Luster Sparebank

Kvartalsrapport pr. 30.09.2023

Innhold

Innhald 2
Melding frå styret 3
Resultat 3
Balansen 3
Misleghald, tapsnedskrivingar og tap 4
Kapitaldekning 4
Utsiktene for resten av året 4
Resultatrekneskap, balanse og eigenkapital 5
Resultatrekneskap 5
Balanse 6
Resultatanalyse 7
Nøkkeltal 8
Endring i eigenkapital 9
Noteopplysningar 10
Note 1 Rekneskapsprinsipp 10
Viktige rekneskapsestimat og skjønnsmessige vurderingar 10
Note 2 Utlån til kundar 10
Note 3 Verdipapir 13
Note 4 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring 15
Note 5 Innlån frå kredittinstitusjonar og finansmarknaden 16
Note 6 Kapitaldekning 17

Melding frå styret

Resultat

Luster Sparebank legg fram eit resultat for tredje kvartal 2023 på kr 49,3 mill. Tilsvarande resultat på same tidspunkt i fjor var kr 30,1 mill. Det er i hovudsak auka rentenetto som er årsak til resultatforbetringa. Banken har pr. 30.09.2023 oppnådd ein rentenetto på kr. 74,3 mill. Rentenettoen utgjer i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (gfk) 2,18 %. På same tidspunkt i fjor var rentenettoen på kr. 55,6 mill., tilsvarande 1,69 % av gfk. Auke i rentenetto i kroner skuldas volumauke i utlån kombinert med betre rentemargin.

Netto andre driftsinntekter er på kr 31,3 mill. pr. 30.09.2023, ein auke på kr 12,8 mill. samanlikna med 30.09.2022. Luster Sparebank har plassert sin likviditet i rentefond. På grunn av høgare rentenivå er avkastninga på desse fonda høgare i pr 30.09.2023 enn i same periode i 2022. Dette blir i rekneskapen inkludert i posten verdiendring på finansielle instrument. Denne posten er kr 13,5 mill. høgare pr 30.09.2023 enn på same tidspunkt i 2022. Dette forklarer auken i netto andre driftsinntekter.

Samla driftskostnader har auka samanlikna med fjoråret. Det er fleire årsaker til dette. IT-kostnader er høgare enn i fjor, det har vorte kostnadsført tap som følgje av svindel, og formuesskatt har blitt kostnadsført med ein fast sum pr. månad i 2023. Tidlegare år har banken kostnadsført formuesskatten i samband med årsoppgjeret.

Kostnadsprosent pr 30.09.2023 er på 40,46 %. På same tidspunkt i fjor var kostnadsprosenten på 45,53 %. Reduksjonen i kostnadsprosent skuldas auke i rentenetto. Avkastning på rentefond er ført som verdiendring på finansielle instrument. Dersom ein tek omsyn til avkastning på rentefond ved utrekning av kostnadsprosent, kjem banken ut med ein kostnadsprosent på 35,68 % pr 30.09.2023.

Tap er kostnadsført med kr 3,5 mill. Kostnadsført tap på same tidspunkt i fjor var på kr 1,8 mill.

Resultat etter skatt for perioden er på kr 49,3 mill. Dette er kr 19,64 mill. betre enn på same tidspunkt i fjor. Årsaker er betring i rentenetto og høgare avkastning på verdipapir. Dette gir ein eigenkapitalavkastning pr 30.09.2023 på 9,83 %.

Balansen

Banken sin forvaltningskapital pr. 30.09.2023 er på kr 4.554,3 mill. Forvaltningskapitalen har auka med kr 148,9 mill. (3,38 %) siste 12 månadar. Forretningskapitalen, som også inkluderer lån overført til Verd Boligkreditt AS, er pr. 30.09.2023 på kr 5.292,9 mill. Veksten i forretningskapital siste året er på kr 168,2 mill. (3,28 %).

