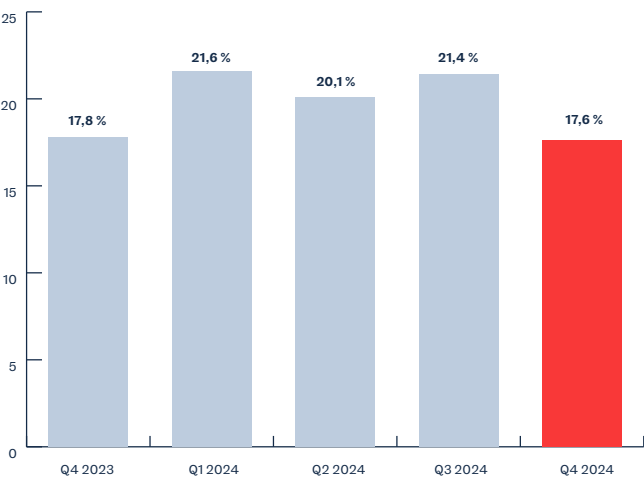
Netto renteinntekter er på 1.586 (1.442) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes god utlånsvekst og økt effekt av gjennomførte repri-singer. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,84 (1,85) %.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 89 (79) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares i hovedsak av noe høyere resultatbidrag fra Frende Holding og Norne Securities.

Driftskostnadene er 553 (439) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 28,2 (25,7) %. I fjerde kvartal 2024 har Frende Kapitalforvaltning, som eier 70 % av Borea Asset Management, blitt konsolidert inn i Sparebanken Vest hvilket belaster kostnadene med 36 millioner kroner i kvartalet. Utover dette er formuesskatten i kvartalet 48 (20) millioner kroner.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 17,7 (16,8) %.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Utlånsmarginene målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedriftsmarkedet henholdsvis 0,91 (0,57) og 2,70 (2,72) prosentpoeng i kvartalet. Innskuddsmarginen målt mot gjennom-snittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedriftsmarked henholdsvis 1,56 (2,01) og 1,35 (1,26) prosentpoeng i kvartalet.

Netto provisjonsinntekter ble 252 (188) millioner kroner i kvartalet. Det er god utvikling i nettoinntek-ter fra kort og betalingsformidling, hvilket har sammenheng med god kundevekst, særlig innenfor Bulder-konseptet. Provisjonene fra forsikring er også

om lag 33 millioner kroner høyere enn i fjerde kvartal 2023, hvilket skyldes lønnsomhets- og bestands-økingsprovisjon fra Frende Holding. Utover dette øker inntektene med 26 millioner kroner som følge av at Frende Kapitalforvaltning, som eier 70 % av Borea Asset Management, er konsolidert inn fra fjerde kvartal.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er minus 33 (minus 23) millioner kroner i kvartalet. Hovedforklaringen til finansresultatet er negative value-ringseffekter på likviditetsporteføljen som følge av økte kredittpåslag i kvartalet. Utover dette er aksje-resultatet positivt som følge av realisert gevinst på egenkapitalbevis i Sparebanken Sør og kursutvikling på egenkapitalbevisene banken eier i Rogaland Sparebank.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q4 2024	Q4 2023	2024	2023
Utbytte	25	0	71	3
Gevinst/(tap) på aksjer	42	50	116	44
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-73	-4	-36	-37
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	-59	-103	-109	-201
Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	27	50	70	125
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	6	-10	7	-10
Annet	0	-5	-5	-10
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-33	-23	114	-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 28,2 (25,7) %. Nominelle driftskostnader i kvartalet er 553 (439) millioner kroner. Frende Kapitalforvaltning belaster kostnadene med 36 millioner kroner i kvartalet. I kvartalet er det også belastet estimert formuesskatt for regnskapsår 2024 på 48 (20) millioner kroner. Korrigert for kostnader knyttet til Frende Kapitalforvaltning, formuesskatt og sammen- slåing med Sparebanken Sør ville kostnadsprosenten vært 23,6 %.

Antall årsverk i konsernet er 824 (795). Sammen- lignet med fjerde kvartal 2023 er 17 årsverk fra Borea Asset Management, som eies 70 % av Frende Kapitalforvaltning, medregnet. Det er 15 årsverk færre i Eiendomsmegler Vest, mens det er 27 årsverk flere i morbanken. Økningen i morbanken skyldes i

hovedsak økt kapasitet i salgsleddet i enkelte geografiske områder.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023
Sum ant. årsverk konsern	824	797	797	780	795

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selska- per er 89 (79) millioner kroner i kvartalet. Fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q4 2024	Q4 2023	2024	2023
Frende Holding	36	34	120	51
Brage Finans	44	45	156	167
Norne Securities	4	2	7	1
Øvrige selskap	5	-1	4	-4
Andel resultat tilknyttede selskaper	89	79	287	215
Eiendomsmegler Vest	-3	-7	24	2
Frende Kapitalforvaltning	-4		-4	

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

Nedskrivninger på utlån og garantier er 16 (13) millio- ner kroner i kvartalet og reflekterer lav risiko i bankens utlånsportefølje. Tapskostnadene i kvartalet fordeler seg med 38 millioner kroner i netto konsta- terte tap og endringer i individuelle nedskrivninger og 22 millioner kroner i reduserte modellavsetninger.

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

Året 2024

Sparebanken Vest oppnådde i 2024 et resultat før skatt på 5.641 (4.418) millioner kroner og en egenka- pitalavkastning på 20,1 (16,5) %.

Netto renteinntekter endte på 6.159 (5.242) millioner kroner i 2024. Rentenetto i prosent av gjennomsnitt- lig forvaltningskapital ble 1,85 (1,79) %. Bedret rente- netto er drevet av god vekst i kundesegmentene og økt effekt av gjennomførte reprisinger. I 2024 har Norges Banks styringsrente vært stabil på 4,50 %.

Netto provisjonsinntekter ble 777 (654) millioner kroner i 2024. Nettoinntekter fra kort og betalings-

formidling er økt til 334 (267) millioner kroner, hvilket skyldes god kundevekst, særlig innenfor Bulder-konseptet. Provisjonene fra forsikring har økt til 153 (111) millioner kroner, blant annet grunnet økt lønnsomhets- og bestandsprovisjon fra Frende Holding på 30 millioner kroner. Utover dette øker inntektene med 26 millioner kroner knyttet til Frende Kapitalforvaltning.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 287 (215) millioner kroner i 2024. Økningen sammenlignet med 2023 skyldes primært et høyere bidrag fra forsikringsvirksomheten i Frende Holding. Etter en krevende start på året, med mye værrelaterede skader, har skadesituasjonen bedret seg i kombinasjon med gode resultater fra investeringsporteføljen. Bidraget fra Brage Finans er noe redusert som følge av tap på ett enkeltstående engasjement tidlig i 2024.

Bidraget fra finansielle instrumenter er 114 (minus 87) millioner kroner i 2024. Det er særlig utbytter og kursgevinster på aksjeporteføljen som har bidratt positivt, hvor investeringer i egenkapitalbevisene til Sparebanken Sør og Rogaland Sparebank har gitt betydelig gevinst.

I 2024 var samlede driftskostnader 1.890 (1.772) millioner kroner, tilsvarende en årlig vekst på 6,7 %. Frende Kapitalforvaltning belaster kostnadene fra fjerde kvartal 2024 med om lag 36 millioner. Det er avsatt 48 (20) millioner kroner i formuesskatt som følge av utviklingen i formuesposisjonen gjennom året. Sammenslåingskostnader med Sparebanken Sør utgjør 16 millioner kroner. Korrigert for nevnte forhold er kostnadsveksten 2,1 %. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 24,8 (28,7) % for året. Korrigert for kostnader knyttet til Frende Kapitalforvaltning, formuesskatt og sammenslåing med Sparebanken Sør ville kostnadsprosenten vært 23,5 %.

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble 97 (95) millioner kroner i 2024. Av tapskostnadene i 2024 utgjør netto konstaterte tap og endringer individuelle nedskrivninger 118 (82), mens reduserte (økte) modellavsetninger utgjør 21 (13) millioner kroner.

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

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutviklingen

Brutto utlån økte med 26,5 (31,3) milliarder kroner til 283,2 (256,6) milliarder kroner fra fjerde kvartal 2023, tilsvarende en 12-måneders vekst på 10,3 (13,9) %. Vekst i utlån i kvartalet er på 2,2 (3,3) %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	10,3 %	2,2 %
Utlån personmarked	11,2 %	2,5 %
hvorav Bulder	7,3 %	1,6 %
Utlån bedriftsmarked	7,7 %	1,0 %

Brutto utlån til personkunder er 216,4 (194,6) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 11,2 (15,0) % og siste kvartal på 2,5 (2,8) %.

Utlånsveksten på personkundeporteføljen ekskl. Bulder isolert er om lag 5,1 (1,9) % siste 12 måneder og 1,3 (0,4) % i kvartalet. I kvartalet har utlånsveksten i personkundeporteføljen ekskl. Bulder fortsatt å vise en positiv utvikling sammenlignet med 2023.

Utlån gjennom Bulder-konseptet isolert utgjør 60,9 (46,8) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 14,1 (22,7) milliarder kroner, og siste kvartal 3,3 (4,7) milliarder kroner.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 66,8 (62,0) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 7,7 (10,5) % og siste kvartal på 1,0 (5,0) %. Utlånsveksten til bedriftskunder er noe mer ujevn på bakgrunn av større enkeltengasjement. Utover dette observerer banken fortsatt etterspørsel fra bedriftskunder, til tross for relativt lav markedsvekst.

