



Kvartalsrapport 2024

Q2

Innhold

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)	2
Styrets beretning	3
Resultatregnskap	15
Balanse	16
Endring i egenkapital	17
Kontantstrømoppstilling	18
Noter til regnskapet	19
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer	19
Note 2 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	19
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	21
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	22
Note 5 Innskudd fra kunder	24
Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder ¹	25
Note 7 Kapitaldekning	29
Note 8 Finansielle derivater	31
Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital	33
Note 10 Segmentrapportering	34
Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	34
Note 12 Likviditetsrisiko	35
Note 13 Opplysning om virkelig verdi	35
Note 14 Hendelser etter balansedagen	37
Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6	38
Resultat fra kvartalsregnskapene	39
Kontaktinformasjon og finanskalender	41

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)

	2. kv. 2024	2. kv. 2023	01.01 - 30.06		Året 2023
Resultatsammendrag			2024	2023	
Netto renteinntekter	1.726	1.424	3.456	2.826	6.136
Netto provisjons- og andre inntekter	544	522	1.024	977	1.939
Netto inntekter fra finansielle investeringer	148	109	298	180	669
Sum netto inntekter	2.419	2.055	4.778	3.983	8.745
Sum driftskostnader	844	817	1.670	1.579	3.299
Driftsresultat før nedskrivninger	1.575	1.238	3.108	2.404	5.445
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	103	-98	138	-63	-232
Driftsresultat før skatt	1.472	1.336	2.971	2.467	5.677
Skattekostnad	311	308	618	558	1.202
Resultat etter skatt	1.162	1.028	2.352	1.909	4.475
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	284.621	264.882			272.001
Innskudd fra kunder	154.975	150.758			149.076
Forvaltningskapital	382.744	361.765			362.186
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	380.779	366.957	375.399	360.986	362.417
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 39 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	14,6 %	14,6 %	14,7 %	13,6 %	15,3 %
Kostnadsprosent ¹⁾	34,9 %	39,8 %	34,9 %	39,6 %	37,7 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	32,0 %	34,7 %	31,5 %	34,4 %	33,7 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,82 %	1,56 %	1,85 %	1,58 %	1,69 %
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	7,5 %	9,1 %			7,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	2,8 %	3,5 %			0,7 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	17,66 %	17,83 %			17,61 %
Kjernekapitaldekning	20,06 %	19,90 %			19,72 %
Kapitaldekning	22,75 %	21,89 %			21,58 %
Kjernekapital	30.740	27.291			28.864
Risikovektet balanse	153.214	137.165			146.371
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	7,0 %			7,2 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	204 %	215 %			207 %
Innskuddsdekning ¹⁾	54,4 %	56,9 %			54,8 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,15 %	-0,15 %	0,10 %	-0,05 %	-0,09 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	0,70 %	1,02 %	0,70 %	1,02 %	1,01 %
SpareBank 1 SR-Bank aksjen ³⁾	30.06.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Børskurs	130,60	128,90	120,70	133,20	91,00
Børsverdi (millioner kroner)	34.514	34.064	30.869	34.066	23.273
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	115,81	115,07	106,32	99,05	95,97
Resultat pr aksje, i kr	8,45	16,27	12,88	12,08	5,87
Utbytte pr aksje ¹⁾	-	7,50	7,00	6,00	3,10
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	7,68	7,92	9,37	11,03	15,50
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,12	1,14	1,34	0,95
Effektiv avkastning ³⁾	7,1 %	12,6 %	-4,9 %	55,8 %	-9,0 %

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

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

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

God underliggende drift, økte inntekter og høy utlånsvekst

2. kvartal 2024

- Driftsresultat før skatt: 1.472 mill kroner (1.336 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.162 mill kroner (1.028 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,6 prosent (14,6 prosent)
 - Resultat pr aksje: 4,20 kroner (3,90 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.726 mill kroner (1.424 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 544 mill kroner (522 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 148 mill kroner (109 mill kroner)
 - Driftskostnader: 844 mill kroner (817 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 103 mill kroner (-98 mill kroner)
 - Utlånsvekst siste 12 måneder: 7,5 prosent (9,1 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 2,8 prosent (3,5 prosent)
 - Ren kjernekapital: 17,7 prosent (17,8 prosent)
 - Kapitaldekning: 22,8 prosent (21,9 prosent)
- (2. kvartal 2023 i parentes)

1. halvår 2024

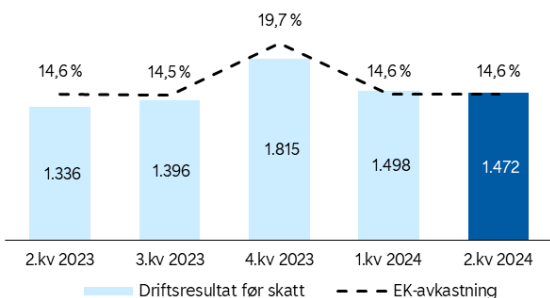
- Driftsresultat før skatt: 2.971 mill kroner (2.467 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 2.352 mill kroner (1.909 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,7 prosent (13,6 prosent)
 - Resultat pr aksje: 8,45 kroner (7,21 kroner)
 - Netto renteinntekter: 3.456 mill kroner (2.826 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.024 mill kroner (977 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 298 mill kroner (180 mill kroner)
 - Driftskostnader: 1.670 mill kroner (1.579 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 138 mill kroner (-63 mill kroner)
- (1. halvår 2023 i parentes)

Konsernets resultat 2. kvartal 2024

Konsernets driftsresultat før skatt ble 1.472 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 137 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Sammenlignet med 1. kvartal 2024 var det en reduksjon i driftsresultatet før skatt på 26 mill kroner.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 14,6 prosent i kvartalet.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter økte med 303 mill kroner fra 2. kvartal 2023, hovedsakelig på grunn av bedring i marginer, økt volum i både bedrifts- og personmarkedet i tillegg til høyere renter på egenkapitalen. Sammenlignet med forrige kvartal er netto renteinntekter ned 3 mill kroner.

Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,82 prosent i 2. kvartal 2024 sammenlignet med 1,56 prosent i 2. kvartal i 2023 og 1,88 prosent i 1. kvartal 2024.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 544 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 22 mill kroner fra tilsvarende kvartal i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal økte netto provisjons- og andre inntekter med 64 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 148 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 39 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal er netto inntekter fra finansielle investeringer tilnærmet uendret.

Driftskostnadene ble 844 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 26 mill kroner sammenlignet med 2. kvartal 2023. Fusjonskostnader utgjør 13 mill kroner av totale kostnader i kvartalet. Sammenlignet med 1. kvartal 2024 er det en økning i kostnadene på totalt 18 mill kroner, hvorav fusjonskostnadene er 7 mill kroner høyere enn forrige kvartal.

Kostnadsprosent for konsernet ble 34,9 prosent i 2. kvartal 2024, sammenlignet med 39,8 prosent i 2. kvartal 2023 og 35,0 prosent i 1. kvartal 2024. Kostnadsprosent for bankkonsernet¹ ble 32,0 prosent i 2. kvartal 2024, sammenlignet med 34,7 prosent samme kvartal i fjor og 30,9 prosent forrige kvartal.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 103 mill kroner i 2. kvartal 2024, mot en inntektsføring på 98 mill kroner i 2. kvartal 2023. Sammenlignet med forrige kvartal er det en økning i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 68 mill kroner.

Konsernets resultat 1. halvår 2024

Konsernets driftsresultat før skatt i 1. halvår 2024 ble 2.971 mill kroner, en økning på 503 mill kroner fra 1. halvår 2023. Hovedårsaken til resultatforbedringen er økning i netto renteinntekter med 630 mill kroner, som følge av høyere avkastning på egenkapitalen, god vekst i utlånsvolumet og bedring i marginer. Videre er driftsresultatet positivt påvirket av økte inntekter fra finansielle investeringer på 118 mill kroner, som følge av økte inntekter fra tilknyttede selskaper, og netto provisjons- og andre inntekter på 47 mill kroner som skyldes økning i provisjoner fra datterselskaper, kundehonorarer og betalingsformidling.

Sum driftskostnader ble 1.670 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 91 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Av totale driftskostnader er 19 mill kroner fusjonskostnader i 2024. Sum driftskostnader i 1. halvår 2023 inkluderte 29 mill kroner knyttet til klagesaker i Monio og 24 mill kroner fra kapitalmarkedsdivisjonen, som ble overført til SpareBank 1 Markets AS i 4. kvartal 2023. Korrigert for disse postene økte kostnadene med 125 mill kroner. Økningen skyldes i hovedsak inflasjon, lønnsvekst og økt aktivitetsnivå.

Kostnadsprosent for konsernet ble 34,9 prosent i 1. halvår 2024, sammenlignet med 39,6 prosent i samme periode i fjor. Kostnadsprosent for bankkonsernet ble 31,5 prosent i 1. halvår 2024, sammenlignet med 34,4 prosent 1. halvår 2023.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 138 mill kroner i 1. halvår 2024, mot en inntektsføring på 63 mill kroner i 1. halvår 2023. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser hittil i år er primært knyttet til tap på enkeltengasjement.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet i 1. halvår 2024 ble 14,7 prosent, sammenlignet med 13,6 prosent i samme periode i fjor.

Viktige hendelser

I juni ga Finanstilsynet og Finansdepartementet de nødvendige tillatelser til gjennomføring av sammenslåingen av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge til SpareBank 1 Sør-Norge ASA, med enkelte vilkår. Planlagt gjennomføringsdato for juridisk fusjon er 1. oktober 2024.

I forbindelse med at Finanstilsynet ga de nødvendige tillatelser til fusjonen av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge, fikk den sammenslåtte banken (SpareBank 1 Sør-Norge ASA) et forhøyet Pilar 2 krav til 1,9 prosent i tillegg til det midlertidige påslaget på 0,5 prosent. Det forhøyede Pilar 2 kravet gjelder til Finanstilsynet har fastsatt et nytt krav. Den sammenslåtte banken (SpareBank 1 Sør-Norge ASA) skal ha en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

27. juni godkjente Finanstilsynet, på vilkår, sammenslåingen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Transaksjonen ble gjennomført 1. juli, og de to forsikringsselskapene vil være søsterselskaper i Fremtind Holding frem til gjennomføring av fusjonen 1. oktober 2024. Basert på tall per 31. desember 2023 vil transaksjonen medføre en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på om lag 7 mrd kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er 2,6 mrd kroner. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av denne økningen utgjør ca. 510 mill kroner.

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

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

I løpet av 2. kvartal 2024 har EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS inngått avtale om oppkjøp av Kaland & Partners i Bergen og Ullevål Eiendomsmegling i Oslo. Oppkjøpene blir gjort for å styrke og bygge videre på konsernets strategiske posisjon innenfor personmarkedet i Bergen og Oslo.

23. mai ble det kjent at Benedicte Schilbred Fasmer har sagt opp stillingen som konsernsjef i SpareBank 1 SR-Bank ASA fra 1. desember. Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA har startet arbeidet med å finne hennes erstatter.

