



181. driftsår

Kvartalsrapport

4. kvartal 2023 | Urevidert

Kvartalsregnskap 4. kvartal 2023

Hovedtall konsern.....	3
Kvartalsberetning.....	4
Regnskap Sparebanken Øst Konsern	
Resultatregnskap	15
Balanse	16
Endring egenkapital	17
Kontantstrømoppstilling.....	18
Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	19
Note K2 Driftssegmenter.....	20
Note K3 Kapitaldekning.....	22
Note K4 Kredittrisiko.....	24
Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	25
Note K6 Misligholdte engasjementer kunder	27
Note K7 Netto renteinntekter.....	28
Note K8 Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter.....	28
Note K9 Driftskostnader.....	28
Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	29
Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	30
Note K12 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital.....	31
Note K13 Egenkapitalbevis.....	32
Note K14 Pantstillelser og fortrinnsrett.....	33
Tilleggsinformasjon Sparebanken Øst Konsern	
Nøkkeltallsutvikling.....	34
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatomål.....	35
Resultatutvikling.....	36
Balanseutvikling	37
Regnskap Sparebanken Øst Morbank	
Resultatregnskap	38
Balanse	39
Endring egenkapital	40
Kontantstrømoppstilling.....	41
Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	42
Note M2 Kapitaldekning.....	43
Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	45
Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	47
Note M5 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital.....	48
Note M6 Transaksjoner med konsernselskap.....	49

Hovedtall - konsern

Resultatregnskap (Beløp i mill.)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Netto renteinntekter	215,9	189,4	828,8	686,2
Netto provisjonsinntekter	9,4	9,0	43,3	37,4
Netto resultat fra finansielle eiendeler	14,6	11,5	42,7	-28,7
Andre driftsinntekter	0,4	1,4	2,0	3,4
Sum netto inntekter	240,2	211,3	916,8	698,3
Sum driftskostnader	93,5	82,2	345,9	309,7
Resultat før tap	146,7	129,1	570,9	388,6
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,7	2,5	6,7	6,8
Resultat før skattekostnad	143,9	126,6	564,2	381,9
Skattekostnad	31,1	31,7	123,7	85,5
Resultat etter skatt	112,8	94,9	440,6	296,4

Nøkkeltall	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet*	9,66	8,29	9,87	6,65
Rentenetto i % av GFK	1,89	1,68	1,85	1,49
Resultat etter skatt i % av GFK	0,99	0,84	0,98	0,65
Kostnader i % av GFK	0,82	0,73	0,77	0,67
Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	38,94	38,92	37,73	44,35
Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	41,47	41,17	39,57	42,60
Balansetall				
Netto utlån til kunder	37.877,1	36.800,2	37.877,1	36.800,2
Utlånsvekst (kvartal/12mnd)	1,30	-1,10	2,93	-6,57
Innskudd	15.860,8	15.761,3	15.860,8	15.761,3
Innskuddsvekst (kvartal/12mnd)	3,17	-6,22	0,63	-10,34
Gjennomsnittlig egenkapital	4.319,1	4.267,1	4.166,1	4.172,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	45.378,7	44.596,0	44.753,3	45.926,7
Tapsavsetninger på utlån og mislighold				
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,03	0,03	0,02	0,02
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,29	0,31	0,29	0,31
Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån*	0,23	0,21	0,23	0,21
Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån*	0,28	0,14	0,28	0,14
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,67	20,11	18,67	20,11
Kjernekapitaldekning (%)	20,40	21,94	20,40	21,94
Kapitaldekning (%)	22,37	24,03	22,37	24,03
Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	20.278,7	19.087,0	20.278,7	19.087,0
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,89	9,27	8,89	9,27
Likviditet				
Innskuddsdekning	41,87	42,83	41,87	42,83
LCR (%)	250,14	217,26	250,14	217,26
NSFR (%)	127,65	130,08	127,65	130,08
Kontor og årsverk				
Antall bankkontorer	29	30	29	30
Årsverk	193	180	193	180
Egenkapitalbevis				
Eierbrøk (morbank) (%)**	28,59	28,59	28,59	28,59
Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
Bokført egenkapital pr. bevis*	62,88	61,21	62,88	61,21
Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,45	1,23	5,67	3,83
Utbytte pr. bevis	5,40	3,80	5,40	3,80
Omløpshastighet	12,42	11,36	14,26	16,30
Kurs	50,20	47,00	50,20	47,00

* Definert som alternativt resultatmål

** For eierbrøk pr. 01.01.2024, se note K13

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 35

Kvartalsberetning

Banken kan i 2023 vise til et meget godt resultat og økt egenkapitalavkastning. Banken har lav risiko i sine utlånsporteføljer og mottok i 2023 et redusert pilar 2-krav. Med redusert pilar 2-krav, høy ren kjernekapitaldekning og høy uvektet kjernekapitalandel er Sparebanken Øst blant Norges mest solide banker.

Bankens 181. driftsår viser et resultat etter skatt på 440,6 millioner kroner som gir en egenkapitalrentabilitet på 9,87 prosent. Egenkapitalrentabiliteten er høyere enn det langsiktige avkastningsmålet på 9 prosent. Banken er meget fornøyd med resultatutviklingen sett i lys av bankens soliditet samt at banken benytter standardmetoden for beregning av kapitalvekter.

Det er gjennomført syv rentehevinger i bankens kundeporteføljer som har fått effekt i løpet av 2023. Bankens netto renteinntekter øker med 142,6 millioner kroner sammenlignet med 2022. Det er besluttet ytterligere en renteøkning med virkning fra midten av mars 2024.

I et marked preget av høy konkurranse om utlånskundene, kan banken vise til utlånsvekst i 2023, hvor netto utlån er økt med 2,9 prosent. Den positive veksten er drevet av høy utlånsvekst til personkunder i kontorkanalen, hvor utlånsveksten er på 7,7 prosent.

Banken har fortsatt svært lave tap på utlån og lavt nivå på misligholdte engasjementer. Banken er meget solid med ren kjernekapitaldekning på 18,67 prosent.

Resultat per egenkapitalbevis er 5,67 kroner. Styret foreslår at det for 2023 deles ut et kontantutbytte på 5,40 kroner per egenkapitalbevis til sammen 111,9 millioner kroner og avsetning til allmennyttige gaver på 279,6 millioner kroner. Styrets forslag til utdelinger utgjør 95,2 prosent av konsernets årsresultat tilordnet henholdsvis egenkapitalbeviserne og grunnfondet. Grunnlaget for årets utdelinger er basert på bankens inntjening, lave kredittrisiko og meget solide kapitaldekning.

Kort om resultatet i kvartalet

Resultatet i kvartalet utgjør 112,8 millioner kroner, en økning på 18,0 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Egenkapitalrentabiliteten (ROE) endte på 9,66 prosent, mot 8,29 prosent i fjerde kvartal 2022. Resultat per egenkapitalbevis er 1,45 kroner, en økning fra 1,23 kroner i fjerde kvartal 2022.

Ren kjernekapitaldekning er 18,67 prosent, mot 20,11 prosent i fjerde kvartal 2022. Uvektet kjernekapital er 8,89 prosent, ned fra 9,27 prosent i fjerde kvartal 2022.

Netto renteinntekter utgjør 215,9 millioner kroner og øker med 26,5 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør netto renteinntekter 1,89 prosent og øker med 0,20 prosentpoeng fra fjerde kvartal 2022.

Netto andre driftsinntekter er positive med 24,3 millioner kroner og øker med 2,4 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Verdiendringer på likviditetsporteføljen er negativ med 4,8

millioner kroner mot positiv verdiendring på 10,9 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Resultateffekter fra bankens aksjepost i Frende er positive med netto 11,4 millioner kroner. Verdiendringer fra øvrige eierinteresser er positiv med 5,4 millioner kroner mot negative 6,4 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Netto provisjonsinntekter utgjør 9,4 millioner kroner og øker med 0,4 millioner kroner sammenlignet med fjerde kvartal 2022.

Driftskostnader utgjør 93,5 millioner kroner og øker med 11,3 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Økningen forklares i hovedsak med økt antall årsverk. Målt i prosent av inntekter har banken et kostnadsnivå på 38,9 prosent som er uendret fra fjerde kvartal i 2022.

Tap utgjør 2,7 millioner kroner sammenlignet med 2,5 millioner kroner i fjerde kvartal 2022.

Forslag til resultatdisponering for 2023

Det er morbankens årsresultat etter skatt som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Morbankens årsresultat er 426,7 millioner kroner i 2023 mot 344,7 millioner kroner i 2022. Det er i morbanken inntektsført utbytter fra 100 prosent eide datterselskaper med 114,2 millioner kroner i 2023 mot 171,1 millioner kroner i 2022.

Hybridkapitaleienes andel av morbankens årsresultat utgjør 29,3 millioner kroner i 2023 og disponeres til hybridkapitaleienes andel av egenkapitalen. Tilsvarende resultatandel utgjorde 18,7 millioner kroner i 2022. Resultatandelen utgjør rentekostnader og tilbakekjøpskostnader på fondsobligasjoner, hvor betalte renter presenteres som utdeling av betalte renter fra egenkapitalen.

Styret foreslår at morbankens årsresultat til egenkapitalbeviserne og grunnfondet for 2023 blir disponert som vist i etterfølgende oppstilling:

(beløp i mill. kroner)	
Årsresultat morbank*	397,4
Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne	111,9
Avsatt til allmennyttige gaver	279,6
Sum utdelinger	391,6
Til utjevningsfond	1,0
Til grunnfond	2,4
Til fond for urealiserte gevinster	2,4
Sum til egenkapital	5,8
Sum disponert	397,4

* EK-beviserne og grunnfondets andel av resultatet.

Forslag til utdeling av kontantutbytte utgjør 5,40 kroner per egenkapitalbevis, til sammen 111,9 millioner kroner. Årets avsetning til gaver til allmennyttige formål er historisk høyt og utgjør 279,6 millioner kroner. Både utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver til allmennyttige formål utgjør 95,2 prosent av konsernets årsresultat tilordnet henholdsvis egenkapitalbeviserne og grunnfondet. Styrets forslag til

disponering medfører at bankens eierbrøk holdes uendret på 28,59 prosent.

Styrets forslag til utdelinger er i tråd med bankens gjeldende utbyttepolitikk som ble endret 13. juli 2023. Endringen innebar at banken de neste årene sikter mot at inntil 100 prosent av overskuddet utdeles i utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver til allmennyttige formål, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet utdeles i et langsiktig perspektiv.

Forslag til resultatdisponering for 2023 innebærer at 98,5 prosent av morbankens årsresultat tilordnet egenkapitalbeviserne og grunnfondet deles ut i utbytte og avsettes til gaver. Etter finansforetaksloven har styret meldeplikt til Finanstilsynet når styret fremmer forslag hvor samlede utdelinger overstiger halvparten av resultatet. Sparebanken Øst oppfyller meldeplikten og orienterer Finanstillsynet om styrets forslag. Styrets forsvarlighetsvurderinger ved forslag til utdelinger for 2023 er nærmere redegjort for i etterfølgende avsnitt.

STYRETS FORSVARLIGHETSVURDERING FOR 2023

Finansforetakslovens krav til forsvarlighetsvurdering

Utbytte på eierandelskapital og grunnfondskapital skal ikke settes høyere enn det som er forsvarlig og forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital i banken. Dersom styret beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår, skal styret gi melding om forslaget til Finanstillsynet. Finanstillsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi foretaket pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av generalforsamlingen (Finansforetaksloven §10-6).

Tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, hensyntas løpende i bankens kvartals- og årsregnskap basert på IFRS-standarder, herunder IFRS 9 Finansielle instrumenter. Bankens behov for egenkapital er vurdert i bankens ICAAP for 2023. Det samlede kapitalbehovet er uttrykt gjennom bankens kapitalmål tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosent. Sparebanken Øst benytter standardmetoden ved beregning av kapitalbehov. Sammenlignbare sparebanker benytter primært IRB-metoden for dette formålet. Standardmetoden krever betydelig høyere kapitalvekter enn IRB-metoden for lik risiko og like kunder. Sammenlignet med banker som benytter IRB-metoden er derfor Sparebanken Østs reelle tapsabsorberende evne vesentlig høyere enn for IRB-bankene alt annet likt.

Utsikter for norsk og internasjonal økonomi

Styret har særlig vurdert makroøkonomiske forhold nasjonalt og internasjonalt knyttet til prisvekst, sysselsetting og økonomisk utvikling, samt påvirkning av geopolitiske forhold mer generelt. Styrets vurderinger er blant annet basert på

Pengepolitisk rapport 4/2023 utgitt av Norges Bank. Styrets forsvarlighetsvurdering legger til grunn fortsatt usikkerhet i internasjonal økonomi med lav vekst i økonomiene i 2024 samtidig som prisstigningen ser ut til å være under kontroll hos flere av våre viktigste handelspartnere. Styret legger til grunn beskjedne, men positiv vekst i norsk økonomi i 2024 med utsikter for økt vekst i de påfølgende årene. Prisveksten ser også i Norge ut til å være under kontroll. Styret legger videre til grunn at arbeidsledigheten i Norge fremover fortsatt vil holde seg på et lavt nivå og at det forventes vekst i boligpriser i 2024. Det legges til grunn fortsatt noe usikkerhet i etterspørselen etter næringseiendom. Tilsvarende kan det ikke utelukkes svakere utvikling i omsetningen i detaljhandelen og i enkelte tjenesteytende næringer.

Styrets vurderinger

Styret vurderer at banken har meget god kvalitet i sin utlånsportefølje og risikoen for tap og mislighold fremover fortsatt vurderes som lav og at den pågående makroøkonomiske usikkerheten vil få begrenset innvirkning på bankens utlånsvirksomhet fremover. Ved utgangen av 2023 er netto misligholdte engasjementer i prosent av netto utlån på 0,51 prosent. Dette er en økning fra 0,35 prosent ved utgangen av 2022, men på nivå med perioden før koronapandemien. Tapene i 2023 er uforandret fra 2022 og utgjør 0,02 prosent av netto utlån til kunder. Banken har en begrenset utlåns-eksponeringen mot næringseiendom med 2,5 milliarder kroner, tilsvarende om lag 6,6 prosent av brutto utlån i banken. I 2022 ble eksponeringen redusert som et risikoreduserende tiltak grunnet økt makroøkonomisk usikkerhet. Bankens andel av utlån til næringskunder er lav med 10,3 prosent av brutto utlån. Banken analyserer løpende sammensetningen av leietakermassen i de næringsbyggene banken har belånt. Banken har lav eksponering mot utsatte næringer som blant annet bygge- og utviklingsprosjekter, håndverkstjenester, hotell og restaurant og handel knyttet til sport og fritid. Andelen utlån til privatpersoner er 89,7 prosent av samlede utlån. Gjennomsnittlig belåningsgrad i boliglånsporteføljen er 55,0 prosent og 99,0 prosent av boliglånene har belåningsgrad lavere enn 85 prosent.

Styret vurderer at risikoen knyttet til tilgang på likviditet og forvaltning av likviditetsportefølje er relativt lav og at den pågående makroøkonomiske usikkerheten har begrenset innvirkning på bankens tilgang til finansiering og at verdisvingninger knyttet til likviditetsforvaltning vil være begrenset fremover. Det oppleves god tilgang til likviditet i det norske kapitalmarkedet. Likviditetsporteføljen har lav kredittrisiko og begrenset durasjon.

Styret har også vurdert utsiktene knyttet til bankens eierskap i Frende Forsikring og anser risikoen som relativt lav. I 2023 har det vært flere naturskader og større skadeutbetalinger, noe som vurderes å være naturlige svingninger i bransjen. Den underliggende lønnsomheten i Frende anses fremdeles å være god og med videre prisøkninger for å kompensere for skadeinflasjon forventes at den underliggende forsikringslønnsomheten opprettholdes over tid. Bankens aksjer i Eksportfinans AS anses i liten grad å påvirkes av det

makroøkonomiske bildet, da selskapet nå har en meget begrenset virksomhet og en betydelig egenkapital. Bankens investeringer i NBX AS og Kraftbank er samlet meget begrenset i beløp og konsekvensene av det makroøkonomiske bildet fremover anses som meget lave for banken.

Forslaget til utdelinger medfører at eierbrøken er uendret på 28,6 prosent. Styret er kjent med at Finanstilsynet tolker finansforetaksloven § 10-17 første ledd dithen at utvanning av eierbrøken er i strid med nevnte bestemmelse.

Finansdepartementet la 10. november 2023 frem en proposisjon (Prop. 13 L 2023-2024) med endringer i finansforetaksloven hvor det foreslås endringer i reglene for utdeling av utbytte i finansforetak. Finanstilsynet har i utkast til høringsnotat foreslått en rekke endringer om utdeling av utbytte med formål at norske finansforetak fortsatt skal kunne bruke sin aksje- og egenkapitalbeviskapital til å oppfylle soliditetskrav etter de europeiske kapitalkravs reglene. Av Finanstilsynets foreslåtte endringer foreslår departementet en lovendring i finansforetaksloven § 10-18 som innebærer at utdeling av utbytte fra utjevningsfondet krever samtykke fra Finanstilsynet. Foreslått endring skal igjennom flere behandlingsinstanser, hvor første behandling er finanskomiteen innen 13. februar 2024. Eventuelle endringer i bestemmelser om utdeling av utbytte antas ikke å få betydning for styrets forslag til disponering av resultatet for 2023.

Styrets konklusjon

Styret konkluderer med at banken har en betydelig risikobærende evne med en ren kjernekapitaldekning på nær 19 prosent som blant annet muliggjør vekst i utlån til kunder fremover. Styret vurderer risikoen i bankens balanse som lav, også sammenlignet med banker som helt eller delvis benytter IRB-modeller ved sin kapitaldekningsberegning. For 2024 forventer banken en utlånsvekst på linje med den generelle kredittveksten.

Styret har per i dag ingen planer om å redusere ansvarlig kapital i løpet av 2024 utover tilbakekjøp av egenkapitalbevis knyttet til spareprogram for ansatte (inntil 5 mill. kroner).

Styret legger til grunn at risikovurderinger og stresstester benyttet i ICAAP for 2023 fortsatt er relevante og konservative hensyntatt den makroøkonomiske situasjonen nasjonalt og internasjonalt. Styret ser basert på ovennevnte ikke behov for å gjøre ekstraordinære endringer i bankens ICAAP, herunder revurdere bankens kapitalmål. Styret mener det ikke er forhold per 8. februar 2024 som skulle tilsi at hele eller deler av overskuddet for 2023 må tilbakeholdes som egenkapital i banken.

Nærmere om resultatet i kvartalet

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter utgjør 215,9 millioner kroner og øker med 26,5 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,89 prosent og øker med 0,20 prosentpoeng sammenlignet med samme kvartal i 2022. Et høyere rentenivå, hvor styringsrenten er økt med 1,75 prosentpoeng fra 2,75 prosent til 4,50 prosent,

gir både økte renteinntekter og økte rentekostnader for banken. Pengemarkedsrenten, målt ved 3 måneders nibor, er i fjerde kvartal redusert og er på et mer normalisert nivå sammenlignet mot styringsrenten. Dette har bidratt til at bankens markedsfinansieringskostnader har stabilisert seg og at effekten av etterslepet, som følge av at utlån til kunder i hovedsak reprises med varslingsfrister, er redusert. Som følge av dette er bankens utlånsmargin økt sammenlignet med samme kvartal i fjor.

Netto renteinntekter

Beløp i NOK mill.	Q4 23	Q3 23	Q4 22
Utlån til & fordringer på kredittinstitusjoner	4,6	4,0	2,6
Utlån til kunder	560,0	518,3	384,1
Sertifikater og obligasjoner	84,9	71,9	55,0
Andre renteinntekter	1,8	1,5	0,6
Sum renteinntekter	651,2	595,7	442,4

Gjeld til kredittinstitusjoner	2,0	2,1	1,6
Innskudd fra kunder	100,8	86,1	50,9
Verdipapirgjeld	299,9	266,2	183,4
Etterstilte seniorobligasjoner	21,5	15,9	8,9
Ansvarlig lånekapital	7,2	7,3	4,5
Sikringsfondsavgift	4,1	4,1	3,7
Sum rentekostnader	435,4	381,5	253,0
Netto renteinntekter	215,9	214,1	189,4
Rentenetto i % av GFK	1,89	1,89	1,68

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter omfatter provisjonsinntekter og -kostnader, utbytte, netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter og andre inntekter. Netto andre driftsinntekter er positiv med 24,3 millioner kroner og øker med 2,4 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022.

Netto provisjonsinntekter utgjør 9,4 millioner kroner og øker med 0,4 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022.

Mottatt utbytte utgjør 0,1 millioner kroner og reduseres med 3,6 millioner sammenlignet med samme periode i fjor. Det ble i fjerde kvartal 2022 inntektsført 3,0 millioner kroner fra VN Norge AS (realisasjon av aksjer i Visa Inc.).

Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er positiv med 14,5 millioner kroner og øker med 6,7 millioner kroner fra fjerde kvartal i 2022. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 4,8 millioner kroner sammenlignet med positiv endring på 10,9 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Positiv verdiendring på bankens aksjepost i Frende utgjør 11,4 millioner kroner. Negativ verdiendring på bankens aksjer i Norwegian Block Exchange (NBX) utgjør 1,0 millioner kroner mot negativ verdiendring på 6,3 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Bankens aksjer i Kraft Bank har negativ verdiendring på 0,3 millioner kroner mot positiv verdiendring på 0,1 millioner i fjerde kvartal 2022. Positiv verdiendring på bankens aksjepost i Norne Securites utgjør 2,4 millioner kroner. Positive verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerettigheter i Visa Inc. utgjør 4,4 millioner kroner mot negative verdiendringer på 0,2 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Positive resultateffekter fra valuta, derivater og

fastrenteutlån til virkelig verdi utgjør 2,6 millioner kroner. Tilsvarende resultateffekter var positive med 4,4 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Kostnader ved tilbakekjøp av egenutstedt gjeld utgjør 0,2 millioner kroner i fjerde kvartal 2023 mot 1,0 millioner kroner i samme kvartal i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Beløp i NOK mill.	Q4 23	Q3 23	Q4 22
Netto provisjonsinntekter	9,4	9,4	9,0
Utbytte	0,1	0,1	3,6
Nto. verdiendr. og gev./tap på sert. og obl.*	14,9	4,6	14,8
Nto. verdiendr. og gev./tap på aksjer	16,9	9,3	-6,4
Nto. verdiendr. og gev./tap på fastrenteutlån	6,5	-0,4	3,1
Nto. verdiendr. og gev./tap på på andre fin. instr.	-23,7	5,6	-3,6
Andre driftsinntekter	0,4	0,6	1,4
Netto andre driftsinntekter	24,3	29,2	21,9

*eksklusiv resultateffekter fra finansielle derivater inngått med formål for økonomisk rentesikring i likviditetsporteføljen

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader utgjør 93,5 millioner kroner og øker med 11,3 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Målt i prosent av inntekter er kostnadsnivået 38,9 prosent som er uendret fra fjerde kvartal 2022.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 54,4 millioner kroner og øker med 9,9 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Banken har styrket sin fagkompetanse samt bemanningen i kontorkanalen, og sammenlignet med utgangen av fjerde kvartal 2022 er antall årsverk økt med 13 til 193. Økningen i lønn og andre personalkostnader inkluderer avsetning til overskuddsdeling på 1,3 millioner kroner.