Innskudd fra kunder er 135,1 (123,6) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 9,3 (10,1) %. Vekst i innskudd i kvartalet er 1,1 (0,1) %.

TABELL 6: INNSKUDDSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	9,3 %	1,1 %
Innskudd personkunder	15,2 %	2,0 %
hvorav Bulder	10,5 %	1,4 %
Innskudd bedriftskunder	2,1 %	-0,1 %

Innskuddene fordeler seg med 79,0 (68,6) milliarder kroner på personkunder og 56,1 (55,0) milliarder kroner på bedriftskunder.

Innskuddsvekst fra personkunder ekskl. Bulder siste 12 måneder er 5,3 (3,8) % og i kvartalet 0,7 (0,4) %. Fjerde kvartal er normalt et kvartal med moderat innskuddsvekst. Effekten av periodiserte renter har gjennom 2024 vært større enn året før, som følge av høyere rentenivå.

Innenfor Bulder-konseptet har innskuddsvolumet økt med 7,2 (3,8) milliarder kroner siste 12 måneder og 1,1 (1,1) milliarder kroner siste kvartal. Stadig flere kunder benytter Bulder som dagligbank. Innskuddsdekningen i Bulder-konseptet isolert er ved utgangen av kvartalet 25,2 (17,5) %.

Innskuddsvekst fra bedriftskunder er 2,1 (10,7) % siste 12 måneder og minus 0,1 (minus 2,3) % i kvartalet. Innskuddsveksten fra bedriftskunder preges av pris-konkurranse, 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 utlånsporteføljen. Banken publiserte som et ledd i dette en omstillingsplan i første kvartal 2024.

I kvartalet har bankens arbeid med implementeringen av EUs Bærekraftsdirektiv (CSRD) vært særlig i fokus. Banken har høye ambisjoner for etablering av bærekraftslinkede lån til bedriftsmarkedet, og av antall innvilgede lån i 2024 var over 30 % bærekraftslinket.

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 (76) % av bankens kredittportefølje. Lån med sikkerhet i bolig utgjør 99,6 (99,6) % av denne porteføljen.

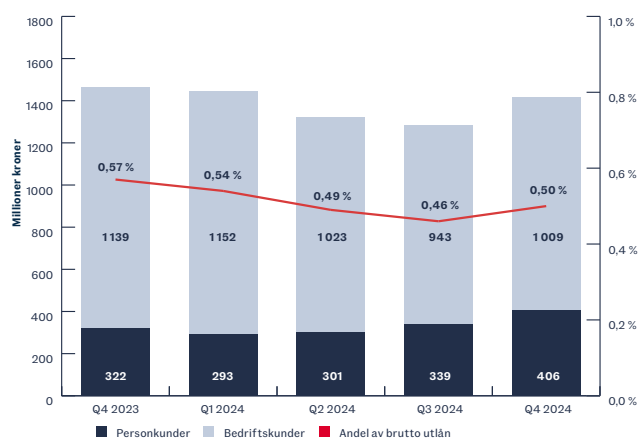
Misligholdte og tapsutsatte utlån til personkunder utgjør samlet 406 (322) millioner kroner. Økningen skyldes hovedsakelig økt betalingsmislighold over 90

dager. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarende dette 0,19 (0,16) % og underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån til bedriftskunder utgjør samlet 1.009 (1.139) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 1,51 (1,87) %. Reduksjon skyldes gjennomførte restruktureringer, nedkvittering 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 0,50 (0,57) %.

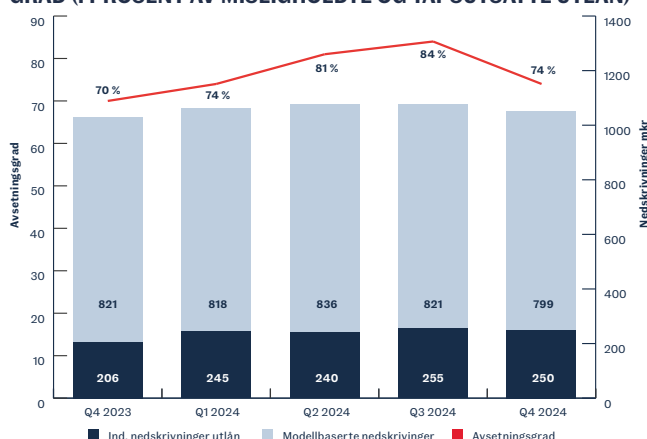
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN



Misligholdte og tapsutsatte utlån fremgår av note 10.

Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet 1.049 (1.026) millioner kroner. Avsetningsgrad, definert som samlede avsetninger som andel av misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 74 (70) %.

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



Avsetningsgrad for personkunder er 50 (56) % og for bedriftskunder 84 (74) %. Økt avsetningsgrad for bedriftskunder er primært et resultat av redusert andel misligholdte og tapsutsatte lån. 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 381 (350) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 354 (560) millioner kroner. Reduksjonen i aksjeeksponering skyldes salg av aksjer, hovedsakelig salg av 2,4 millioner egenkapitalbevis i Sparebanken Sør i fjerde kvartal 2024.

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 197 (184) %. Endring i LCR fra fjerde kvartal 2023 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 40 (37) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 47,9 (48,3) % ved utløpet av kvartalet, mens Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 123 (124) %.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 163,4 (146,5) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 3,8 (3,1) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 83 (85) % 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, hvilket betyr at endringer i morbanken sin selskapsrating kan påvirke Sparebanken Vest Boligkreditt sin selskapsrating. Rating-utsiktene er stabile, og i tråd med morbankens rating.

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (SVEG)

Resultat pr. egenkapitalbevis i kvartalet er 3,87 (3,60) kroner. Resultat pr. egenkapitalbevis i 2024 er 16,66 (12,76) kroner. Bokført egenkapital er ved utgangen av kvartalet 89,1 (80,7) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 141,7 (109,40) kroner. Ved utgangen av kvartalet var dermed pris/bok 1,59 (1,36).

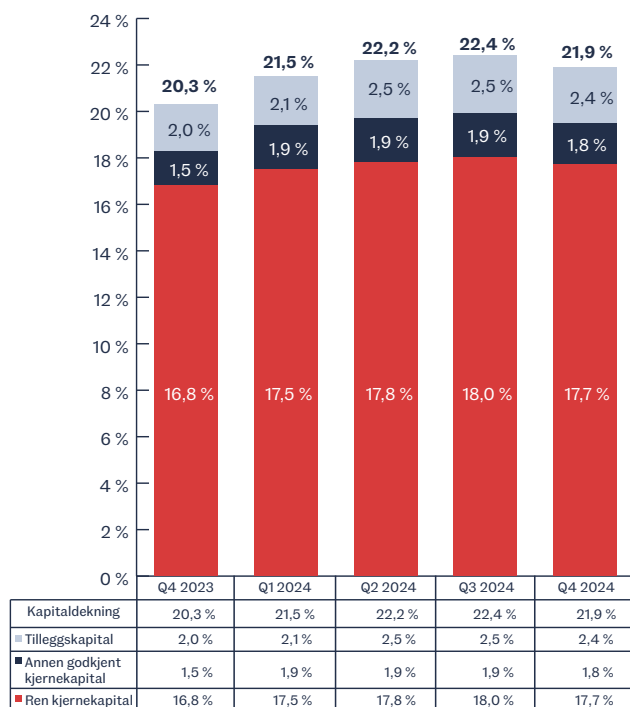
SOLIDITET

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på 17,7 (16,8) % ved utgangen av kvartalet. I kvartalet er ren kjernekapitaldekning redusert med 0,3 prosentpoeng. Resultatakkumulering påvirker ren kjernekapitaldekning positivt, mens konsolidering av Frende Kapitalforvaltning AS og nytt beregnet kapitalkrav for operasjonell risiko trekker ned ren kjernekapitaldekning.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,8 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 0,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,7 % har banken 2,9 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

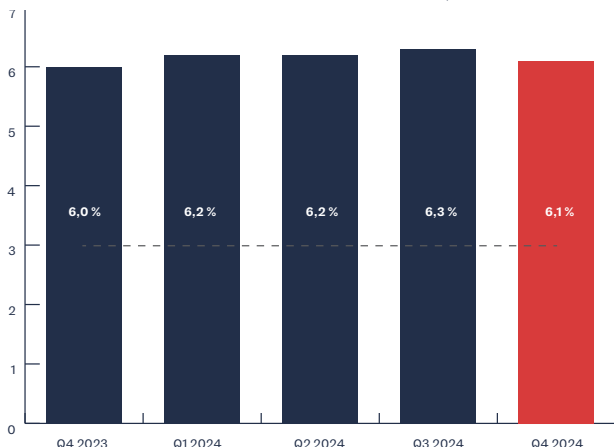
Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål på 16,05 % for ren kjernekapital som også tar høyde for en margin på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums-, buffer og pilar 2-krav. Ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på om lag 1,6 prosentpoeng.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,1 (6,0) %. Banken oppfyller det gjeldende regulatoriske minimumskravet (3 %) med god margin.

FIGUR 5: UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)



Spesifikasjon av kapitaldekningen fremgår av note 14.

Virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

DATTERSELSKAPER

Eiendomsmegler Vest (eierandel 100 %) oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på minus 3 (minus 7) millioner kroner. For 2024 ble resultatet 24 (2) millioner kroner. Resultatforbedringen skyldes et mer aktivt boligmarked, hvor selskapet i 2024 har formidlet om lag 7 % flere boliger enn i 2023. Selskapet har dessuten gjennomført organisatoriske tiltak for å rigge seg for å kunne levere høyere resultatbidrag fremover. Disse tiltakene gir nå effekt. I markedsområdet har Eiendomsmegler Vest i kvartalet en markedsandel på 11,7 (12,0) %. For 2024 som helhet er markedsandelen 12,3 (12,6) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 154,1 (141,6) milliarder kroner, og har ved utgangen av kvartalet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 134,8 (123,8) milliarder kroner.

Frende Kapitalforvaltning (eierandel 65 %) har i fjerde kvartal 2024 gjennomført kjøp av 70 % av forvaltningsselskapet Borea Asset Management. Borea Asset Management forvalter verdipapirfond innenfor aksjer og obligasjoner. Sparebanken Vest og Sparebanken Sør eier i første omgang 100 % av Frende Kapitalforvaltning, med planer for at andre banker i Frendegruppen skal kjøpe seg inn i selskapet.

Resultat før skatt i kvartalet utgjør minus 4 millioner kroner, og er preget av transaksjonskostnader knyttet til oppkjøpet på om lag 8 millioner kroner. Ettersom selskapet ble konsolidert inn i Sparebanken Vests konsernregnskap i fjerde kvartal 2024 utgjør dette også resultatet for 2024 som helhet.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 89 (79) millioner kroner i kvartalet og med 287 (215) for 2024 som helhet.

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

118 (104) millioner kroner. For 2024 som helhet er resultat før skatt på 384 (146) millioner kroner.

Investeringsporteføljen gir noe svakere avkastning i kvartalet og finansresultat på aktivt investerte midler er 47 (130) millioner kroner. For 2024 som helhet er finansresultatet godt med 364 (235) millioner kroner.

Frende Skadeforsikring har et resultat før skatt i kvartalet på 147 (108) millioner kroner. For 2024 som helhet er resultat før skatt 264 (168) millioner kroner. Selskapet har totalt 2.988 (2.577) millioner kroner i bestandspremie fordelt på over 174.000 kunder. Den nasjonale markedsandelen ved utgangen av tredje kvartal er på 3,4 (3,3) %.

I kvartalet er skadeprosenten 64,8 (78,3) % og combined ratio er 82,6 (94,4) %. Skadeprosenten i fjerde kvartal er den beste på to år og gir betydelig resultatforbedring for året som helhet. Den tøffe inngangen på året preger likevel samlet resultat i 2024, og skadeprosent ligger over forventning for året. Skadeprosent i 2024 er 79,2 (81,4). Combined ratio i 2024 som helhet er 97,1 (98,8) %.

Frende Liv oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på minus 32 (pluss 2) millioner kroner. For 2024 som helhet er resultat før skatt 126 (7) millioner kroner. Risikoresultatet i livvirksomheten er i kvartalet svakere enn forventet, men for 2024 som helhet betydelig bedre enn 2023. Det er i hovedsak utviklingen i uføreproduktet siste halvår som gir svakere risikoresultat. Dødsrisikoproduktet bidrar positivt til risikoutviklingen. Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen av fjerde kvartal 754 (668) millioner kroner.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er 36 (34) millioner kroner i kvartalet. For 2024 som helhet er bankens resultatandel 120 (51) millioner kroner.

Brage Finans (eierandel 49,99 %) er et landsdekkende finansieringskonsern som tilbyr leasing og salgspantlån til bedrifts- og privatmarkedet. Via datterselskapet Factoring Finans tilbys det factoring, fakturakjøp og kredittforsikring. Distribusjon skjer gjennom eierbanker, via forhandlere av kapitalvarer og gjennom eget salgssapparat.

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 26,5 (23,7) milliarder kroner, tilsvarende en 12-månedersvekst på 12 (15) %.

Resultat før skatt endte på 127 (127) millioner kroner i kvartalet, og 458 (463) millioner for 2024 som helhet.

Rentenettoen i kvartalet er 229 (212) millioner kroner og 884 (787) millioner kroner for 2024. Økningen forklares hovedsakelig av god vekst i porteføljen. Veksten understøttes av god kostnadskontroll og en kostnadsprosent på 32 (27) % i kvartalet og 29 (27) % for 2024. Tap og nedskrivninger ble 21 (28) millioner kroner i kvartalet og 140 (76) millioner kroner for 2024. Tapskostnadene for året 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 18,3 (17,4) %, mens kravet var 15,0 (15,0) %.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 44 (45) millioner kroner i kvartalet. For 2024 som helhet er bankens resultatandel 156 (167) millioner kroner.

Norne Securities (eierandel 41,81 %) er et verdipapirforetak eiet av sparebanker. Selskapet tilbyr investeringstjenester til sparebankene og til kundene deres, både i bedrifts- og i privatmarkedet.

Selskapet har hatt god oppdragsmengde og flere transaksjonsgjennomføringer innen Investment Banking i 2024. Særlig innen den strategisk viktige sparebanksektoren, hvor Norne Securities har vært tilrettelegger og rådgiver i flere emisjons- og fusjonsoppdrag. Kundeaktiviteten mot privatkunder innen aksje- og fondshandel fortsetter å vokse gjennom salg til eierbankenes kunder.

Bankens resultatandel fra Norne Securities er 4 (2) millioner kroner i kvartalet. For 2024 som helhet er bankens resultatandel 7 (1) millioner kroner.

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 9,1 %, som igjen eier 72,2 % av aksjene i Vipps MobilePay AS.

Bankens resultatandel fra Balder Betaling er 4 (0) millioner kroner i kvartalet. For 2024 er bankens resultatandel 4 (0) millioner kroner. Resultatet skyldes en mindre oppskrivning av aksjene i Vipps Holding AS.

STYRETS FORSLAG TIL OVERSKUDDSDISPONERING

Konsernets resultat etter skatt i 2024 er 4.652 (3.545) millioner kroner. Med fradrag for betjening av renter på hybridkapital og minoritetens andel av resultatet utgjør utbyttegrunnlaget 4.494 (3.442) millioner kroner.

Eierbrøken før overskuddsdeling i 2024 er 40,7 (40,7) %. Styrets forslag til utbytte pr. egenkapitalbevis for 2024 er 8,50 (7,50) kroner. Det gir et totalt utbytte på 933 (823) millioner kroner til egenkapitalbevisene.

Styret foreslår videre at 927 (1.050) millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 434 (150) millioner kroner disponeres som gaver til allmennyttige formål.

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

UTSIKTENE FREMOVER

Vestlandet

Vestlandsindeksen er en kvartalsvis temperaturmåler for næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons Analyse. Indeksen i fjerde kvartal 2024 er den 51. 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.

Resultatindeksen er uendret fra forrige kvartal. I første halvår 2024 var det en positiv utvikling i resultatindeksen, mens andre halvår medførte en utflating i indeksen, uten særlige variasjoner mellom fylkene i markedsområdet.

Forventningsindeksen stiger forsiktig fra 60,8 i tredje kvartal til 61,4. Etter flere kvartaler med store svingninger i forventningene, observeres nå en mer forsiktig optimisme for de kommende seks månedene. I lys av en sidelengs utvikling i resultatindeksen de siste to kvartalene, er det imidlertid lite som tyder på en ny periode med markant resultatoppgang.

Regionalt er det Hordalandsområdet som opplever en økning i forventningsindeksen, mens forventningene i Rogaland og tidligere Sogn og Fjordane faller noe i kvartalet.

76 % av bankens utlånsportefølje består av lån til husholdninger, som over de siste par årene har blitt negativt påvirket av økt rentenivå, inflasjon og noe økt arbeidsledighet. Dette har svekket privatøkonomi og gjeldsbetjeningsevne for enkelte husholdninger. Forventningene fremover er nå noe mer positive som følge av lavere inflasjon, forventning om rentenedsettelser fra Norges Bank og et lønnsoppgjør i 2025 hvor det forventes reallønnsvekst.

Ifølge statistikk fra NAV over helt ledige arbeidstakere ligger arbeidsledigheten i fylkene i bankens primære markedsområde ved utgangen av kvartalet på 1,8 %, som både er et lavt nivå historisk sett og i tillegg under landsgjennomsnittet på 2,0 %. Innenfor markedsområdet har arbeidsledigheten økt 0,1–0,2 prosentpoeng i Vestland og Møre og Romsdal, men vært stabil i Rogaland.

Sparebanken Vest

Styret i Sparebanken Vest er meget tilfreds med resultat, vekst og utvikling for banken i 2024. Egenkapitalavkastningen er betydelig over mål, soliditeten er god og utbytte er i tråd med bankens utbyttepolicy. Det gode resultatet innebærer også at Sparebanken Vest kan disponere betydelige beløp til gaver og kundeutbytte.

Ved inngangen til 2025 står Sparebanken Vest overfor spennende muligheter gjennom fusjonen med Sparebanken Sør. Den sammenslåtte banken, som har fått navnet Sparebanken Norge, vil se dagens lys 2. mai 2025. Banken blir da den største sparebanken i Norge med nærmere 450 milliarder kroner i utlånsvolum ved oppstart. Ambisjonen om å bli landsdekkende skal bygges over tid gjennom strukturell og organisk vekst. Første steg vil finne sted gjennom etablering i Oslo-området i 2025.

De finansielle målene for Sparebanken Norge vil være en egenkapitalavkastning på over 13 %, utdelingsgrad på om lag 50 % og en ren kjernekapitaldekning som ligger 1–1,25 prosentpoeng over summen av minste- og bufferkrav. Det er identifisert betydelige kostnads- og kapitalsynergier 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.