Regulatoriske endringer

Motsyklisk kapitalbuffer uendret

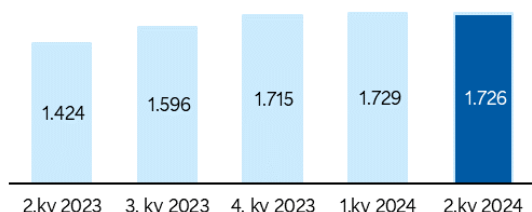
I mai besluttet Norges Bank å holde det motsykliske bufferkravet for banker uendret på 2,5 prosent.

Konsernets resultat for 2. kvartal 2024 - hovedelementer

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 1.726 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 303 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Økningen var hovedsakelig drevet av økte marginer, høyere volum og høyere rente på egenkapitalen. Sammenlignet med forrige kvartal er det en reduksjon på 3 mill kroner. Nedgangen skyldes noe svakere rentemargin, som i stor grad er motvirket av sterk utlånsvekst i kvartalet på 2,3 prosent.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Netto provisjons- og andre inntekter

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	2. kv 24	1. kv 24	2. kv 23
Betalingsformidling	88	81	82
Sparing/plassering	47	35	49
Forsikring	65	64	64
Provisjonsinntekter EM1	134	91	120
Garantiprovisjon	24	30	29
Tilrettelegging/kundehonorar	63	54	64
Kundehonorar ForretningsPartner	116	114	108
Øvrige	6	10	7
Sum provisjons- og andre inntekter	544	480	522

Netto provisjons- og andre inntekter ble 544 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 22 mill kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor. Hovedårsaken til forbedringen er høyere provisjonsinntekter knyttet til eiendomsmegling på 14 mill kroner og 8 mill kroner høyere kundehonorar fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner.

Sammenlignet med 1. kvartal 2024 er det en økning i inntekter på 64 mill kroner, hvorav 43 mill kroner skyldes økte provisjonsinntekter knyttet til eiendomsmegling, som følge av sesongvariasjon og et godt eiendomsmarked. Videre har det vært vekst i inntekter knyttet til sparing og plassering på 12 mill kroner, kundehonorar på 9 mill kroner og inntekter fra betalingsformidling på 7 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	2. kv 24	1. kv 24	2. kv 23
Utbytte	33	6	25
Inntekter fra tilknyttede selskap	120	143	53
Netto inntekter fra fin. instrumenter	-4	1	32
- verdiendring aksjer og EK bevis	-24	24	-25
- verdiendring sert. og obligasjoner	34	-7	-20
- verdiendring rente- og valutahandel	32	34	54
- basiswap og IFRS-effekter	-46	-51	22
Netto inntekter fra fin. investeringer	148	149	109

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 148 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 39 mill kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor. Det har vært en positiv utvikling i inntekter fra

tilknyttede selskaper, se tabell 3. Det vises også til senere avsnitt for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Tabell 3, Inntekter fra tilknyttede selskaper

	2. kv 24	1. kv 24	2. kv 23
SpareBank 1 Gruppen AS	1	40	-5
BNBank ASA	73	84	58
SpareBank 1 Forvaltning AS	22	17	14
SpareBank 1 Markets AS	22	21	
SpareBank 1 Kreditt AS	1	-3	-1
SpareBank 1 Betaling AS	-2	-10	-10
Øvrige	2	-5	-2
Sum inntekter fra tilk. selskaper	120	143	53

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble -4 mill kroner i 2. kvartal 2024, mot 32 mill kroner i samme kvartal i fjor. Nedgangen, sammenlignet med fjoråret, skyldes negativ verdiendring på basisswapper, IFRS effekter og svakere inntekter knyttet til rente- og valutahandel. Nedgangen ble delvis motvirket av positiv verdiutvikling på sertifikat- og obligasjonsporteføljen, som holdes for likviditetsformål.

Sammenlignet med 1. kvartal 2024 er netto inntekter fra finansielle investeringer stabile. Noe svakere inntekter fra tilknyttede selskaper motvirkes av høyere utbytter.

Driftskostnader

Tabell 4, Driftskostnader

	2. kv 24	1. kv 24	2. kv 23
Sum personalkostnader	513	508	488
IT kostnader	122	117	114
Konsulentkostnader	37	30	34
Markedsføring	24	22	23
Leie- og driftskostnader lokaler	18	19	22
Administrasjonskostnader	16	19	20
Reiser og møter	13	13	13
Andre driftskostnader	45	48	63
Fusjonskostnader	13	6	0
Av- og nedskrivninger	42	43	41
Sum driftskostnader	844	826	817

Konsernets driftskostnader ble 844 mill kroner i 2. kvartal 2024, en økning på 27 mill kroner fra tilsvarende periode i fjor. Driftskostnader i 2. kvartal 2023 inkluderer 29 mill kroner knyttet til klagesaker i Monio og 10 mill kroner knyttet til kapitalmarked divisjonen, som ble overført til

SpareBank 1 Markets AS i 4. kvartal 2023. I 2. kvartal 2024 er 13 mill kroner relatert til fusjonskostnader. Korrigert for overnevnte poster er kostnadsøkningen 52 mill kroner. Hovedårsaken til økning skyldes høyere personalkostnader grunnet flere årsverk og lønnsvekst. Videre er IT kostnadene opp med 8 mill kroner og skyldes primært økte lisenskostnader og alliansekostnader i morbank.

Sammenlignet med forrige kvartal økte kostnadene med 18 mill kroner, hvorav 7 mill kroner er økte fusjonskostnader. Økning i personalkostnader på 5 mill kroner er primært knyttet til lønnsvekst.

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

Konsernet hadde 103 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 2. kvartal 2024, sammenlignet med en inntektsføring på 98 mill kroner i samme kvartal i fjor. Det er kostnadsført individuelle tap på 87 mill kroner og IFRS 9 nedskrivninger er økt med 16 mill kroner i kvartalet.

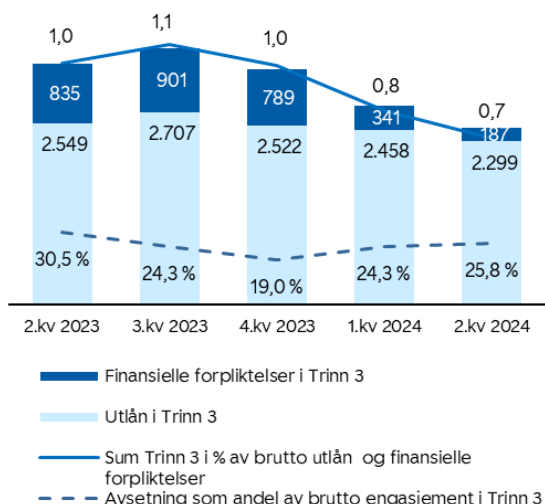
Sammenlignet med 1. kvartal 2024, er det en økning på 68 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,15 prosent av brutto utlån i 2. kvartal 2024 mot -0,15 prosent i 2. kvartal 2023 og 0,05 prosent i 1. kvartal 2024.

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

Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 2.299 mill kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024, sammenlignet med 2.549 mill kroner i 2. kvartal 2023. Reduksjonen sammenlignet med samme periode i fjor skyldes i hovedsak forbedring i kredittkvalitet innenfor olje og offshore.

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

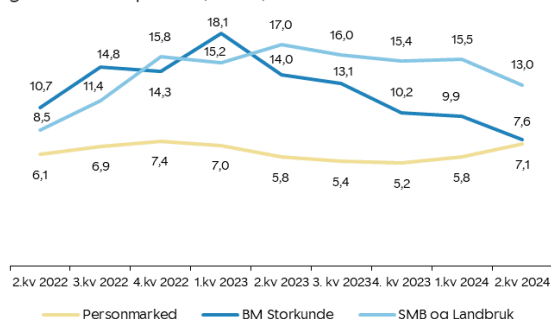


Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 284,6 mrd kroner pr 30. juni 2024. Brutto utlånsvekst var 7,5 prosent (9,1 prosent) siste 12 måneder.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 7,1 prosent, 13,0 prosent og 7,6 prosent (7,7 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til Personkunder utgjorde 59,8 prosent (60,0 prosent) av totale utlån ved utgangen av 30. juni 2024.

Konsernets samlede utlånseksponering på 284,6 mrd kroner hadde en overvekt av engasjementer med misligholds sannsynlighet lavere enn 0,5

² Mellomregningsrenter for Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie).

prosent. Disse engasjementene utgjorde 62,8 prosent (62,7 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 61,4 prosent (62,5 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,4 prosent (97,7 prosent) av antall kunder. En andel på 23,9 prosent (23,0 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder utgjorde 155,0 mrd kroner (150,8 mrd kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2024. Innskuddsveksten var på 2,8 prosent (3,5 prosent) siste 12 måneder. Innskuddsveksten er påvirket av reduserte innskuddsvolum innenfor offentlig sektor. Eksklusive innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 5,1 prosent siste 12 måneder, hvorav 4,0 prosent i Personmarked, -0,9 prosent i SMB og Landbruk og 5,8 prosent i BM Storkunde. Se avsnitt pr forretningsområde for ytterligere informasjon. Ved utgangen av 30. juni 2024 utgjorde innskudd innenfor Personmarked 47,9 prosent (46,6 prosent) av konsernets innskudd.

Innskuddsdekningen var 54,4 prosent (56,9 prosent) pr 30. juni 2024.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarked²

Personmarked fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 624 mill kroner i 2. kvartal 2024, mot 528 mill kroner i 2. kvartal 2023 og 527 mill kroner 1. kvartal 2024.

Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregnings-rentene elimineres på konsernnivå.

Tabell 5, Personmarked

	2. kv 24	1. kv 24	2. kv 23
Netto renteinntekter	595	569	491
Netto provisjons- og andre inntekter	175	154	167
Netto inntekter fra fin. investeringer	6	5	4
Sum netto inntekter	775	729	662
Sum driftskostnader	151	202	134
Driftsresultat før nedskrivninger	624	527	528
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	25	12	3
Driftsresultat før skatt	599	515	525

Netto renteinntekter økte med 104 mill kroner fra 2. kvartal 2023, i hovedsak som følge av økte utlånsmarginer og volum. Sammenlignet med forrige kvartal økte netto renteinntekter med 25 mill kroner som følge av økte utlånsmarginer og balansevekst. Øvrige inntekter økte med 21 mill kroner sammenlignet med 1. kvartal 2024, i hovedsak på grunn av økte inntekter fra betalingsformidling.

Sum driftskostnader ble 151 mill kroner i 2. kvartal 2024, sammenlignet med 134 mill kroner i 2. kvartal 2023. Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst. Nedgang i kostnadene i forhold til forrige kvartal skyldes feriepengeutbetaling i juni og lavere lønnskostnader i forretningsområdet.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var 166,7 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024. Personmarkedsdivisjonen opplever meget god etterspørsel etter lån, og utlånsveksten siste 12 måneder var 7,1 prosent (11,0 mrd kroner). På landsbasis var norske husholdningers 12 måneders gjeldsvekst på 3,3 prosent pr juni. Innskuddsvolumet var 74,3 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 5,8 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lavt tapspotensial. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 94,3 prosent (94,8 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2024. Modellberegnete IRB-risikovekter³ på boliglån var 19,3 prosent (18,7 prosent) ved utgangen av kvartalet.