Brutto utlån til kundar på eigen balanse er bokført med kr 3.618,5 mill. Veksten siste 12 månader er på kr 68,8 mill. eller 1,85 %. Utanfor balansen har banken pr. 30.09.2023 overført kr 738,7 mill. til Verd Boligkreditt AS. På same tidspunkt i fjor hadde banken overført kr 719,4 mill. Samla utlån inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS har dermed auka med kr 85,1 mill. eller 1,99 % dei siste 12 månadane. Utlånsvolum på eigen balanse pr. 30.09.2023 er fordelt med 27,5 % til næringskundar og 72,5 % til personmarknadskundar og offentleg sektor. På same tidspunkt i fjor var tilsvarande fordeling 25,4 % til næringskundar % og 74,6 % til personmarknadskundar og offentleg sektor. Innskot frå kundar er bokført med kr 3.454,6 mill. Veksten siste året er på kr 161,82 mill. eller 4,9 %. Banken sin innskotsdekning pr 30.09.2023 er på 95,47 %. Banken har langsiktig lånt inn kr 146,4 mill. frå Kredittforeningen for Sparebanker. Banken har utestående obligasjonslån for kr 210,9 mill.

Misleghald, tapsnedskrivingar og tap

Misleghaldne og tapsutsette engasjement utlån utgjer kr 81,9 mill. kr. pr. 30.09.2023. Dette er ein auke med kr 21,2 mill. samanlikna med same tidspunkt i fjor. Samla tapsnedskrivingar har auke med kr 8,2 mill. samanlikna med same tidspunkt i fjor. Luster Sparebank har ein nøktern risikoprofil i si kredittgjeving og andre plasseringar. Banken har ikkje endra kredittrisikoprofil så langt i 2023.

Kapitaldekning

Luster Sparebank nyttar standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Pr. 30.09.2023 har banken ein ansvarleg kapital på kr 548,4 mill. Heile banken sin ansvarlege kapital er rein kjernekapital. Med eit berekningsgrunnlag på kr 2.221,0 mill. gir dette ei rein kjernekapitaldekning på 24,69 %.

Perioderesultatet så langt i år er ikkje teke med i utrekning av kapitaldekning då rekneskapen ikkje er revidert. Dersom banken sitt resultat pr. 30.09.2023 hadde vore inkludert i ansvarleg kapital, hadde kapitaldekninga vore på 26,91 %.

Luster Sparebank rapporterer også kapitaldekning på konsolidert nivå. På konsolidert nivå inngår banken sine eigarandelar i dei samarbeidande finansinstitusjonane Brage Finans AS og Verd Boligkreditt AS. Etter konsolidering har Luster Sparebank ei rein kjernekapitaldekning på 22,61 %, kjernekapitaldekning på 22,96 % og ei kapitaldekning på 23,42 %.

Utsiktene for resten av året

Luster Sparebank leverer eit godt resultat ved utgangen av tredje kvartal 2023. Banken sin finansielle stilling er god. Dei økonomiske utsiktene frametter er usikre. Høg prisvekst kombinert med eit høgare rentenivå og utsikter til lågare økonomisk vekst kan bidra til redusert forbruk og investeringar samt svekka gjeldsbetjeningsevne. Det vert viktig å halda fram det gode arbeidet med overvaking og oppfølging av kredittrisikoen i utlånsporteføljen. Eit høgare rentenivå bidreg samstundes til høgare renteinntekter for banken. Konkurransen om kundane er likevel stor. Det er såleis viktig å halda fram med å ha god kontroll på kostnadane for framleis å kunne levera konkurransedyktige tenester. Ytterlegare vekst i sal av forsikrings- og spareprodukt vil bidra til å auka inntektsgrunnlaget frå andre produkt og byggja vidare opp under banken som ein heilskapleg tilbydar av finansielle tenester.

Luster Sparebank skal vera ein god og løysingsorientert medspelar som bidreg til at både eksisterande og nye kundar kjenner økonomisk tryggleik og kan realisera sine draumar i tråd med banken sin visjon - «Saman når me måla dine!».