Sparebanken Vest sine finansielle mål står ved lag i de fire første månedene i 2025. Vekstambisjonene på årlig basis er henholdsvis for person- og bedrifts-marked 4–5 % og 6 % på utlån og 4–5 og 5 % på

innskudd. Målet for konseptet Bulder er 73 milliarder kroner ultimo 2025. Dette er i tråd med tidligere kommunisert mål.

Sparebankutvalget, som i høst leverte sin utredning til regjeringen, ble opprettet for å utrede hvordan en kunne ivareta og styrke egenkapitalbeviset og den norske sparebankmodellen. Utvalget har imidlertid foreslått en rekke lovforslag som representerer en trussel mot den unike sparebankmodellen og som kan utløse betydelige strukturendringer, svekket lokal forankring og økt bankkonsentrasjon.

De foreslåtte endringene vil fjerne svært mange av sparebankenes særegenheter og gjøre sparebankene til aksjebanker. Forslagene inkluderer å fjerne muligheten for sparebanker til å utbetale kundeutbytte, gjøre det enklere å omdanne sparebanker til aksjebanker og endre fordelingen av tap mellom eierandelsskapital og grunnfondskapital.

Sparebanken Vest har, sammen med en rekke andre sparebanker, avgitt et eget høringssvar til utvalgets forslag. Etter bankenes oppfatning bør utvalgets forslag i sin helhet legges bort, samtidig som norske myndigheter går i dialog med EU for å sikre egenkapitalbeviset sin kapitalmessige stilling.

Sparebanken Vest og senere Sparebanken Norge 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. Finansdepartementet vedtok like før årsskiftet å heve risikovektgulvet for banker som beregner kapital etter egne modeller (IRB) fra 20 til 25 % for boliglånporteføljen fra 1. juli 2025. I bankens kapitalplanlegging må naturligvis denne endringen hensyntas. Vedtaket er i hovedsak begrunnet i konkurransemessige forhold og ikke i makroøkonomiske betraktninger.

Det har formodningen mot seg at denne økningen i risikovektgulvet isolert sett vil stå seg over tid. Banker som beregner kapital etter den såkalte standardmetoden, vil kunne ha lavere risikovekter på boliglånporteføljen på belåningsgrader opp til 55–60 %. Vedtaket strider mot kapitaldekningsregelverkets logikk og bygger ikke opp under forsvarlig risikostyring. Styret forventer at dette blir endret, senest innen utgangen av 2026.

Bergen, den 6. februar 2025
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

					ENDRING	
	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023	4Q-24 vs 3Q-24	4Q-24 vs 4Q-23
Resultatsammendrag						
Netto renteinntekter	1 586	1 442	6 159	5 242	12	145
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	252	188	777	654	60	64
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	89	79	287	215	4	9
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-33	-23	114	-87	-140	-10
Andre driftsinntekter	63	53	290	263	-13	10
Netto driftsinntekter	1 957	1 739	7 628	6 285	-76	218
Driftskostnader	553	439	1 890	1 772	118	114
Nedskrivninger på utlån og garantier	16	13	97	95	4	4
Resultat før skattekostnad	1 388	1 287	5 641	4 418	-197	101
Skattekostnad	304	286	988	874	-38	18
Resultat for perioden	1 084	1 001	4 652	3 545	-159	83
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,87	3,60	16,66	12,76		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning etter skatter	17,6 %	17,8 %	20,1 %	16,5 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,84 %	1,85 %	1,85 %	1,79 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	19,3 %	17,4 %	19,7 %	16,9 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	28,2 %	25,7 %	24,8 %	28,7 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	27,8 %	25,3 %	25,2 %	28,3 %

Tap og mislighold

Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)			0,03 %	0,04 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)			0,18 %	0,31 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,50 %	0,57 %

Balansetall og likviditet	4Q 2024	4Q 2023	31/12-24	31/12-23
Forvaltningskapital			338 167	306 495
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	333 639	302 437	323 649	286 870
Brutto utlån til kunder			283 174	256 644
Utlånsvekst siste 12 måneder			10,3 %	13,9 %
Innskudd fra kunder			135 128	123 599
Innskuddsvekst siste 12 måneder			9,3 %	10,1 %
Innskuddsdekning			47,9 %	48,3 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			197 %	184 %

Soliditet

Risikovektet balanse			112 684	108 026
Ren kjernekapitaldekning			17,7 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning			19,5 %	18,3 %
Kapitaldekning			21,9 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitalandel			6,1 %	6,0 %

Personalforhold

Antall årsverk ved periodens slutt			824	795
Antall bankkontor			36	36

Egenkapitalbeviset	4Q 2024	4Q 2023	31/12-24	31/12-23
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			40,7 %	40,7 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,6 %	40,6 %	40,7 %	40,6 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	3,87	3,60	16,66	12,76
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			89,1	80,7
Børskurs på egenkapitalbeviset			141,70	109,40
Pris/Bok			1,59	1,36

Resultatregnskap

MORBANK

2023	2024	4Q 2023	4Q 2024		Noter	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
7 148	9 235	2 115	2 362	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		4 002	3 560	15 634	11 837
1 681	2 232	505	604	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		858	788	3 240	2 653
4 507	6 614	1 418	1 707	Rentekostnader og lignende kostnader	4	3 273	2 906	12 715	9 249
4 322	4 854	1 201	1 259	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 586	1 442	6 159	5 242
1 224	1 565	342	430	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		292	220	941	783
127	161	32	40	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		41	33	164	129
319	529	145	471	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		89	79	287	215
164	173	137	24	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		-33	-23	114	-87
0	0	0	0	Andre driftsinntekter		63	53	290	263
1 580	2 106	592	886	Netto andre driftsinntekter	5	371	297	1 469	1 044
5 902	6 960	1 793	2 145	Netto driftsinntekter		1 957	1 739	7 628	6 285
1 182	1 273	293	337	Lønn og generelle administrasjonskostnader		417	337	1 508	1 381
184	171	42	44	Avskrivninger		49	48	178	192
137	142	41	73	Andre driftskostnader		87	54	204	199
1 503	1 586	376	453	Sum driftskostnader	6	553	439	1 890	1 772
4 399	5 374	1 417	1 692	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		1 404	1 300	5 738	4 513
49	86	-4	10	Nedskrivninger på utlån og garantier	7, 8	16	13	97	95
4 350	5 288	1 421	1 681	Resultat før skattekostnad		1 388	1 287	5 641	4 418
724	886	37	50	Skattekostnad		304	286	988	874
3 626	4 402	1 383	1 631	Resultat for perioden		1 084	1 001	4 652	3 545
3 524	4 242	1 352	1 589	Resultat tilordnet bankens eierklasser		1 044	970	4 494	3 442
103	160	31	41	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		41	31	160	103
				Resultat tilordnet minoritetsinteresser		-1	0	-1	0
13,07	15,73	5,01	5,89	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		3,87	3,60	16,66	12,76

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN				
2023	2024	4Q 2023	4Q 2024	Noter	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023	
3 626	4 402	1 383	1 631	Resultat for perioden	1 084	1 001	4 652	3 545	
-36	-27	-39	9	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	161	15	-44	190	
0	0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	-62	-9	-186	-5	
9	7	10	-2	Skatt på andre inntekter og kostnader	-22	0	51	-40	
-27	-20	-29	7	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	77	6	-178	145	
3 599	4 382	1 354	1 637	Totalresultat for perioden	1 161	1 007	4 474	3 690	

Balanse

MORBANK		KONSERN			
31/12-23	31/12-24		Noter	31/12-24	31/12-23
Eiendeler					
387	483	Kontanter og fordringer på sentralbanker		483	387
23 748	29 501	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 631	3 154
114 222	128 255	Utlån til og fordringer på kunder	8, 9, 10, 11	282 289	255 767
559	349	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		354	560
33 915	37 331	Sertifikater og obligasjoner		39 563	36 560
4 608	5 300	Finansielle derivater		6 320	5 401
6 588	7 986	Eierinteresser i konsernselskaper			
1 681	2 062	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		3 409	2 798
485	454	Utsatt skattefordel		143	256
112	134	Pensjonsmidler		148	123
232	215	Øvrige immaterielle eiendeler		565	252
636	586	Varige driftsmidler		624	660
239	597	Forskuddsbetalte kostnader		69	44
183	1 230	Andre eiendeler		1 570	532
187 595	214 483	Sum eiendeler		338 167	306 495
Gjeld og egenkapital					
9 129	14 548	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		6 861	5 454
123 648	135 203	Innskudd fra og gjeld til kunder	12	135 128	123 599
22 689	28 587	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	163 415	146 484
4 540	6 129	Finansielle derivater		869	1 670
184	211	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		234	203
155	182	Pensjonsforpliktelser		197	167
146	163	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	8	164	149
918	892	Betalbar skatt		906	1 028
2 165	2 769	Ansvarlig lånekapital	16	2 769	2 165
3 808	3 254	Annen gjeld		1 363	2 152
167 381	191 938	Sum gjeld		311 906	283 071
2 743	2 743	Egenkapitalbevis	15	2 743	2 743
-1	-1	Egne egenkapitalbevis		-1	-1
1 966	1 966	Overkursfond		1 966	1 966
2 789	3 604	Utjevningsfond		4 536	3 612
7 497	8 311	Sum eierandelskapital		9 244	8 320
10 750	11 941	Grunnfondskapital		13 302	11 951
150	150	Gavefond		150	150
36	36	Kompensasjonsfond		36	36
10 936	12 127	Sum grunnfondskapital		13 488	12 136
114	27	Fond for urealiserte gevinster			
0	0	Annen egenkapital		1 306	1 299
		Minoritetsinteresser		144	0
1 668	2 079	Hybridkapital		2 079	1 668
20 214	22 544	Sum egenkapital		26 261	23 423
187 595	214 483	Sum gjeld og egenkapital		338 167	306 495

