

Kvartalsrapport 2024

1. kvartal

(urevidert)

1. kvartal 2024

God start på året for Den Gule Banken

Konsernet Sandnes Sparebank

Sandnes Sparebank konsernet er en regional virksomhet med primær markedsområde i Sør- Rogaland.

Konsernets virksomhet består av morbanken og det heleide datterselskapet SSB Boligkreditt AS. I tillegg eies 60% av Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Sandnes Sparebank.

Både konsernregnskapet og morbankregnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

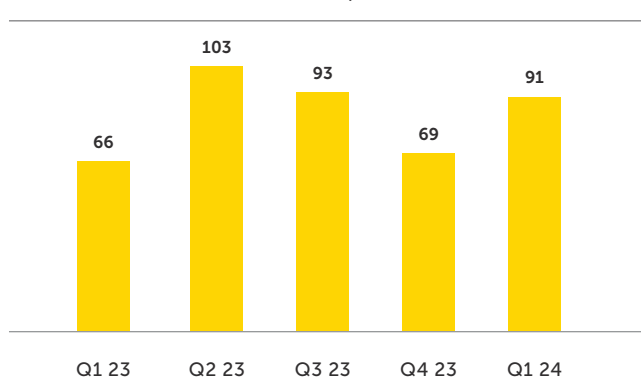
Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Hovedpunkter 1. kvartal

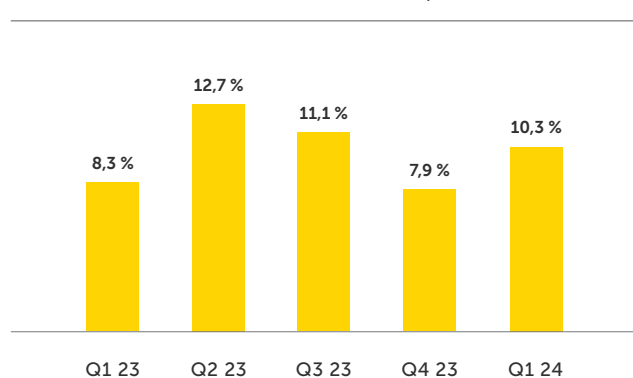
- Resultat etter skatt; 91,1 (66,2) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,94 % (1,72 %)
- Rentenetto; 167,8 (138,2) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 32,3 (27,2) millioner kroner.
- Driftskostnader; 82,2 (89,2) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 41,1 % (53,9 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 0,1 (1,4) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 10,3 % (8,3 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,9 % (2,6 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; - 1,2 % (1,5 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,4 % (17,5 %).
- Dersom hele overskuddet for årets første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,9 % for konsernet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 31.03 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 91,1 millioner kroner for første kvartal 2024. Dette er en økning på 24,9 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter og andre driftsinntekter, i tillegg til lavere kostnader og tap. Resultatøkningen er delvis motvirket av høyere skattekostnad i perioden.

Økningen i skattekostnad i perioden skyldes primært periodisering av skattefradrag for kundeutbytte. I 2024 føres skattefradraget på ca. 19 millioner kroner i andre kvartal da bankens forstanderskap vedtok årsregnskapet og tilhørende disponeringer først i april 2024. I 2023 ble det ført 7,5 millioner i fradrag i første kvartal og 7,3 millioner i andre kvartal.

Resultat før skatt for kvartalet ble 117,8 millioner kroner, sammenlignet med 74,8 millioner kroner i første kvartal 2023.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for kvartalet ble 10,3 %, mot 8,3 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 10,0 % (8,1 %) i første kvartal 2024.

Netto renteinntekter

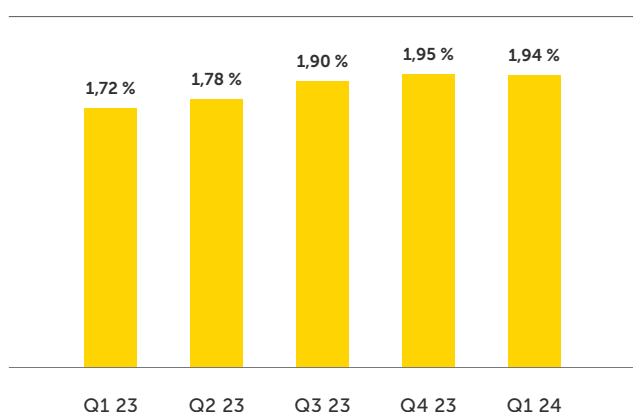
Konsernets netto renteinntekter ble 167,8 (138,2) millioner kroner i første kvartal 2024.

Rentemarginen var 1,94 % i første kvartal 2024, sammenlignet med 1,72 % for tilsvarende periode i 2023.

Banken har i 2023 og inn i 2024 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, mens utlånsmarginen er fortsatt noe under press innenfor personmarked som følge av tiden det tar fra Norges Bank setter opp styringsrenten til renteøkningen får effekt på kundereventene. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Den norske styringsrenten har hittil i 2024 vært uendret på 4,50%. Prognosen for kutt i styringsrenten er noe nedjustert fra tidligere anslag, og siste prognose indikerer at styringsrenten skal reduseres noe mot slutten av året. NIBOR rentene har også vært stabile gjennom de siste kvartalene. Banken har gjennom fjoråret og inn i 2024 valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Siste renteheving, desember 2023, ble effektivt ut til kundene i begynnelsen av mars. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, og banken forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 32,3 millioner kroner for første kvartal 2024. Dette er en økning på 5,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2023. Dette skyldes primært høyere avkastning på finansielle instrumenter og økte netto provisjonsinntekter, delvis motvirket av lavere utbytte på finansielle investeringer.

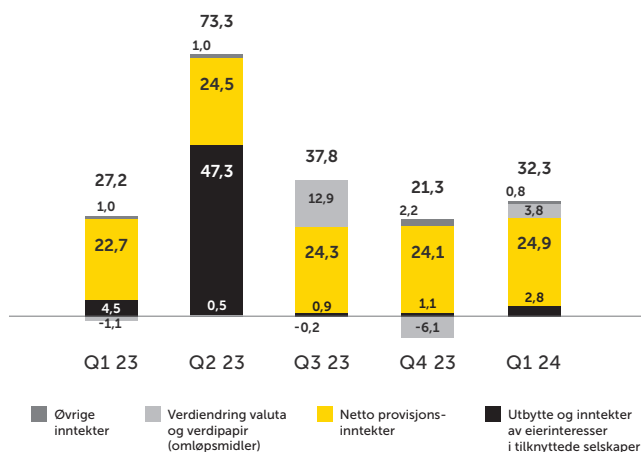
Netto provisjonsinntekter utgjorde 24,9 millioner kroner for første kvartal 2024, en økning på 2,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling, salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. Tilsvarende er det en økning i omsetning fra konsernets eiendomsmeglingsvirksomhet. Dette motvirkes delvis av lavere garantiprovisjoner.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 3,8 millioner kroner i første kvartal 2024, for tilsvarende periode i 2023 var avkastningen -1,1 millioner kroner. Avkastningen har bedret seg både for aksje- og renteporteføljen inneværende år. Dette delvis motvirket av refinansieringseffekter av et større innlån på 3,3 millioner kroner i første kvartal 2024.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 2,8 millioner kroner for første kvartal 2024, sammenlignet med 4,5 millioner for tilsvarende periode i 2023. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra enkeltinvesteringer. Utbytte fra EIKA Gruppen AS og Jæren Sparebank blir inntektsført i andre kvartal 2024.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



Driftskostnader

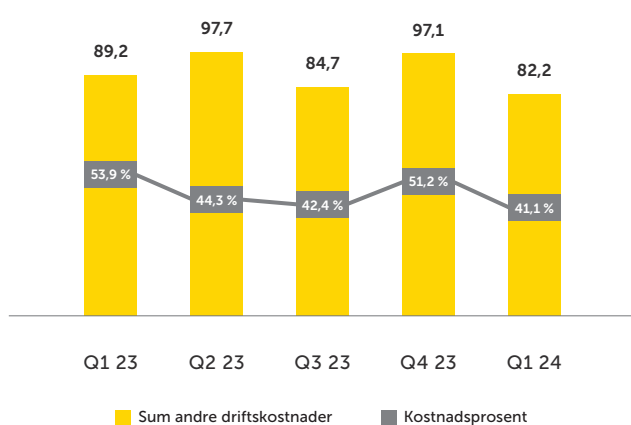
Konsernets driftskostnader utgjorde 82,2 millioner kroner for første kvartal 2024. Dette er en reduksjon på 7,0 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Konverteringsprosjektet ble avsluttet i 2023 og det er i første kvartal 2024 ikke belastet konverteringskostnader sammenlignet med 6,4 millioner kroner i samme periode i fjor.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå stabilisert seg den siste tiden, til tross for fortsatt høy inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, er redusert med 0,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Kostnadsreduksjonen skyldes blant annet lavere IT kostnader og innleiekostnader i perioden, men motvirkes delvis av høyere kostnader knyttet til tjenestekjøp, markedsføring og reklame. Kostnader knyttet til fusjonen med Hjelmeland Sparebank forventes å belastes primært i andre halvår 2024.