Andre driftskostnader utgjør 31,6 millioner kroner og øker med 0,9 millioner kroner fra fjerde kvartal 2022. Økningen gjelder i hovedsak økt formuesskatt.

Driftskostnader

Beløp i NOK mill.	Q4 23	Q3 23	Q4 22
Lønn og andre personalkostnader	54,4	53,1	44,5
Avskrivning/nedskrivning varige og im. eiend.	7,5	7,1	7,0
Andre driftskostnader	31,6	28,0	30,8
Sum driftskostnader	93,5	88,2	82,2
Kostnader i % av inntekter	38,94	36,23	38,92
Kostnader i % av GFK	0,82	0,78	0,73

TAP OG MISLIGHOLD

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier er beskjedne og utgjør 2,7 millioner kroner hvorav endringer i modellberegnete tapsavsetninger utgjør en inntekt på 0,6 millioner kroner. Til sammenligning utgjorde tap 2,5 millioner kroner i fjerde kvartal 2022 hvorav endringer i modellberegnete tapsavsetninger utgjorde en inntekt på 2,2 millioner kroner.

Tapskostnad

Beløp i NOK mill.	Q4 23	Q3 23	Q4 22
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	-2,3	-0,2	0,1
Utlån til næringskunder	1,4	0,9	1,1
Utlån i AS Financiering	3,3	2,0	1,1
Ubenyttede kreditter og garantier	0,3	-0,2	0,1
Sum tapskostnad	2,7	2,4	2,5
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)	0,03	0,03	0,03

Samlede tapsavsetninger utgjør 109,9 millioner kroner, tilsvarende 0,29 prosent av brutto utlån til kunder. Til sammenligning var tapsavsetninger 113,2 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal 2022, tilsvarende 0,31 prosent av brutto utlån til kunder. Andel individuelt vurderte tapsavsetninger utgjør 83,7 millioner kroner mot 85,8 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal 2022. Bankens tapsavsetninger er i all hovedsak knyttet til AS Financiering og sammenlignet med utgangen av fjerde kvartal 2022 er tapsavsetningene redusert målt i prosent av brutto utlån i AS Financiering.

Tapsavsetninger

Beløp i NOK mill.	Q4 23	Q3 23	Q4 22
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	14,6	16,8	18,4
Utlån til næringskunder	6,5	5,1	4,3
Utlån i AS Financiering	87,4	85,2	89,2
Ubenyttede kreditter og garantier	1,5	1,3	1,3
Sum tapsavsetninger	109,9	108,4	113,2
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder	0,29	0,29	0,31

Netto misligholdte engasjementer er lave med 194,6 millioner kroner tilsvarende 0,51 prosent av netto utlån til kunder. Til sammenligning utgjorde netto misligholdte engasjementer 128,9 millioner kroner tilsvarende 0,35 prosent av netto utlån til kunder ved utgangen av fjerde kvartal 2022. Økningen i netto misligholdte engasjementer forklares i hovedsak med betalingslettelser og karenperiode på inntil ett år.

Misligholdte engasjementer

Beløp i NOK mill.	Q4 23	Q3 23	Q4 22
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	80,9	64,0	47,8
Næringskunder	30,4	13,3	7,1
AS Financiering	168,3	164,4	160,6
Sum brutto misligholdte engasjementer	279,6	241,7	215,6
Tapsavsetninger på misligholdte engasjement.	85,0	83,1	86,7
Netto misligholdte engasjementer	194,6	158,6	128,9
Netto misligholdte eng. i % av netto utlån	0,51	0,42	0,35

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden er 31,1 millioner kroner og utgjør 21,6 prosent av resultat før skatt.

Resultat for 2023

Årsresultatet er på 440,6 millioner kroner, en økning på 144,2 millioner kroner fra 2022. Egenkapitalrentabiliteten er 9,87 prosent sammenlignet med 6,65 prosent i 2022. Resultat per egenkapitalbevis er 5,67 kroner, opp fra 3,83 kroner i 2022.

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter utgjør 828,8 millioner kroner og øker med 142,6 millioner kroner fra 2022. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,85 prosent og øker med 0,36 prosentpoeng sammenlignet med 2022. Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes først og fremst av et stigende rentenivå som har gitt økte innskuddsmarginer.

Renteinntekter på utlån til kunder øker sammenlignet med 2022, i hovedsak som følge av rentehevinger i bankens utlånsportefølje. Det er gjennomført syv rentehevinger, med utgangspunkt i renteøkninger fra Norges Bank, som har fått effekt i 2023. Renteøkninger i utlånsporteføljen gjennomføres med varslingsfrister og gir et betydelig etterslep sammenlignet med renteregulering på bankens markedsfinansiering.

Rentekostnader på verdipapirgjeld er tett knyttet opp mot utviklingen i pengemarkedsrentene. Økningen i rentekostnader sammenlignet med 2022 forklares med stigende pengemarkedsrenter som følge av forventninger til rentehevinger fra Norges Bank. Pengemarkedspåslaget har vært høyt i årets tre første kvartaler og ført til høyere markedsfinansieringskostnader enn hva styringsrenten under normale forhold skulle tilsi.

Netto renteinntekter

Beløp i NOK mill.	2023	2022
Utlån til & fordringer på kredittinstitusjoner	15,7	5,7
Utlån til kunder	1.950,8	1.202,9
Sertifikater og obligasjoner	273,9	145,9
Andre renteinntekter	4,5	1,0
Sum renteinntekter	2.244,9	1.355,5

Gjeld til kredittinstitusjoner	9,3	6,7
Innskudd fra kunder	312,5	136,4
Verdipapirgjeld	993,7	479,0
Etterstilte seniorobligasjoner	59,0	19,6
Ansvarlig lånekapital	25,4	12,8
Sikringsfondsavgift	16,3	14,7
Sum rentekostnader	1.416,1	669,3
Netto renteinntekter	828,8	686,2
Rentenetto i % av GFK	1,85	1,49

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto provisjonsinntekter utgjør 43,3 millioner kroner og øker med 5,9 millioner kroner fra 2022. Økningen forklares i hovedsak med økte provisjonsinntekter fra forsikringsformidling.

Mottatt utbytte utgjør 45,9 millioner kroner, hvorav utbytte fra Frende utgjør 45,6 millioner kroner. I 2022 utgjorde mottatt utbytte 53,9 millioner kroner, hvorav utbytte fra Frende utgjorde 49,1 millioner kroner og utbytte fra VN Norge

AS utgjorde 3,0 millioner kroner (realisasjon av aksjer i Visa Inc.).

Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er negativ med 3,3 millioner sammenlignet med en negativ verdiendring på 82,6 millioner kroner i 2022. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 7,6 millioner kroner sammenlignet med negativ endring på 46,8 millioner kroner i 2022. Fjorårets negative verdiendring skyldtes i hovedsak effekter av den geopolitiske usikkerheten som oppstod knyttet til invasjonen i Ukraina. Negativ verdiendring på bankens aksjer i Norwegian Block Exchange (NBX) utgjør 6,8 millioner kroner. Til sammenligning utgjorde negativ verdiendring på aksjeposten i NBX 30,9 millioner kroner i 2022. Bankens aksjer i Kraft Bank har negativ verdiendring på 1,9 millioner kroner mot negativ verdiendring på 5,3 millioner kroner i 2022. Positiv verdiendring på bankens aksjepost i Norne Securites utgjør 2,4 millioner kroner. Positive verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerettigheter i Visa inc. utgjør 13,6 millioner kroner sammenlignet med positive verdiendringer på 1,5 millioner kroner i 2022. Positiv resultateffekt på bankens aksjepost i Frende utgjorde 4,8 millioner kroner i 2022.

Negative resultateffekter av valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi utgjør 0,7 millioner kroner. Tilsvarende resultateffekter var negative med 2,4 millioner kroner i 2022. Kostnader ved tilbakekjøp av egenutstedt gjeld utgjør 2,2 millioner kroner mot 3,9 millioner kroner i 2022.

Netto andre driftsinntekter

Beløp i NOK mill.	2023	2022
Netto provisjonsinntekter	43,3	37,4
Utbytte	45,9	53,9
Nto. verdiendr. og gev./tap på sert. og obl.*	-1,9	-50,5
Nto. verdiendr. og gev./tap på aksjer	7,3	-29,5
Nto. verdiendr. og gev./tap på fastrenteutlån	1,3	-6,3
Nto. verdiendr. og gev./tap på på andre fin. instr.	-10,0	3,6
Andre driftsinntekter	2,0	3,4
Netto andre driftsinntekter	88,0	12,1

*eksklusiv resultateffekt fra finansielle derivater inngått med formål for økonomisk rentesikring i likviditetsporteføljen

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader utgjør 345,9 millioner kroner og øker med 36,2 millioner kroner fra 2022. Målt i prosent av inntekter er kostnadsnivået på 37,7 prosent, en reduksjon fra 44,4 prosent i 2022.

Lønn og personalkostnader utgjør 194,7 millioner kroner og øker med 26,3 millioner kroner fra 2022. Banken har styrket sin fagkompetanse samt bemanningen i kontorkanalen, og sammenlignet med 2022 er gjennomsnittlig antall årsverk økt med 13. Økningen i lønn og personalkostnader inkluderer avsetning til overskuddsdeling på 2,8 millioner kroner i 2023.

Andre driftskostnader utgjør 122,3 millioner kroner og øker med 8,2 millioner kroner fra 2022. Av økningen utgjør IT-kostnader 4,2 millioner kroner og formuesskatt 2,7 millioner kroner.

Driftskostnader

Beløp i NOK mill.	2023	2022
Lønn og andre personalkostnader	194,7	168,5
Avskrivning/nedskrivning varige og im. eiend.	29,0	27,2
Andre driftskostnader	122,3	114,1
Sum driftskostnader	345,9	309,7
Kostnader i % av inntekter	37,73	44,35
Kostnader i % av GFK	0,77	0,67

TAP OG MISLIGHOLD

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 6,7 millioner kroner hvorav endringer i modellberegnete tap utgjør en inntekt på 1,2 millioner kroner. Til sammenligning utgjorde tap 6,8 millioner kroner i 2022 hvorav endringer i modellberegnete tapsavsetninger utgjorde en inntekt på 2,3 millioner kroner.

Tapskostnad

Beløp i NOK mill.	2023	2022
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	-3,8	2,3
Utlån til næringskunder	2,2	-0,1
Utlån i AS Finansiering	8,0	4,7
Ubenyttede kreditter og garantier	0,2	-0,1
Sum tapskostnad	6,7	6,8
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)	0,02	0,02

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden er 123,7 millioner kroner og utgjør 21,9 prosent av resultat før skatt.

Hovedposter i balansen

Forvaltningskapitalen utgjør 45,4 milliarder kroner ved utgangen av 2023 og øker med 1,3 milliarder kroner sammenlignet med utgangen av 2022.

UTLÅN TIL KUNDER

Netto utlån til kunder utgjør 37,9 milliarder kroner og øker med 1,1 milliarder kroner tilsvarende 2,9 prosent siste 12 måneder.

Netto utlån til personkunder utgjør 34,0 milliarder kroner og øker med 0,7 milliarder kroner tilsvarende 2,1 prosent siste 12 måneder. Innenfor personkunder i kontorkanalen (Sparebanken Øst) og i AS Finansiering kan banken vise til meget god utlånsvekst. Utlånsveksten til personkunder i kontorkanalen er på 1,8 prosent i kvartalet og 7,7 prosent siste 12 måneder. I AS Finansiering er utlånsveksten på 1,1 prosent i kvartalet og 9,6 prosent siste 12 måneder. Utlånsveksten til personkunder i digitale konsepter (Sparebanken Øst) er positiv med 0,8 prosent i kvartalet og negativ med 10,6 prosent siste 12 måneder. Utlån og kreditter til personkunder gis som hovedregel mot pant i bolig. Banken har meget lav eksponering knyttet til utlån og kreditter uten tilhørende sikkerhet. Banken har over tid prioritert å tilby lån til kunder med lave belåningsgrader. Belåningsgraden i boliglån-porteføljen er i gjennomsnitt 55,0 prosent beregnet på sikkerhetenes verdi ved tidspunkt for innvilgelse. Med konsernets høye andel av utlån til personkunder, som i

hovedsak fordeler seg geografisk på det sentrale østlands-området, vurderes personkundeporteføljen å ha kunder med lav risiko i et bolig- og arbeidsmarked som forventes velfungerende over tid. Brutto utlån til personkunder utgjør 89,7 prosent av totale utlån til kunder.