SMB og Landbruk³

SMB og Landbruk fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 267 mill kroner i 2. kvartal 2024,

sammenlignet med 240 mill kroner i 2. kvartal 2023 og 258 mill kroner i 1. kvartal 2024.

Tabell 6, SMB og Landbruk

	2. kv 24	1. kv 24	2. kv 23
Netto renteinntekter	247	250	224
Netto provisjons- og andre inntekter	37	35	34
Netto inntekter fra fin. investeringer	10	11	7
Sum netto inntekter	294	296	265
Sum driftskostnader	27	37	25
Driftsresultat før nedskrivninger	267	258	240
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-7	66	-15
Driftsresultat før skatt	274	192	255

Økning i netto renteinntekter på 23 mill kroner sammenlignet med 2. kvartal 2023 skyldes god utlånsvekst og styrking av innskuddsmarginen.

Kostnadene er 2 mill kroner høyere enn 2. kvartal 2023 grunnet generell lønns- og prisvekst. Det har vært en nedgang i kostnader på 10 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal, som primært skyldes feriepengeutbetaling i juni og lavere lønnskostnader i forretningsområdet.

Det er inntektsført 7 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 2. kvartal 2024, sammenlignet med en inntektsføring på 15 mill kroner samme kvartal i fjor og kostnads føring på 66 mill kroner i forrige kvartal. Økning i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser forrige kvartal var hovedsakelig knyttet til konkurser og avsetninger på kunder som er fulgt tett over tid og er delvis reversert i 2. kvartal 2024.

Utlånsvolumet i divisjonen var 22,8 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024. SMB og Landbruk opplever høy etterspørsel etter lån og kreditter og utlånsveksten siste 12 måneder var 13,0 prosent. Innskuddsvolumet var 21,1 mrd kroner, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på -0,9 prosent. Negativ innskuddsvekst skyldes tæring på oppsparte midler hos bedriftene.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som god. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 84,0 prosent (85,1 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2. kvartal 2024.

³ Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast

eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i SR-Boligkreditt AS.

BM Storkunde³

BM Storkunde fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 643 mill kroner i 2. kvartal 2024 sammenlignet med 596 mill kroner i 2. kvartal 2023 og 612 mill kroner i 1. kvartal 2024.

Tabell 7, BM Storkunde

	2. kv 24	1. kv 24	2. kv 23
Netto renteinntekter	566	555	524
Netto provisjons- og andre inntekter	104	97	101
Netto inntekter fra fin. investeringer	15	19	15
Sum netto inntekter	685	671	640
Sum driftskostnader	42	59	44
Driftsresultat før nedskrivninger	643	612	596
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	85	-43	-85
Driftsresultat før skatt	558	655	682

Renteinntektene økte med 42 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor og 11 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal. Økte renteinntekter mot fjoråret og forrige kvartal skyldes primært utlansvekst. Økningen i netto provisjons- og andre inntekter, både i forhold til 2. kvartal 2023 og 1. kvartal 2024, skyldes høyere kundehonorar som delvis motvirkes av noe lavere garantiprovvisjoner.

Kostnadene er på nivå med samme kvartal i fjor, mens nedgangen på 17 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal skyldes feriepengeutbetaling i juni og lavere lønnskostnader i forretningsområdet.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 2. kvartal 2024 ble 85 mill kroner sammenlignet med en inntektsføring på 85 mill kroner samme kvartal i fjor og 43 mill kroner forrige kvartal. Økningen i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser skyldes primært nedskrivning knyttet til et enkeltengasjement som delvis motvirkes av en tilbakeføring av et annet enkeltengasjement.

Utlånsvolumet i divisjonen var 91,1 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024. Valutakurseffekter utgjorde -0,2 mrd kroner av en samlet vekst på 6,4 mrd kroner. Det har vært god utlansvekst innenfor alle markedsområder. Av divisjonens totale utlånsvolum er 12,7 mrd kroner, 14,0 prosent, klassifisert som grønne eller bærekraftslinkede utlån. Innskuddsvolumet var 54,8 mrd kroner, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på -1,8 prosent. Redusert innskuddsvolum skyldes nedgang innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholds sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,2 prosent (85,3 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2. kvartal 2024. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,8 prosent (14,0 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 137 mill kroner i 2. kvartal 2024, sammenlignet med 123 mill kroner i 2. kvartal 2023. Resultat før skatt økte fra 22 mill kroner til 33 mill kroner, tilsvarende 11 mill kroner, i samme periode. Resultatforbedringen skyldes økt omsetning og god kostnadskontroll. Sammenlignet med 1. kvartal har det vært en forbedring i omsetning på 39 mill kroner og i resultat før skatt på 30 mill kroner. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak sesongvariasjoner og et godt eiendomsmarked.

I 2. kvartal 2024 ble det formidlet 1.967 eiendommer til en samlet verdi på ca. 7,6 mrd kroner sammenlignet med 1.928 eiendommer i 2. kvartal 2023 til en verdi på ca 7,0 mrd kroner. I 1. kvartal var antall omsetninger på 1.356 eiendommer.

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent. I løpet av 2. kvartal 2024 har EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS inngått avtale om oppkjøp av Kaland & Partners i Bergen og Ullevål Eiendomsmegling i Oslo. Oppkjøpene blir gjort for å styrke og bygge videre på konsernets satsing i Hordaland og i Oslo.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

Resultat før skatt ble 20 mill kroner i 2. kvartal 2024, sammenlignet med 18 mill kroner 2. kvartal 2023 og 9 mill kroner i forrige kvartal. Resultatforbedring fra forrige kvartal skyldes sesongvariasjon.

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

SR-Boligkreditt AS

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin finansiering. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS.

Ved utgangen av 2. kvartal 2024 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 96,0 mrd kroner (83,2 mrd kroner) og kjøpt lån for 108,4 mrd kroner (94,3 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet oppnådde i 2. kvartal 2024 et resultat før skatt på 49 mill kroner, sammenlignet med 174 mill kroner i 2. kvartal 2023 og 177 mill kroner i 1. kvartal 2024. Nedgangen i resultat skyldes primært markedsverdijustering av basisswap'er. Netto renteinntekter økte med 65 mill kroner fra 2. kvartal 2023 til 231 mill kroner i 2. kvartal 2024, som følge av høyere utlånsmarginer. Sammenlignet med forrige kvartal er netto renteinntekter økt med 3 mill kroner.

FinStart Nordic AS

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

Resultat før skatt ble 4,5 mill kroner i 2. kvartal 2024, sammenlignet med -1,0 mill kroner samme kvartal i fjor og -14,2 mill kroner forrige kvartal.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

Andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 120 mill kroner i 2. kvartal 2024, mot 53 mill kroner samme kvartal i fjor. I 1. kvartal 2024 ble det inntektsført 143 mill kroner.

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med

allianse-samarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Allianse-samarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, 50 prosent av aksjene i Kreditor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2. kvartal 2024 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 2. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 145 mill kroner, sammenlignet med -21 mill kroner i 2. kvartal i 2023 og 271 mill kroner i forrige kvartal. Majoritetens andel i 2. kvartal 2024 var 6 mill kroner, mot 19 mill kroner i samme kvartal i fjor og 199 mill kroner i 1. kvartal 2024. Hovedårsaken til det svakere resultatet sammenlignet med forrige kvartal var ytterligere nedskrivning av aksjer i Kreditor med 234 mill kroner. Videre har det vært god finansavkastning og godt forsikringsresultat i 2. kvartal i år.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk et resultat etter skatt på 78 mill kroner i 2. kvartal 2024, sammenlignet med 35 mill kroner i samme kvartal i fjor og 112 mill kroner i 1. kvartal 2024. Resultatforbedringen sammenlignet med samme kvartal i fjor skyldes i hovedsak høyere finansresultat og god avkastning i selskapsporteføljen. Nedgangen i resultat etter skatt sammenlignet med forrige kvartal, skyldes lavere resultat fra forsikringskontrakter og avkastning på selskapsporteføljen.

Fremtind konsern hadde et resultat etter skatt på 388 mill kroner i 2. kvartal 2024, sammenlignet med 19 mill kroner i samme kvartal i fjor og 206 mill kroner i 1. kvartal 2024. Det har vært en positiv utvikling i skadeprosent sammenlignet med samme kvartal i fjor. Videre er resultatet fra investeringer knyttet til aksjeinvesteringer og renteavkastningen forbedret. Økningen i resultat etter skatt sammenlignet med forrige kvartal,

skyldes primært bedring i resultat knyttet til forsikringstjenester.

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt ble 6,6 prosent (3,9 prosent) pr 30. juni 2024.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2. kvartal 2024 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. Selskapet består av datterselskapene ODIN, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-bankene og LO. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,8 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2024.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 2. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 61 mill kroner, sammenlignet med 39 mill kroner i samme kvartal i fjor og 44 mill kroner i 1. kvartal 2024. Økningen i forhold til forrige kvartal og samme periode i fjor, skyldes økning i forvaltningshonorar. Kapital under forvaltning i fond har de siste 12 måneder økt med 13 mrd kroner og var ved utgangen av 2. kvartal 2024 122 mrd kroner.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2024.

BN Bank ASA oppnådde i 2. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 220 mill kroner, mot 172 mill kroner samme kvartal i fjor. Forbedringen skyldes økte inntekter og reduserte tapsavsetninger. Sammenlignet med forrige kvartal er resultat etter skatt redusert med 27 mill kroner som følge av svakere inntekter på finansielle investeringer.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 15,1 prosent sammenlignet med 12,9 prosent i 2. kvartal 2023 og 22,7 prosent 1. kvartal 2024.

SpareBank 1 Markets AS

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

SpareBank 1 Markets AS oppnådde i 2. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 65 mill kroner, mot 62 mill kroner i 1. kvartal 2024. Strukturelle endringer i SpareBank 1 Markets AS i løpet av 2023 gjør at regnskapstall for 2023 ikke er direkte sammenlignbare.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 16,8 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2024. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån til SpareBank 1 bankene.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på 6 mill kroner i 2. kvartal 2024, sammenlignet med -8 mill kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Høyere netto renteinntekter ble motvirket av økte kostnader og nedskrivninger, sammenlignet med samme periode i fjor. I 1. kvartal 2024 ble resultat etter skatt på -19 mill kroner.

Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 2. kvartal 2024 på 9,3 mrd kroner sammenlignet med 8,3 mrd kroner samme periode i fjor og 9,2 mrd kroner forrige kvartal.