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN	
	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	17 954	13 773
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-4 675	-3 424
Innbetaling av renter på andre plasseringer	2 091	1 432
Utbetalinger av renter på andre innlån	-8 176	-5 684
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-702	-719
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-1 026	-865
Utbetalinger av skatter	-1 037	-725
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	4 427	3 789
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-26 367	-30 843
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	694	-1 985
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	71	3
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	322	-288
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-2 930	-5 668
Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	58	139
Utbetalinger knyttet til investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	-579	-136
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	6
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-72	-107
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	-28 803	-38 880
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	11 522	11 377
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 702	4 238
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 499	1 747
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-500	-1 215
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	28 964	37 188
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-16 042	-16 068
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-2 673	-1 932
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter	24 471	35 335
Netto kontantstrøm for perioden	96	244
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	96	244
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	387	143
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	483	387

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Annen egen- kapital	Minori- tets interesser	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-22	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	0	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	0	1 668	23 423
Resultat 2024				1 760	2 568			165	-1	160	4 652
Poster i utvidet resultat				-8	-12			-158			-178
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-823	-1 200						-2 023
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-1		-1							-2
Tidsverdi ved salg av egenkapitalbevis med binding til ansatte				-3	-5						-8
Tilgang minoritetsinteresser ved oppkjøp									146		146
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-149	-149
Egenkapital 31/12-24	2 743	-1	1 966	4 536	13 302	150	36	1 306	144	2 079	26 261

Endringer i egenkapital (forts.)

MORBANK	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Fond for ureal. gev.	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-22	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	1 431	19 313
Resultat 2023				1 425	2 079			20	103	3 626
Poster i utvidet resultat				-11	-16					-27
Utdeling for regnskapsåret				-823	-1 200					-2 023
Avsatt og vedtatt tilleggsutbytte				-329	-482					-811
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		4						6
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av egenkapital- bevis 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	1 668	20 214
Resultat 2024				1 760	2 568			-87	160	4 402
Poster i utvidet resultat				-8	-12					-20
Utdeling for regnskapsåret				-933	-1 361					-2 293
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-1		-1						-2
Tidsverdi ved salg av egenkapitalbevis med binding til ansatte				-3	-5					-8
Utstedelse av hybridkapital									400	400
Utbetalt rente på hybridkapital									-149	-149
Egenkapital 31/12-24	2 743	-1	1 966	3 604	11 941	150	36	27	2 079	22 544

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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

Note 2 Segmentinformasjon

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

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

	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum			
KONSERN	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder	Treasury						
2024										
Resultat										
Netto renteinntekter	2 026	2 735	298	1 097	2	1	6 159			
Øvrige driftsinntekter, netto	324	480	33	314	287	30	1 469			
Driftskostnader	-123	-355	-112	-19	-265	-1 016	-1 890			
Tap	-71	-18	-8	0	0	0	-97			
Resultat før skatt	2 157	2 843	209	1 392	24	-985	5 641			
Skattekostnad							-988			
Årsresultat							4 652			
31/12-24										
Balanse										
Netto utlån	61 167	160 209	60 913	0	0	0	282 289			
Innskudd	43 151	67 229	15 384	9 363	0	0	135 128			
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						
31/12-24	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					483	483
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					2 631	2 631
Utlån til og fordringer på kunder		22 564			259 724	282 289
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	354					354
Sertifikater og obligasjoner	39 563					39 563
Finansielle derivater	1 587			4 733		6 320
Sum finansielle eiendeler	41 503	22 564	0	4 733	262 838	331 639
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					6 861	6 861
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 257			133 871	135 128
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		36 233		48 995	78 187	163 415
Finansielle derivater	595			274		869
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					164	164
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	202				2 568	2 769
Sum finansielle forpliktelser	797	37 490	0	49 269	221 650	309 206

MORBANK						
31/12-24	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					483	483
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					29 501	29 501
Utlån til og fordringer på kunder		7 281	56 880		64 095	128 255
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	349					349
Sertifikater og obligasjoner	37 331					37 331
Finansielle derivater	5 300					5 300
Sum finansielle eiendeler	42 981	7 281	56 880	0	94 078	201 219
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					14 548	14 548
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 257			133 946	135 203
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		10 973			17 614	28 587
Finansielle derivater	6 129					6 129
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					163	163
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	202				2 568	2 769
Sum finansielle forpliktelser	6 330	12 230	0	0	168 839	187 399

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

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

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

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

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

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

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK					KONSERN			
2023	2024	4Q 2023	4Q 2024		4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
1 049	1 430	335	337	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	23	45	99	77
6 099	7 806	1 780	2 025	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	3 979	3 515	15 535	11 760
296	376	83	126	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	348	331	1 238	1 199
1 386	1 856	422	479	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	509	456	2 002	1 455
8 830	11 468	2 619	2 966	Renteinntekter og lignende inntekter	4 859	4 347	18 874	14 490
277	400	90	84	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	64	67	267	200
3 306	4 574	1 029	1 176	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 131	994	4 417	3 228
707	1 372	235	375	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 002	1 772	7 733	5 567
113	165	35	45	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	45	35	165	113
17	16	5	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	4	8	25	24
88	86	23	22	Avgift Bankenes sikringsfond	27	29	107	118
4 507	6 614	1 418	1 707	Rentekostnader og lignende kostnader	3 273	2 906	12 715	9 249
4 322	4 854	1 201	1 259	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 586	1 442	6 159	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	2024	4Q 2023	4Q 2024		4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
56	66	14	18	Garantiprovisjoner	18	14	66	56
383	459	95	115	Gebyr betalingsformidling	115	95	459	383
111	153	32	65	Inntekter fra forsikring	65	32	153	111
120	131	32	34	Inntekter fra sparing og plassering	34	32	131	120
				Inntekter fra kapitalforvaltning	26	0	26	0
442	650	122	164	Provisjonsinntekter fra konsernselskap				
112	106	47	34	Andre provisjoner og gebyr	34	48	106	112
1 224	1 565	342	430	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	292	220	941	783
116	125	27	18	Gebyr betalingsformidling	18	27	125	116
4	8	1	3	Kostnader knyttet til sparing og plassering	3	1	8	4
7	29	4	19	Andre provisjoner og gebyr	19	5	31	9
				Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				
127	161	32	40		41	33	164	129
1 097	1 404	310	390	Netto banktjenester	252	188	777	654
319	529	145	471	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	89	79	287	215
3	71	0	25	Utbytte	25	0	71	3
44	116	50	42	Gevinst/(tap) på aksjer	42	50	116	44
-25	-26	-1	-72	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-73	-4	-36	-37
				Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾				
-148	-55	-130	4		-59	-103	-109	-201
293	69	219	26	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	27	50	70	125
				Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	6	-10	7	-10
-3	-1	-1	0	Andre gevinster og tap	0	-5	-5	-10
164	173	137	24	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-33	-23	114	-87
0	0	0	0	Meglerinntekter	63	53	288	261
0	0	0	0	Andre driftsinntekter	1	1	2	2
0	0	0	0	Andre driftsinntekter	63	53	290	263
1 580	2 106	592	886	Netto andre driftsinntekter	371	297	1 469	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	2024	4Q 2023	4Q 2024		4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
625	698	159	185	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	237	194	870	777
78	87	14	20	Pensjonskostnader	24	18	98	90
40	45	12	16	Andre personalrelaterte kostnader	18	11	58	52
79	55	19	14	Eksterne honorarer	27	20	70	82
304	325	77	82	IT-kostnader	87	80	338	316
55	63	12	19	Markedsføring	22	13	74	64
1182	1273	293	337	Lønn og generelle administrasjonskostnader	417	337	1508	1381
184	171	42	44	Avskrivninger	49	48	178	192
26	16	5	5	Driftskostnader lokaler	10	9	34	42
20	48	20	48	Formuesskatt	48	20	48	20
91	77	16	19	Øvrige driftskostnader	28	24	122	136
137	142	41	73	Andre driftskostnader	87	54	204	199
1503	1586	376	453	Sum driftskostnader	553	439	1890	1772

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

MORBANK					KONSERN			
2023	2024	4Q 2023	4Q 2024		4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
-4	69	9	22	Periodens tap på utlån	28	25	82	40
53	16	-13	-11	Periodens tap på poster utenfor balansen	-11	-13	15	55
49	86	-4	10	Periodens tapskostnad	16	13	97	95

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

KONSERN

31/12-24

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)	41	-35	-5	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	48	-29	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-2	-13	17	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-2	-16	-18	18	0
Netto ny måling av tap	-60	78	39	57	129	186
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	127	149	38	314	17	331
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-143	-121	-112	-376	-118	-494
Tapsavsetning utgående balanse	262	351	186	799	250	1 049
Avsetning på utlån	205	322	163	690	195	885
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	57	29	23	109	55	164
Sum tapsavsetning	262	351	186	799	250	1 049

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	238 884	20 333	999	260 216	393	260 609

Fordeling bedriftskunder/personkunder

Nedskrivning inngående balanse:

Bedriftskunder	264	181	201	647	198	845
Personkunder	55	66	54	174	8	182
Sum nedskrivning	319	247	255	821	206	1 026

Nedskrivning utgående balanse:

Bedriftskunder	213	262	126	600	245	846
Personkunder	49	90	61	199	5	203
Sum nedskrivning	262	351	186	799	250	1 049

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						44
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						90
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						-1
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-15
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						118
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						-21
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						97

Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	238 884	20 333	999	260 216	393	260 609
Tapsnedskrivning	-205	-322	-163	-690	-195	-885
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	238 680	20 011	836	259 526	198	259 724
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						22 564
Balanseførte utlån – utgående balanse						282 289

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

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

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

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

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

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

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

KONSERN						
31/12-23	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	199	336	205	739	237	976
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	92	-83	-9	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-21	34	-6	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-26	30	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-9	-21	21	0
Netto ny måling av tap	-12	19	72	80	191	270
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	158	59	31	248	19	266
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-96	-79	-59	-234	-252	-486
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	319	247	255	821	206	1 026
Avsetning på utlån	244	208	220	672	205	878
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	75	39	35	148	0	149
Sum tapsavsetning	319	247	255	821	206	1 026
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Fordeling 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>						
Bedriftsmarked	264	181	201	647	198	845
Privatmarked	55	66	54	174	8	182
Sum nedskrivning	319	247	255	821	206	1 026
Periodens tapskostnad						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-31
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						36
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-11
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						13
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						82
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						95
Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Tapsnedskrivning	-244	-208	-220	-672	-205	-878
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	220 259	14 428	720	235 407	288	235 695
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						20 072
Balanseførte utlån – utgående balanse						255 767

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

MORBANK

31/12-24

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

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	287	205	233	725	206	930
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	31	-28	-3	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-18	42	-24	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-2	-10	15	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-2	-16	-18	18	0
Netto ny måling av tap	-50	58	24	32	129	161
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	121	146	38	305	17	322
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-136	-110	-106	-352	-118	-471
Tapsavsetning utgående balanse	233	299	161	693	250	943
Avsetning på utlån	177	270	138	585	195	780
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	56	29	23	108	55	163
Sum tapsavsetning	233	299	161	693	250	943

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	44
Valuta og andre bevegelser	0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	90
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	-3
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-14
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	117
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	-32
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	86

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	104 794	15 775	792	121 361	393	121 754
Tapsnedskrivning	-177	-270	-138	-585	-195	-780
Netto	104 617	15 505	655	120 777	198	120 974
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						7 281
Balanseførte utlån – utgående balanse						128 255

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

MORBANK

31/12-23

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

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	190	303	194	687	237	923
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	81	-72	-9	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	32	-5	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-25	29	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-8	-21	21	0
Netto ny måling av tap	-18	-6	47	23	191	214
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	149	57	38	244	19	263
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-94	-70	-53	-218	-252	-470
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning utgående balanse	287	205	233	725	206	930
Avsetning på utlån	214	167	198	579	205	784
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	73	38	35	146	0	146
Sum tapsavsetning	287	205	233	725	206	930

Periodens tapskostnad

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

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

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

KONSERN

31/12-24	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån inngående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 885	-2 862	-23	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-6 838	6 986	-149	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-136	-313	451	2	-2	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-66	-69	-52	-188	188	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	87 744	7 210	225	95 179	37	95 216
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-67 990	-6 014	-476	-74 481	-335	-74 816
Netto endring på eksisterende lån	2 783	760	82	3 625	13	3 638
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	238 884	20 333	999	260 216	393	260 609
Tapsnedskrivning	-205	-322	-163	-690	-195	-885
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	238 680	20 011	836	259 526	198	259 724
Utlån vurdert til virkelig verdi						22 564
Balanseførte utlån utgående balanse						282 289
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	238 884	20 333	999	260 216	393	260 609
* Herav bedriftskunder	49 915	13 160	624	63 699	385	64 084
* Herav personkunder – bolig	188 406	7 030	363	195 799	0	195 799
* Herav personkunder – blanco/annet	564	144	11	719	8	727

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

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK

31/12-24				31/12-24			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
100	314	414	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	190	314	503	
91	692	783	Øvrige tapsutsatte utlån	217	695	912	
190	1 006	1 196	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	406	1 009	1 416	
-39	-293	-333	- Totale nedskrivninger steg 3	-65	-293	-358	
151	713	864	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	342	716	1 057	

31/12-23				31/12-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
87	669	756	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	116	672	788	
115	463	578	Øvrige tapsutsatte utlån	206	467	674	
202	1 132	1 334	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	322	1 139	1 462	
-38	-365	-403	- Totale nedskrivninger steg 3	-60	-365	-425	
163	768	931	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	262	774	1 036	

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

31/12-24				31/12-24			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
75	410	485	Inntil 30 dager	174	415	589	
52	269	321	31-90 dager	96	272	368	
100	314	414	Mer enn 90 dager	190	314	503	
227	992	1 219	Brutto utlån med betalingsmislighold	459	1 001	1 460	

31/12-23				31/12-23			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
80	407	487	Inntil 30 dager	163	410	573	
26	107	133	31-90 dager	57	107	164	
87	669	756	Mer enn 90 dager	116	672	788	
193	1 182	1 376	Brutto utlån med betalingsmislighold	337	1 188	1 525	

Note 11 Utlån fordelt på kundegrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN	
31/12-23	31/12-24		31/12-24	31/12-23
11 090	12 631	Jord-, skogbruk og fiskeri	13 024	11 499
3 621	4 634	Industri og bergverk	4 728	3 696
2 628	3 116	Kraft og vannforsyning	3 119	2 637
7 017	7 134	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 515	7 369
2 991	2 800	Varehandel	2 956	3 130
9 086	7 590	Utenriks sjøfart og transport	7 938	9 385
634	578	Hotell og restaurant	636	682
18 708	21 564	Eiendomsdrift	21 598	18 740
3 552	3 695	Tjenesteytende virksomhet	4 533	4 256
63	80	Offentlig forvaltning	80	63
554	661	Andre finansielle foretak	661	554
59 944	64 484	Sum næringsliv	66 788	62 010
55 062	64 551	Personkunder	216 386	194 634
115 006	129 035	Brutto utlån til kunder	283 174	256 644
784	780	Totale nedskrivninger på utlån	885	878
114 222	128 255	Netto utlån til kunder	282 289	255 767

Note 12 Innskudd fordelt på kundegrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN	
31/12-23	31/12-24		31/12-24	31/12-23
6 252	6 749	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 749	6 252
9 907	7 346	Industri og bergverk	7 346	9 907
1 227	916	Kraft og vannforsyning	916	1 227
3 859	4 405	Bygge- og anleggsvirksomhet	4 405	3 859
3 310	2 991	Varehandel	2 991	3 310
6 137	6 735	Utenriks sjøfart og transport	6 735	6 137
573	682	Hotell og restaurant	682	573
6 390	6 568	Eiendomsdrift	6 554	6 379
11 512	14 605	Tjenesteytende virksomhet	14 539	11 470
2 313	1 503	Offentlig forvaltning	1 503	2 313
3 581	3 721	Andre finansielle foretak	3 721	3 581
55 061	56 221	Sum næringsliv	56 141	55 007
68 587	78 982	Personkunder	78 987	68 592
123 648	135 203	Sum innskudd fra kunder	135 128	123 599

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1

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

Nivå 2

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

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

Nivå 3

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

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

31/12-24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			22 564	22 564
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	224		130	354
Sertifikater og obligasjoner	12 979	26 584		39 563
Finansielle derivater		1 587		1 587
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		4 733		4 733
Totalt	13 202	32 904	22 694	68 801

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 257		1 257
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		36 233		36 233
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utpekt for sikringsbokføring		27 289		27 289
Finansielle derivater		595		595
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		274		274
Ansvarlig lånekapital		202		202
Totalt	0	65 851	0	65 851

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse	20 072	174
Tilgang/kjøp	5 839	16
Salg/innfrielse/nedbetaling	-3 377	-30
Årets verdiregulering	30	-30
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	22 564	130

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

31/12-23	KONSERN			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			20 072	20 072
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	386		174	560
Sertifikater og obligasjoner	10 894	25 666		36 560
Finansielle derivater		3 457		3 457
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		1 944		1 944
Totalt	11 281	31 067	20 246	62 593
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 824		1 824
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		58 224		58 224
Finansielle derivater		1 298		1 298
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		372		372
Totalt	0	61 718	0	61 718
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse	22 840		183	
Tilgang/kjøp	1 873		78	
Salg/innfrielse/nedbetaling	-4 913		-83	
Årets verdiregulering	272		-4	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	20 072		174	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN	
31/12-23	31/12-24	Kapitaldekning	31/12-24	31/12-23
Vektet beregningsgrunnlag				
25 517	26 750	Foretak – SMB	26 763	25 517
1 039	539	Foretak – Spesialiserte	539	1 039
8 186	8 941	Foretak – Øvrige	8 941	8 186
922	904	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – SMB	1 417	1 618
16 503	16 899	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – Ikke SMB	44 878	43 019
58	47	Massemarked – Øvrige SMB	47	58
1 288	1 342	Massemarked – Øvrige ikke SMB	1 349	1 293
4 942	5 265	Egenkapitalposisjoner IRB		
58 455	60 686	Sum kredittrisiko IRB	83 934	80 729
599	86	Myndigheter, stater og sentralbanker	96	599
6 171	6 784	Institusjoner	970	1 139
0	0	Foretak	4 935	4 584
0	0	Massemarked	4 810	4 147
1 932	2 165	Obligasjoner med fortrinnsrett	2 290	2 106
6 500	7 700	Aksjer	374	586
2 033	2 330	Annet	4 083	3 555
17 234	19 064	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	17 558	16 716
8 391	9 902	Operasjonell risiko	10 526	9 052
1 414	448	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	666	1 529
85 494	90 100	Sum vektet beregningsgrunnlag	112 684	108 026
Ansvarlig kapital				
2 743	2 743	Eierandelskapital	2 743	2 743
-1	-1	Fradrag egne Egenkapitalbevis	-1	-1
1 966	1 966	Overkursfond	1 966	1 966
10 750	11 941	Grunnfondskapital	13 302	11 951
36	36	Kompensasjonsfond	36	36
150	150	Gavefond	150	150
2 789	3 604	Utjevningfond	4 536	3 612
114	27	Annen egenkapital	1 306	1 299
		Minoritetsinteresser	144	0
18 546	20 465	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	24 182	21 755
Fradrag				
-199	-182	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-670	-246
		<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-37	-27
21	42	Verdiregulering egen gjeld	-247	-280
-110	-126	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-130	-122
-257	-257	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-368	-365
-444	-348	Justert forventet tap IRB-portefølje	-531	-623
0	-15	Andre fradrag	-15	0
0	0	Avsatt utbytte og gaver	-2 293	-2 023
17 558	19 579	Ren kjernekapital	19 927	18 096
1 650	2 050	Fondsobligasjoner	2 050	1 650
19 208	21 629	Kjernekapital	21 977	19 746
2 147	2 746	Innbetalt ansvarlig lånekapital – Tilleggskapital	2 746	2 147
21 355	24 375	Ansvarlig kapital	24 723	21 893