Gaupne, 27.10.2023

I styret for Luster Sparebank

Svein Ove Slinde Styreleiar	Ove Nyland	Siri Johanne Solberg Dalehaug
Anette Stegegjerdet Norberg	Evelyn Bukve Gunnestad	Jermund Lien Molland Banksjef

Resultatrekneskap, balanse og eigenkapital

RESULTATREKNESKAP

(Tal i heile 1.000)	Note	30.09.2023	30.09.2022	3.kv. 2023	3.kv. 2022	31.12.2022
Renteinntekter og liknande inntekter		145.650	80.668	54.149	30.537	120.318
Rentekostnader og liknande kostnader		71.356	25.102	27.572	10.369	41.401
Netto renteinntekter		**74.294**	**55.566**	**26.577**	**20.168**	**78.917**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		11.781	11.536	3.806	4.040	16.826
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		-1.586	-1.470	-612	-498	-1.864
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		5.513	6.064	52	64	7.312
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		15.589	2.341	8.892	2.721	8.594
Andre driftsinntekter		0	31	0	2	91
Netto andre driftsinntekter		**31.297**	**18.502**	**12.138**	**6.329**	**30.959**
Løn og andre personalkostnader		16.670	16.669	6.435	6.533	23.589
Andre driftskostnader		19.243	15.400	6.213	5.361	23.017
Ordinære avskrivningar		499	587	148	182	762
Sum driftskostnader		**36.412**	**32.656**	**12.796**	**12.076**	**47.368**
Tap på utlån, garantiar o.l.	**2**	**3.477**	**1.800**	**1.968**	**1.016**	**4.719**
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**65.702**	**39.612**	**23.951**	**13.405**	**57.789**
Skattekostnad		**16.405**	**9.903**	**5.967**	**3.351**	**11.857**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**49.297**	**29.709**	**17.984**	**10.054**	**45.932**
Utvida resultat						
Andre inntekter og kostnader		0	355	-41	24	1965
Totaltresultat		**49.297**	**30.064**	**17.943**	**10.078**	**47.897**

BALANSE

(Tal i heile 1.000)

EIGENDELER	**Note**	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Kontantar og fordringar på sentralbankar		75.018	73.278	73.671
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		289.436	177.141	247.356
Utlån til og fordringar på kundar	2	3.589.625	3.532.045	3.533.294
Renteberande verdipapir		0	3.001	3.002
Obligasjons- og pengemarknadsfond	3	395.437	426.693	466.477
Aksjar og grunnfondsbevis	3	168.720	152.264	0
Immaterielle eigendeler		0	0	0
Varige driftsmidlar		7.148	7.690	7.515
Eigendeler ved utsatt skatt		9.890	5.368	9.890
Andre eigendeler		18.979	27.898	30.226
SUM EIGENDELER		**4.554.253**	**4.405.378**	**4.371.431**

GJELD OG EIGENKAPITAL				
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	5	146.382	145.657	146.009
Innskot og andre innlån frå kundar	4	3.454.589	3.292.811	3.249.602
Gjeld stifta ved å utstede verdipapir	5	210.931	290.709	281.172
Anna gjeld		15.108	12.496	8.442
Avsetningar		33.323	33.443	39.591
Sum gjeld		**3.860.333**	**3.775.116**	**3.724.816**
Sum eigenkapital		**693.920**	**630.262**	**646.615**
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		**4.554.253**	**4.405.378**	**4.371.431**
Garantiansvar		**40.431**	**33.296**	**48.411**
Pantsetjingar		**253.086**	**243.958**	**247.432**
Lån overført til Verd Boligkreditt AS		**738.663**	**719.369**	**791.503**
Gjennomsnitleg forvaltningskapital		**4.556.328**	**4.394.312**	**4.388.013**