SpareBank 1 Betaling AS

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

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 2. kvartal 2024 et resultat etter skatt på -24,2 mill kroner, sammenlignet med -53,2 mill kroner samme periode i fjor. I 1. kvartal 2024 var resultat etter skatt -53,9 mill kroner. De negative resultatene skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS. Resultatforbedring i 2. kvartal 2024 skyldes korreksjon av regnskapet i Vipps AS i 2023.

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

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2. kvartal 2024 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen var 67,1 mrd kroner (66,8 mrd kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2024 og dekker normal drift i 35 måneder (36 måneder) med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 19,1 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 35,7 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁴ var ved utgangen av 2. kvartal 2024 136 prosent (135 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter Aa3 (stable) for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

Kapitaldekning

Tabell 8, Kapitaldekning

	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23
Ren kjernekapitaldekning	17,66	17,62	17,61	17,88	17,83
Kjernekapitaldekning	20,03	19,70	19,72	20,11	19,90
Kapitaldekning	22,75	22,05	21,58	22,03	21,89
Uvektet kjernekapitalandel	7,33	7,14	7,19	7,12	6,98

Ren kjernekapitaldekningen ble 17,66 prosent, mens kapitaldekningen ble 22,75 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2024. Dette er over kravet til kapitaldekning på 20,82 prosent.

⁴ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,40 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2024. Kravet inkluderer systemrisikobuffer (4,47 prosent), motsyklisk kapitalbuffer (2,50 prosent), Pilar 2 påslag (0,90 prosent), midlertidig Pilar 2 påslag (0,28 prosent) og kapitalkravsmargin (1,25 prosent).

Finansdepartementet besluttet i juni 2023 at SpareBank 1 SR-Bank ASA skal anses som systemviktig foretak. Dette vil medføre økt krav til ren kjernekapitaldekning på 1,0 prosent-poeng med virkning fra 30. september 2024.

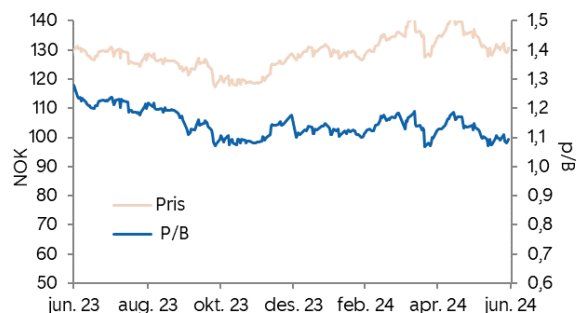
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). SpareBank 1 SR-Bank ASA har et effektivt MREL-krav på 36,6 prosent av justert beregningsgrunnlag. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 29,7 prosent. Ved utgangen av 2. kvartal 2024 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 17,1 mrd kroner og tilfredsstiller dermed etterstillelseskravet på 9,6 mrd kroner med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 130,60 kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024. Dette ga en effektiv avkastning på 7,1 prosent fra utgangen av 2023. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 8,7 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 2. kvartal 2024 tilsvarte 4,0 prosent (4,0 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 18.943 (18.526) aksjonærer ved utgangen av 2. kvartal 2024. Andelen eid av selskap og

personer i utlandet var 20,7 prosent (21,2 prosent), mens 63,3 prosent (65,0 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Akershus. De 20 største eierne eide til sammen 58,4 prosent (57,5 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 47.733 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,8 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. juni 2024:

Tabell 9, 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78.677	29,8 %
Folketrygdfondet	19.570	7,4 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.527	2,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.359	2,0 %
Pareto Aksje Norge	4.236	1,6 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.994	1,5 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	3.858	1,5 %
Odin Norge	3.736	1,4 %
Swedbank AB	3.401	1,3 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.302	1,2 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.983	1,1 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.566	1,0 %
Pareto Invest Norge AS	2.502	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.272	0,9 %
AS Clipper	2.234	0,8 %
KLP AksjeNorge Indeks	2.065	0,8 %
Westco AS	1.957	0,7 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.893	0,7 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1.654	0,6 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	1.603	0,6 %
Sum 20 største	154.388	58,4 %

Konsernet har fra 2019 hatt en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Om lag 1.300 av konsernets ca 1.750 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2024.

Bærekraftig utvikling

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

utgangen av 2. kvartal 2024 hadde banken finansiert om lag 32 mrd kroner (27 mrd kroner) i bærekraftige aktiviteter.

Konsernet vedtok i 1. kvartal 2024 en klimaomstillingsplan med mål om utslippsreduksjon for de viktigste bransjene i utlånsporteføljen. Den første versjonen av omstillingsplanen dekker fire av bransjene med størst klimagassutslipp og energiforbruk; shipping, olje/gass, næringsseiendom og landbruk. I 2. kvartal 2024 ble omstillingsplanen oppdatert med utslippsreduksjonsmål for boligeiendom og konsernets egen drift.

Utsikter

Norges Bank besluttet å holde styringsrenten uendret på 4,50 prosent i juni 2024 og indikerte at styringsrenten vil holdes på dette nivået en god stund fremover.

Boligmarkedet har hatt en sterk utvikling og boligprisene har pr juli steget med 6,6 prosent i 2024. SpareBank 1 SR-Bank ASA forventer dempet boligprisvekst til høsten.

Gjeldsveksten hos norske husholdninger og bedrifter har dempet seg i takt med økte renter gjennom det siste året. SpareBank 1 SR-Bank ASA har til tross for dette hatt en solid vekst og tar markedsandeler i et marked med sterk konkurranse.

Bedriftene i SpareBank 1 SR-Bank ASA sitt Konjunkturbarometer har blitt mer optimistiske siden forrige rapport i januar 2024. Optimismen hos bedriftene i Sør-Norge er drevet av energibransjen og det forventes at etterspørsel etter arbeidskraft vil bli høy det kommende året.

SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være en bank for Sør-Norge, og i oktober 2023 vedtok styrene i SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge AS en plan for sammenslåing og etablering av SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Den nye banken vil bli Norges desidert største sparebank, med større løfteevne for folk og bedrifter i hele landsdelen. Integrasjon av SpareBank 1 Sør-Norge går som planlagt og gjennomføringsdato for juridisk fusjon er 1. oktober 2024. Full integrasjon forventes medio 2025.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er på minimum 13 prosent.

Målet nås gjennom kundevekst i Sør-Norge, vekst i andre inntekter, kostnadseffektivitet og en diversifisert portefølje. Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Basert på myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning og forventning til kapitalkravsmargin er Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning minimum 16,40 prosent. Målet vil øke til 17,40 prosent i 3. kvartal og 17,57 prosent i 4. kvartal.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern og har i de senere årene styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en

forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

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

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

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.06.23	01.01.24 - 30.06.24	2. kv. 2023	2. kv. 2024		2. kv. 2024	2. kv. 2023	01.01.24 - 30.06.24	01.01.23 - 30.06.23	2023
					Resultatregnskap (i mill kr)					
11.764	5.158	6.767	2.751	3.417	Renteinntekter med effektiv renters metode	4.825	3.720	9.513	7.087	15.964
2.534	1.129	1.554	590	779	Andre renteinntekter	797	588	1.590	1.112	2.551
8.819	3.812	5.333	2.083	2.706	Rentekostnader	3.895	2.884	7.648	5.374	12.378
5.480	2.475	2.987	1.259	1.490	Netto renteinntekter	1.726	1.424	3.456	2.826	6.136
1.305	620	653	331	339	Provisjonsinntekter	571	545	1.074	1.020	2.040
111	48	54	25	28	Provisjonskostnader	28	25	54	48	111
16	8	8	4	4	Andre driftsinntekter	1	2	4	5	9
1.210	580	607	311	315	Netto provisjons- og andre inntekter	544	522	1.024	977	1.939
31	30	26	9	26	Utbytte	33	25	38	57	66
1.475	1.421	276	1.421	276	Inntekter fra eierinteresser	120	53	263	148	288
497	-79	157	-78	125	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	11	-4	32	-24	315
2.003	1.372	459	1.351	427	Netto inntekter fra finansielle investeringer	148	109	298	180	669
8.692	4.427	4.054	2.921	2.232	Sum netto inntekter	2.419	2.055	4.778	3.983	8.745
1.471	686	730	355	368	Personalkostnader	513	488	1.021	969	2.053
851	406	468	209	245	Andre driftskostnader	289	289	564	528	1.081
130	65	66	32	33	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	42	41	84	82	166
2.453	1.157	1.264	596	646	Sum driftskostnader	844	817	1.670	1.579	3.299
6.239	3.271	2.790	2.325	1.586	Driftsresultat før nedskrivninger	1.575	1.238	3.108	2.404	5.445
-235	-68	131	-104	99	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	3, 4	103	-98	138	-63
6.475	3.339	2.659	2.428	1.487	Driftsresultat før skatt	10	1.472	1.336	2.971	2.467
1.158	479	549	261	282	Skattekostnad	311	308	618	558	1.202
5.317	2.860	2.110	2.167	1.205	Resultat etter skatt	1.162	1.028	2.352	1.909	4.475
5.142	2.794	1.991	2.137	1.152	Aksjonærenes andel av resultatet	1.109	998	2.233	1.844	4.300
175	66	119	30	53	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	53	30	119	66	175
5.317	2.860	2.110	2.167	1.205	Resultat etter skatt	1.162	1.028	2.352	1.909	4.475
					Utvidet resultatregnskap					
6	-0	0	0	0	Estimatavvik pensjoner	0	0	0	-0	4
-1	0	0	0	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	-1
4	-0	0	0	0	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	0	0	0	-0	3
-3	-3	-1	-4	1	Verdiendring ECL 1) 12 mnd	-0	-0	-0	-0	-0
					Basis swap spread	-59	7	-72	-27	-113
					Skatteeffekt basis swap spread	15	-2	18	7	28
					Andel av utvidet resultat i TS og FKV 2)	6	3	10	4	6
-3	-3	-1	-4	1	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-38	8	-44	-16	-78
2	-3	-1	-4	1	Periodens utvidede resultat	-38	8	-44	-16	-76
5.319	2.857	2.110	2.163	1.205	Totalresultat	1.124	1.036	2.308	1.893	4.400
					Resultat pr aksje (konsern)	4,20	3,90	8,45	7,21	16,27