Netto utlån til næringskunder utgjør 3,9 milliarder kroner og øker med 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder. Det er fremdeles knyttet stor usikkerhet til utviklingen innenfor næringsseidomsmarkedet. Det er fortsatt få transaksjoner i markedet og dette skaper usikkerhet rundt verdiutviklingen. Etter en lengre periode med oppgang i verdier på nærings-eiendom (lavere yielder), har yieldene økt i takt med at finansieringskostnaden for nærings-eiendom har økt betydelig. Banken har en forsiktig tilnærming til næringskunder, hvor det stilles krav til gode sikkerheter og lave belåningsgrader. Eksponering mot nærings-eiendom utgjør en relativt stor andel av næringsporteføljen, men en svært begrenset andel av bankens totale utlånsportefølje. Bankens utlån til nærings-eiendom er beskjedne med 2,5 milliarder kroner som tilsvarer om lag 6,6 prosent av brutto utlån i banken, en økning fra 2,3 milliarder kroner tilsvarende om lag 6,2 prosent ved utgangen av 2022. Banken har ikke eksponering innenfor olje og oljerelatert virksomhet eller fiske- og oppdrettsvirksomhet. Banken har videre generelt liten direkte og indirekte eksponering innenfor bygge- og utviklingsprosjekter, håndtverkstjenester, overnatting/servering-, import/eksport virksomheter og større industri- og handelsvirksomhet. Det er liten direkte og indirekte eksponering mot handelsvirksomhet utover dagligvare.

INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fra kunder utgjør 15,9 milliarder kroner og øker med 0,1 milliarder kroner tilsvarende 0,6 prosent siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 41,9 prosent. Innskudd fra personkunder utgjør 10,1 milliard kroner og reduseres med 0,3 milliarder kroner siste 12 måneder. Innskudd fra næringskunder utgjør 5,8 milliarder kroner og øker med 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Med en robust likviditetsportefølje og balansert forfallsstruktur på bankens markedsfinansiering var banken lite påvirket av bank- og markedsuroen som oppstod i første kvartal.

Banken har en konservativ holdning til likviditetsrisiko med forsvarlig likviditetsstyring slik at konsernet til enhver tid har tilstrekkelig likvider til å dekke sine forpliktelser ved forfall. Banken skal kunne drive normal virksomhet for en periode på minst 12 måneder uten tilgang til ekstern finansiering. Banken tar også kredittrisiko gjennom forvaltning av likviditetsreserver og overskuddslikviditet. Banken har til hensikt å holde rentebærende papirer med lav kredittrisiko for likviditetsformål (reserve for avhendelse ved behov) og som grunnlag for deponering for låneadgang i sentralbanken. Bankens likviditetsrisiko overvåkes kontinuerlig og det foreligger oppdaterte oversikter over bankens totale motpartsrisiko.

Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør 5,9 milliarder kroner og øker med 0,3 milliarder kroner siste 12 måneder.

Det kortsiktige likviditetsmålet målt ved LCR er over bankens fastsatte ramme på 102 prosent og utgjør 250,1 prosent mot 217,3 prosent ved utgangen av 2022. Bankens likviditetsstrategi medfører en høy andel verdipapirer som teller med i LCR-beregningen og i perioder med lite forfall på markedsfinansiering vil konsernet ha en høy rapportert LCR.

Verdipapirgjeld utgjør 21,7 milliarder kroner og øker med 0,3 milliarder kroner siste 12 måneder. Banken har i tillegg senior etterstilt gjeld (SNP) pålydende 1,5 milliarder kroner, en økning på 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder. Banken vurderer tilgangen til markedsfinansiering som god.

Graden av stabil og langsiktig finansiering målt ved NSFR er 127,7 prosent mot 130,1 prosent ved utgangen av 2022. Gjennomsnittlig løpetid på markedsfinansiering er 3,02 år mot 3,01 år ved utgangen av 2022. Andelen av kortsiktige innlån (definert som innlån med gjenstående løpetid under 1 år) utgjør 3,9 milliarder kroner ved utgangen av 2023.

FRENDE FORSIKRING

Banken eier 13,03 prosent i Frende Holding AS (Frende) som er eierselskapet for Frende Skade AS og Frende Liv AS (Frende Forsikring). Som følge av at bankens eierandel i Frende er under 20 prosent, verdsettes aksjeposten til virkelig verdi med verdiendring og inntektsføring av mottatt utbytte over resultatet. For å synliggjøre bankens verdiskapning fra Frende igjennom året verdireguleres aksjeposten kvartalsvis fra og med første kvartal 2023. Bankens aksjepost i Frende er verdsatt til 456,1 millioner kroner, som utgjør 518 kroner per aksje.

I 2023 utgjør positiv resultateffekt 45,6 millioner kroner, som i sin helhet utgjør mottatt utbytteinntekt.

19. januar 2024 inngikk banken, sammen med 22 andre eiere i Frende, avtale om erverv av Haugesund Sparebank sin aksjepost i Frende til kurs 520 kroner per aksje. Avtalen innebærer at Sparebanken Øst i første kvartal 2024 øker sin eierandel med 0,22 prosent og eier 13,25 prosent i Frende. Aksjeoverdragelsen forventes ikke å gi noen vesentlig resultateffekt i 2024.

ØVRIGE EIERINTERESSER I ANDRE SELSKAPER

Banken eier 4,85 prosent av aksjene i Eksportfinans ASA og aksjeposten er verdsatt til 195,0 millioner kroner.

Bankens eierandel i Vipps Holding AS utgjør 0,72 prosent og aksjeposten er verdsatt til 64,4 millioner kroner. Vipps Holding eier 72,22 prosent av aksjene i Vipps AS og 100 prosent av aksjene i BankID BankAxept AS.

Banken eier C-aksjer i Visa Inc. Aksjeposten er verdsatt til 50,2 millioner kroner. I tillegg har banken rettigheter til aksjer i Visa Inc., eiet via VN Norge Forvaltning AS og VN Norge AS. Rettighetene er verdsatt til 10,8 millioner kroner.

Banken eier 6,85 prosent av aksjene i Kraft Bank ASA. Kraft Bank er notert på Euronext Growth Oslo og bankens aksjepost er verdsatt til 24,2 millioner kroner.

Banken eier 9,43 prosent av aksjene i Norwegian Block Exchange AS (NBX). NBX notert på Euronext Growth Oslo og bankens aksjepost er verdsatt til 4,1 millioner kroner.

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning utgjør 18,67 prosent ved utgangen av 2023, en reduksjon fra 20,11 prosent ved utgangen av 2022.

Gjeldende pilar 2-krav for Sparebanken Øst er 1,1 prosent, hvorav minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens minst 75 prosent skal dekkes av kjernekapital. Kravet trådte i kraft 30. september 2023. Kravet til økt systemrisikobuffer for banker som benytter standard-metoden økte med 1,5 prosentpoeng fra 3,0 prosent til 4,5 prosent fra og med 31. desember 2023. Gitt dagens kapitalkrav innebærer dette et samlet krav for ren kjernekapital på minimum 14,62 prosent ved utgangen av 2023. Tillagt Finanstilsynets forventning om en kapitalkravsmargin på minst 1,0 prosent utgjør samlet myndighetskrav minimum 15,62 prosent ved utgangen av 2023.

Styret endret i juni 2023 sitt kapitalmål fra å gjelde for ren kjernekapitaldekning til å gjelde for kapitaldekningen. Kapitalmålet uttrykkes slik: Konsernet Sparebanken Øst skal minimum ha kapitaldekning tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosentpoeng. Basert på gjeldende myndighetskrav ved utgangen av 2023 utgjør målet for kapitaldekning minimum 19,60 prosent. Minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning utgjør tilsvarende 15,62 prosent.

Netto ansvarlig kapital utgjør 4,5 milliarder kroner ved utgangen av 2023, hvorav konsernets kjernekapital utgjør 4,1 milliarder kroner. Med et beregningsgrunnlag på 20,3 milliarder kroner tilsvarer dette en kapitaldekning på 22,37 prosent hvorav kjernekapitaldekningen utgjør 20,40 prosent. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 8,89 prosent ved utgangen av 2023, en reduksjon fra 9,27 prosent ved utgangen av 2022. Gjeldende krav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent.

Kapitalnivå

prosent	2023	2022
Ren kjernekapitaldekning	18,67	20,11
Kjernekapitaldekning	20,40	21,94
Kapitaldekning	22,37	24,03
Uvektet kjernekapitalandel	8,89	9,27

MREL

Finanstilsynet har for Sparebanken Øst fattet vedtak om minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL), gjeldende fra 1. januar 2024. Kravet til effektiv MREL er satt til 34,7 prosent av et justert beregningsgrunnlag, mens det tilsvarende er gitt et krav om at 27,7 prosent av det justerte beregningsgrunnlaget skal bestå av etterstilt gjeld. Ved utgangen av 2023 var Sparebanken Øst sin faktiske MREL på 41,4 prosent, mens etterstillelsesandelen var 29,5 prosent.

Betydelig forskjellsbehandling av banker

Sparebanken Øst bygger sine kapitalberegninger på prinsippene i standardmetoden, som etter dagens regelverk, innebærer at lån med samme risiko har vesentlig høyere risikovekter sammenlignet med banker som benytter risikovekter etter IRB-modeller. Resultatet er at Sparebanken Øst med sine kapitalkrav holder langt mer egenkapital for sine utlån enn banker som kan benytte IRB-modeller for hele eller deler av sine utlånsporteføljer. Bortfall av Basel 1-gulvet for de norske IRB-bankene fra 31. desember 2019 endret konkurransesituasjonen i det norske markedet i betydelig grad og preger også avkastningsprestasjoner.

Sparebanken Øst benytter risikovekter på 35 prosent på boliglån med belåningsgrad 80 prosent eller lavere, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter på om lag 21 prosent. På lån til næringsseiendom benytter banken risikovekter fra 100 prosent, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter på om lag 40 prosent.

Bankens beregninger viser at en standardmetodebank må holde om lag 80 prosent mer egenkapital (ren kjernekapital) enn en IRB bank. Som grunnlag for beregningene er det lagt til grunn to like banker med identiske utlån til identiske kunder med identisk risiko for tap, der det eneste som skiller er at den ene er en standardmetodebank og den andre er en IRB bank. I beregningene er det lagt til grunn at bankene har det samme kapitalkravet i prosent, samme utlånsfordeling på 80/20 prosent til personer og bedrifter og det er lagt til grunn full SMB rabatt på utlån til bedriftene.

Sparebanken Øst mener at forskjellsbehandlingen av kapitalkravene for lik risiko gir vesentlig høyere gearing for IRB-bankene med mulighet for betydelig høyere utlånsvolum i forhold til egenkapitalnivå, alternativt redusert egenkapitalbehov, noe som gir høyere egenkapitalavkastning. Forskjellsbehandlingen av lik risiko medfører svært stor konkurranseulempe for standardmetodebankene når også hensynet til bankens egenkapitalbevis-investorer skal ivaretas på en god måte. Sparebanken Øst arbeider for at rammevilkårene for norske banker skal bli likere og at bankene får samme konkurransevilkår.