Konsernet har noe lavere personalkostnader sammenlignet med første kvartal i 2023, totalt 0,5 millioner kroner. Dette skyldes primært en nedgang i antall årsverk i perioden, men motvirkes i stor grad av generelle lønnsjusteringer lønnsjusteringer samt øvrige sosiale kostnader. Utover dette er det også økte lønnskostnader fra Aktiv Eiendomsmegling, primært relatert til høyere meglerprovisjoner.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 41,1 % for konsernet i første kvartal 2024. Dette er en reduksjon fra 53,9 % for tilsvarende periode i 2023.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 0,1 (1,4) millioner kroner i første kvartal 2024.

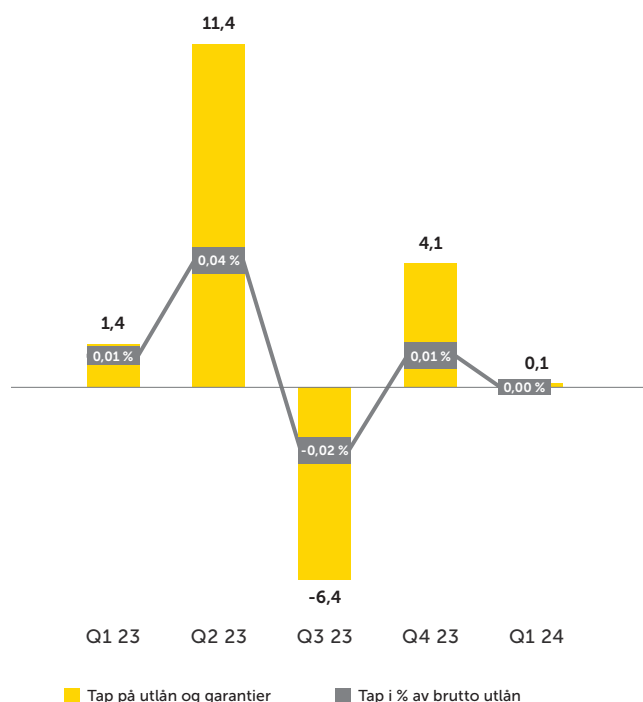
Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for en urolig makroøkonomisk situasjon både innenlands og hos handelspartnere. Det har hittil i 2024 ikke vært noen store utslag i tapsmodellen eller i misligholdsnivået, slik at bokførte tap holdes fortsatt på lave nivåer.

Per utgangen av første kvartal 2024 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 95,0 (89,8) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 43,4 (34,9) millioner kroner for personmarkedet og 51,5 (54,6) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Resterende tapsavsetninger på 0,1 (0,4) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

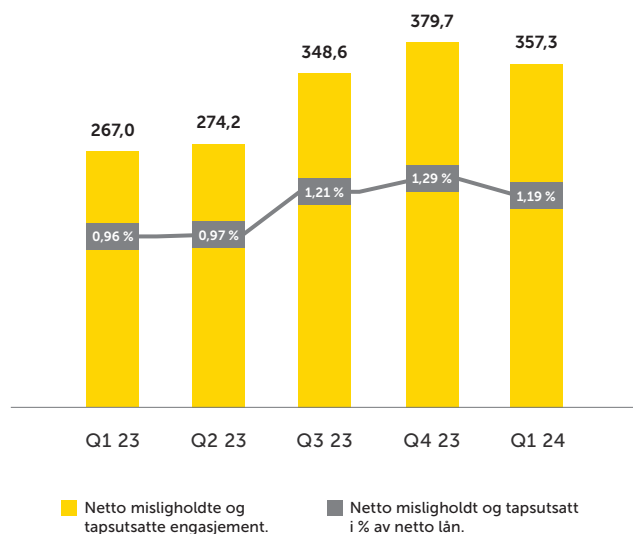
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 357,3 (267,0) millioner kroner per 31.03.2024, tilsvarende 1,19 % (0,96 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 258,8 (166,9) millioner kroner for personmarkedet og 98,5 (100,1) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 236,2 millioner kroner per 31.03.2024, sammenlignet med 140,6 millioner kroner per 31.03.2023 og 258,9 millioner kroner per 31.12.2023.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 35,1 (32,9) milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2024. Dette tilsvarer en økning på 6,7 % sammenlignet med utgangen av første kvartal 2023 og skyldes primært utlansvekst i perioden.

Ved utgangen av første kvartal 2024 utgjorde brutto utlån til kunder 30,0 (27,8) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 8,2 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 6,6 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 12,9 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og hittil i 2024 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt en positiv og tiltagende utlansvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet.

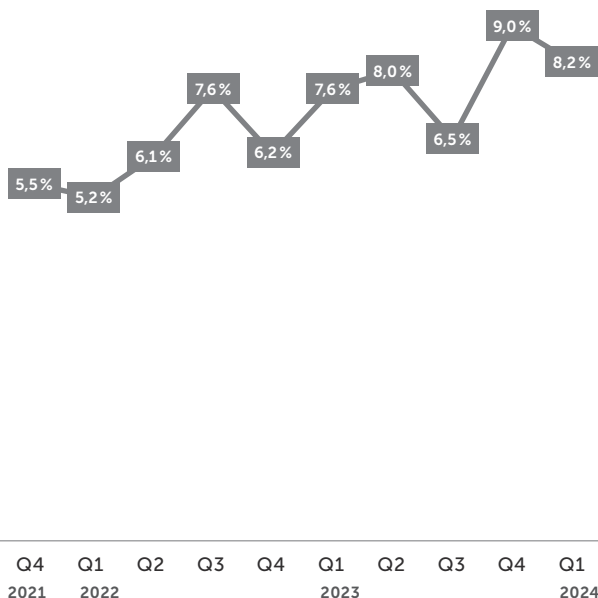
Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljedetturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første kvartal på 74 % (75 %).

Ved utgangen av første kvartal 2024 utgjorde innskuddsvolumet 14,4 (13,6) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 6,1 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 6,3 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 8,9 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 2,4 % i samme periode. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av kvartalet på 48,1 % (49,0 %).

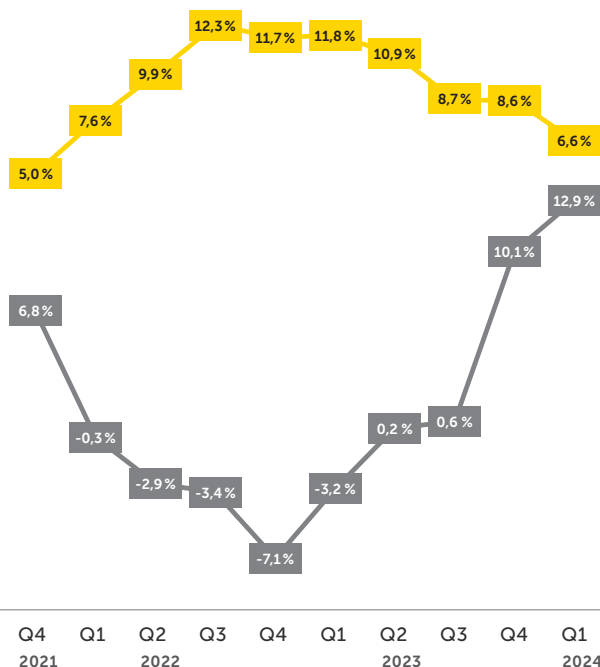
BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)

■ Konsern



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)

■ Personmarked ■ Bedriftsmarked



Soliditet

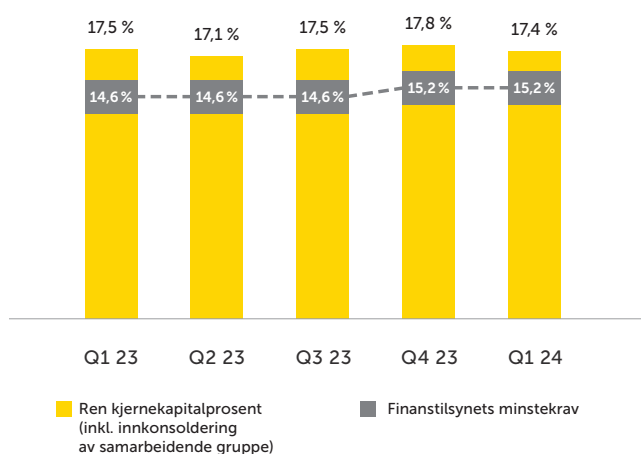
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimums-målsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 15,2 % og et internt kapitalmål på minimum 16,2 %.

Konsernet har per 31.03.2024 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,4 %, sammenlignet med 17,8 % per 31.12.2023. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlansvekst hittil i år.