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			KONSERN	
31/12-23	31/12-24	Kapitaldekning	31/12-24	31/12-23
		Minimumskrav		
6 840	7 208	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	9 015	8 642
14 515	17 167	Overskudd ansvarlig kapital	15 709	13 250
13 710	15 524	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	14 857	13 234
		Bufferkrav		
2 137	2 253	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 817	2 701
3 847	4 055	Systemrisikobuffer; 4,5 %	5 071	4 861
2 137	2 253	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 817	2 701
8 122	8 560	Sum bufferkrav ren kjernekapital	10 705	10 263
5 588	6 965	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 152	2 972
20,5 %	21,7 %	Ren kjernekapital	17,7 %	16,8 %
1,9 %	2,3 %	Fondsobligasjoner	1,8 %	1,5 %
2,5 %	3,0 %	Tilleggskapital	2,4 %	2,0 %
25,0 %	27,1 %	Kapitaldekning	21,9 %	20,3 %

MORBANK			KONSERN	
31/12-23	31/12-24	Uvektet kjernekapitalandel	31/12-24	31/12-23
187 595	214 483	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	348 702	316 489
12 595	11 018	Poster utenom balansen	11 185	11 613
45	-86	Øvrige justeringer	-2 310	328
200 235	225 414	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	357 577	328 429
19 208	21 629	Kjernekapital	21 977	19 746
9,6 %	9,6 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,1 %	6,0 %

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
Skandinaviska Enskilda Banken AB	10 012 513	9,13
Geveran Trading Company LTD	4 397 818	4,01
VPF Eika Egenkapitalbevis	3 567 726	3,25
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3 484 167	3,18
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 268 232	2,98
Sparebankstiftelsen Sauda	3 144 264	2,87
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 769 847	2,52
Sparebankstiftinga Etne	2 514 296	2,29
Blomestø AS	2 000 000	1,82
Spesialfondet Borea Utbytte	1 885 524	1,72
Brown Brothers Harriman & Co.	1 737 975	1,58
J.P. Morgan SE	1 644 826	1,50
State Street Bank and Trust Company	1 568 161	1,43
Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør	1 301 456	1,19
Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest	1 193 958	1,09
Spar Shipping AS	1 183 480	1,08
Meteva AS	1 148 386	1,05
DNB Markets Aksjehandel/-analyse	1 141 975	1,04
MP Pensjon	1 040 800	0,95
Sum	60 959 798	55,56

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
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
Oktober	1 636 717	135,14
November	1 442 303	131,90
Desember	2 906 900	141,70

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

Eierandelsbrøk (morbank)	31/12-21	31/12-22	31/12-23	31/12-24
Eierandelskapital	2 678	2 740	2 742	2 742
Overkursfond	1 837	1 966	1 966	1 966
Utjevningsfond	2 016	2 523	2 789	3 604
A Sum eierandelskapital	6 532	7 230	7 497	8 311
Grunnfondskapital	9 641	10 373	10 750	11 941
Kompensasjonsfond	14	36	36	36
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnseid egenkapital	9 806	10 559	10 936	12 127
Eierbrøk (A/(A+B))	40,0 %	40,6 %	40,7 %	40,7 %
Vektet eierbrøk	39,9 %	40,0 %	40,6 %	40,7 %

Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-23	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/12-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	7 680	-5 198	101	117	15 082
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	3 100	0	0	99	13 505
Obligasjoner med fortrinnsrett	123 796	19 004	-12 045	2 849	1 223	134 828
Sum verdipapirgjeld	146 484	29 784	-17 243	2 950	1 440	163 415

Ansvarlig lånekapital

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

Restløpetid – Pålydene verdi	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Senior obligasjoner og sertifikater		500	1 727	11 180	1 590	14 997
Senior etterstilte obligasjoner		500	4 550	8 300		13 350
Obligasjoner med fortrinnsrett		5 900	20 954	95 318	14 025	136 196
Ansvarlig lånekapital				2 750		2 750
Sum innlån fra kapitalmarkedet	0	6 900	27 231	117 548	15 615	167 293

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-23	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/12-24
Senior obligasjoner og sertifikater	12 382	7 680	-5 198	101	117	15 082
Senior etterstilte obligasjoner	10 306	3 100	0	0	99	13 505
Sum verdipapirgjeld	22 689	10 780	-5 198	101	216	28 587

Ansvarlig lånekapital

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

Restløpetid – Pålydende verdi	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Senior obligasjoner og sertifikater		500	1 727	11 180	1 590	14 997
Senior etterstilte obligasjoner		500	4 550	8 300		13 350
Ansvarlig lånekapital				2 750		2 750
Sum innlån fra kapitalmarkedet	0	1 000	6 277	22 230	1 590	31 097

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	31/12-24	30/09-24	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22
Renteinntekter og lignende inntekter	18 874	14 015	9 203	4 508	14 490	10 143	6 274	2 981	7 671
Rentekostnader og lignende kostnader	12 715	9 442	6 204	3 045	9 249	6 343	3 867	1 806	3 677
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6 159	4 573	2 999	1 462	5 242	3 800	2 407	1 175	3 994
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	941	649	412	200	783	562	359	168	775
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	164	123	78	38	129	96	67	32	116
Netto banktjenester	777	526	334	162	654	466	293	136	658
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	287	199	114	36	215	135	113	53	262
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	114	147	40	25	-87	-64	-24	-4	74
Andre driftsinntekter	290	227	151	57	263	209	144	66	256
Netto andre driftsinntekter	1 469	1 098	640	280	1 044	747	526	252	1 250
Netto driftsinntekter	7 628	5 671	3 638	1 742	6 285	4 547	2 933	1 427	5 244
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 508	1 091	739	362	1 381	1 044	699	356	1 292
Avskrivninger	178	130	83	41	192	144	97	49	218
Andre driftskostnader	204	117	80	40	199	145	101	45	177
Sum driftskostnader	1 890	1 338	903	443	1 772	1 334	898	450	1 687
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	5 738	4 333	2 736	1 299	4 513	3 213	2 035	977	3 556
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	97	81	68	44	95	82	62	33	52
Resultat før skattekostnad	5 641	4 253	2 668	1 256	4 418	3 131	1 974	944	3 504
Skattekostnad	988	684	342	32	874	587	316	74	687
Resultat for perioden	4 652	3 568	2 326	1 224	3 545	2 543	1 657	870	2 817
GJENNOMSnittlig FORVALTNINGSKAPITAL	323 649	320 078	316 598	312 645	286 870	281 546	275 656	269 829	251 847
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,83	5,85	5,85	5,80	5,05	4,82	4,59	4,48	3,05
Rentekostnader og lignende kostnader	3,98	3,99	3,96	3,96	3,26	3,05	2,86	2,75	1,48
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85	1,86	1,86	1,83	1,79	1,77	1,73	1,73	1,56
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,27	0,26	0,26	0,27	0,27	0,26	0,25	0,31
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,24	0,22	0,21	0,21	0,23	0,22	0,21	0,20	0,26
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,09	0,08	0,07	0,05	0,07	0,06	0,08	0,08	0,10
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,04	0,06	0,03	0,03	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	0,03
Andre driftsinntekter	0,09	0,09	0,10	0,07	0,09	0,10	0,11	0,10	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,45	0,46	0,41	0,36	0,36	0,35	0,38	0,38	0,50
Netto driftsinntekter	2,31	2,32	2,26	2,19	2,16	2,13	2,11	2,11	2,06
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,47	0,46	0,47	0,47	0,48	0,50	0,51	0,53	0,51
Avskrivninger	0,06	0,05	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,09
Andre driftskostnader	0,06	0,05	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Sum driftskostnader	0,58	0,56	0,57	0,57	0,62	0,63	0,66	0,68	0,67
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,72	1,76	1,69	1,62	1,54	1,49	1,46	1,43	1,39
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,03	0,03	0,04	0,06	0,03	0,04	0,05	0,05	0,02
Resultat før skattekostnad	1,69	1,73	1,65	1,57	1,50	1,45	1,41	1,38	1,37
Skattekostnad	0,29	0,27	0,20	0,03	0,30	0,28	0,23	0,11	0,27
Resultat for perioden	1,40	1,45	1,44	1,54	1,20	1,17	1,18	1,27	1,10