RESULTATANALYSE

(i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital)	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Renteinntekter og liknande inntekter	4,27 %	2,45 %	2,74 %
Rentekostnader og liknande kostnader	2,09 %	0,76 %	0,94 %
Netto renteinntekter	**2,18 %**	**1,69 %**	**1,80 %**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	0,35 %	0,35 %	0,38 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-0,05 %	-0,04 %	-0,04 %
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	0,16 %	0,18 %	0,17 %
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument	0,46 %	0,07 %	0,20 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	**0,92 %**	**0,56 %**	**0,71 %**
Løn og andre personalkostnader	0,49 %	0,51 %	0,54 %
Andre driftskostnader	0,56 %	0,47 %	0,52 %
Ordinære avskrivningar	0,01 %	0,02 %	0,02 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	**1,07 %**	**0,99 %**	**1,08 %**
Tap på utlån, garantiar o.l.	0,10 %	0,05 %	0,11 %
Driftsresultat før skatt	**1,93 %**	**1,21 %**	**1,32 %**
Skattekostnad	**0,48 %**	**0,30 %**	**0,27 %**
Resultat etter skatt	**1,45 %**	**0,90 %**	**1,05 %**
Utvida resultat			
Andre inntekter og kostnader	0,00 %	0,01 %	0,04 %
Totaltresultat	**1,45 %**	**0,91 %**	**1,09 %**

NØKKELTAL	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Rentabilitet og effektivitet			
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	9,83 %	6,42 %	7,36 %
Kostnadsprosent eksklusiv verdiendring verdipapir	40,46 %	45,53 %	46,77 %
Kostnadsprosent inkludert avkastning på rentefond	35,68 %	46,71 %	45,21 %
Soliditet			
Eigenkapital i % av forvaltningskapital	15,24 %	14,31 %	14,79 %
Konsolidert rein kjernekapitaldekning	22,61 %	22,02 %	24,16 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	22,96 %	22,37 %	24,46 %
Konsolidert kapitaldekning	23,42 %	22,93 %	24,93 %
Konsolidert uvekta kjernekapital	11,13 %	10,78 %	11,92 %
Vekst siste 12 månader			
Vekst i utlån på eigen balanse	1,85 %	4,46 %	1,42 %
Vekst i utlån inkludert overføring til kredittforetak	1,99 %	2,40 %	2,70 %
Vekst i innskot	4,91 %	8,26 %	5,42 %
Vekst i forvaltning	3,38 %	7,64 %	2,33 %
Vekst i forvaltning inkludert overføring til kredittforetak	3,28 %	5,37 %	3,12%
Likviditet			
Innskotsdekning	95,47 %	92,69 %	91,31 %
Innskotsdekning inkludert lån overført til kredittforetak	79,29 %	77,08 %	74,70 %
LCR	334,57 %	124,55 %	235,71 %
NSFR	148,32 %	145,97 %	148,40 %

Endring i eigenkapital

(Tal i heile 1.000)

	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinstar	Bankens fond	Gåvefond	Sum eigen-kapital
Eigenkapital pr. 31.12.2020	**0**	**40.269**	**502.202**	**23.679**	**566.153**
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	40.847	0	**40.847**
Andre inntekter og kostnader	0	0	-816	0	**-816**
Avsetnad til gåver	0	0	-3.500	3.500	**0**
Gåver utdelt av styret i 2021	0	0	0	-4.172	**-4.172**
Eigenkapital pr. 31.12.2021	**0**	**40.269**	**538.733**	**23.007**	**602.012**
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	45.932	0	**45.932**
Poster ført over andre inntekter og kostnader	0	0	1.965	0	**1.965**
Avsetnad til gåver	0	0	-4.000	4.000	**0**
Gåver utdelt av styret så langt i 2022	0	0	0	-3.294	**-3.294**
Eigenkapital pr. 31.12.2022	**0**	**40.269**	**582.630**	**23.713**	**646.615**
Resultat før andre inntekter og kostnader	49.297	0	0	0	**49.297**
Poster ført over andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	**0**
Avsetnad til gåver	0	0	0	0	**0**
Gåver utdelt av styret så langt i 2023	0	0	0	-1.991	**-1.991**
Eigenkapital pr. 30.09.2023	**49.297**	**40.269**	**582.630**	**21.722**	**693.920**

Noteopplysningar

NOTE 1 REKNESKAPSPRINSIPP

Rekneskap er utarbeida i samsvar med IAS 34 delårsrapportering og IFRS som fastsett i "Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak". Delårsrekneskap er ikkje revidert.