Dersom overskuddet for årets første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,9 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,8 % per 31.03.2024, sammenlignet med 8,8 % per 31.03.2023 og 9,0 % per 31.12.2023.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

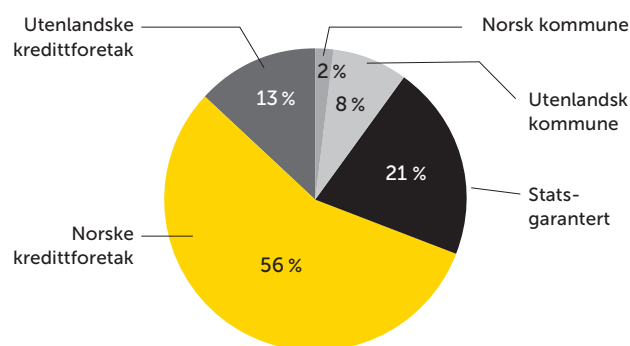


Likviditet og finansiering

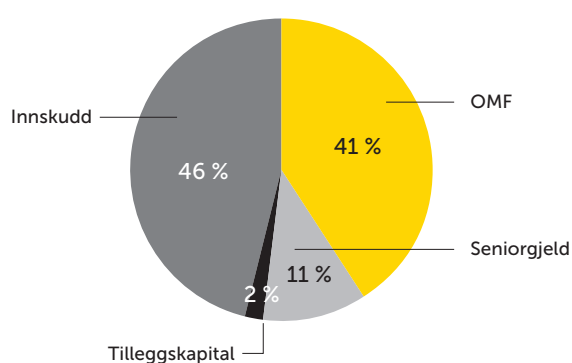
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,7 (3,6) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 14,5 milliarder kroner per 31.03.2024, hvilket er en økning på 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.03.2024 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 12,8 (11,5) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 15,2 (14,4) millioner kroner etter skatt for første kvartal 2024.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 14,5 (14,0) millioner kroner for første kvartal 2024.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 0,7 (0,4) millioner kroner for første kvartal 2024.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.03.2024 var kursen på SADG 101,00 kroner, sammenlignet med 91,40 kroner per 31.12.2023.

Det var ved utgangen av første kvartal 2024 registrert 3 122 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 66,20 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.2024

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	15,14
2. Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	1 971 095	8,56
3. Holmen Spesialfond	1 883 101	8,18
4. AS Clipper	1 248 389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 138 909	4,95
6. Espedal & Co AS	886 861	3,85
7. Sparebanken Vest	775 486	3,37
8. Salt Value AS	680 000	2,95
9. Wenaasgruppen AS	625 000	2,72
10. Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
11. Innovemus AS	318 542	1,38
12. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	304 311	1,32
13. Hausta Investor AS	260 000	1,13
14. Spesialfondet Borea Utbytte	206 283	0,90
15. Corneliussen Invest AS	205 574	0,89
16. Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
17. Tirna Holding AS	156 255	0,68
18. Kristian Falnes AS	150 000	0,65
19. Meteva AS	131 881	0,57
20. Catilina Invest AS	124 000	0,54
= 20 største eiere	15 235 070	66,20
+ Øvrige eiere	7 779 832	33,80
= Totale egenkapitalbevis	23 014 902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 1.971.095 egne egenkapitalbevis per 31.03.2024.

Regnskapsprinsipper

Sandnes Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i noter til årsregnskapet for 2023, samt note 1 til kvartalsregnskapet for første kvartal 2024.

Hendelser etter balansedag

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Til tross for makroutfordringer internasjonalt har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen. Stor andel av energirelatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,8 % mot 2,0 % på landsbasis. Det er over 3000 utlyste stillinger i regionen fordelt på de fleste yrkesgrupper. Enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg, men også ingeniør og IKT fag opplever mange ubesatte stillinger.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 87, opp fra USD 77 ved starten av året. Prisen på Nordsjøolje har økt hittil i år grunnet uroen i Midtøsten. Energipriser, olje, gass og strøm er på et høyt nivå, noe som gjenspeiles av sikkerhets-situasjonen i deler av Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra mars indikerer i sum en stabil utvikling fremover, men med stor variasjon innen næringer og regioner. Bygg og anlegg, samt varehandel er de næringer som melder om størst utfordringer, mens energirelatert industri melder om gode markedsutsikter.

I region Sør-vest er det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært 4,6 % mot 1,2 % på land-basis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 31 dager, mot 56 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

Markedet for næringsseiendom lokalt er stabilt. Høye renter er utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene er økende. Samtidig kom ikke prisene på næringsseiendom så høyt som andre deler av landet siden regionen hadde en korreksjon innen næringsseiendom i forbindelse med oljedeturen i 2015-2017. Det er i perioden etter 2014 tilført lite nye næringsbygg. Dette understøtter også balansen i markedet. Økt aktivitetsnivå i energirelaterte næringer bidrar til økt etterspørsel.

Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av mars er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank uttalte i mars «Prognosen vår indikerer at styringsrenten blir liggende på 4,5 prosent frem til høsten, før den gradvis avtar». Det er et signal om at Norges Bank vil se lavere inflasjon før de setter renten ned. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en konkurransedyktig kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet.

Hjelmeland Sparebank og Sandnes Sparebank har vedtatt å fusjonere i andre halvår av 2024 under navnet Rogaland Sparebank. Fusjonen er vedtatt av begge bankene og avventer kun godkjenning fra myndighetene. Fusjonen vil styrke banken og utvide markedsområdet til også å omfatte Ryfylke. Ryfylke er en spennende vekstregion og en naturlig utvidelse av eksisterende markedsområde for Sandnes Sparebank. Hjelmeland Sparebank har 25 ansatte og en forretningskapital på 4,2 mrd som blir en del av Rogaland Sparebank.

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 15,2 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 16,2 % ren kjernekapital. Konsernet har 17,4 % i ren kjernekapital (eksklusivt opptjent resultat) ved utgangen av kvartalet og er godt kapitalisert.

Banken er godt forberedt på framtiden, både når det gjelder drift, vekst, lønnsomhet, likviditet og finansiell soliditet. Styret understreker imidlertid at det er knyttet usikkerhet til alle fremtidige estimater.

7. mai 2024 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørg Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Joakim De Haas
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Hovedtall per 31.03.2024

Konsern

Morbank

1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
167 788	138 214	615 567	Netto renteinntekter	140 012	114 548	529 650
32 346	27 173	159 563	Andre driftsinntekter	29 077	21 150	182 005
82 229	89 217	368 707	Andre driftskostnader	70 865	78 778	321 947
99	1 412	10 634	Netto tap/nedskrivninger	-327	567	11 899
117 805	74 758	395 789	Resultat av drift før skatt	98 551	56 353	377 809
26 706	8 567	65 899	Skattekostnad	22 621	4 518	50 333
91 100	66 191	329 890	Resultat av drift etter skatt	75 930	51 835	327 476
		100 666	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-104	-235	100 821
91 100	66 191	430 556	Totalresultat	75 827	51 600	428 298
90 825	66 039	431 457	Majoritetsandel av resultatet			
275	152	-901	Minoritetsandel av resultatet			
1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	31.12. 2023	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	31.12. 2023
35 122	32 917	34 415	Forvaltningskapital	22 150	21 373	22 550
34 768	32 569	33 318	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	22 350	21 392	21 981
29 946	27 682	29 391	Utlån til kunder	15 491	14 473	15 389
14 392	13 559	14 562	Innskudd fra kunder	14 624	13 564	14 775
3 670	3 557	3 481	Sertifikater og obligasjoner	3 070	2 588	2 869
110	128	97	Finansielle derivater	131	142	117
3 716	3 276	3 625	Egenkapital	3 352	2 915	3 276
1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	31.12. 2023	Nøkkeltall ¹	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	31.12. 2023
			Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder			
2,1 %	2,2 %	6,8 %	- Forvaltning	-1,8 %	-0,2 %	5,3 %
1,9 %	2,6 %	9,0 %	- Utlån	0,6 %	-3,9 %	2,3 %
-1,2 %	1,5 %	9,0 %	- Innskudd	-1,0 %	1,5 %	10,5 %
48,1 %	49,0 %	49,5 %	Innskuddsdekning	94,4 %	93,7 %	96,0 %
323,9 %	329,3 %	264,7 %	Likviditetsindikator (LCR)	244,3 %	272,0 %	233,4 %
			Lønnsomhet			
1,94 %	1,72 %	1,85 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,52 %	2,17 %	2,41 %
41,1 %	53,9 %	47,6 %	Kostnadsgrad	41,9 %	58,1 %	45,2 %
1,0 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,3 %	1,5 %	1,5 %
13,3 %	9,4 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning før skatt	12,3 %	7,9 %	12,7 %
10,3 %	8,3 %	9,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5 %	7,3 %	11,1 %
10,0 %	8,1 %	9,6 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	9,2 %	7,1 %	10,7 %
			Soliditet²			
20,7 %	20,2 %	20,4 %	Kapitaldekningsprosent	23,4 %	23,3 %	22,8 %
18,0 %	18,2 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent	19,7 %	20,6 %	20,3 %
17,4 %	17,5 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent	18,9 %	19,7 %	19,5 %
17 898	16 841	17 410	Risikovektet kapital	12 730	11 797	12 421
			Personal			
152	155	154	Antall årsverk per avslutningsdato	125	128	127
			Egenkapitalbevis			
101,0	86,6	91,4	Børskurs	101,0	86,6	91,4
63,6 %	63,5 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %
2,8	2,0	10,0	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,3	1,6	9,9
2,8	2,0	10,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	2,3	1,6	9,9
109,3	96,2	106,6	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	98,3	85,3	96,1
0,92	0,90	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,03	1,02	0,95

¹ Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

² Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.