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
2023	30.06.23	30.06.24	Balanse (i mill kr)	30.06.24	30.06.23	2023
88	93	101	Kontanter og fordringer på sentralbanker	101	93	88
20.044	17.833	21.430	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10.783	8.871	5.536
170.704	169.313	175.125	Utlån til kunder	4, 6 283.403	263.357	270.757
56.065	58.328	59.285	Sertifikater og obligasjoner	60.991	59.957	57.681
23.210	30.007	22.957	Finansielle derivater	8 15.049	19.846	16.179
381	478	403	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	13 699	790	680
3.895	2.959	4.006	Investering i eierinteresser	6.210	4.989	6.000
7.354	7.556	7.354	Investering i konsernselskap	0	0	0
70	70	70	Immaterielle eiendeler	366	454	368
2.538	1.132	2.538	Utsatt skattefordel	2.617	1.074	2.612
301	305	324	Varige driftsmidler	962	955	948
900	900	964	Leierettigheter	350	368	366
553	484	712	Andre eiendeler	1.214	1.009	971
286.102	289.461	295.269	Sum eiendeler	10 382.744	361.765	362.186
3.560	1.059	826	Gjeld til kredittinstitusjoner	775	662	3.188
149.309	151.067	155.217	Innskudd fra kunder	5 154.975	150.758	149.076
55.146	64.890	60.939	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 156.187	147.335	138.353
22.475	29.164	22.354	Finansielle derivater	8 12.569	17.547	13.697
2.557	478	549	Betalbar skatt	618	552	2.706
956	952	1.026	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	374	392	390
253	243	254	Pensjonsforpliktelse	262	249	261
128	138	116	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4 116	139	129
739	472	1.067	Annen gjeld	1.376	786	1.024
17.017	10.747	17.143	Etterstilt gjeld	9 17.143	10.747	17.017
2.784	2.857	4.225	Ansvarlig lånekapital	9 4.225	2.857	2.784
254.925	262.068	263.715	Sum gjeld	348.620	332.025	328.626
6.607	6.394	6.607	Aksjekapital	6.607	6.394	6.607
2.354	1.587	2.354	Overkursfond	2.354	1.587	2.354
1.982	0	0	Avsatt utbytte	0	0	1.982
3.155	2.704	3.525	Hybridkapital	3.525	2.704	3.155
17.078	16.708	19.068	Annen egenkapital	21.637	19.055	19.462
31.176	27.393	31.554	Sum egenkapital	34.124	29.740	33.561
286.102	289.461	295.269	Sum gjeld og egenkapital	10 382.744	361.765	362.186

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basisswap	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.22	6.394	1.587	1.700	65	18.941	28.687
Resultat etter skatt			66		1.844	1.909
Basisswap spread etter skatt				-20		-20
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					4	4
Totalresultat			66	-20	1.847	1.893
Hybridkapital			1.004			1.004
Renter hybridkapital			-66			-66
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					14	14
Utbytte år 2022, endelig besluttet i 2023					-1.790	-1.790
Omsetning egne aksjer					-2	-2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.792	-1.792
Egenkapital 30.06.23	6.394	1.587	2.704	45	19.010	29.740
Egenkapital 31.12.23	6.607	2.354	3.155	-19	21.463	33.561
Resultat etter skatt			119		2.233	2.352
Basisswap spread etter skatt				-54		-54
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					10	10
Totalresultat			119	-54	2.243	2.308
Hybridkapital			370			370
Renter hybridkapital			-119			-119
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-13	-13
Omsetning egne aksjer					0	0
Transaksjoner med aksjonærene	-	-	-	-	-1.982	-1.982
Egenkapital 30.06.24	6.607	2.354	3.525	-73	21.711	34.124

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.06.23	01.01.24 - 30.06.24		01.01.24 - 30.06.24	01.01.23 - 30.06.23	2023
-23.276	-22.165	-4.317	Endring utlån til kunder	-12.620	-8.874	-19.045
10.470	4.583	6.048	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	9.051	6.694	15.104
867	2.625	5.835	Endring innskudd fra kunder	5.899	2.659	977
-4.526	-1.946	-2.794	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-2.788	-1.940	-4.512
-340	-2.180	-4.492	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-8.035	-1.287	6.126
1.087	461	640	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	380	483	669
-1.183	-3.446	-3.220	Endring sertifikater og obligasjoner	-3.311	-5.968	-3.691
2.529	1.125	1.540	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1.584	1.115	2.559
1.221	585	599	Provisjonsinnbetalinger	1.019	959	1.937
6.666	-13	67	Kursgevinster ved omsetning finansielle instrumenter	45	-13	6.892
-2.136	-1.050	-1.231	Utbetalinger til drift	-1.641	-1.483	-3.187
-1.206	-1.206	-2.549	Betalt skatt	-2.698	-1.343	-1.355
6.109	13.286	-185	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-83	12.126	6.188
-3.717	-9.341	-4.058	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-13.199	3.129	8.663
-96	-65	-56	Investering i varige driftsmidler	-56	-74	-124
0	-0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	-0	0
-1.323	-367	-61	Langsiktige investeringer i aksjer	-85	-376	-439
233	0	0	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	17	11	253
1.506	1.451	302	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	125	-605	660
320	1.019	185	B Netto likviditetsendring investering	2	-1.043	349
17.846	11.656	18.192	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	29.829	11.656	17.846
-10.805	-1.291	-13.064	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-13.064	-10.118	-19.632
-3.774	-1.604	-2.250	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-4.577	-3.199	-7.381
1.500	1.500	2.000	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	2.000	1.500	1.500
-925	-853	-570	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-570	-853	-925
-161	-71	-123	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-123	-71	-161
2.150	1.100	525	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	525	1.100	2.150
-695	-96	-155	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-155	-96	-695
-175	-74	-119	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-119	-74	-175
-83	-41	-46	Leiebetalinger	-33	-35	-66
981	0	0	Rettet emisjon	0	0	981
-1.790	-1.790	-1.982	Utbytte til aksjeeierne	-1.982	-1.790	-1.790
4.068	8.436	2.407	C Netto likviditetsendring finansiering	11.729	-1.979	-8.349
671	114	-1.465	A+B+C Netto endring likvider i perioden	-1.468	106	663
1.400	1.400	2.071	Likviditetsbeholdning periodens start	2.082	1.419	1.419
2.070	1.514	605	Likviditetsbeholdning periodens slutt	614	1.525	2.082
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
88	93	101	Kontanter og fordringer på sentralbanker	101	93	88
1.983	1.421	505	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	514	1.431	1.995
2.071	1.514	605	Likviditetsbeholdning	614	1.525	2.082

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

Noter til regnskapet

(tall i mill kroner om ikke annet er spesifisert)

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. – 30.06.2024. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk:

Fra 1. januar 2024 er det ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

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

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

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2023 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2023.

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

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

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

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

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Klimarelatert risiko er også hensyntatt i vurderingen ved individuelle nedskrivninger. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger. Scoring fra ESG modellen inkluderes i en egenutviklte stresstestmodell som benyttes i forbindelse med ICAAP og øvrig stresstesting. Det gjenstår fremdeles utviklingsarbeid og avklaringer i forhold til hvordan forventninger til klimarelaterte kreditttap skal tas inn i tapsavsetninger/IFRS 9 modellen. Det vises også til note 6 i årsregnskapet for 2023.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis basisscenarioet, nedgangsscenarioet og stressscenarioet. Basisscenarioet er basert på data fra en normalkonjunkturperiode, mens nedgangsscenarioet er basert på data fra en representativ sektorspesifikk nedgangsperiode. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. Scenariene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet. Scenariene er oppdatert i 2. kvartal 2024.

Valg av scenarier og vektingen av disse gjennomgås jevnlig og i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. 30.06.2024 vektet basisscenarioet med 80 prosent, nedgangsscenarioet med 15 prosent og stressscenarioet med 5 prosent. Vektingen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektingen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarievekting, der vektingen av basisscenarioet reduseres til 70 prosent og nedgangsscenarioet og stress scenarioet økes til 15 prosent hver. En slik endring i scenarievektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 128 mill kroner.

Sensitivetsberegninger (mill kr)	Basis- scenario	Ned- gangs- scenario	Stress- scenario	BM Stor- kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR- Bolig- kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern	Endring fra anvendt scenario
Vekting benyttet i 2. kvartal 2024										
ECL i Nedgangsscenario				364	180	71	38	1	654	
ECL i Stressscenario				636	297	105	65	1	1.104	
ECL i Stressscenario				1.110	491	184	145	2	1.932	
ECL med anvendt scenarievekting (gjeldende, benyttet fra 2. kvartal 2024)	80,0 %	15,0 %	5,0 %	442	213	82	47	1	785	
Alternativ scenarievekting I (benyttet 2. og 3.kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	454	218	84	49	1	806	21
Alternativ scenarievekting II	80,0 %	10,0 %	10,0 %	465	223	86	51	1	826	41
Alternativ scenarievekting III	75,0 %	15,0 %	10,0 %	480	229	87	52	1	849	64
Alternativ scenarievekting IV	75,0 %	10,0 %	15,0 %	503	239	91	56	1	890	105
Alternativ V	70,0 %	15,0 %	15,0 %	517	244	93	58	1	913	128
Vekting benyttet i 1. kvartal 2024										
ECL i Basisscenario				387	208	56	33	1	685	
ECL i Nedgangsscenario				478	248	86	68	1	881	
ECL i Stressscenario				1.004	486	150	137	2	1.779	
ECL med anvendt scenarievekting (gjeldende, benyttet i 4. kvartal 2023 og 1. kvartal 2024)	80,0 %	15,0 %	5,0 %	431	228	65	44	1	769	
Alternativ scenarievekting I (benyttet 2. og 3.kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	445	234	67	45	1	792	23
Alternativ scenarievekting II	80,0 %	10,0 %	10,0 %	458	240	68	47	1	814	45
Alternativ scenarievekting III	75,0 %	15,0 %	10,0 %	462	242	70	49	1	824	55
Alternativ scenarievekting IV	75,0 %	10,0 %	15,0 %	489	254	73	52	1	869	100
Alternativ V	70,0 %	15,0 %	15,0 %	494	256	74	54	1	879	110

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 25 Klassifisering av finansielle instrumenter i årsregnskapet 2023. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende.