Banken vil unnlate å gi følgjande noteopplysningar etter IFRS:

1. IFRS 13. Det blir istaden gitt opplysningar om verkeleg verdi i samsvar med forskrift § 7-3.
2. IFRS 15.113-128
3. IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Delårsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande IFRS-standarder og IFRIC-tolkingar. Delårsrekneskapet omfattar ikkje all informasjon som blir krevd i eit fullstending årsrekneskap. Ein bør difor lese delårsrekneskap og siste årsrekneskap i samanheng.

Viktige rekneskapsestimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle må ta forutsetningar og må nytte estimat og skjønnsmessige vurderingar. Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som blir vurdert som sannsynlege på tidspunkt for utarbeiding av balansen. Det er knytt usikkerheit til dei forutsetningar og forventningar som ligg til grunn for anvendte estimat og skjønnsmessige vurderingar. I årsrekneskapen er det redegjort nærmare for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp.

Alle tall er i kr 1.000 om ikkje anna er oppgitt.

NOTE 2 UTLÅN TIL KUNDAR

Fordeling av brutto utlån til kundar fordelt på trinn

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngåande balanse 01.01.2023	**3.099.747**	**383.760**	**75.300**	**3.558.807**
Overført til trinn 1	145.273	-140.555	-4.718	0
Overført til trinn 2	-240.832	244.221	-3.389	0
Overført til trinn 3	-11.205	-10.682	21.887	0
Netto endring	-116.109	-10.844	-3.134	-130.087
Nye lån	798.660	36.926	2.386	837.972
Frårekna lån	-579.088	-61.730	-7.400	-648.218
Utgåande balanse 30.09.2023	**3.096.446**	**441.096**	**80.932**	**3.618.475**

Utlån til kundar fordelt på sektor og næring	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Personkundar	2.613.552	2.638.051	2.619.441
Offentleg sektor	8.890	11.252	9.987
Finans og andre sektorar	9.729	17.197	14.181
Næring			
- Primærnæring	156.558	145.446	145.450
- Industri	37.480	40.197	39.179
- Kraftproduksjon	31.292	32.604	31.913
- Bygg og anlegg	174.384	143.294	176.307
- Handel	47.520	48.327	47.275
- Hotell og resturantdrift	67.512	57.289	56.047
- Transport	28.383	28.672	27.868
- Eigedomsdrift	389.819	332.878	331.227
- Andre tjenesteytande næringar	51.546	55.682	58.175
- Interesseorganisasjonar	1.810	1.757	1.757
Sum utlån før nedskrivingar	**3.618.475**	**3.552.646**	**3.558.807**
Trinn 1 nedskrivingar	-7.040	-5.634	-6.659
Trinn 2 nedskrivingar	-3.659	-3.346	-3.946
Trinn 3 nedskrivingar	-18.151	-11.621	-14.908
Sum utlån til og fordringar på kundar	**3.589.625**	**3.532.045**	**3.533.294**
Overført til Verd Boligkreditt AS	738.663	719.369	791.503
Totale utlån	**4.328.288**	**4.251.414**	**4.324.797**

Kredittforringa engasjement

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

	30.09.2023	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Misleghald næringslivskundar	56.660	16.874	35.792
Misleghald personkundar	6.253	2.273	1.351
Brutto misleghaldne engasjement	**62.913**	**19.147**	**37.143**
Individuelle nedskrivingar (trinn 3)	-17.492	-8.016	-13.038
Netto misleghaldne engasjement	**45.421**	**11.131**	**24.105**

Engasjement som er tapsutsett men ikkje misleghaldne

	30.09.2023	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	19.024	40.793	34.333
Individuelle nedskrivingar (trinn 3)	-723	-2.668	-1.230
Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	**18.301**	**38.125**	**33.103**