Resultatregnskap

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		448 399	315 517	1 514 154
Renteinntekter målt til virkelig verdi		67 154	48 137	215 573
Rentekostnader		347 765	225 440	1 114 159
Netto renteinntekter		167 788	138 214	615 567
Provisjonsinntekter		27 785	26 108	107 210
Provisjonskostnader		-2 847	-3 367	-11 619
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 787	4 478	53 769
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	3 810	-1 067	6 152
Andre driftsinntekter		810	1 021	4 051
Sum andre driftsinntekter		32 346	27 173	159 563
Personalkostnader		48 677	49 212	204 264
Andre driftskostnader		29 616	36 227	146 251
Avskrivninger/nedskrivninger		3 936	3 778	18 192
Sum driftskostnader		82 229	89 217	368 707
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		117 905	76 170	406 423
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	99	1 412	10 634
Resultat av drift før skatt		117 805	74 758	395 789
Skattekostnad		26 706	8 567	65 899
Resultat av drift etter skatt		91 100	66 191	329 890
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat				100 555
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				148
Skatt				37
Sum				100 666
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat				
Sum				
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				100 666
Totalresultat		91 100	66 191	430 556
Majoritetsandel av resultatet		90 825	66 039	431 457
Minoritetsandel av resultatet		275	152	-901
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,8	2,0	10,0
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,8	2,0	10,0

Resultatregnskap

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	12	267 396	202 589	965 988
Renteinntekter målt til virkelig verdi		58 884	38 888	182 603
Rentekostnader	12	186 268	126 929	618 941
Netto renteinntekter		140 012	114 548	529 650
Provisjonsinntekter	12	19 058	18 468	76 793
Provisjonskostnader		-2 847	-3 367	-11 619
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 787	4 478	104 369
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	9 124	415	7 879
Andre driftsinntekter		954	1 156	4 583
Sum andre driftsinntekter		29 077	21 150	182 005
Personalkostnader		40 402	41 463	170 936
Andre driftskostnader		26 811	33 831	134 000
Avskrivninger/nedskrivninger		3 651	3 484	17 011
Sum driftskostnader		70 865	78 778	321 947
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		98 224	56 920	389 708
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-327	567	11 899
Resultat av drift før skatt		98 551	56 353	377 809
Skattekostnad		22 621	4 518	50 333
Resultat av drift etter skatt		75 930	51 835	327 476
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat				100 555
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				148
Skatt				37
Sum				100 666
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-104	-235	155
Sum		-104	-235	155
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-104	-235	100 821
Totalresultat		75 827	51 600	428 298
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,3	1,6	9,9
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,3	1,6	9,9

Balanse

Konsern					Morbank		
31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	Beløp i tusen kr	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
250 768	543 677	355 887	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	250 768	543 677	355 887
145 278	118 526	106 667	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	145 261	118 182	106 113
28 619 406	26 348 183	28 059 792	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	12 261 162	12 544 614	11 275 784
1 326 429	1 334 140	1 331 050	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 229 663	1 928 326	4 113 230
3 670 444	3 556 736	3 481 357	Sertifikater og obligasjoner	7,8	3 070 290	2 588 241	2 869 314
201 498	148 148	175 236	Aksjer	7,8	201 498	148 148	175 236
110 462	127 604	97 434	Finansielle derivater	7,8	130 625	141 543	117 208
31 261	31 261	34 855	Eierinteresser i tilknyttet selskap		31 261	31 261	34 855
			Eierinteresser i konsernselskap		874 328	674 328	674 328
4 553	4 553	4 553	Immaterielle eiendeler				
9 509	16 241	9 532	Utsatt skattefordel		8 198	15 215	8 198
3 069	3 071	3 233	Varige driftsmidler		2 687	2 749	2 818
49 075	67 281	59 509	Bruksrettigheter leieavtaler		48 120	65 318	58 302
20 595	26 270	15 986	Andre eiendeler	12	1 216 517	1 984 443	2 078 655
10 578	23 083	11 048	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	10 315	18 928	11 048
668 908	568 353	668 908	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	668 908	568 353	668 908
35 121 831	32 917 127	34 415 046	Sum eiendeler		22 149 600	21 373 325	22 549 883
54 745	50 531	51 234	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	54 745	373 791	51 234
14 392 051	13 559 194	14 562 382	Innskudd fra kunder	7,8,12	14 624 183	13 563 839	14 775 095
16 115 081	15 162 979	15 435 958	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 362 393	3 703 458	3 781 530
142 433	148 968	117 530	Finansielle derivater	7,8	82 667	110 857	73 489
80 251	248 111	113 567	Annen gjeld	7	63 523	242 410	104 748
37 378		61 485	Betalbar skatt	7	31 816		45 621
167	260	162	Utsatt skatt	7			
33 756	51 006	36 991	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	29 370	46 537	32 482
10 037	13 835	10 908	Avsetninger	4,7,8	9 955	13 704	10 840
66 650	83 887	78 019	Leieforpliktelser	7	65 585	81 752	76 678
473 012	322 064	322 007	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	473 012	322 064	322 007
31 405 562	29 640 835	30 790 244	Sum gjeld		18 797 248	18 458 412	19 273 725
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-19 711	-20 428	-20 030	Egne egenkapitalbevis		-19 711	-20 428	-20 030
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-124 520	-130 172	-127 180	Annen innskutt egenkapital		-124 520	-130 172	-127 180
535 453	491 885	535 453	Utjevningsfond		535 453	491 885	535 453
895 350	870 700	895 350	Sparebankens fond		895 350	870 700	895 350
101 961	24 231	102 326	Gavefond/kundeutbytte		101 961	24 231	102 326
411 157	308 224	411 157	Fond for urealiserte gevinster		411 157	308 224	411 157
5 443	4 947	5 443	Fond for vurderingsforskjeller		5 443	4 947	5 443
100 000	100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000	100 000
590 503	405 093	501 923	Annen egenkapital		229 757	48 065	156 175
3 172	4 350	2 897	Ikke kontrollerte eierinteresser				
3 716 269	3 276 292	3 624 803	Sum egenkapital		3 352 352	2 914 914	3 276 157
35 121 831	32 917 127	34 415 046	Sum gjeld og egenkapital		22 149 600	21 373 325	22 549 883

Kontantstrømoppstilling

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023	Beløp i tusen kr	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
-569 695	-684 683	-2 327 141	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	741 540	-44 405	-1 001 984
441 383	316 995	1 463 924	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	263 629	204 665	920 934
-282 767	128 610	1 191 205	Netto innbetalinger av innskudd	-261 771	128 610	1 401 693
-13 528	-9 365	-402 708	Renteutbetalinger til kunder	-13 528	-9 365	-402 708
-196 406	75 005	112 478	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-208 294	169 401	-149 578
43 338	45 192	148 876	Renteinnbetalinger på verdipapirer	35 068	35 943	115 907
7 856	1 787	24 796	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	10 483	-2 316	13 797
3 511	-48 701	-29 998	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	3 511	87 254	-240 485
-105 575	-97 654	-273 944	Utbetaling til drift	-104 896	-97 669	-273 582
-32 572	-57 574	-46 531	Betalt skatter	-18 213	-39 275	-32 452
-704 455	-330 388	-139 042	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	447 528	432 843	351 541
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
-45	-8	-759	Netto investering i varige driftsmidler	-45	-8	-759
-25 294	82 181	65 839	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	-225 294	82 181	65 839
6 381	7 575	53 273	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6 381	7 575	103 873
-18 958	89 748	118 353	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-218 958	89 748	168 953
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
3 350 000	2 000 000	2 550 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	350 000		550 000
-2 648 804	-1 415 265	-1 728 620	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-761 990	-278 053	-767 757
150 000		200 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	150 000		200 000
	-47 000	-247 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-47 000	-247 000
		-127 281	Utbetaling av utbytte			-126 881
-366	-850	-71 883	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-366	-850	-71 883
2 978	2 483	5 874	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	2 978	2 483	5 874
-4 673	-3 826	-15 574	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-4 386	-3 543	-14 444
-192 230	-134 894	-584 467	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-30 778	-35 695	-88 328
656 904	400 648	-18 951	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-294 542	-362 659	-560 419
-66 509	160 008	-39 640	Netto kontantstrøm for perioden	-65 972	159 932	-39 926
462 554	502 195	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	462 001	501 926	501 926
396 046	662 203	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	396 029	661 859	462 001

Endring i egenkapital

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881	-400	-127 281
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883		-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111		111
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379		2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496		496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555		100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874		5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345		-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107		68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590		157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165		89 165
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											9 741	9 741		9 741
Årets resultat øvrig konsern											3 314	3 314	-901	2 413
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-366					-366		-366
Endring egne egenkapitalbevis		319		2 659								2 978		2 978
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-2 245	-2 245		-2 245
Årets resultat (udisponert)											90 825	90 825	275	91 100
Egenkapital per 31.03.2024	230 149	-19 711	987 313	-124 520	535 453	895 350	101 961	411 157	5 443	100 000	590 503	3 713 097	3 172	3 716 269

Endring i egenkapital

Morbank	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											155	155
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											9 741	9 741
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-366					-366
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-104	-104
Endring egne egenkapitalbevis		319		2 659								2 978
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-2 245	-2 245
Årets resultat (udisponert)											75 930	75 930
Egenkapital per 31.03.2024	230 149	-19 711	987 313	-124 520	535 453	895 350	101 961	411 157	5 443	100 000	229 757	3 352 352

Forstandskapet 28.mars 2023 ga styret i Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner.

Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstandskapsmøte i 2024, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.03.2024 eier Sandnes Sparebank 1.971.095 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,6 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet for første kvartal 2024 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2023.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2024:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2024.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

De samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2023 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for første kvartal 2024.

2 Endring i konsernstruktur og andre vesentlige transaksjoner

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 31.mars 2024.

3 Segmentrapportering

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. Alle inntekter er opptjent i Norge. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkunde grupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmedling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 1. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto eksterne renteinntekter	94 303	75 289	73 460	62 907					167 762	138 196
Netto interne renteinntekter							26	19	26	19
Netto renteinntekter	94 303	75 289	73 460	62 907			26	19	167 788	138 214
Netto provisjonsinntekter	10 593	7 052	6 842	6 127	11 753	10 667	-4 249	-1 105	24 938	22 741
Inntekt verdipapirer	-5 313	-1 482					11 911	4 893	6 597	3 410
Andre driftsinntekter		14		10			810	998	810	1 021
Sum andre inntekter	5 279	5 584	6 842	6 137	11 753	10 667	8 472	4 785	32 346	27 173
Personalkostnader	25 921	24 933	14 481	14 062	8 275	7 705		2 512	48 677	49 212
Andre driftskostnader	19 485	23 603	7 767	10 179	2 508	2 193	-144	251	29 616	36 227
Avskrivning/nedskrivning	2 755	2 400	896	1 009	285	294		75	3 936	3 778
Resultat før tapavsetning	51 421	29 937	57 157	43 793	685	475	8 642	1 965	117 905	76 170
Tap på utlån	2 996	3 950	-2 897	-2 537					99	1 412
Resultat før skatt	48 425	25 987	60 054	46 331	685	475	8 642	1 965	117 805	74 758
Utlån til kunder	22 040 149	20 688 316	7 905 685	6 994 007					29 945 834	27 682 323
Øvrige eiendeler					26 437	27 363	5 149 560	5 207 441	5 175 997	5 234 804
Eiendeler totalt	22 040 149	20 688 316	7 905 685	6 994 007	26 437	27 363	5 149 560	5 207 441	35 121 831	32 917 127
Innskudd fra kunder	8 105 822	7 628 990	4 817 292	4 424 695			1 468 937	1 505 509	14 392 051	13 559 194
Øvrige forpliktelser					16 155	14 185	16 997 356	16 067 456	17 013 511	16 081 641
Gjeld og forpliktelser totalt	8 105 822	7 628 990	4 817 292	4 424 695	16 155	14 185	18 466 293	17 572 965	31 405 562	29 640 835

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023	Tap på utlån og garantier	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
-1 857	757	6 686	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-2 043	564	6 500
-3 785	-2 150	-18 541	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-4 026	-2 801	-17 091
3 200	-4 351	16 368	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	3 200	-4 351	16 368
2 692	6 843	8 957	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	2 692	6 843	8 957
495	1 089	7 126	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	495	1 089	7 126
-644	-776	-9 962	Inngått på tidligere konstaterte tap	-644	-776	-9 962
99	1 412	10 634	Tap på utlån og garantier	-327	567	11 899

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 2024):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2024	25 426	24 666	50 007	100 098	25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 309	4 559		3 250	-531 520	531 520		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-2		110	109	-538		538	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	733	-3 147		-2 415	446 900	-446 900		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 399	8 063	6 664		-67 225	67 225	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		564	-3 126	-2 562		27 979	-27 979	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	25		-86	-61	1 079		-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 459	725		3 183	936 416	-182 720		753 696
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 763	-5 087	-1 762	-10 612	-96 600	-7 254	-55 641	-159 495
Konstaterte tap			-2 692	-2 692				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2024	23 569	20 880	50 515	94 964	25 909 145	2 540 833	406 849	28 856 827
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				92 160				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				2 803				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2024				94 964				

1 Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. kvartal 2024):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2024	18 689	12 820	26 449	57 957	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-863	2 558		1 695	-136 325	136 325		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1		108	107	-531		531	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	595	-2 374		-1 779	232 684	-232 684		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-869	3 673	2 804		-18 876	18 876	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		564	-3 126	-2 562		27 979	-27 979	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	25		-86	-61	1 079		-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 239	360		1 599	431 784	-32 611		399 173
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 152	-3 282	288	-6 146	-38 110	-8 762	-25 737	-72 609
Konstaterte tap			-2 070	-2 070				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2024	16 531	9 777	25 236	51 544	6 575 479	753 336	119 216	7 448 032

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. kvartal 2024):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2024	6 737	11 846	23 558	42 141	19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-446	2 001		1 555	-395 195	395 195		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1		2	2	-7		7	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	138	-773	-	-635	214 216	-214 216		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-530	4 390	3 860		-48 349	48 349	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 219	365		1 584	504 633	-150 110		354 523
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-611	-1 805	-2 050	-4 466	-214 042	54 125	-34 855	-194 773
Konstaterte tap			-621	-621				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2024	7 037	11 103	25 279	43 419	19 216 691	1 763 998	287 632	21 268 321

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023	18 740	43 207	33 639	95 585	22 048 082	3 574 311	257 888	25 880 282
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 887	11 130		9 243	-1 196 563	1 196 563		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-292		46	-246	-3 676		3 676	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 447	-6 282		-4 835	643 960	-643 960		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 298	5 461	1 163		-58 152	58 152	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	61		-170	-109	2 773		-2 773	
Tilgang nye engasjementer i perioden	4 072	1 212		5 284	2 623 593	52 707		2 676 300
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 643	-3 912	940	-5 615	-1 638 835	-327 547	-39 971	-2 006 354
Konstaterte tap			-6 843	-6 843				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-3 785	-3 785				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2023	19 497	41 057	29 288	89 841	22 479 334	3 793 922	276 972	26 550 228
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				353				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				83 510				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 978				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2023				89 841				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (Jan-sept 2023):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanseførte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2023	13 510	27 593	23 545	64 649	5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 451	6 241		4 790	-616 011	616 011		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-292		40	-252	-2 202		2 202	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 203	-4 613		-3 411	306 728	-306 728		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 037	5 050	1 013		-40 879	40 879	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 017	987		4 004	738 186	10 726		748 912
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 599	-4 193	-383	-7 175	-563 062	-106 373	-27 006	-696 441
Konstaterte tap			-6 843	-6 843				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-2 187	-2 187				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2023	13 388	21 979	19 222	54 589	4 985 867	1 419 686	103 452	6 509 006

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (Jan-sept 2023):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanseførte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2023	5 072	15 308	10 093	30 474	16 838 689	2 300 143	170 511	19 309 342
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-436	4 889		4 453	-580 552	580 552		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1		6	5	-1 475		1 475	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	244	-1 669		-1 424	337 232	-337 232		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-261	411	150		-17 273	17 273	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	61		-170	-109	2 773		-2 773	
Tilgang nye engasjementer i perioden	912	161		1 072	2 208 323	41 981		2 250 304
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	28	526	1 324	1 877	-1 419 772	-204 224	-12 966	-1 636 962
Konstaterte tap								
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 598	-1 598				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2023	5 880	18 953	10 066	34 898	17 385 217	2 363 947	173 520	19 922 684