Rating

Sparebanken Øst har langsiktige innskudd- og utstederrating på A1 fra Moody's Investor Services. Ratingen ble sist bekreftet av Moody's i desember 2022. Sparebanken Øst har siden januar 2021 hatt A1 rating, hvor banken ble oppgradert fra A2. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Øst Boligkreditt AS har AAA rating fra Moody's.

Datterselskaper

Samtlige datterselskaper er 100 prosent eid av Sparebanken Øst og inngår i bankens konsernregnskap.

Sparebanken Øst Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Boligkredittselskapet er gjennom markedet en svært viktig aktør for å sikre konsernet en langsiktig og gunstig markedsfinansiering. Ved utgangen av 2023 har selskapet en forvaltningskapital på 19,0 milliarder kroner som består i all hovedsak av 1. prioritets pantelån i bolig finansiert gjennom obligasjoner med fortrinnsrett og trekkrettighet fra morbanken. Selskapet har lav belåningsgrad i sikkerhetsmassen (LTV). Belåningsgraden ved utgangen av 2023 var 46,7 prosent. Til sammenligning var belåningsgraden 45,6 prosent ved utgangen av 2022. I 2023 har selskapet et overskudd på 84,7 millioner kroner mot 73,1 millioner kroner i 2022. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester fra Sparebanken Øst.

AS Finansiering sitt hovedprodukt er salgspantfinansiering av bruktbil. Ved utgangen av 2023 har selskapet en forvaltningskapital på 2,8 milliarder kroner. I 2023 har selskapet et overskudd på 41,8 millioner kroner mot 41,1 millioner kroner i 2022. Selskapet har 17 ansatte tilsvarende 17 årsverk.

Sparebanken Øst Eiendom AS er forvalter av eiendommer tilhørende banken. Selskapets driftsinntekter utgjør 6,2 millioner kroner i 2023 mot 5,8 millioner i 2022. I 2023 har selskapet et overskudd på 2,2 millioner kroner mot 1,6 millioner kroner i 2022. Selskapet har 1,2 ansatte tilsvarende 1,2 årsverk.

Øst Prosjekt AS har som hovedformål å overta prosjekter og drive industri- og handelsvirksomhet til sikring og realisering av utsatte engasjementer i morbanken. I 2023 har selskapet et underskudd på 0,6 millioner kroner mot et underskudd på 1,1 millioner kroner i 2022.

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS (herunder IAS 34 Interim Financial Reporting). Kvartalsregnskapet er ikke revidert. Det vises til note 1 for omtale.

Utbyttepolitikk

Styret vedtok 13. juli 2023 å endre bankens utbyttepolitikk. Endringen innebar at banken de neste årene sikter mot at inntil 100 prosent av overskuddet utdeles i utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver til allmenntilretteleggende formål, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet utdeles i et langsiktig perspektiv. Ved endringen ble det lagt til grunn bankens meget gode kapitalsituasjon og det lave risikonivået i virksomheten. Videre at banken er en standardmetodebank som legger til grunn konservative kapitalvekter ved beregning av kapitaldekning samt at en innføring av en mer risikosensitiv standardmetode (Basel IV) kan gi banken positive effekter i form av høyere kapitaldekning. Bankens utbyttepolitikk er:

Sparebanken Øst har som økonomisk mål for vår virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil

avkastning på bankens egenkapital og skape verdier for egenkapitalbeviserne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Vi vil arbeide for at vår utbyttepolitikk over tid fører til stabil eierbrøk.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og samfunnskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Vi vil sikte mot at inntil 100 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte de neste årene, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte i et langsiktig perspektiv.

Vi tar videre sikte på å utdele utbytte på bankens grunnfond i form av gaver til allmennyttige formål, gavefond og/eller stiftelse med allmennyttige formål med inntil 100 prosent av overskuddet tilordnet grunnfondet de neste årene, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet tilordnet grunnfondet kan utdeles som utbytte på bankens grunnfond i form av gaver til allmennyttige formål, gavefond og/eller stiftelse med allmennyttige formål i et langsiktig perspektiv.

Ved fastsettelsen av utbytter vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behov for kjernekapital.

Avkastningsmål på egenkapitalen (ROE)

Sparebanken Øst har som avkastningsmål at konsernet skal ha en egenkapitalavkastning på 9 prosent over tid. Gitt dagens regulatoriske rammebetingelser som standardmetodebank, er det styrets vurdering at et avkastningsmål de neste årene på 9 prosent er et ambisiøst, men ikke urealistisk mål for Sparebanken Øst.

Makrosituasjonen

Inflasjon, stigende renter og usikre vekstutsikter har preget økonomien i 2023. Prisveksten i Norge er avtagende etter å ha holdt seg meget høy og langt over inflasjonsmålet i lengre tid. I desember steg konsumprisindeksen (KPI) med 4,8 prosent sammenlignet mot samme måned i fjor. Kjerneinflasjonen (KPI-JAE) var 5,7 prosent. Høye priser på mat, drikke og husleie har bidratt mye til prisveksten. Strømprisen har på sin side hatt en dempende effekt på prisveksten de siste 12 månedene. Den norske kronen har svekket seg sammenlignet med for 12 måneder siden, men har styrket seg noe gjennom fjerde kvartal. En styrking av kronen har bidratt til at den importerte inflasjonen er redusert sammenlignet med tidligere kvartaler i 2023. Høy inflasjon har også bidratt til høy lønnsvekst i årets lønnsoppgjør, noe som har gjort det vanskeligere å få inflasjonen ned mot målet på 2 prosent over tid. Internasjonalt er inflasjonen fallende hos flere av Norges viktigste handelspartnere, men ligger fortsatt på høye nivåer i flere land og økonomier.

Etter to måneder med vekst falt fastlands BNP med 0,2 prosent fra oktober til november. For tremånedersperioden september til november var det en marginal oppgang på 0,1 prosent. I 2023 ser man tegn til at økonomien bremser opp. Tallene indikerer at norsk økonomi utvikler seg svakere enn de foregående årene og mye tyder på at økt rentenivå for alvor har begynt å virke inn på forbrukerne. Den siste rapporten fra Regionalt nettverk viser at bedriftene venter stagnasjon i økonomien i fjerde kvartal og et fall på 0,3 prosent i første kvartal 2024. Mindre etterspørsel fra husholdningene og lavere byggeaktivitet, demper veksten. Den svake kronen har på den andre siden bidratt til bedret konkurransekraft for eksportbedrifter i 2023.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav, men har økt noe siden utgangen av 2022. Arbeidskraftundersøkelsen til SSB for november viser at arbeidsledigheten lå på 3,7 prosent, en økning på 0,1 prosentpoeng siden forrige måned og en økning på 0,4 prosentpoeng sammenlignet med samme måned i fjor.

Norges Bank har hevet styringsrenten med 1,75 prosentpoeng i løpet av 2023 til 4,50 prosent ved utgangen av 2023. Styringsrenten ble sist hevet med 0,25 prosentpoeng i desember. Den svake kronen sammen med en prisvekst som fortsatt ligger høyt over målet, ble brukt som hovedargumenter for den siste rentehevingen. Styringsrenten er nå på det høyeste nivået siden høsten 2008. Samtidig med rentendringen i desember signaliserte Norges Bank at rentetoppen mest sannsynlig er nådd og at de ser for seg ett rentekutt mot slutten av 2024.

Pengemarkedsrentene har steget betydelig gjennom 2023, både som følge av forventninger om og faktiske økninger i styringsrenten. I fjerde kvartal har derimot pengemarkedsrenten, 3 måneders nibor, vært stabil og på om lag 4,72 prosent.

Boligprisene har vist en svakere utvikling gjennom 2023. I desember falt prisene med 0,9 prosent, mens prisene korrigert for sesongvariasjoner steg med 0,2 prosent. I 2023 steg boligprisene i Norge med 0,5 prosent, den svakeste utviklingen siden 2017. Omsetningen i bruktboligmarkedet i 2023 endte på nivå med 2022, og volumene er som årene før pandemien. Byggeaktiviteten er meget lav og igangsatte nye boliger i 2023 er betydelig lavere enn i 2022. Det er spesielt igangsetting av nye leiligheter som bidrar til nedgangen. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til utviklingen innenfor næringsseidom. Høy inflasjon og raskt stigende renter har redusert markedsverdier, men næringsseidomsmarkedet preges fortsatt av få transaksjoner.

Fremtidsutsikter

Veksten i norsk økonomi har avtatt og Norges Bank anslår en vekst i BNP på 1,0 prosent for fastlands-Norge i 2023 og det antas at aktiviteten vil være omtrent uendret i 2024. Det pekes spesielt på at høyere rentenivå og høy prisvekst vil redusere husholdningenes konsum og boliginvesteringer. På den annen side har kronesvekkelsen bedret den kostnadmessige konkurranseevnen for norske eksportbedrifter.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav, og en stor andel av befolkningen er i jobb. Norges Bank forventer at svak vekst i sysselsettingen de nærmeste årene vil medføre noe høyere arbeidsledighet og at den etter hvert vil komme tilbake til samme nivå som den var før pandemien.

Etter at inflasjonstallene for desember viste marginalt lavere prisvekst enn forventet, ble markedet styrket i troen på at Norges Bank vil senke styringsrenten betydelig mer i 2024 enn hva Norges Bank selv signaliserte ved rentemøtet i desember. Markedet priser inn at Norges Bank skal senke styringsrenten allerede før sommeren og at styringsrenten reduseres til 3,0 prosent ved slutten av 2024.

Med utsikter til fortsatt lavere kredittvekst i samfunnet forventes fortsatt stor konkurranse om utlån. Med høye utlånsrenter ventes boligprisene å ligge ganske flatt fremover, men lav byggeaktivitet og et stramt arbeidsmarked kan til en viss grad motvirke dette og gi boligprisvekst. Bankenes innskuddsmarginer har det siste året økt. Fremover forventes økt konkurranse og press på innskuddsmarginene.

Utlånsveksten har over tid variert og fremover forventes en utlånsvekst om lag på linje med den generelle kredittveksten. Veksten i personmarkedet antas å komme innenfor boliglån, både gjennom kontorkanalen og i de digitale konseptene og gjennom salgspantfinansiering av bruktbil. Vekst i utlån til bedriftsmarkedet skal skje i konsernets definerte markedsområder der hovedproduktet er nedbetalingslån med pant i fast eiendom.

Sparebanken Øst er en kostnadseffektiv bank og har tro på at et lavt kostnadsnivå utgjør et konkurransefortrinn. Banken har over tid hatt et stabilt og lavt kostnadsnivå og vil fremover også ha god kostnadskontroll. Høy prisvekst, stigende lønninger samt antagelse om økte IT-kostnader vil påvirke bankens kostnadsutvikling.

Bankvirksomhet innebærer risiko og tap på utlån og garantier til kunder kan derfor ikke utelukkes. Det forventes fortsatt et relativt sett lavt nivå på misligholdte engasjementer og lave tap fremover.

Markedsverdiene på verdipapirer i form av obligasjoner og aksjer vil svinge over tid og tap vil kunne inntreffe. Konsernets beholdning av obligasjoner holdes for likviditetsmessige formål og har lav risiko for tap.

Sparebanken Øst har, gjennom eierskap og som distributør av Frende Forsikring og Norne Spareprodukter, et løpende samarbeid med de andre bankene som har eierskap i «Frendeselskapene». Samarbeidet er nå noe mer formalisert gjennom etableringen av Frendegruppen. Målene fremover er å kunne samarbeide i større grad innenfor teknologi, med etablering av grunnlag for felles utvikling av utvalgte produkter

og tjenester samt å etablere nye produktselskaper for å legge til rette for vekst og lønnsomhet i bankene. Videre ønsker Frendegruppen å fremstå som et troverdig og kostnads-effektivt samarbeid som har lyktes med å rekruttere nye medlemmer.