Kreditt-tap på utlån, garantiar og unytta kredittrammer til kundar

Nedskrivingar og avsetningar	Trinn 1 Modellbasert 12 mnd. Tap	Trinn 2 Modellbasert livstid tap	Trinn 3 Modellbasert livstid tap	Trinn 3 Individuelt vurdert	Sum ned-skrivingar
Inngåande balanse 01.01.2023	**8.436**	**4.129**	**1.388**	**13.802**	**27.755**
Overføringar:					
Overført til trinn 1	1.998	-1.889	-109	0	**0**
Overført til trinn 2	-761	763	-2	0	**0**
Overført til trinn 3	-27	-299	326	0	**0**
Netto endring	-1.625	771	-541	3.611	**2.216**
Nye tap	2.412	501	18	0	**2.931**
Fårekna tap	-1.753	-432	-90	-188	**-2.463**
Endring i risikomodell/parameter	1	302	0	0	**303**
Andre endringar	0		0	0	**0**
Utgåande balanse 30.09.2023	**8.681**	**3.846**	**990**	**17.225**	**30.742**
Verdijustert over andre inntekter kostnader	831	0	0	0	**831**
Sum nedskrivingar og avsetningar pr 30.09.2023	**7.850**	**3.846**	**990**	**17.225**	**29.911**
Nedskrivingar på balansef. utlån til kundar	7.040	3.659	926	17.225	28.850
Avsetningar på garantiar og unytta kredittar til kundar	810	187	64	0	1.061
Sum nedskrivingar/avsetningar 30.09.2023	**7.850**	**3.846**	**990**	**17.225**	**29.911**

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Endring i nedskrivingar og avsetningar i trinn 1 og 2	-37	-987	96
Endring i nedskrivingar og avsetningar i trinn 3	3.471	-2.802	871
Konstaterte tap med tidlegare nedskriving	0	5.499	4.657
Konstaterte tap utan tidlegare nedskrivingar	75	153	204
Inngang på tidlegare konstaterte tap	-32	-63	-1.109
Sum resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	**3.477**	**1.800**	**4.719**

NOTE 3 VERDIPAPIR

Denne noten gir informasjon om kva metode som blir nytta til å måle banken sine verdipapir. Banken sine verdipapir blir delt inn i tre grupper eller nivå.

Nivå 1

Verdipapira i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av observerbare marknadsverdiar. Banken verdsetter børsnoterte aksjar og fond etter denne metoden

Nivå 2

Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av verdsetjingsteknikkar der forutsetningane er basert direkte eller indirekte på observerbare marknadsdata. Pr 31.03.2023 har ikkje banken verdipapir som blir verdsett etter denne metoden.

Nivå 3

Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av vurderingar der observerbare marknadsdata ikkje inngår. For dei fleste av verdipapira i denne gruppa har banken verdsett verdipapira til banken sin andel av den bokførte eigenkapitalen i selskapa.

Verdipapir pr 30.09.2023	Antall	Verkeleg verdi (i heile 1000)	Verdsetjingshirarki Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Obligasjons og pengemarkedsfond					
DNB Likviditet F	32.428	33.469	33.469	0	0
Holberg Likviditet	354.085	37.103	37.103	0	0
Odin Likviditet	69.538	71.779	71.779	0	0
DNB European Covered Bonds	93.969	64.730	64.730	0	0
DNB Global Treasury	74.927	67.031	67.031	0	0
Dnb OMF	118.396	121.325	121.325	0	0
Sum obligasjons og pengemarknadsfond		**395.437**	**395.437**	**0**	**0**
Aksjar og grunnfondsbevis					
Balder Betaling AS	210.423	6.451	0	0	6.451
Brage Finans AS	2.170.040	49.130	0	0	49.130
DNB Bank ASA	15.942	3.437	3.437	0	0
Eiendomskreditt AS	99.222	16.763	0	0	16.763
Frende Holding AS	36.312	20.061	0	0	20.061
Gjensidige Forsikring ASA	11.193	1.763	1.763	0	0
Lerum Brygge AS	4.000	2.000	0	0	2.000
Luster Energiverk AS	1.359	17.862	0	0	17.862
Norne Securities AS	117.095	505	0	0	505
Verd Boligkreditt AS	44.639	47.730	0	0	47.730
Visa		930	0	0	930
Kredittforeningen for Sparebanker	460	557	0	0	557
Sogn Sparebank	7.600	1.147	1.147	0	0
Andre aksjer		384	0	0	384
Sum aksjar og grunnfondsbevis		**168.720**	**6.347**	**0**	**162.374**
Sum verdipapir		**564.157**	**401.784**	**0**	**162.374**