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	4 859	4 812	4 695	4 508	4 347	3 869	3 293	2 981	2 668
Rentekostnader og lignende kostnader	3 273	3 238	3 159	3 045	2 906	2 476	2 060	1 806	1 533
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 586	1 574	1 536	1 462	1 442	1 393	1 232	1 175	1 136
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	292	237	212	200	220	203	191	168	254
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	41	45	40	38	33	29	35	32	29
Netto banktjenester	252	192	172	162	188	173	156	136	226
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	89	84	78	36	79	22	60	53	95
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-33	107	16	25	-23	-40	-20	-4	-178
Andre driftsinntekter	63	76	94	57	53	65	77	66	53
Netto andre driftsinntekter	371	459	360	280	297	221	274	252	195
Netto driftsinntekter	1 957	2 032	1 896	1 742	1 739	1 614	1 506	1 427	1 331
Lønn og generelle administrasjonskostnader	417	351	377	362	337	345	344	356	332
Avskrivninger	49	46	43	41	48	47	48	49	57
Andre driftskostnader	87	37	39	40	54	44	56	45	63
Sum driftskostnader	553	435	459	443	439	436	448	450	452
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 404	1 597	1 437	1 299	1 300	1 178	1 058	977	878
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	16	12	25	44	13	20	29	33	38
Resultat før skattekostnad	1 388	1 585	1 412	1 256	1 287	1 157	1 030	944	840
Skattekostnad	304	342	310	32	286	271	242	74	191
Resultat for perioden	1 084	1 243	1 102	1 224	1 001	886	787	870	649
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	333 639	326 850	320 523	312 645	302 437	293 177	281 618	269 829	264 254
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,79	5,86	5,89	5,80	5,70	5,24	4,69	4,48	4,01
Rentekostnader og lignende kostnader	3,95	3,99	4,01	3,96	3,85	3,39	2,96	2,75	2,33
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,84	1,87	1,88	1,83	1,85	1,85	1,73	1,73	1,67
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,35	0,29	0,27	0,26	0,29	0,27	0,27	0,25	0,38
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,30	0,23	0,22	0,21	0,25	0,23	0,22	0,20	0,34
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,11	0,10	0,10	0,05	0,10	0,03	0,09	0,08	0,14
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,04	0,13	0,02	0,03	-0,03	-0,05	-0,03	-0,01	-0,27
Andre driftsinntekter	0,08	0,09	0,12	0,07	0,07	0,09	0,11	0,10	0,08
Netto andre driftsinntekter	0,44	0,56	0,45	0,36	0,39	0,30	0,39	0,38	0,29
Netto driftsinntekter	2,28	2,42	2,33	2,19	2,24	2,15	2,12	2,11	1,97
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,50	0,43	0,47	0,47	0,44	0,47	0,49	0,53	0,50
Avskrivninger	0,06	0,06	0,05	0,05	0,06	0,06	0,07	0,07	0,09
Andre driftskostnader	0,10	0,05	0,05	0,05	0,07	0,06	0,08	0,07	0,10
Sum driftskostnader	0,66	0,53	0,58	0,57	0,58	0,59	0,64	0,68	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,63	1,89	1,75	1,62	1,66	1,56	1,48	1,43	1,29
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,02	0,02	0,03	0,06	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06
Resultat før skattekostnad	1,61	1,88	1,72	1,57	1,65	1,53	1,44	1,38	1,23
Skattekostnad	0,35	0,40	0,38	0,03	0,38	0,37	0,34	0,11	0,29
Resultat for perioden	1,24	1,46	1,33	1,53	1,27	1,16	1,09	1,27	0,94

Balanseutvikling (konsern)

	31/12-24	30/09-24	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	483	364	540	177	387	218	514	101	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 631	111	1 175	2 759	3 154	1 168	553	1 202	1 018
Utlån til og fordringer på kunder	282 289	276 303	272 024	264 559	255 767	247 475	240 227	231 264	224 494
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	354	768	654	619	560	286	280	304	226
Sertifikater og obligasjoner	39 563	38 976	38 860	37 868	36 560	33 458	34 464	31 141	30 825
Finansielle derivater	6 320	6 165	4 629	5 931	5 401	5 112	7 005	5 616	2 575
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3 409	3 320	3 003	2 859	2 798	2 618	2 561	2 639	2 586
Utsatt skattefordel	143	348	205	176	256	263	117	92	173
Pensjonsmidler	148	123	123	123	123	100	100	100	100
Øvrige immaterielle eiendeler	565	238	247	249	252	261	272	275	276
Varige driftsmidler	624	628	650	666	660	657	665	674	655
Forskuddsbetalte kostnader	69	56	102	129	44	45	88	123	107
Andre eiendeler	1 570	506	589	407	532	4 230	1 617	936	633
Sum eiendeler	338 167	327 907	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812
Gjeld og egenkapital									
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	6 861	6 675	5 237	7 175	5 454	4 475	6 986	5 326	3 095
Innskudd fra og gjeld til kunder	135 128	133 614	134 175	127 366	123 599	123 493	123 654	115 626	112 274
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	163 415	154 759	152 840	150 919	146 484	136 457	128 922	124 480	119 836
Finansielle derivater	869	858	1 519	1 219	1 670	1 651	1 574	1 208	1 922
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	234	195	192	217	203	197	208	222	220
Pensjonsforpliktelser	197	167	167	167	167	136	136	136	139
Andre avsetninger for forpliktelser	164	176	187	191	149	161	153	128	96
Betalbar skatt	906	702	212	275	1 028	732	388	126	736
Ansvarlig lånekapital	2 769	2 775	2 769	2 300	2 165	2 285	1 963	1 961	1 855
Annen gjeld	1 363	2 997	1 709	3 826	2 152	3 403	2 301	4 172	1 746
Sum gjeld	311 906	302 917	299 007	293 654	283 071	272 991	266 285	253 384	241 919
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743
Egne egenkapitalbevis	-1	-7	0	0	-1	-7	-2	-2	-3
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966
Utjevningsfond	4 536	2 764	2 791	2 791	3 612	2 510	2 526	2 526	3 127
Sum eierandelskapital	9 244	7 467	7 500	7 500	8 320	7 212	7 234	7 233	7 833
Grunnfondskapital	13 302	10 750	10 750	10 750	11 951	10 373	10 373	10 373	11 254
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	36	36	36	36	36
Sum grunnfondskapital	13 488	10 936	10 936	10 936	12 136	10 559	10 559	10 559	11 440
Annen egenkapital	1 306	4 494	3 274	2 355	1 299	3 800	2 875	2 125	1 189
Minoritetsinteresser	144	0	0	0	0	0	0	0	0
Hybridkapital	2 079	2 094	2 085	2 077	1 668	1 329	1 510	1 166	1 431
Sum egenkapital	26 261	24 990	23 795	22 868	23 423	22 900	22 177	21 082	21 893
Sum gjeld og egenkapital	338 167	327 907	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 586	1 442	6 159	5 242
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-31	-160	-103
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 545	1 410	5 999	5 139
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	333 639	302 437	323 649	286 870
Antall dager	366/92	365/92	366/366	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,84 %	1,85 %	1,85 %	1,79 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	371	297	1 469	1 044
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 957	1 739	7 628	6 285
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-31	-160	-103
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 916	1 707	7 468	6 182
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	19,3 %	17,4 %	19,7 %	16,9 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	553	439	1 890	1 772
Netto driftsinntekter	1 957	1 707	7 628	6 182
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	28,2 %	25,7 %	24,8 %	28,7 %

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	553	439	1 890	1 772
Netto driftsinntekter	1 957	1 707	7 628	6 182
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	33	23	-114	87
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 990	1 731	7 514	6 270
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	27,8 %	25,3 %	25,2 %	28,3 %

Egenkapitalavkastning	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	1 084	1 001	4 652	3 545
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-41	-31	-160	-103
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	1 043	970	4 492	3 442
Gjennomsnittlig egenkapital	23 539	21 663	22 305	20 821
Antall dager	366/92	365/92	366/366	365/365
Egenkapitalavkastning	17,6 %	17,8 %	20,1 %	16,5 %

Resultat pr egenkapitalbevis	4Q 2024	4Q 2023	2024	2023
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	1 044	970	4 494	3 442
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,6 %	40,6 %	40,7 %	40,6 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 552 010	109 507 763	109 644 778	109 585 542
Resultat pr egenkapitalbevis	3,87	3,60	16,66	12,76

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

Utlånsvekst siste 12 måneder	2024	2023
Brutto utlån UB	283 174	256 644
Brutto utlån for 12 måneder siden	256 644	225 374
Endring siste 12 mnd	10,3 %	13,9 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder	2024	2023
Innskudd fra kunder UB	135 128	123 599
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	123 599	112 274
Endring siste 12 mnd	9,3 %	10,1 %

Innskuddsdekning	2024	2023
Netto utlån	282 289	255 767
Innskudd	135 128	123 599
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	47,9 %	48,3 %

	2024	2023
Brutto utlån på balansetidspunktet	283 174	256 644
Tapskostnad	97	95
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,03 %	0,04 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	283 174	256 644
Misligholdte engasjement (>90 dg)	503	788
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,18 %	0,31 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	283 174	256 644
Tapsutsatte engasjement	1 416	1 462
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,50 %	0,57 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no