Sparebanken Øst bygger sine kapitalberegninger på prinsippene i standardmetoden. Finansdepartementet offentliggjorde 13. desember 2023 en pakke med tiltak som vil bedre rammevilkårene for små og mellomstore banker. Det viktigste tiltaket er at Finansdepartementet har bedt Finanstilsynet utrede endringene i bankenes kapitalkrav, blant annet innføring av en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko (Basel IV). Målet er at dette skal gjelde i Norge fra 1. januar 2025. Det foreligger etter bankens oppfatning betydelig usikkerhet knyttet til hvordan Basel IV vil innføres i Norge. Basert på foreløpige analyser og forutsetninger forventer banken at innføringen vil gi banken bedre konkurransevilkår i form av lavere kapitalbehov i pilar 1. Det forventes at dagens forskjellsbehandling av banker som benytter standardmetoden, sett opp mot banker som kan benytte IRB-modeller for hele eller deler av sine utlånsporteføljer, vil reduseres. Dog forventes det at banker som Sparebanken Øst fortsatt vil ha en konkurrans-eulempe som følge av forskjellsbehandling.

Finansdepartementet la 10. november 2023 frem en proposisjon (Prop. 13 L 2023-2024) med endringer i finansforetaksloven hvor det blant annet foreslås endringer i reglene for utdeling av utbytte i finansforetak. Finanstilsynet har foreslått en rekke endringer om utdeling av utbytte med formål at norske finansforetak fortsatt skal kunne bruke sin aksje- og egenkapitalbevis kapital til å oppfylle soliditetskrav etter de europeiske kapitalkravs reglene. Bakgrunnen er at Den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA) har ment av visse egenskaper ved disse kapitalinstrumentene ikke er i tråd med regelverket. Av Finanstilsynets foreslåtte endringer foreslår departementet en lovendring som innebærer at utdeling av utbytte fra utjevningsfondet krever samtykke fra Finanstilsynet. Det ble i august 2023 nedsatt et utvalg som skal vurdere kapitalstrukturen i sparebanker. Utvalget har frist til utgangen av september 2024. Det er med andre ord en pågående bred gjennomgang av egenkapitalbevisets stilling, hvor det ventes avklaringer og regler blant annet knyttet til utdelinger av utbytte og forventninger til størrelse på utjevningsfond. Pågående prosesser skaper en viss usikkerhet til egenkapitalbevisets stilling og utbyttemuligheter fremover.

Hokksund, 31. desember 2023

Drammen, 8. februar 2024

Øivind Andersson
leder

Cecilie Hagby
nestleder

Lina Andal Sørby
medlem

Jorund Rønning Indrelid
medlem

Arne K. Stokke
medlem

Ole B. Hoen
medlem

Håvard Saastad
ansattes repr.

Sissel Album Fjeld
ansattes repr.

Pål Strand
adm. direktør

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		564,1	385,1	1.962,2	1.201,1
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		87,2	57,3	282,7	154,3
Rentekostnader		435,4	253,0	1.416,1	669,3
Netto renteinntekter	7	215,9	189,4	828,8	686,2
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21,6	21,2	90,9	86,2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12,2	12,2	47,6	48,8
Utbytte		0,1	3,6	45,9	53,9
Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	8	14,5	7,9	-3,3	-82,6
Andre driftsinntekter		0,4	1,4	2,0	3,4
Netto andre driftsinntekter		24,3	21,9	88,0	12,1
Lønn og andre personalkostnader		54,4	44,5	194,7	168,5
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler		7,5	7,0	29,0	27,2
Andre driftskostnader		31,6	30,8	122,3	114,1
Sum driftskostnader	9	93,5	82,2	345,9	309,7
Resultat før tap		146,7	129,1	570,9	388,6
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	5	2,7	2,5	6,7	6,8
Resultat før skattekostnad		143,9	126,6	564,2	381,9
Skattekostnad		31,1	31,7	123,7	85,5
Resultat etter skatt		112,8	94,9	440,6	296,4
Hybridkapitaleierens andel av resultatet		7,7	5,7	29,3	18,7
EK-beviseierens og grunnfondets andel av resultatet		105,2	89,1	411,3	277,7
Resultat etter skatt		112,8	94,9	440,6	296,4
Resultat pr. egenkapitalbevis		1,45	1,23	5,67	3,83
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		1,45	1,23	5,67	3,83

Totalresultat konsern

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Resultat etter skatt		112,8	94,9	440,6	296,4
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-20,3	-26,9	-20,3	-26,9
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres		5,1	6,7	5,1	6,7
Totalresultat		97,6	74,7	425,4	276,2

Balanse konsern

(Beløp i mill.)	Note	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10	417,3	486,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	16,5	16,1
Utlån til kunder	2,5,10,11	37.877,1	36.800,2
Sertifikater og obligasjoner	10,11	5.914,0	5.635,3
Finansielle derivater	10,11	67,6	44,4
Aksjer og andeler	10,11	809,6	796,0
Immaterielle eiendeler		33,0	33,9
Investerings eiendommer		13,1	11,4
Varige driftsmidler		122,8	120,5
Leierettigheter		40,2	41,1
Andre eiendeler		67,4	93,0
Sum eiendeler		45.378,6	44.078,4
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	219,6	274,1
Innskudd fra kunder	2,10	15.860,8	15.761,3
Verdipapirgjeld	10,12	21.658,5	21.375,7
Finansielle derivater	10,11	147,4	131,7
Annen gjeld		433,8	238,4
Pensjonsforpliktelser		60,2	52,7
Betalbar skatt		126,7	90,1
Utsatt skatt		4,5	1,4
Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier		1,5	1,3
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	10	41,5	42,2
Etterstilte seniorobligasjoner	10,12	1.508,2	896,2
Ansvarlig lånekapital	10,12	402,4	420,9
Sum gjeld		40.465,0	39.286,1
Innskutt egenkapital		595,1	595,1
Hybridkapital		353,7	352,9
Opptjent egenkapital		3.964,8	3.844,3
Sum egenkapital		4.913,6	4.792,3
Sum gjeld og egenkapital		45.378,6	44.078,4

Endring egenkapital konsern

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital		Opptjent egenkapital				
	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
31.12.2023									
Egenkapital pr. 31.12.2022	4.792,3	207,3	387,8	352,9	443,0	2.555,3	38,1	397,3	410,7
Ordinært resultat	440,6	0,0	0,0	29,3	112,9	282,1	0,0	2,4	13,9
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-15,2	0,0	0,0	0,0	-4,1	-10,3	0,0	0,0	-0,8
Totalresultat	425,4	0,0	0,0	29,3	108,8	271,8	0,0	2,4	13,1
Utbytte til EK-bevisiere 2022 vedtatt	-78,8	0,0	0,0	0,0	-78,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2022 vedtatt	-196,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-196,8	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-27,8	0,0	0,0	-27,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ustedelse av ny hybridkapital	200,0	0,0	0,0	200,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innløsning av hybridkapital	-200,7	0,0	0,0	-200,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2023	4.913,6	207,3	387,8	353,7	473,0	2.630,3	38,1	399,7	423,8

Årets forslag til utbytte til egenkapitalbevisierne på 111,9 mill. kroner (5,40 kroner per egenkapitalbevis) ligger som en del av utjevningsfondet og årets forslag til avsetning til allmennyttige gaver på 279,6 mill. kroner ligger som en del av grunnfondskapitalen inntil de er endelig vedtatt av forstanderskapet.

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital		Opptjent egenkapital				
	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
31.12.2022									
Egenkapital pr. 31.12.2021	4.693,4	207,3	387,8	351,9	413,3	2.361,5	38,1	473,7	459,9
Ordinært resultat	296,4	0,0	0,0	18,7	115,0	287,3	0,0	-76,4	-48,4
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-20,2	0,0	0,0	0,0	-5,5	-13,8	0,0	0,0	-0,9
Totalresultat	276,2	0,0	0,0	18,7	109,5	273,6	0,0	-76,4	-49,2
Utbytte til EK-bevisiere 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-17,6	0,0	0,0	-17,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2022	4.792,3	207,3	387,8	352,9	443,0	2.555,3	38,1	397,3	410,7

Kontantstrømoppstilling konsern

(Beløp i mill.)		31.12.2023	31.12.2022
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad		564,2	381,9
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader		12,1	8,0
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder		-1.043,5	2.621,4
Endring i sertifikater og obligasjoner		-264,9	1.574,4
Verdiendring aksjer og andeler		-19,8	38,7
Netto endring finansielle derivater (netto eiendeler og gjeld)		40,3	5,1
Netto endring i andre eiendeler		36,5	-62,9
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		0,0	0,0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		93,2	-1.816,5
Netto endring i annen gjeld		-23,8	-149,7
Avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler og leierettigheter		29,0	27,2
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-3,5	-13,2
Amortisering finansieringsaktiviteter målt til amortisert kost		-16,5	-17,9
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter		-0,1	-5,3
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter		2,2	4,0
Periodens betalte skatt		-89,8	-82,5
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	-684,4	2.512,6
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-12,6	-12,3
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0,9	1,9
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-10,2	-12,3
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		6,2	-15,0
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		0,0	33,7
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-15,7	-4,1
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner		-54,5	-27,3
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer		-3.768,3	-5.152,2
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer		4.561,5	2.957,2
Utbetaling av utbytte		-78,8	-79,8
Utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital		-200,7	0,0
Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital		200,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital		-27,8	-17,6
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	631,3	-2.319,6
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	-68,7	188,9
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		502,5	313,6
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt*		433,8	502,5

*Likviditetsbeholdningen inkluderer 417,3 mill kontanter og fordringer på sentralbanker og 16,5mill. i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	31.12.2023	31.12.2022
Renteinnbetalinger	2.204,4	1.322,1
Renteutbetalinger	1.388,4	644,9
Mottatt utbytte	45,9	53,9

Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting (IFRS).

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2022. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2022.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner og vedrører konsernet dersom ikke annet er angitt spesifikt.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2022, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note K2 Driftssegmenter

Segmentrapporteringen er basert på bankens interne rapporteringsformat, hvor morbank og boligkreditselskapet er splittet i privatmarked, bedriftsmarked og finans. I tillegg kommer øvrige datterselskap, samt et ikke rapporterbart segment med poster som ikke er fordelt til øvrige segmenter.