Avstemming nivå 3	
Inngåande balanse 01.01	159.131
Realisert vinst/tap	0
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	3.048
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	0
Investering	195
Salg	0
Utgåande balanse	**162.374**

NOTE 4 INNSKOT FRÅ KUNDAR FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	30.09.2023	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Lønstakarar	2.499.393	2.359.616	2.368.491
Offentleg sektor	193.124	200.998	205.606
Finans og andre sektorar	91.100	89.215	86.592
Næring			
- Primærnæring	76.404	63.424	59.191
- Industri	26.010	22.586	21.716
- Kraftproduksjon	137.181	157.002	166.603
- Bygg og anlegg	128.151	111.998	120.949
- Handel	43.914	35.712	36.428
- Hotell og resturantdrift	46.444	55.067	31.531
- Transport	16.237	15.544	7.624
- Eigedomsdrift	89.415	94.226	63.996
- Andre tjenesteytande næringar	98.939	80.528	73.306
- Interesseorganisasjonar	8.278	6.895	7.569
Sum innskot	**3.454.590**	**3.292.811**	**3.249.602**

NOTE 5 INNLÅN FRÅ KREDITTINSTITUSJONAR OG FINANSMARKNADEN

Innlån frå kredittinstitusjonar

Innlåna er prisa til 3M Nib + margin

	Opptak	Forfall	Margin	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredittforeningen for Sparebanker	22.01.2021	12.04.2024	0,43 %	30.000	30.000	30.000
Kredittforeningen for Sparebanker	22.01.2021	12.04.2024	0,52 %	50.000	50.000	50.000
Kredittforeningen for Sparebanker	17.06.2021	11.11.2024	0,48 %	35.000	35.000	35.000
Kredittforeningen for Sparebanker	29.10.2021	03.02.2026	0,52 %	30.000	30.000	30.000
Sum gjeld til kredittinstitusjonar nominell verdi				145.000	145.000	145.000
Påløpte renter				1.382	657	1.009
Sum gjeld til kredittinstitusjonar bokført verdi				**146.382**	**145.657**	**146.009**

Gjeld stifta ved å utstede verdipapir

Obligasjonar er prisa til 3M Nib + margin

ISIN-nr	Opptak	Forfall	Margin	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
NO0010835333	01.11.2018	01.11.2022	0,72 %	0	60.000	0
NO0010873573	24.01.2023	24.08.2023	0,54 %	0	70.000	70.000
NO0011036766	25.06.2021	25.06.2025	0,53 %	80.000	80.000	80.058
NO0011150534	11.11.2021	11.11.2025	0,51 %	70.000	70.000	70.508
NO0010993033	04.05.2021	04.05.2026	0,61 %	60.000	60.000	60.507
Obligasjonslån nominell verdi				210.000	340.000	281.073
Tilbakekjøpte obligasjoner				0	-50.000	0
Påløpte renter				1.071	966	1.312
Over/underkurs				-140	-257	-1.213
Bokført verdi av gjeld stifta ved å utstede verdipapir				**210.931**	**290.709**	**281.172**

Endring i verdipapirgjeld	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Bokført verdi av verdipapirgjeld 01.01	281.172	345.444	345.444
Opptak av nye lån i perioden	0	0	0
Forfalte eller innløyste lån i perioden	-70.000	-5.000	-65.000
Innbetaling pålydande eigne obligasjonar	0	0	50.000
Tilbakekjøp pålydnade eigne obligasjonar	0	-50.000	-50.000
Endring over/underkurs	-2	-44	71
Endring påløpte renter	-239	309	657
Bokført verdi av verdipapirgjeld ved utgang av perioden	**210.931**	**290.709**	**281.172**