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023	18 740	43 207	33 639	95 585	22 048 079	3 574 311	257 888	25 880 278
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-841	9 010		8 169	-847 594	847 594		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-515		6 936	6 420	-74 470		74 470	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 474	-9 237		-7 764	994 434	-994 434		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 596	14 992	9 396		-106 958	106 958	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	14 448	5 013		19 461	4 149 570	-542 456		3 607 114
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-7 939	-17 916	4 568	-21 288	-1 119 381	-100 095	-5 290	-1 224 766
Konstaterte tap			-8 957	-8 957				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2023	25 426	24 666	50 007	100 098	25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				96 424				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 674				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2023				100 098				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2023	13 510	27 593	23 545	64 649	5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-635	6 589		5 955	-376 430	376 430		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-332		121	-211	-4 052		4 052	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 261	-6 544		-5 284	429 728	-429 728		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 125	10 680	5 555		-59 740	59 740	
Tilgang nye engasjementer i perioden	10 519	882		11 401	887 494	-294 558		592 936
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 634	-10 576	400	-15 809	25 931	42 631	3 435	71 997
Konstaterte tap			-8 299	-8 299				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2023	18 689	12 820	26 449	57 957	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2023	5 072	15 308	10 093	30 474	16 838 689	2 300 143	170 511	19 309 342
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-206	2 421		2 215	-471 164	471 164		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-183		6 814	6 631	-70 418		70 418	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	213	-2 693		-2 480	564 706	-564 706		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-471	4 312	3 841		-47 218	47 218	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 930	4 130		8 060	3 175 071	-266 154		2 908 917
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 149	-7 035	4 167	-5 016	-932 566	-173 349	-3 774	-1 109 688
Konstaterte tap			-658	-658				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2023	6 737	11 846	23 558	42 141	19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager og øvrige tapsutsatte engasjementer i steg 3

Konsern	31.03.24			31.03.23			31.12.23		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	183 688	52 554	236 242	78 608	61 974	140 583	184 668	74 182	258 850
Øvrige tapsutsatte engasjementer	99 991	71 581	171 572	98 388	57 318	155 706	86 008	84 853	170 861
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	283 679	124 134	407 814	176 997	119 292	296 289	270 675	159 036	429 711
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	18 346	14 614	32 960	5 864	8 670	14 534	18 796	14 746	33 542
Øvrige tapsutsatte engasjementer	6 535	11 019	17 554	4 202	10 552	14 754	4 375	12 090	16 465
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	24 882	25 633	50 515	10 066	19 222	29 288	23 171	26 836	50 007
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	165 342	37 940	203 282	72 745	53 304	126 049	165 871	59 437	225 308
Øvrige tapsutsatte engasjementer	93 456	60 561	154 017	94 187	46 766	140 953	81 633	72 763	154 396
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	258 798	98 501	357 299	166 931	100 070	267 002	247 504	132 200	379 704
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	10 %	28 %	14 %	7 %	14 %	10 %	10 %	20 %	13 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	7 %	15 %	10 %	4 %	18 %	9 %	5 %	14 %	10 %

5 Beregning av kapitaldekning

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.mars 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital.

Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,2 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,2 % per 31.03.24.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.03.2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,8 % av aksjene per 31.03.2024. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
ANSVARLIG KAPITAL			
Ren kjernekapital	3 106 859	2 954 549	3 106 728
Kjernekapital	3 215 699	3 063 390	3 215 568
Ansvarlig kapital	3 697 633	3 394 442	3 547 502
Beregningsgrunnlag	17 897 754	16 841 121	17 410 039
KAPITALDEKNING			
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	17,5 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	18,2 %	18,5 %
Kapitaldekning	20,7 %	20,2 %	20,4 %

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank			
31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
ANSVARLIG KAPITAL						
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-19 711	-20 428	-20 030	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-19 711	-20 428	-20 030
895 350	870 700	895 350	Sparebankens fond	895 350	870 700	895 350
2 111 937	1 986 100	2 112 106	Øvrig egenkapital	1 835 982	1 682 893	1 835 933
91 100	66 191		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	75 827	51 600	
157 590		157 590	Avsatt utbytte	157 590		157 590
77 165		77 165	Avsatt kundeutbytte	77 165		77 165
3 543 579	3 132 712	3 452 330	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	3 252 352	2 814 914	3 176 157
-62 093	-55 663	-62 093	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-521 810	-411 965	-507 110
-23 554	-24 228	-23 702	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-6 118	-5 714	-5 787	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-7 384	-5 485	-8 017
-1 221	-1 021	-1 221	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
	-1 668		Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)		-1 668	
-157 590		-157 590	Fradrag for avsatt utbytte	-157 590		-157 590
-77 165		-77 165	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-77 165		-77 165
-91 100	-66 191		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-75 827	-51 600	
-17 880	-23 677	-18 045	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-8 198	-15 215	-8 198
3 106 859	2 954 549	3 106 728	Sum ren kjernekapital	2 404 380	2 328 981	2 418 079
108 840	108 841	108 840	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
3 215 699	3 063 390	3 215 568	Sum kjernekapital	2 504 380	2 428 981	2 518 079
481 934	331 051	331 934	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	470 000	320 000	320 000
			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-747	
3 697 633	3 394 442	3 547 502	Ansvarlig kapital	2 974 380	2 748 234	2 838 079
RISIKOVEKTET KAPITAL						
16 509 192	15 565 284	16 029 650	Markedsrisiko – standardmetode	11 599 281	10 790 359	11 290 012
1 343 134	1 232 221	1 343 134	Kreditrisiko – standardmetode	1 115 104	990 639	1 115 104
28 588	22 949	19 531	Operasjonell risiko			
16 841	20 667	17 723	Tilleggsberegning faste kostnader	15 572	16 338	15 711
17 897 754	16 841 121	17 410 039	Cva-tillegg	12 729 957	11 797 337	12 420 826
20,7	20,2	20,4	Beregningsgrunnlag	23,4	23,3	22,8
18,0	18,2	18,5	Kapitaldekning	19,7	20,6	20,3
17,4	17,5	17,8	Kjernekapitaldekning	18,9	19,7	19,5
Ren kjernekapital						
BUFFERKRAV						
447 444	421 028	435 251	Bevaringsbuffer (2,50%)	318 249	294 933	310 521
447 444	421 028	435 251	Motsyklisk buffer (2,50%)	318 249	294 933	310 521
805 399	505 234	783 452	Systemrisikobuffer (4,50% / 3,00% / 4,50%)	572 848	353 920	558 937
1 700 287	1 347 290	1 653 954	Sum buffere til ren kjernekapital	1 209 346	943 787	1 179 978
805 399	757 850	783 452	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	572 848	530 880	558 937
601 173	849 409	669 322	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	622 186	854 314	679 163

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank			
31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG						
Standardmetoden						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
29 633	89 197	36 138	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak	10 032	67 135	15 673
123 121	154 995	81 512	Institusjoner	306 189	506 738	462 814
511 853	462 503	512 666	Foretak	510 955	468 887	475 905
1 662 638	1 681 021	1 410 152	Massemarked	1 341 512	1 481 953	1 151 162
12 338 023	11 553 779	12 241 306	Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	7 124 652	6 355 058	7 149 528
357 167	242 823	393 087	Forfalte engasjement	347 331	236 088	381 532
434 565	415 649	326 727	Høyrisiko-engasjement	434 565	415 649	326 727
256 832	240 474	239 758	Obligasjoner med fortrinnsrett	205 993	149 831	187 755
57 363	33 402	46 122	Andeler i verdipapirfond	49 412	25 789	38 712
635 707	543 381	623 033	Egenkapitalposisjoner	1 204 773	984 336	1 007 504
102 289	148 060	119 147	Øvrige	63 867	98 895	92 699
16 509 192	15 565 284	16 029 650	Kredittrisiko	11 599 281	10 790 359	11 290 012
1 343 134	1 232 221	1 343 134	Operasjonell risiko	1 115 104	990 639	1 115 104
28 588	22 949	19 531	Tilleggsberegning faste kostnader	-		
16 841	20 667	17 723	CVA-tillegg	15 572	16 338	15 711
17 897 754	16 841 121	17 410 039	Sum beregningsgrunnlag	12 729 957	11 797 337	12 420 826

Dersom overskuddet for første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 17,9 % for konsernet.