IT-infrastruktur

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

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank						Konsern				
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.06.23	01.01.24 - 30.06.24	2. kv. 2023	2. kv. 2024		2. kv. 2024	2. kv. 2023	01.01.24 - 30.06.24	01.01.23 - 30.06.23	2023
-444	-164	-33	-92	-12	Periodens endring i nedskrivning utlån	-9	-86	-26	-159	-441
-9	1	-13	14	-21	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-21	14	-12	1	-9
370	146	180	19	133	Periodens konstaterte tap	133	19	180	146	370
6	2	4	2	2	Endring periodiserte renter	2	2	4	2	6
-1	-0	-0	-0	0	Periodens endring overtatte eiendeler	0	-0	-0	-0	-1
-157	-53	-7	-46	-3	Inngang på tidligere nedskrivninger	-3	-46	-7	-53	-157
-235	-68	131	-104	99	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	103	-98	138	-63	-232

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				
2024		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.24			30.06.24
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	967	-85	-19	863
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	261	31	1	294
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	54	5	5	65
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	50	16	0	66
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.333	-33	-13	1.287
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.204	-33	0	1.172
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	128	0	-13	116
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.333	-33	-13	1.287

2023				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			30.06.23
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-151	-2	1.277
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	6	-5	235
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	63	-10	8	61
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	58	-9	0	49
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-164	1	1.622
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.648	-164	0	1.484
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	1	138
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-164	1	1.622

Konsern				
2024		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.24			30.06.24
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	967	-85	-19	863
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	262	31	1	294
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	145	28	5	177
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.373	-26	-12	1.335
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.244	-26	0	1.218
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	129	0	-12	116
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.373	-26	-12	1.335

2023				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			30.06.23
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-151	-2	1.277
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	6	-5	236
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	158	-14	8	152
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-159	1	1.664
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.685	-159	0	1.526
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	1	139
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-159	1	1.664

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.06.24				01.01.23 - 30.06.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	225	396	584	1.204	278	292	1.078	1.648
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-6	6	0	0	-9	9	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	51	-57	6	0	39	-40	1	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	0	4	11	-14	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-45	37	99	91	-64	16	-113	-161
Nye utstedte eller kjøpte utlån	64	13	5	83	59	21	24	105
Utlån som har blitt fraregnet	-30	-108	-68	-206	-42	-57	-9	-108
Nedskrivning på utlån 30.06	262	289	620	1.172	265	251	968	1.484

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.06.24				01.01.23 - 30.06.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	42	44	43	128	45	59	34	138
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	-0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	6	-7	0	0	11	-11	0	-0
Overført til (fra) Trinn 3	0	4	-4	0	0	1	-1	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-6	2	-1	-5	-23	-11	15	-18
Nye utstedte eller kjøpte utlån	29	7	0	36	21	2	17	40
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-11	-18	-43	-7	-10	-3	-20
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06	56	39	20	116	47	30	62	138

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.06.24				01.01.23 - 30.06.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	234	426	585	1.244	288	318	1.079	1.685
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-7	6	0	0	-10	10	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	57	-63	6	0	46	-47	1	-0
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	0	4	11	-15	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-51	47	99	95	-71	31	-112	-152
Nye utstedte eller kjøpte utlån	67	20	5	92	60	23	25	108
Utlån som har blitt fraregnet	-31	-114	-68	-213	-44	-62	-9	-115
Nedskrivning på utlån 30.06	272	325	621	1.218	273	284	969	1.526

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.06.24				01.01.23 - 30.06.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	42	44	43	129	46	59	34	138
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	-0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	6	-7	0	0	11	-11	0	-0
Overført til (fra) Trinn 3	0	4	-4	0	0	1	-1	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-6	2	-1	-5	-23	-11	15	-18
Nye utstedte eller kjøpte utlån	29	7	0	36	21	2	17	40
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-11	-18	-43	-7	-10	-3	-20
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06	57	39	20	116	47	30	62	139

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank			Næringsfordelt innskudd fra kunder ¹⁾	Konsern		
31.12.23	30.06.23	30.06.24		30.06.24	30.06.23	31.12.23
628	796	601	Havbruk	601	796	628
1.472	1.282	1.377	Industri	1.377	1.282	1.472
1.701	1.868	1.990	Jordbruk, skogbruk	1.990	1.868	1.701
4.926	4.635	5.088	Finansiering og forsikringsvirksomhet	4.845	4.325	4.693
2.782	4.166	3.091	Forretningsmessig tjenesteyting	3.091	4.166	2.782
35.096	40.343	38.298	Annen tjenesteytende virksomhet	38.298	40.343	35.096
3.736	3.334	3.795	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.795	3.334	3.736
8.531	3.427	8.195	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	8.195	3.427	8.531
2.700	948	1.608	Oljeservice	1.608	948	2.700
5.773	5.836	3.928	Bygg og anlegg	3.928	5.836	5.773
5.263	7.387	5.656	Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.656	7.387	5.263
6.988	7.779	7.803	Næringseiendom	7.803	7.779	6.988
4.916	3.673	4.415	Shipping og øvrig transport	4.415	3.673	4.916
84.511	85.474	85.845	Sum næring	85.603	85.165	84.278
64.798	65.593	69.372	Personkunder	69.372	65.593	64.798
149.309	151.067	155.217	Innskudd fra kunder	154.975	150.758	149.076

¹⁾ Oppdatert klassifisering av enkelte næringer medfører endring i historiske tall 30.06.2023

Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder¹

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern		
31.12.23	30.06.23	30.06.24		30.06.24	30.06.23	31.12.23
4.924	4.330	5.133	Havbruk	5.133	4.330	4.924
3.989	3.364	4.464	Industri	4.464	3.364	3.989
6.370	5.969	6.606	Jordbruk/ skogbruk	6.606	5.969	6.370
7.376	6.702	8.307	Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.307	6.702	7.376
5.162	5.076	5.073	Forretningsmessig tjenesteyting	5.073	5.076	5.162
8.168	9.722	9.373	Annen tjenesteytende virksomhet	9.218	9.509	8.008
3.642	3.624	3.974	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.974	3.624	3.642
4.405	4.225	5.405	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.405	4.225	4.405
2.992	3.168	3.176	Oljeservice	3.176	3.168	2.992
12.270	11.904	12.524	Bygg og anlegg	12.524	11.904	12.270
5.094	4.075	5.355	Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.355	4.075	5.094
35.036	33.317	36.316	Næringseiendom	36.316	33.317	35.036
9.394	10.657	8.757	Shipping og øvrig transport	8.757	10.657	9.394
108.821	106.133	114.463	Sum næring	114.307	105.920	108.662
63.078	64.655	61.826	Personkunder	170.314	158.963	163.340
171.900	170.789	176.289	Brutto utlån	284.621	264.882	272.001
-1.204	-1.484	-1.172	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.218	-1.526	-1.244
8	9	8	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
170.704	169.313	175.125	Utlån til kunder	283.403	263.357	270.757

Finansielle forpliktelser ²⁾

17.782	20.445	19.459	Garantier kunder	19.493	20.480	17.816
20.356	20.382	21.422	Ubenyttede kreditter til kunder	31.345	28.725	29.590
9.979	16.317	17.783	Innvilgede lånetilsagn	17.783	16.317	9.979
48.116	57.143	58.665	Sum finansielle forpliktelser	68.622	65.522	57.384

Andre stilte garantier og forpliktelser

5.335	10.808	9.109	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
515	589	500	Garantier andre	500	589	515
82	30	1	Rembuser	1	30	82
5.932	11.427	9.609	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	501	619	597

¹⁾ Oppdatert klassifisering av enkelte næringer medfører endring i historiske tall 30.06.2023

²⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder¹

Morbank

2024	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån
						30.06.24
Havbruk	5.113	-14	-4	-14	20	5.101
Industri	4.417	-12	-5	-13	47	4.434
Jordbruk/ skogbruk	4.348	-1	-4	-0	2.258	6.601
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.330	-26	-22	-44	-22	8.216
Forretningsmessig tjenesteyting	4.999	-34	-11	-93	74	4.934
Annen tjenesteytende virksomhet	8.901	-37	-23	-107	472	9.206
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.816	-8	-9	-71	157	3.886
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.404	-11	-4	-7	1	5.383
Oljeservice	3.174	-6	-26	-56	2	3.089
Bygg og anlegg	12.315	-27	-26	-106	209	12.365
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.346	-10	-5	-7	9	5.333
Næringseiendom	36.183	-60	-98	-35	133	36.123
Shipping og øvrig transport	8.658	-10	-14	-3	99	8.731
Sum Næring	111.005	-254	-251	-556	3.458	113.402
Sum Personkunder	4.614	-8	-38	-64	57.212	61.716
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					8	8
Utlån til kunder	115.619	-262	-289	-620	60.678	175.125

2023	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån
						30.06.23
Havbruk	4.306	-11	-3	0	24	4.316
Industri	3.311	-10	-5	-112	53	3.236
Jordbruk/ skogbruk	3.690	-1	-3	-0	2.280	5.965
Finansiering og forsikringsvirksomhet	6.699	-29	-20	-17	3	6.637
Forretningsmessig tjenesteyting	5.011	-29	-12	-3	65	5.032
Annen tjenesteytende virksomhet	9.249	-39	-24	-16	473	9.643
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.480	-9	-12	-17	145	3.587
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4.225	-4	-9	-595	0	3.617
Oljeservice	3.168	-11	-23	-57	0	3.077
Bygg og anlegg	11.724	-28	-27	-45	180	11.803
Fornybar kraft, vann og renovasjon	4.066	-8	-4	-1	9	4.063
Næringseiendom	33.180	-57	-60	-45	137	33.156
Shipping og øvrig transport	10.541	-20	-18	-0	116	10.620
Sum Næring	102.648	-256	-219	-908	3.485	104.750
Sum Personkunder	4.796	-9	-32	-60	59.859	64.554
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					9	9
Utlån til kunder	107.444	-265	-251	-968	63.353	169.313

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder¹

Konsern

2024	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån
						30.06.24
Havbruk	5.133	-14	-4	-14	0	5.101
Industri	4.456	-12	-5	-13	8	4.434
Jordbruk/ skogbruk	6.021	-1	-4	-0	585	6.601
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.330	-26	-22	-44	-22	8.216
Forretningsmessig tjenesteyting	5.064	-34	-12	-93	9	4.934
Annen tjenesteytende virksomhet	9.160	-37	-24	-108	58	9.049
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.937	-8	-9	-71	37	3.886
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.405	-11	-4	-7	0	5.383
Oljeservice	3.176	-6	-26	-56	0	3.088
Bygg og anlegg	12.501	-27	-27	-106	23	12.365
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.350	-10	-5	-7	5	5.333
Næringseiendom	36.234	-60	-98	-35	82	36.123
Shipping og øvrig transport	8.747	-10	-14	-3	10	8.731
Sum Næring	113.513	-254	-253	-556	795	113.244
Sum Personkunder	163.635	-18	-72	-65	6.679	170.159
Utlån til kunder	277.148	-272	-325	-621	7.473	283.403

2023	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån
						30.06.23
Havbruk	4.328	-11	-3	0	3	4.316
Industri	3.362	-10	-5	-112	1	3.236
Jordbruk/ skogbruk	5.166	-1	-3	-0	803	5.965
Finansiering og forsikringsvirksomhet	6.702	-29	-20	-17	0	6.637
Forretningsmessig tjenesteyting	5.069	-29	-12	-3	7	5.032
Annen tjenesteytende virksomhet	9.450	-39	-25	-16	59	9.428
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.597	-9	-12	-17	27	3.587
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4.225	-4	-9	-595	0	3.617
Oljeservice	3.168	-11	-23	-57	0	3.077
Bygg og anlegg	11.885	-28	-28	-45	19	11.803
Fornybar kraft, vann og renovasjon	4.069	-8	-4	-1	5	4.063
Næringseiendom	33.220	-57	-60	-45	97	33.156
Shipping og øvrig transport	10.646	-20	-18	-0	11	10.619
Sum Næring	104.888	-256	-221	-908	1.032	104.535
Sum Personkunder	152.149	-17	-63	-61	6.814	158.822
Utlån til kunder	257.037	-273	-284	-969	7.846	263.357

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.24 - 30.06.24				01.01.23 - 30.06.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	152.119	17.298	2.483	171.900	134.441	11.090	3.093	148.624
Overført til (fra) Trinn 1	-3.958	3.789	169	0	-4.070	4.039	31	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.385	-2.533	148	0	1.746	-1.767	21	0
Overført til (fra) Trinn 3	345	68	-414	0	25	566	-591	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	5.412	337	134	5.883	2.481	-68	54	2.467
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	42.953	882	529	44.364	47.288	1.241	508	49.037
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-41.102	-3.978	-777	-45.857	-27.522	-1.224	-592	-29.339
Brutto utlån 30.06	158.154	15.863	2.272	176.289	154.389	13.877	2.523	170.789

Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}

Finansielle forpliktelser 01.01.	44.499	2.832	785	48.116	46.358	2.515	1.084	49.957
Netto økning / (reduksjon) i perioden	11.817	-668	-601	10.548	7.952	-515	-252	7.186
Finansielle forpliktelser 30.06	56.315	2.165	184	58.665	54.311	2.000	833	57.143

Konsern

Brutto utlån pr trinn	01.01.24 - 30.06.24				01.01.23 - 30.06.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	246.544	22.935	2.522	272.001	235.168	14.677	3.112	252.957
Overført til (fra) Trinn 1	-6.036	5.864	172	0	-7.215	7.173	42	-0
Overført til (fra) Trinn 2	3.757	-3.910	153	0	2.658	-2.679	21	0
Overført til (fra) Trinn 3	350	89	-439	0	26	569	-595	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	7.398	481	134	8.012	5.058	-10	54	5.102
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	49.656	870	520	51.046	50.477	1.173	506	52.156
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-41.502	-4.174	-762	-46.438	-43.031	-1.711	-590	-45.332
Brutto utlån 30.06	260.167	22.155	2.299	284.621	243.140	19.193	2.549	264.882

Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}

Finansielle forpliktelser 01.01.	53.242	3.353	789	57.384	53.672	2.775	1.086	57.532
Netto økning / (reduksjon) i perioden	12.450	-611	-601	11.237	8.544	-303	-251	7.990
Finansielle forpliktelser 30.06	65.692	2.742	187	68.622	62.215	2.472	835	65.522

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

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 7 Kapitaldekning

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

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,40 prosent ved utgangen av 2. kvartal.

Morbank				Konsern		
31.12.23	30.06.23	30.06.24		30.06.24	30.06.23	31.12.23
6.607	6.394	6.607	Aksjekapital	6.607	6.394	6.607
2.354	1.587	2.354	Overkursfond	2.354	1.587	2.354
1.982	0	0	Avsatt utbytte	0	0	1.982
3.155	2.704	3.525	Hybrid kapital	3.525	2.704	3.155
17.078	16.708	19.068	Annen egenkapital	21.638	19.055	19.462
31.176	27.393	31.554	Sum balanseført egenkapital	34.124	29.740	33.561
			Fradrag			
-70	-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler ¹⁾	-1.289	-738	-1.382
-1.982	0	0	Avsatt utbytte	0	0	-1.982
-764	-456	-449	Forventet tap IRB fratrullet tapsavsetninger	-688	-570	-929
-4	0	-5	Utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer	-5	0	-4
-3.155	-2.704	-3.525	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-3.525	-2.704	-3.155
0	-1.430	-1.115	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.236	-955	0
0	0	0	Ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	0	0	0
-277	-237	-320	Ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-232	-224	-243
-72	-76	-75	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-91	-93	-89
24.852	22.419	25.996	Sum ren kjernekapital	27.059	24.456	25.777
3.155	2.704	3.525	Hybrid kapital	3.730	2.882	3.290
-155	0	0	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i kjernekapital	0	0	-155
-48	-47	-48	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-47	-48
27.804	25.076	29.472	Sum kjernekapital	30.740	27.291	28.864
			Tilleggskapital			
2.672	2.744	3.972	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	4.310	2.919	2.916
-193	-188	-195	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-195	-188	-193
2.479	2.556	3.777	Sum tilleggskapital	4.115	2.731	2.724
30.283	27.632	33.249	Netto ansvarlig kapital	34.855	30.022	31.587

Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko	Konsern		
31.12.23	30.06.23	30.06.24		30.06.24	30.06.23	31.12.23
17.677	18.320	17.965	Foretak - SMB	17.978	18.327	17.684
21.331	20.750	22.874	Foretak - Spesialiserte	26.316	23.823	24.867
11.635	10.655	12.317	Foretak - Øvrige	12.566	10.960	11.953
1.123	1.069	1.125	Massemarked - SMB	1.654	1.487	1.584
14.232	13.864	13.334	Massemarked - Pant i fast eiendom	37.987	34.507	37.019
160	151	175	Massemarked - Øvrige SMB	177	152	161
1.551	1.456	1.768	Massemarked - Øvrige	1.882	1.533	1.609
13.868	13.203	13.990	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
81.577	79.467	83.548	Sum kredittrisiko etter IRB-metoden	98.559	90.789	94.878
21	37	7	Stater og sentralbanker	51	54	29
82	76	89	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	270	176	288
4.716	3.042	4.079	Institusjoner	2.047	1.454	1.967
11.266	11.173	12.229	Foretak	12.933	11.614	11.906
3.498	3.983	4.453	Massemarked	5.613	5.015	4.630
0	0	0	Massemarked pant i fast eiendom	615	638	652
1	4	1	Engasjement i mislighold	59	43	49
0	0	0	Høyrisiko engasjementer	461	488	469
2.557	2.459	2.365	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.576	2.640	2.775
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	2	2	2
6.000	6.000	6.000	Egenkapital posisjoner	5.573	5.653	5.476
8.331	4.524	8.453	Øvrige eiendeler ¹⁾	9.550	5.232	9.090
36.474	31.297	37.677	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	39.751	33.008	37.332
			Oppgjørsrisiko	5	0	0
			Gjeldsrisiko	7	0	6
			Egenkapitalrisiko	93	0	69
			Valutarisiko	31	0	18
576	212	597	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	729	384	753
8.903	7.377	8.903	Operasjonell risiko	13.386	11.217	13.243
0	0	0	Øvrige risiko eksponeringer ²⁾	654	1.767	74
127.529	118.353	130.726	Beregningsgrunnlag (RWA)	153.214	137.165	146.371
5.739	5.326	5.883	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.895	6.172	6.587
			Bufferkrav			
3.188	2.959	3.268	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.830	3.429	3.659
5.688	5.279	5.846	Systemrisikobuffer 4,5 %	6.849	6.118	6.528
3.175	2.947	3.255	Motsyklisk buffer 2,5 %	3.830	3.429	3.659
12.052	11.184	12.369	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	14.509	12.976	13.847
7.062	5.909	7.744	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.655	5.308	5.344
19,49 %	18,94 %	19,89 %	Ren kjernekapitaldekning	17,66 %	17,83 %	17,61 %
21,80 %	21,19 %	22,55 %	Kjernekapitaldekning	20,06 %	19,90 %	19,72 %
23,75 %	23,35 %	25,43 %	Kapitaldekning	22,75 %	21,89 %	21,58 %
9,46 %	8,77 %	9,85 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,33 %	6,98 %	7,19 %

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

²⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %.

Note 8 Finansielle derivater

Konsern

	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.06.24	
Til virkelig verdi over resultat	30.06.24	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	4.087	66	73
Valutabytteavtaler (swap)	14.139	170	76
Valutabytteavtaler (basisswap)	76.852	-28	941
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	40.403	-80	549
Sum valutainstrumenter	135.481	127	1.640
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	74.128	2.263	976
Andre rentekontrakter	5.898	33	33
Sum renteinstrumenter	80.026	2.297	1.009
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	154.627	388	9.105
Sum renteinstrumenter sikring	154.627	388	9.105
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		12.237	815
Sum sikkerhetstillelser		12.237	815
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	135.481	127	1.640
Sum renteinstrumenter	234.653	2.684	10.113
Sum sikkerhetstillelser		12.237	815
Sum finansielle derivater	370.134	15.049	12.569
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		2.427	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		13.053	
Sum eksponering finansielle derivater		-431	

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

IBOR-reform

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

Fortsettelse Note 8 Finansielle derivater

Renteinstrumenter	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (3 mnd)	1.052	7
CIBOR DKK (6 mnd)	1.067	2
EURIBOR EUR (3 mnd)	150.610	4
EURIBOR EUR (6 mnd)	422	5
LIBOR USD (3 mnd)	547	2
NIBOR NOK (1 mnd)	18	3
NIBOR NOK (3 mnd)	74.819	4
NIBOR NOK (6 mnd)	740	1
STIBOR SEK (3 mnd)	288	2
Sum renteinstrumenter	229.563	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 mnd)	4.599	0
EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd)	10.095	1
EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	79.408	4
LIBOR USD (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	2.196	0
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	91	2
EURIBOR EUR (3mnd) to SOFR USD	10.261	2
NIBOR NOK (3 mnd) to SOFR USD	10.604	2
Sum valutainstrumenter	117.255	
Sum eksponering finansielle derivater	346.818	
Eiendeler		
Sertifikater og obligasjoner		
NIBOR NOK (3 mnd)	31.591	3
Sum eksponering sertifikater og obligasjoner	31.591	
Gjeld		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
EURIBOR EUR (3 mnd)	2.679	1
EURIBOR EUR (6 mnd)	570	6
NIBOR NOK (3 mnd)	33.425	9
STIBOR SEK (3 mnd)	251	1
Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36.925	

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

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

Konsern

	Balanse	Emitert/ salg egne 2024	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2024	Valutakurs- og andre endringer 2024	31.12.23
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.06.24				
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	61.233	18.192	-13.064	521	55.584
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	101.144	11.636	0	905	88.603
Verdijusteringer og renter	-6.190	0	0	-356	-5.835
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	156.187	29.829	-13.064	1.070	138.353

	Balanse	Emitert/ salg egne 2024	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2024	Valutakurs- og andre endringer 2024	31.12.23
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	30.06.24				
Etterstilt gjeld	17.402	0	0	131	17.271
Verdijusteringer og renter	-258			-5	-254
Sum etterstilt gjeld	17.143	0	0	126	17.017

	Balanse	Emitert/ salg egne 2024	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2024	Valutakurs- og andre endringer 2024	31.12.23
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	30.06.24				
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	4.189	2.000	-570	-4	2.763
Verdijusteringer og renter	36			15	21
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	4.225	2.000	-570	11	2.784

Note 10 Segmentrapportering

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

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 2. kvartal												
Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked		BM Storkunde		SMB og Landbruk		Øvrig virksomhet		Elimineringer		Konsern	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	595	491	566	524	247	224	322	191	-2	-6	1.726	1.424
Netto provisjons- og andre inntekter	175	167	104	101	37	34	248	238	-19	-18	544	522
Netto inntekter fra finansielle investeringer	6	4	15	15	10	7	118	83	-0	0	148	109
Sum netto inntekter	775	662	685	640	294	265	687	512	-22	-24	2.419	2.055
Sum driftskostnader	151	134	42	44	27	25	646	639	-22	-24	844	817
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	624	528	643	596	267	240	41	-127	-0	0	1.575	1.238
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	25	3	85	-85	-7	-15	-0	-0	0	0	103	-98
Driftsresultat før skatt	599	525	558	682	274	255	41	-127	-0	0	1.472	1.336