Resultat

2023	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	423,4	155,3	-33,7	131,7	0,5	152,3	-0,7	828,8
Andre inntekter	61,3	4,3	-5,7	-25,5	6,2	54,3	-7,0	88,0
Driftskostnader	72,0	14,5	0,0	42,1	3,8	220,7	-7,2	345,9
Resultat før tap	412,7	145,1	-39,4	64,1	2,8	-14,0	-0,5	570,9
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	-4,6	3,3	0,0	8,0	0,0	-0,1	0,0	6,7
Resultat før skattekostnad	417,3	141,8	-39,4	56,0	2,8	-13,9	-0,5	564,2
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	14,2	0,6	108,9	-0,1	123,7
Resultat etter skatt	417,3	141,8	-39,4	41,8	2,2	-122,9	-0,4	440,6

2022	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	365,7	139,6	-25,1	125,2	-0,2	81,1	-0,1	686,2
Andre inntekter	58,6	7,5	-94,3	-27,3	5,8	59,0	2,9	12,1
Driftskostnader	65,2	13,1	0,0	38,1	3,6	196,1	-6,5	309,7
Resultat før tap	359,1	134,1	-119,4	59,7	2,0	-56,0	9,2	388,6
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,4	-0,2	0,0	4,7	0,0	-0,1	0,0	6,8
Resultat før skattekostnad	356,8	134,3	-119,4	55,0	2,0	-55,9	9,2	381,9
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	13,8	0,4	69,0	2,3	85,5
Resultat etter skatt	356,8	134,3	-119,4	41,1	1,6	-124,9	6,9	296,4

Balanse

31.12.2023	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til kunder	30.721,2	3.775,8	0,0	2.759,6	0,0	628,4	-7,9	37.877,1
Andre eiendeler	3,4	0,0	6.072,3	63,6	86,0	4.103,2	-2.826,9	7.501,5
Sum eiendeler	30.724,6	3.775,8	6.072,3	2.823,2	86,0	4.731,6	-2.834,8	45.378,6
Innskudd fra kunder	10.698,3	3.038,5	2.020,8	0,0	0,0	139,6	-36,3	15.860,8
Annen gjeld/mellomregning	20.026,3	737,3	4.051,5	2.371,8	10,7	-181,2	-2.412,2	24.604,2
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	451,4	75,3	4.773,2	-386,2	4.913,6
Sum gjeld og egenkapital	30.724,6	3.775,8	6.072,3	2.823,2	86,0	4.731,6	-2.834,8	45.378,6

31.12.2022	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til kunder	30.386,3	3.391,5	0,0	2.522,9	0,0	527,8	-28,3	36.800,2
Andre eiendeler	4,2	0,0	6.015,8	56,4	104,9	3.704,2	-2.607,3	7.278,2
Sum eiendeler	30.390,5	3.391,5	6.015,8	2.579,3	104,9	4.232,0	-2.635,6	44.078,4
Innskudd fra kunder	11.071,2	2.899,0	1.686,0	0,0	0,0	160,3	-55,1	15.761,3
Annen gjeld/mellomregning	19.319,3	492,6	4.329,8	2.127,8	31,8	-582,3	-2.194,2	23.524,8
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	451,4	73,2	4.654,1	-386,3	4.792,3
Sum gjeld og egenkapital	30.390,5	3.391,5	6.015,8	2.579,3	104,9	4.232,0	-2.635,6	44.078,4

Note K2 Driftsegmenter (forts.)

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

	31.12.2023	31.12.2022
Lønnstagere	9.975,6	10.303,7
Offentlig forvaltning	333,5	401,5
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	139,7	104,8
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	1.131,5	543,6
Bygg og anlegg	647,4	662,2
Varehandel/hotell og restaurant	477,1	408,4
Transport/kommunikasjon	175,2	169,1
Forr.m. finans tjenesteyting	924,6	1.309,7
Tjenesteytende næringer ellers	870,1	842,6
Omsetning og drift av fast eiendom	1.057,0	916,2
Utlendet	129,3	99,4
Sum innskudd fra kunder	15.860,8	15.761,3

Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Lønnstagere	34.061,6	33.341,2	0,6	1,0	3.865,0	3.613,9
Offentlig forvaltning	7,1	7,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	93,5	78,1	0,3	0,3	15,7	15,1
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	50,3	49,3	0,1	0,3	4,8	3,0
Bygg og anlegg	551,5	457,0	4,8	21,1	74,9	33,9
Varehandel/hotell og restaurant	93,5	97,6	5,4	6,9	23,4	24,0
Transport/kommunikasjon	14,1	16,7	3,8	3,9	2,2	4,1
Forr.m. finans tjenesteyting	133,1	73,6	2,9	0,0	5,3	4,2
Tjenesteytende næringer ellers	468,3	468,4	1,6	1,6	19,8	6,3
Omsetning og drift av fast eiendom	2.502,5	2.287,7	7,4	15,6	21,5	36,0
Utlendet	10,0	35,4	0,0	0,0	2,7	3,1
Totalt	37.985,5	36.912,1	26,7	50,7	4.035,0	3.743,6

Geografisk fordeling av utlån kunder

	31.12.2023	31.12.2022
Drammen	7.370,5	7.289,6
Øvre Eiker	2.252,5	1.965,3
Buskerud for øvrig	2.540,8	2.335,2
Asker	4.596,7	4.057,8
Akershus for øvrig	5.081,5	5.073,6
Oslo	7.272,8	7.558,7
Østfold	1.994,9	1.815,5
Vestfold	3.191,0	2.933,4
Resten av landet	3.674,7	3.847,6
Utlendet	10,0	35,5
Brutto utlån til kunder	37.985,5	36.912,1

Note K3 Kapitaldekning

Konsernet benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden. Engasjementsbeløp for derivater beregnes etter standardisert metode (SA-CCR).

Konsernets ansvarlige kapital skal til en hver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med bankens aksepterte risikotoleranse. Det henvises for øvrig til bankens Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

	31.12.2023	31.12.2022
Ren kjernekapital		
Bokført egenkapital	4.559,9	4.439,4
Fradragsposter i ren kjernekapital		
Godkjennelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-28,3	0,0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-7,2	-6,9
Utbytter	-391,6	-275,5
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-247,6	-227,3
Immaterielle eiendeler	-33,0	-33,9
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Andre fradrag i ren kjerne	-65,7	-58,2
Sum ren kjernekapital	3.786,6	3.837,5
Øvrig kjernekapital		
Fondsobligasjoner	350,0	350,0
Fradragsposter i øvrig kjernekapital		
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum øvrig kjernekapital	350,0	350,0
Sum kjernekapital	4.136,6	4.187,5
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	400,0	400,0
Fradragsposter i tilleggskapital		
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	400,0	400,0
Netto ansvarlig kapital	4.536,6	4.587,5

Note K3 Kapitaldekning (forts.)

	31.12.2023	31.12.2022
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	0,0	0,0
Offentlig eide foretak	0,0	6,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0
Institusjoner	83,6	77,3
Foretak	118,3	66,4
Massemarkedsengasjementer	3.241,0	2.925,9
Engasjementer med pant i eiendom	13.128,7	12.832,3
Forfalte engasjementer	232,1	151,7
Høyrisikoengasjementer	597,1	163,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	448,3	424,1
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	750,0	808,5
Øvrige engasjementer	195,0	192,6
Verdipapirisering	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	18.794,1	17.648,7
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.456,4	1.411,3
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	28,3	27,0
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	20.278,7	19.087,0
Ren kjernekapitaldekning	18,67 %	20,11 %
Kjernekapitaldekning	20,40 %	21,94 %
Kapitaldekning	22,37 %	24,03 %
Buffere		
Bevaringsbuffer	507,0	477,2
Motsyklisk buffer	507,0	381,7
Systemrisikobuffer	912,5	572,6
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.926,5	1.431,5
Tilgjengelig bufferkapital	2.874,0	2.978,6
Uvektet kjernekapitalandel	8,89 %	9,27 %

Note K4 Kreditrisiko

Risikoklassifisering av person- og foretakskunder er en integrert del av kredittprosessen for innvilgelse og overordnet styring av porteføljen. Kundene klassifiseres basert på scoremodeller utviklet med statistiske metoder som estimerer sannsynlighet for mislighold (PD). Modellene er basert på informasjon om kundens økonomi og adferd.

Risikoklassifiseringen skjer ved nye lånesaks vurderinger og deretter ved månedlig reklassifisering på bakgrunn av tilgjengelig informasjon om endring i kundens økonomi og adferd.

Risikoklassifiseringen består av 11 kategorier fra A til K, hvor risikoklasse A representerer laveste kredittrisiko og risikoklasse I representerer høyeste risiko for ikke misligholdte kunder.

Risikoklasse J og K består av engasjementer hvor det foreligger objektive bevis på mislighold og engasjementene er under spesiell oppfølging.

Sannsynlighet for mislighold (12 måneders PD) per risikoklasse

Risikoklasse	Fra og med	Til
A	0,00 %	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,50 %
F	1,50 %	2,75 %
G	2,75 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	99,99 %
J og K	99,99 %	100,00 %

31.12.2023	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum Engasjementer	%	Engasjement trinn 1	Tapsavsetning Trinn 1	Engasjement trinn 2	Tapsavsetning Trinn 2	Engasjement trinn 3	Tapsavsetning trinn 3*
A	13.556,9	11,8	1.509,3	15.078,0	36	15.059,7	1,1	18,4	0,0	0,0	0,0
B	14.818,1	3,7	2.324,1	17.145,9	41	16.990,7	3,5	155,2	0,2	0,0	0,0
C	5.146,4	5,7	132,3	5.284,4	13	5.150,1	2,5	134,3	0,3	0,0	0,0
D	1.492,4	0,4	40,2	1.533,0	4	1.155,9	0,9	377,1	1,6	0,0	0,0
E	1.097,9	2,1	9,2	1.109,2	3	869,1	1,2	240,1	1,2	0,0	0,0
F	938,5	0,2	12,0	950,7	2	694,6	1,6	256,1	1,9	0,0	0,0
G	344,1	0,1	0,7	344,9	1	243,7	0,8	101,2	0,7	0,0	0,0
H	146,5	0,0	0,1	146,6	0	45,1	0,3	101,6	1,1	0,0	0,0
I	166,1	0,2	4,9	171,3	0	16,7	0,5	154,6	5,5	0,0	0,0
J	98,5	0,1	1,8	100,4	0	0,0	0,0	0,5	0,0	99,9	0,0
K	179,2	0,5	0,0	179,7	0	0,0	0,0	0,0	0,0	179,7	85,0
Ufordelt	0,9	1,9	0,4	3,2	0	3,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	37.985,5	26,7	4.035,0	42.047,3	100	40.228,8	12,4	1.538,9	12,6	279,6	85,0

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 83,7 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

31.12.2022	Brutto utlån**	Garanti-ansvar	Trekk-fasiliteter	Sum Engasjementer	%	Engasjement trinn 1	Tapsavsetning Trinn 1	Engasjement trinn 2	Tapsavsetning Trinn 2	Engasjement trinn 3	Tapsavsetning trinn 3*
A	13.761,5	19,5	1.345,6	15.126,6	37,2	15.081,0	1,0	45,6	0,0	0,0	0,0
B	15.312,1	23,7	2.210,3	17.546,1	43,1	17.427,7	3,4	118,4	0,1	0,0	0,0
C	4.016,4	3,0	139,1	4.158,5	10,2	4.054,2	2,0	104,3	0,1	0,0	0,0
D	1.259,8	1,2	28,4	1.289,4	3,2	1.052,9	0,8	236,5	0,7	0,0	0,0
E	875,5	0,3	7,8	883,5	2,2	682,4	0,8	201,1	1,0	0,0	0,0
F	743,5	0,4	7,7	751,7	1,8	558,1	1,1	193,6	1,7	0,0	0,0
G	352,1	0,0	0,5	352,6	0,9	256,9	0,9	95,7	0,8	0,0	0,0
H	152,5	0,1	0,3	152,8	0,4	50,0	0,3	102,8	1,4	0,0	0,0
I	223,5	0,0	3,5	226,9	0,6	22,8	0,9	204,2	9,5	0,0	0,0
J	43,6	0,1	0,0	43,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	43,7	0,0
K	171,4	0,5	0,0	171,9	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	171,9	86,7
Ufordelt	0,3	1,9	0,4	2,6	0,0	2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	36.912,1	50,7	3.743,6	40.706,3	100,0	39.188,5	11,2	1.302,3	15,3	215,6	86,7

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 85,8 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	0,5	-1,3	1,1	-2,3
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	-0,9	-0,6	-2,7	0,4
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	-0,2	-0,3	0,4	-0,5
Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger	2,2	3,0	8,0	9,4
Nye individuelle tapsavsetninger	3,2	3,6	9,3	9,4
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger	3,2	18,9	14,3	23,2
Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger	-3,3	-20,7	-19,5	-29,9
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger	-0,4	1,4	1,7	1,0
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1,7	-1,5	-6,2	-4,1
Periodens amortiseringskostnad	0,1	0,1	0,2	0,1
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,7	2,5	6,7	6,8
- Herav tap på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	-2,3	0,1	-3,8	2,3
- Herav tap på utlån til næringskunder	1,4	1,1	2,2	-0,1
- Herav tap på utlån AS Finansiering	3,3	1,1	8,0	4,7
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	0,3	0,1	0,2	-0,1