6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Konsern			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank		
1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023		1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi			
19 707	-4 172	-16 474	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	19 707	-4 172	-16 474
-15 125	1 922	11 261	Netto verdiendring på utlån	-15 125	1 922	11 261
-1 816	-2 752	3 497	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-1 786	-1 269	5 327
5 522	4 234	10 403	Netto gevinst/tap på aksjer	5 522	4 234	10 403
1 302	-299	-1 486	Netto verdiendring på finansiell gjeld	1 302	-299	-1 485
9 591	-1 067	7 201	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	9 621	415	9 033
			Netto verdiendring sikrede poster			
-21 195	8 524	22 168	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-1 263	3 767	15 290
18 759	-8 524	-23 217	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	765	-3 767	-16 444
-2 437		-1 049	Netto verdiendring sikrede poster	-497		-1 154
			Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost			
-3 344			Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹			
-3 344			Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost			
3 810	-1 067	6 152	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	9 124	415	7 879

¹ Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld før endelig forfall.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Følgende tabeller presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9;

Konsern 31.03.2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Konter og fordringer på sentralbanker	250 768							250 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	145 278							145 278
Utlån til kunder ¹	28 619 406		1 326 429					29 945 834
Sertifikater og obligasjoner	600 249	3 070 196						3 670 444
Aksjer		201 498						201 498
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 261		31 261
Finansielle derivater		100 089		10 373				110 462
Opptjente inntekter							10 578	10 578
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler							86 800	86 800
Sum eiendeler	29 615 701	3 371 782	1 326 429	10 373	668 908	31 261	97 378	35 121 831
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	54 745							54 745
Innskudd fra kunder	13 605 927		786 124					14 392 051
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 225 500			2 889 581				16 115 081
Finansielle derivater		18 361		124 072				142 433
Påløpte kostnader							33 756	33 756
Ansvarlig lånekapital	473 012							473 012
Annen gjeld							184 447	184 447
Avsetninger	2 803						7 233	10 037
Sum forpliktelse	27 361 987	18 361	786 124	3 013 653			225 436	31 405 562

1 Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 31.03.2024 utgjør denne porteføljen ca. 1,9 MRD (0,6 MRD per 31.03.2023 og 2,8 MRD per 31.12.2022). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

2 Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Konsern 31.03.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	543 677							543 677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	118 526							118 526
Utlån til kunder ¹	26 348 183		1 334 140					27 682 323
Sertifikater og obligasjoner	612 004	2 944 733						3 556 736
Aksjer		148 148						148 148
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 261		31 261
Finansielle derivater		101 316		26 289				127 604
Opptjente inntekter							23 083	23 083
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							117 416	117 416
Sum eiendeler	27 622 389	3 194 196	1 334 140	26 289	568 353	31 261	140 499	32 917 127
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 531							50 531
Innskudd fra kunder	12 893 023		666 170					13 559 194
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 664 836			4 498 143				15 162 979
Finansielle derivater		29 113		119 855				148 968
Påløpte kostnader							51 006	51 006
Ansvarlig lånekapital	322 064							322 064
Annen gjeld							332 259	332 259
Avsetninger	5 978						7 857	13 835
Sum forpliktelser	23 936 432	29 113	666 170	4 617 997			391 122	29 640 835
Konsern 31.12.2023								
	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887							355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667							106 667
Utlån til kunder ¹	28 059 792		1 331 050					29 390 842
Sertifikater og obligasjoner	580 723	2 900 634						3 481 357
Aksjer		175 236						175 236
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 855		34 855
Finansielle derivater		94 056		3 378				97 434
Opptjente inntekter							11 048	11 048
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler							92 813	92 813
Sum eiendeler	29 103 069	3 169 927	1 331 050	3 378	668 908	34 855	103 861	34 415 046
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234							51 234
Innskudd fra kunder	13 823 189		739 193					14 562 382
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 774 297			3 661 660				15 435 958
Finansielle derivater		21 918		95 613				117 530
Påløpte kostnader							36 991	36 991
Ansvarlig lånekapital	322 007							322 007
Annen gjeld							253 233	253 233
Avsetninger	3 674						7 233	10 908
Sum forpliktelser	25 974 402	21 918	739 193	3 757 273			297 458	30 790 244



Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	250 768	250 768	543 677	543 677	355 887	355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	145 278	145 278	118 526	118 526	106 667	106 667
Utlån til kunder	28 619 406	28 619 406	26 348 183	26 348 183	28 059 792	28 059 792
Sertifikater og obligasjoner	600 249	598 468	612 004	608 873	580 723	576 011
Sum eiendeler	29 615 701	29 613 920	27 622 389	27 619 259	29 103 069	29 098 357
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	54 745	54 745	50 531	50 531	51 234	51 234
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 605 927	13 605 927	12 893 023	12 893 023	13 823 189	13 823 189
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	16 115 081	16 035 668	15 162 979	15 005 872	15 435 958	15 318 507
Ansvarlig lånekapital	473 012	471 922	322 064	318 082	322 007	324 088
Avsetninger	2 803	2 803	5 978	5 978	3 674	3 674
Sum forpliktelser	30 251 568	30 171 065	28 434 575	28 273 486	29 636 062	29 520 693

¹ Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost er i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Konsern			Totalt per 31.03.2024
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 326 429	1 326 429
Sertifikater og obligasjoner		3 070 196		3 070 196
Aksjer	59 220	73 986	68 292	201 498
Finansielle derivater		100 089		100 089
Finansielle derivater, sikringsinstrument		10 373		10 373
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			668 908	668 908
Sum eiendeler	59 220	3 254 643	2 063 628	5 377 492
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		786 124		786 124
Finansielle derivater		18 361		18 361
Finansielle derivater, sikringsinstrument		124 072		124 072
Sum forpliktelser		928 557		928 557

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.03.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 334 140	1 334 140
Sertifikater og obligasjoner		2 944 733		2 944 733
Aksjer	52 500	90 589	5 058	148 148
Finansielle derivater		101 316		101 316
Finansielle derivater, sikringsinstrument		26 289		26 289
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			568 353	568 353
Sum eiendeler	52 500	3 162 926	1 907 551	5 122 977
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		666 170		666 170
Finansielle derivater		29 113		29 113
Finansielle derivater, sikringsinstrument		119 855		119 855
Sum forpliktelser		815 138		815 138

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 331 050	1 331 050
Sertifikater og obligasjoner		2 900 634		2 900 634
Aksjer	55 440	52 254	67 542	175 236
Finansielle derivater		94 056		94 056
Finansielle derivater, sikringsinstrument		3 378		3 378
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			668 908	668 908
Sum eiendeler	55 440	3 050 322	2 067 500	5 173 263
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		739 193		739 193
Finansielle derivater		21 918		21 918
Finansielle derivater, sikringsinstrument		95 613		95 613
Sum forpliktelser		856 724		856 724

				Konsern
Avstemming av bevegelser for nivå 3				
fra 31.12.2023 til 31.03.2024				
	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-15 125		750	-14 375
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Utstedelse	43 297			43 297
Oppgjør/realisasjon	-32 794			-32 794
Balanse per 31.03.2024	1 326 429	668 908	68 292	2 063 628

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken.

9 Verdipapirgjeld

Konsern			Morbank	
31.03.2024	31.12.2023	Verdipapirgjeld	31.03.2024	31.12.2023
16 115 081	15 435 958	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	3 362 393	3 781 530
		Obligasjonslån, egenbeholdning		
16 115 081	15 435 958	Sum verdipapirgjeld	3 362 393	3 781 530

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	15 415 000	3 350 000	2 643 000		16 122 000
Øvrige endringer	20 958			-27 877	-6 919
Sum verdipapirgjeld	15 435 958				16 115 081
Morbank	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 790 000	350 000	762 000		3 378 000
Øvrige endringer	-8 470			-7 137	-15 607
Sum verdipapirgjeld	3 781 530				3 362 393

Endring i forpliktelse fra finansiering

	Balanse 31.12.2023	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.03.2024
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	15 435 958	701 196	-3 313	-18 759	16 115 081
Obligasjonsgjeld, morbank	3 781 530	-411 990	-6 382	-765	3 362 393

9 Verdpapirgjeld

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010831944	168 000	19.06.2024	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010833254	1 019 000	27.09.2024
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0012622721	400 000	27.08.2027	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0013091850	350 000	07.12.2026	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	3 378 000		NO0012699042	400 000	21.10.2027
			NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
			NO0012810482	2 000 000	03.04.2028
			NO0013132993	3 000 000	05.03.2029
			Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	12 744 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	16 122 000	

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.
Det benyttes sikringsbokføring på bankens fastrenteobligasjoner.

10 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.03.2024	31.12.2023
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	320 000
Opptjente renter	3 012	2 007
Sum ansvarlig lånekapital	473 012	322 007

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Ansvarlig lånekapital	320 000	150 000			470 000
Opptjente renter	2 007			1 005	3 012
Sum ansvarlig lånekapital	322 007				473 012

Endring i forpliktelse fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.03.2024
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	322 007	150 000	1 005		473 012

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	01.09.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
2024	3 mnd NIBOR + 1,90%	23.05.2034	23.05.2029	150 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				470 000

Konsernet har i tillegg utstedt fondsobligasjon til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771). Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 4,15%. Lånet er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er hittil i 2024 påløpt 2,2 millioner kroner i renter på hybridkapital (1,7 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023).