NOTE 6 KAPITALDEKNING

Ansvarleg kapital og kapitaldekning

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Eigenkapital	693.920	630.262	646.615
- Frådrag for resultat fordi rekneskap ikkje er revidert	-49.297	-30.064	0
- Frådrag	-96.265	-82.529	-93.235
Sum ansvarleg kapital (rein kjernekapital)	**548.358**	**517.669**	**553.379**
Engasjementskategoriar (vekta beløp)			
Statar og sentralbankar	0	0	0
Lokale og regionale myndigheiter (herunder kommunar)	1.786	2.258	2.005
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	56.873	35.130	54.423
Føretak	53.488	43.023	64.889
Massemarknad	272.699	424.268	309.524
Engasjement med pantetrygd i eigedom	1.310.754	1.101.325	1.232.068
Forfalte engasjementer	77.497	103.989	83.173
Høgrisiko-engasjement	73.461	43.462	45.714
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	0	0
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	65.481	77.035	31.771
Eigenkapitalposisjonar	84.125	79.094	78.097
Øvrige engasjement	35.198	25.628	33.532
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	**2.031.361**	**1.935.213**	**1.935.196**
Berekningsgrunnlag operasjonell risiko etter basismetoden	**189.642**	**174.982**	**189.642**
Sum berekningsgrunnlag	**2.221.003**	**2.110.194**	**2.124.837**
Rein kjernekapitaldekning i prosent	24,69 %	24,53 %	26,04 %
Kjernekapitaldekning i prosent	24,69 %	24,53 %	26,04 %
Ansvarleg kapitaldekning i prosent	24,69 %	24,53 %	26,04 %
Uvekta kjernekapital i prosent	12,09 %	11,55 %	12,72 %

KONSOLIDERING AV SAMARBEIDANDE GRUPPER

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har eigarandel på 4,02 % i Verd Boligkreditt AS og 1,64 % i Brage Finans AS.

	30.09.2023	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Konsolidert rein kjernekapital	637.435	588.473	633.899
Konsolidert kjernekapital	647.351	597.795	641.631
Konsolidert ansvarleg kapital	660.152	612.656	654.157
Konsolidert berekningsgrunnlag	**2.818.909**	**2.671.945**	**2.623.533**
Konsolidert rein kjernekapitaldekning	22,61 %	22,02 %	24,16 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	22,96 %	22,37 %	24,46 %
Konsolidert ansvarleg kapitaldekning	23,42 %	22,93 %	24,93 %
Konsolidert uvekta kjernekapital	11,13 %	10,70 %	11,92 %

Banken sine kapitalkrav	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Minstekrav rein kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Motsyklisk buffer	2,50 %	1,50 %	2,00 %
Krav til rein kjernekapital	12,50 %	11,00 %	12,00 %
Krav til kjernekapitaldekning	14,00 %	13,00 %	13,50 %
Krav til kapitaldekning	16,00 %	15,00 %	15,50 %
Banken si vurdering av Pilar 2 krav	2,10 %	2,10 %	2,10 %

Banken sine kapitalmål

Banken er ikkje underlagt Pilar 2-krav frå Finanstilsynet. Banken har eit kapitalmål på 17,6 % for rein konsolidert kjernekapital per 31.12.2022. Banken sitt minstekrav til leverage ratio er på 3 % av eksponeringsbeløpet. Sett i samanheng med forventa finansiell utvikling, regulatoriske kapitalkrav og marknaden sin forventning, har styret fastsett mål for rein kjernekapital, kjernekapital, ansvarleg kapital på konsolidert nivå. Styret har vedteke følgjande kapitalmål på konsolidert nivå for 31.12.2023:

Mål for rein kjernekapitaldekning	17,6 %
Mål for kjernekapitaldekning	19,1 %
Mål for kapitaldekning	21,1 %