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 01.01 - 30.06												
Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked		BM Storkunde		SMB og Landbruk		Øvrig virksomhet		Elimineringer		Konsern	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	1.164	1.005	1.121	1.036	496	437	680	354	-5	-7	3.456	2.826
Netto provisjons- og andre inntekter	329	316	200	183	73	68	460	445	-37	-35	1.024	977
Netto inntekter fra finansielle investeringer	11	8	34	32	21	14	232	126	-0	0	298	180
Sum netto inntekter	1.503	1.330	1.356	1.250	590	519	1.371	925	-42	-41	4.778	3.983
Sum driftskostnader	353	320	101	100	64	59	1.194	1.142	-42	-41	1.670	1.579
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.151	1.010	1.255	1.151	525	460	178	-217	-0	0	3.108	2.404
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	37	5	42	-71	59	3	0	-0	0	0	138	-63
Driftsresultat før skatt	1.114	1.005	1.213	1.221	466	458	178	-217	-0	0	2.971	2.467

Balanseposter (mill kr)												
Brutto utlån til kunder	166.674	155.646	91.114	84.716	22.758	20.136	4.230	4.599	-156	-214	284.621	264.882
Nedskrivning på utlån	-162	-139	-789	-1.169	-267	-217	0	0	0	0	-1.218	-1.526
Innskudd fra kunder	74.288	70.192	54.819	55.770	21.111	21.307	5.000	3.797	-243	-309	154.975	150.758

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

Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank						Konsern				
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.06.23	01.01.24 - 30.06.24	2. kv. 2023	2. kv. 2024		2. kv. 2024	2. kv. 2023	01.01.24 - 30.06.24	01.01.23 - 30.06.23	2023
166	-131	42	-111	4	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter 1)	-24	-25	0	-68	276
256	-432	-103	-441	80	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	81	-446	-104	-437	248
-379	334	131	426	-46	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	-46	426	131	334	-379
-1	-1	0	0	1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	1	0	0	-1	-1
5	-10	2	-7	4	Netto derivater fastrente	4	-7	2	-10	5
27	40	-15	17	-4	Netto derivater gjeld	0	23	-14	65	26
183	5	32	-17	54	Netto derivater basis swap spread	-51	5	-86	-24	-101
241	116	115	54	57	Netto gevinst/tap valuta	57	54	115	116	241
0	0	-49	0	-24	Andel inntekter til SPB1 Markets	-24	0	-49	0	0
497	-79	157	-78	125	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	-4	32	-4	-24	315

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

Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,9 år ved utgangen av 2. kvartal 2024. Samlet LCR var 204 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2024 og gjennomsnittlig samlet LCR var 214 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 181 og 768 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 13 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

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

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

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

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

Virkelig verdi 30.06.24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			7.496	7.496
Sertifikater og obligasjoner	32.716	20.014		52.730
Finansielle derivater		15.049		15.049
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	335	14	350	699
Gjeld				
Finansielle derivater		12.569		12.569

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2

¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 60.693

Virkelig verdi 30.06.23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			7.846	7.846
Sertifikater og obligasjoner	27.684	22.952		50.635
Finansielle derivater		19.846		19.846
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	320	82	389	790
Gjeld				
Finansielle derivater		17.547		17.547

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2

¹⁾ Netto utlån kunder i morbank nivå 3 63.344

Fortsettelse note 13 Opplysning om virkelig verdi

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	7.765	349
Tilgang	578	26
Avgang	-789	-18
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-58	-7
Saldo 30.06.24	7.496	350
Nominell verdi /kostpris	7.814	345
Virkelig verdi justering	-318	5
Saldo 30.06.24	7.496	350

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

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

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedsplåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 21 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern	30.06.24	
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	101	101
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	10.783	10.783
Utlån til kunder ¹⁾	275.907	275.907
Sertifikater og obligasjoner	8.261	8.263
Sum eiendeler til amortisert kost	295.051	295.053
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	775	775
Innskudd fra kunder ¹⁾	154.975	154.975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	156.187	156.302
Etterstilt gjeld	17.143	17.428
Ansvarlig lånekapital	4.225	4.570
Sum gjeld til amortisert kost	333.306	334.050

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

Note 14 Hendelser etter balansedagen

Finanstilsynet godkjente 27. juni sammenslåingen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Transaksjonen ble gjennomført 1. juli, og de to forsikringsselskapene vil være søsterselskaper i Fremtind Holding frem til gjennomføring av fusjonen 1. oktober 2024. Basert på tall per 31. desember 2023 vil transaksjonen medføre en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på om lag 7 mrd kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er 2,6 mrd kroner. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av denne økningen utgjør ca. 510 mill kroner.

Det har for øvrig ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2024 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2023 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsregnskapet gir en rettviseende oversikt over utvikling, resultatet og viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Stavanger, 7. august 2024
I styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Dag Mejdell
(Styreleder)

Kate Henriksen

Camilla AC Tepfers

Kjetil Skjæveland

Trine Sæther Romuld

Jan Skogseth

Sally Lund-Andersen
(Ansattes representant)

Eirik P. Elholm
(Ansattes representant)

Benedicte Schilbred Fasmer
(Administrerende direktør)

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022
Renteinntekter	5.622	5.482	5.355	4.961	4.308	3.892	3.332	2.395	1.951
Rentekostnader	3.895	3.752	3.639	3.365	2.884	2.490	2.046	1.281	849
Netto renteinntekter	1.726	1.729	1.715	1.596	1.424	1.402	1.286	1.115	1.101
Provisjonsinntekter	571	503	502	518	545	476	463	439	486
Provisjonskostnader	28	26	39	24	25	23	22	22	23
Andre driftsinntekter	1	3	2	2	2	2	12	3	3
Netto provisjons- og andre inntekter	544	480	465	496	522	455	453	421	466
Utbytte	33	6	8	1	25	32	26	9	16
Inntekter av eierinteresser	120	143	93	47	53	94	211	85	82
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	-4	1	377	-37	32	-56	37	97	6
Netto inntekter fra finansielle investeringer	148	149	478	11	109	71	274	191	104
Sum netto inntekter	2.419	2.359	2.659	2.103	2.055	1.927	2.013	1.726	1.671
Personalkostnader	513	508	570	513	488	482	477	429	438
Andre driftskostnader	289	275	322	231	289	239	234	207	224
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	42	43	43	41	41	41	41	41	40
Sum driftskostnader	844	826	935	786	817	761	752	677	702
Driftsresultat før nedskrivninger	1.575	1.533	1.724	1.317	1.238	1.166	1.262	1.049	969
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	103	35	-91	-78	-98	35	36	5	-52
Driftsresultat før skatt	1.472	1.498	1.815	1.396	1.336	1.131	1.225	1.044	1.021
Skattekostnad	311	307	311	334	308	250	226	215	225
Resultat etter skatt	1.162	1.191	1.503	1.062	1.028	881	1.000	829	796

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	14,6 %	14,6 %	19,7 %	14,5 %	14,6 %	12,5 %	14,5 %	12,4 %	12,0 %
Kostnadsprosent ¹⁾	34,9 %	35,0 %	35,2 %	37,4 %	39,8 %	39,5 %	37,3 %	39,2 %	42,0 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	32,0 %	30,9 %	34,9 %	31,4 %	34,7 %	34,0 %	36,1 %	36,9 %	37,9 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,82 %	1,88 %	1,87 %	1,74 %	1,56 %	1,60 %	1,51 %	1,37 %	1,40 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	284.621	278.184	272.001	269.566	264.882	258.206	252.957	248.237	242.867
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	7,5 %	7,7 %	7,5 %	8,6 %	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %	7,6 %
Innskudd fra kunder	154.975	150.706	149.076	150.534	150.758	152.144	148.100	143.989	145.667
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	2,8 %	-0,9 %	0,7 %	4,5 %	3,5 %	7,1 %	7,6 %	8,8 %	6,9 %
Forvaltningskapital	382.744	377.005	362.186	362.823	361.765	364.646	345.931	334.255	318.642
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	380.779	370.420	363.936	363.341	366.957	355.931	337.947	323.816	316.347

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

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

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

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	0,70 %	0,82 %	1,01 %	1,10 %	1,02 %	1,23 %	1,35 %	1,39 %	1,38 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	7,05 %	7,30 %	7,98 %	8,24 %	6,56 %	5,57 %	5,62 %	5,11 %	4,24 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	17,66 %	17,62 %	17,61 %	17,88 %	17,83 %	17,42 %	17,42 %	17,82 %	17,88 %
Kjernekapitaldekning	20,06 %	19,70 %	19,72 %	20,11 %	19,90 %	19,05 %	18,76 %	19,18 %	19,26 %
Kapitaldekning	22,75 %	22,05 %	21,58 %	22,03 %	21,89 %	21,05 %	20,31 %	20,76 %	20,87 %
Kjernekapital	30.740	29.833	28.864	27.809	27.291	26.042	25.193	25.237	24.965
Netto ansvarlig kapital	34.855	33.391	31.587	30.465	30.022	28.771	27.277	27.326	27.050
Risikovektet balanse	153.214	151.404	146.371	138.291	137.165	136.685	134.324	131.601	129.618
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	7,1 %	7,2 %	7,1 %	7,0 %	6,8 %	6,8 %	6,8 %	7,1 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	204 %	216 %	207 %	191 %	215 %	244 %	176 %	181 %	151 %
Innskuddsdekning ¹⁾	54,4 %	54,2 %	54,8 %	55,8 %	56,9 %	58,9 %	58,5 %	58,0 %	60,0 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	36	36	36	36	36	36	35	35	35
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.590	1.578	1.637	1.616	1.571	1.560	1.543	1.510	1.487
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.663	1.627	1.686	1.667	1.636	1.612	1.582	1.554	1.543
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	130,60	136,00	128,90	122,70	130,10	121,00	120,70	102,00	106,70
Børsverdi (millioner kroner)	34.514	35.941	34.064	31.381	33.273	30.946	30.869	26.087	27.289
Antall utstedte aksjer, mill	264,27	264,27	264,27	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	115,81	119,30	115,07	109,57	105,73	108,77	106,32	102,86	99,49
Resultat pr aksje, i kr	4,20	4,26	5,48	3,94	3,90	3,31	3,81	3,16	3,03
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	7,74	7,95	5,93	7,85	8,31	9,02	7,98	8,13	8,78
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,14	1,12	1,12	1,23	1,11	1,14	0,99	1,07
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ³⁾	4,0 %	2,8 %	6,8 %	2,7 %	4,0 %	4,7 %	5,5 %	4,1 %	5,2 %
Effektiv avkastning ⁴⁾	1,5 %	5,5 %	5,1 %	-5,7 %	13,3 %	0,2 %	18,3 %	-4,4 %	-20,6 %

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

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

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

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

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



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



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

Investor Relations



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

Finanskalender 2024

2. kvartal 2024

3. kvartal 2024

Torsdag 8. August 2024

Torsdag 31. Oktober 2024