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	925 742	805 910	-2 696	-410		922 636
Bygge- og anleggsvirksomhet	706 776	706 776	-1 808	-2 447	-15 345	687 176
Industri	180 330	180 330	-492	-124	-3 116	176 598
Varehandel	283 272	283 272	-1 819	-1 258		280 195
Hotell- og restaurantdrift	90 704	90 704	-154	-34	-85	90 430
Transport og lagring	30 535	30 535	-34	-232		30 269
Offentlig og privat tjenesteyting	605 193	604 159	-1 368	-2 004	-2 639	599 181
Eiendomsdrift	4 766 848	4 404 241	-6 838	-2 614	-2 603	4 754 793
Andre kundegrupper	105 370	105 370	-68			105 301
Personkunder ¹	22 343 225	21 500 271	-7 000	-10 546	-26 426	22 299 254
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	30 037 995	28 711 566	-22 278	-19 668	-50 214	29 945 834

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2023

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	844 371	714 295	-2 157	-2 032	-10	840 171
Bygge- og anleggsvirksomhet	738 216	738 216	-1 352	-6 023	-8 600	722 241
Industri	156 643	156 643	-125	-2 511	-60	153 946
Varehandel	258 994	258 994	-2 200	-1 088	-265	255 442
Hotell- og restaurantdrift	99 631	99 631	-506	-346	-5	98 774
Transport og lagring	27 635	27 635	-66	-233		27 337
Offentlig og privat tjenesteyting	380 475	379 349	-553	-806	-2 169	376 947
Eiendomsdrift	4 185 209	3 816 187	-4 226	-7 058	-6 000	4 167 925
Andre kundegrupper	50 087	50 087	-9			50 079
Personkunder ¹	21 024 571	20 190 656	-5 893	-19 161	-10 054	20 989 463
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	27 765 833	26 431 693	-17 088	-39 260	-27 162	27 682 323

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2023	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	936 630	813 889	-3 509	-627		932 494
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	704 058	-2 613	-1 875	-19 183	680 387
Industri	140 825	140 825	-408	-683	-10	139 724
Varehandel	278 101	278 101	-1 822	-1 171	-92	275 015
Hotell- og restaurantdrift	84 976	84 976	-159	-46	-1	84 769
Transport og lagring	30 099	30 099	-23	-184		29 892
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	602 305	-1 709	-3 016	-2 677	595 995
Eiendomsdrift	4 474 739	4 105 927	-6 809	-4 413	-4 031	4 459 485
Andre kundegrupper	81 906	81 906	-51			81 856
Personkunder ¹	22 152 536	21 314 129	-6 690	-11 461	-23 161	22 111 224
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	29 487 266	28 156 216	-23 793	-23 476	-49 155	29 390 842

Geografisk fordeling

Konsern

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Rogaland	24 366 271	22 472 129	24 044 331
Oslo	2 976 340	2 631 054	2 851 538
Andre fylker	2 660 466	2 630 383	2 549 983
Utlandet	34 917	32 266	41 414
Sum brutto utlån til kunder	30 037 995	27 765 833	29 487 266

¹ Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

² Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

12 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

SSB Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte SSB i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt. SSB Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 31.03.2024 overført 14,6 (13,2) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 15,2 (14,5) milliarder kroner, hvorav 12,8 (11,5) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,2 (2,0) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.03.2024 har SSB Boligkreditt 0,2 (0,3) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

SSB Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Forvaltningshonorar er belastet SSB Boligkreditt med 3,0 millioner kroner for 1.kvartal 2024, uendret sammenlignet med samme periode i 2023. Morbank har hittil i 2024 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 12,7 millioner kroner, sammenlignet med 15,1 millioner kroner i tilsvarende periode i 2023. I tillegg har morbanken betalt totalt 1,8 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 5,3 millioner kroner i første kvartal 2023.

Forholdet mellom morbanken og SSB Boligkreditt

Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SSB Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Bankens mottar et vederlag for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Bankens har vurdert de regnskaps-

messige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal SSB Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 6 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til SSB Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SSB Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overførings-tidspunktet. Bankens innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for SSB Boligkreditt og alle betalinger gjøres via SSB Boligkredits konti i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Når SSB Boligkreditt kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot SSB Boligkreditt sin oppgjørskonto i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Dersom SSB Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor SSB Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og SSB Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til SSB Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylning av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånsporføljes belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til SSB Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til SSB Boligkreditt.

Alternative resultatmål

Sandnes Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene, men er

inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fyldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Sandnes Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
	Antall dager i perioden	91	90	365	91	90	365
	Antall dager i året	366	365	365	366	365	365
1 INNSKUDSDEKNING							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	14 392 051	13 559 194	14 562 382	14 624 183	13 563 839	14 775 095
	UB netto utlån til kunder	29 945 834	27 682 323	29 390 842	15 490 825	14 472 940	15 389 014
	Innskuddsdekning	48,1 %	49,0 %	49,5 %	94,4 %	93,7 %	96,0 %
2 RENTEMARGIN							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	167 788	138 214	615 567	140 012	114 548	529 650
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	34 768 439	32 568 946	33 317 905	22 349 793	21 392 499	21 980 777
	Rentemargin	1,94 %	1,72 %	1,85 %	2,52 %	2,17 %	2,41 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	167 788	138 214	615 567	140 012	114 548	529 650
	Rentekostnader på hybridkapital	2 237	1 723	9 741	2 237	1 723	9 741
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	34 768 439	32 568 946	33 317 905	22 349 793	21 392 499	21 980 777
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,92 %	1,70 %	1,82 %	2,48 %	2,14 %	2,37 %
4 KOSTNADSGRAD							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	82 229	89 217	368 707	70 865	78 778	321 947
	Netto renteinntekter	167 788	138 214	615 567	140 012	114 548	529 650
	Andre driftsinntekter	32 346	27 173	159 563	29 077	21 150	182 005
	Kostnadsgrad	41,1 %	53,9 %	47,6 %	41,9 %	58,1 %	45,2 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	82 229	89 217	368 707	70 865	78 778	321 947
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	34 768 439	32 568 946	33 317 905	22 349 793	21 392 499	21 980 777
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,0 %	1,1 %	1,1 %	1,3 %	1,5 %	1,5 %

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat før skatt	117 805	74 758	395 789	98 551	56 353	377 809
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 570 536	3 236 587	3 327 581	3 214 254	2 882 504	2 963 356
	Egenkapitalavkastning før skatt	13,3 %	9,4 %	11,9 %	12,3 %	7,9 %	12,7 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	91 100	66 191	329 890	75 930	51 835	327 476
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 570 536	3 236 587	3 327 581	3 214 254	2 882 504	2 963 356
	Egenkapitalavkastning etter skatt	10,3 %	8,3 %	9,9 %	9,5 %	7,3 %	11,1 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	91 100	66 191	329 890	75 930	51 835	327 476
	Rentekostnader på hybridkapital	2 237	1 723	9 741	2 237	1 723	9 741
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 570 536	3 236 587	3 327 581	3 214 254	2 882 504	2 963 356
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	10,0 %	8,1 %	9,6 %	9,2 %	7,1 %	10,7 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-19 711	-20 428	-20 030	-19 711	-20 428	-20 030
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-124 520	-130 172	-127 180	-124 520	-130 172	-127 180
	Utjevningfond	535 453	491 885	535 453	535 453	491 885	535 453
	Sparebankens fond	895 350	870 700	895 350	895 350	870 700	895 350
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	24 796	24 231	25 162	24 796	24 231	25 162
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,6 %	63,5 %	63,6 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	91 100	66 191	329 890	75 930	51 835	327 476
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,6 %	63,5 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 043 807	20 972 119	21 011 952	21 043 807	20 972 119	21 011 952
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,8	2,0	10,0	2,3	1,6	9,9

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 616 269	3 176 292	3 524 803	3 252 455	2 814 914	3 176 157
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,6 %	63,5 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 043 807	20 972 119	21 011 952	21 043 807	20 972 119	21 011 952
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	109,3	96,2	106,6	98,3	85,3	96,1
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	101,0	86,6	91,4	101,0	86,6	91,4
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	109,3	96,2	106,6	98,3	85,3	96,1
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,92	0,90	0,86	1,03	1,02	0,95
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	91 100	66 191	329 890	75 930	51 835	327 476
	Skattekostnad	26 706	8 567	65 899	22 621	4 518	50 333
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	99	1 412	10 634	-327	567	11 899
	Resultat av drift før tap og skatt	117 905	76 170	406 423	98 224	56 920	389 708
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 711 920	3 742 935	3 624 457	3 148 211	2 954 970	3 047 270
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 145 882	1 136 780	1 369 426	1 288 667	1 086 336	1 305 454
	LCR	323,9 %	329,3 %	264,7 %	244,3 %	272,0 %	233,4 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	82 229	89 217	368 707	70 865	78 778	321 947
	Konverteringskostnader ¹	-	6 368	25 765	-	6 368	25 765
	Netto renteinntekter	167 788	138 214	615 567	140 012	114 548	529 650
	Andre driftsinntekter	32 346	27 173	159 563	29 077	21 150	182 005
	Kostnadsgrad (justert)	41,1 %	50,1 %	44,2 %	41,9 %	53,4 %	41,6 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	91 100	66 191	329 890	75 930	51 835	327 476
	Konverteringskostnader etter skatt ²	-	4 776	19 324	-	4 776	19 324
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 570 536	3 243 390	3 340 173	3 214 254	2 889 308	2 975 948
	Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)	10,3 %	8,9 %	10,5 %	9,5 %	7,9 %	11,7 %

¹ Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløp det en del ekstraordinære kostnader. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene. Prosjektet ble avsluttet i 2023.

² Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).