Endringer i tapsavsetninger

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Konsern - 31.12.23				
Inngående balanse pr. 01.01.23	11,2	15,3	86,7	113,2
Overført til trinn 1	3,7	-3,3	-0,3	0,0
Overført til trinn 2	-0,5	1,0	-0,5	0,0
Overført til trinn 3	-0,2	-2,4	2,5	0,0
Netto endring	-4,5	2,2	8,7	6,5
Nye tap	6,5	4,1	1,5	12,1
Fraregnet tap	-4,5	-4,8	-13,6	-22,8
Endring i risikomodell/parametere	0,6	0,4	0,0	1,0
Utgående balanse pr. 31.12.23	12,4	12,6	85,0	109,9
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	6,0	4,9	3,7	14,6
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	2,5	2,4	1,5	6,5
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	3,2	4,7	79,5	87,4
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,7	0,5	0,3	1,5
Modellberegnet tapsavsetning	12,4	12,6	1,3	26,2
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	83,7	83,7

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Konsern - 31.12.22				
Inngående balanse pr. 01.01.22	13,5	14,8	98,2	126,5
Overført til trinn 1	4,2	-3,6	-0,6	0,0
Overført til trinn 2	-0,6	1,3	-0,7	0,0
Overført til trinn 3	-0,2	-1,3	1,5	0,0
Netto endring	-5,5	3,6	9,8	7,9
Nye tap	6,4	6,4	2,1	14,9
Fraregnet tap	-5,7	-4,8	-23,3	-33,8
Endring i risikomodell/parametere	-0,9	-1,2	-0,2	-2,3
Utgående balanse pr. 31.12.22	11,2	15,3	86,7	113,2
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	6,0	8,8	3,7	18,4
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	1,7	1,1	1,5	4,3
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	2,9	5,1	81,2	89,2
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,7	0,3	0,3	1,3
Modellberegnet tapsavsetning	11,2	15,3	0,9	27,4
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	85,8	85,8

Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

Konsern - 31.12.23	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.23	35.129,5	1.272,1	215,0	36.616,5
Overført til trinn 1	361,5	-355,3	-6,2	0,0
Overført til trinn 2	-654,2	678,4	-24,2	0,0
Overført til trinn 3	-59,0	-83,5	142,5	0,0
Netto endring	-247,9	-92,5	-34,4	-374,8
Nye utlån	18.909,4	546,6	22,1	19.478,1
Fraregnet utlån	-17.467,8	-475,1	-37,5	-17.980,4
Utgående balanse pr. 31.12.23	35.971,5	1.490,7	277,2	37.739,4
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	30.008,5	946,7	79,6	31.034,8
- Herav utlån til næringskunder	3.569,0	259,3	29,3	3.857,6
- Herav utlån AS Finansiering	2.394,0	284,7	168,3	2.847,0
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	222,3	41,2	263,5

Konsern - 31.12.22	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.22	37.848,4	1.091,5	298,2	39.238,1
Overført til trinn 1	313,0	-307,4	-5,6	0,0
Overført til trinn 2	-598,4	625,5	-27,0	0,0
Overført til trinn 3	-35,6	-36,8	72,4	0,0
Netto endring	-101,5	-99,4	-21,2	-222,0
Nye utlån	16.964,3	475,1	18,3	17.457,7
Fraregnet utlån	-19.260,8	-476,5	-119,9	-19.857,2
Utgående balanse pr. 31.12.22	35.129,5	1.272,1	215,0	36.616,5
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	29.606,2	876,1	47,8	30.530,1
- Herav utlån til næringskunder	3.341,0	126,8	6,6	3.474,4
- Herav utlån AS Finansiering	2.182,3	269,2	160,6	2.612,1
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	254,0	19,3	273,3

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret ved utgangen av 2023 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 2023 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 2023, med unntak av segment næringseiendom, sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022. I segment næringseiendom er faktoren økt fra 600 til 1.000 i 4. kvartal 2023. Effekten av endringen utgjorde 1,0 mill. kroner i økte modellberegndede tapsavsetninger.

I tabellen under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

31.12.23 - Konsern	Sannsynlig- hetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	6,8	6,9	84,5	98,2
Forventet scenario	70 %	8,5	8,7	84,6	101,8
Pessimistisk scenario	30 %	21,4	21,6	85,9	128,9
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	100 %	12,4	12,6	85,0	109,9

Note K6 Misligholdte engasjementer kunder

	31.12.2023	31.12.2022
Betalingsmislighold (over 90 dager)		
Næring	10,9	7,0
+ Person	13,6	10,2
+ AS Financiering	146,5	145,0
= Brutto betalingsmislighold	171,0	162,3
- Tapsavsetninger	84,0	86,1
= Netto betalingsmislighold	87,0	76,2
 Øvrige misligholdte engasjementer		
Næring	19,5	0,1
+ Person	67,3	37,6
+ AS Financiering	21,7	15,6
= Brutto øvrige misligholdte engasjementer	108,5	53,3
- Tapsavsetninger	1,0	0,6
= Netto øvrige misligholdte engasjementer	107,5	52,7
 Misligholdte engasjementer		
Næring	30,4	7,1
+ Person	80,9	47,8
+ AS Financiering	168,3	160,6
= Brutto misligholdte engasjementer	279,6	215,6
- Tapsavsetninger	85,0	86,7
= Netto misligholdte engasjementer	194,6	128,9

Note K7 Netto renteinntekter

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,6	2,6	15,7	5,7
Renter av utlån til kunder	560,0	384,1	1.950,8	1.202,9
Renter av sertifikater og obligasjoner	84,9	55,0	273,9	145,9
Andre renteinntekter	1,8	0,6	4,5	1,0
Sum renteinntekter	651,2	442,4	2.244,9	1.355,5
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	2,0	1,6	9,3	6,7
Renter på innskudd fra kunder	100,8	50,9	312,5	136,4
Renter på verdipapirgjeld	299,9	183,4	993,7	479,0
Renter på etterstilte seniorobligasjoner	21,5	8,9	59,0	19,6
Renter på ansvarlig lånekapital	7,2	4,5	25,4	12,8
Andre rentekostnader	4,1	3,7	16,3	14,7
Sum rentekostnader	435,4	253,0	1.416,1	669,3
Netto renteinntekter	215,9	189,4	828,8	686,2

Note K8 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	14,9	14,8	-1,9	-50,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer	16,9	-6,4	7,3	-29,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på fastrenteutlån	6,5	3,1	1,3	-6,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på andre finansielle instrumenter	-23,7	-3,6	-10,0	3,6
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	14,5	7,9	-3,3	-82,6

Note K9 Driftskostnader

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Lønnskostnader inkl. aga og finansskatt	48,8	39,8	171,0	148,2
Pensjonskostnader	2,7	2,2	15,0	13,0
Andre personalrelaterte kostnader	2,9	2,5	8,7	7,3
IT-kostnader	12,9	12,5	50,7	46,5
Andre administrasjonskostnader	4,9	5,5	16,9	17,4
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle midler	7,5	7,0	29,0	27,2
Driftskostnader eiendommer og lokaler	2,4	2,2	10,7	10,1
Øvrige driftskostnader	11,5	10,5	44,0	40,0
Sum driftskostnader	93,5	82,2	345,9	309,7

Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter

31.12.2023	Virkelig verdi over resultatet		Målt til	Totalt
	Pliktig	Utpekt	amortisert kost*	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	417,3	417,3
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	16,5	16,5
Netto utlån til kunder	0,0	246,1	37.631,0	37.877,1
Sertifikater og obligasjoner	5.914,0	0,0	0,0	5.914,0
Finansielle derivater**	67,6	0,0	0,0	67,6
Aksjer og andeler	809,6	0,0	0,0	809,6
Sum finansielle eiendeler	6.791,2	246,1	38.064,8	45.102,1
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	219,6	219,6
Innskudd fra kunder	0,0	0,0	15.860,8	15.860,8
Verdipapirgjeld	0,0	0,0	21.658,5	21.658,5
Finansielle derivater**	147,4	0,0	0,0	147,4
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	41,5	41,5
Etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	1.508,2	1.508,2
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	402,4	402,4
Sum finansiell gjeld	147,4	0,0	39.690,9	39.838,3

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

31.12.2022	Virkelig verdi over resultatet		Målt til	Totalt
	Pliktig	Utpekt	amortisert kost*	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	486,4	486,4
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	16,1	16,1
Netto utlån til kunder	0,0	295,5	36.504,7	36.800,2
Sertifikater og obligasjoner	5.635,3	0,0	0,0	5.635,3
Finansielle derivater**	44,4	0,0	0,0	44,4
Aksjer og andeler	796,0	0,0	0,0	796,0
Sum finansielle eiendeler	6.475,7	295,5	37.007,2	43.778,4
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	274,1	274,1
Innskudd fra kunder	0,0	0,0	15.761,3	15.761,3
Verdipapirgjeld	0,0	0,0	21.375,7	21.375,7
Finansielle derivater**	131,7	0,0	0,0	131,7
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	42,2	42,2
Etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	896,2	896,2
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	420,9	420,9
Sum finansiell gjeld	131,7	0,0	38.770,4	38.902,1

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdssettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Det vises til note 25 i årsrapporten for 2022 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

31.12.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	246,1	246,1
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.914,0	0,0	5.914,0
Finansielle derivater	0,0	67,6	0,0	67,6
Aksjer og andeler	74,4	4,1	731,1	809,6
Sum eiendeler til virkelig verdi	74,4	5.985,8	977,2	7.037,3

Finansielle derivater	0,0	147,4	0,0	147,4
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	147,4	0,0	147,4

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.23	295,5	720,0	1.015,5
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	48,5	6,2	54,7
Avgang	99,2	0,0	99,2
Verdiendring	1,3	4,9	6,2
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	246,1	731,1	977,2

31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	295,5	295,5
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.635,3	0,0	5.635,3
Finansielle derivater	0,0	44,4	0,0	44,4
Aksjer og andeler	65,1	10,9	720,0	796,0
Sum eiendeler til virkelig verdi	65,1	5.690,6	1.015,5	6.771,2

Finansielle derivater	0,0	131,7	0,0	131,7
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	131,7	0,0	131,7

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.22	273,7	780,8	1.054,5
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	82,3	15,0	97,3
Avgang	54,2	33,7	87,8
Verdiendring	-6,3	-31,2	-37,5
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	-10,9	-10,9
Balanse pr. utgangen av perioden	295,5	720,0	1.015,5

Note K12 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

				Øvrige endr.	
Endring verdipapirgjeld	31.12.2023	Emittert	Forfalt/innløst	inkl. valuta	31.12.2022
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	5.124,9	995,0	1.054,1	4,2	5.179,8
OMF, nominell verdi	16.522,3	2.766,8	2.494,2	14,9	16.234,7
Verdijusteringer	-132,2	0,0	0,0	13,8	-146,1
Påløpt rente	143,5	0,0	0,0	36,3	107,2
Sum verdipapirgjeld	21.658,5	3.761,8	3.548,3	69,2	21.375,7
Herav grønne obligasjoner, nominell verdi	2.497,1	2.497,1	0,0	0,0	0,0

Grønne obligasjoner er obligasjonslån som er utstedt under et grønt rammeverk der midlene utelukkende benyttes til å finansiere en portefølje av utlån som skal bidra til overgangen mot lavere karbonutslipp og en klimarobust utvikling.

Endring verdipapirgjeld	31.12.2022	Emittert Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021	
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	5.179,8	734,6	1.968,4	15,7	6.397,8
OMF, nominell verdi	16.234,7	1.531,5	3.003,7	-15,0	17.722,0
Verdijusteringer	-146,1	0,0	0,0	-232,6	86,6
Påløpt rente	107,2	0,0	0,0	29,8	77,4
Sum verdipapirgjeld	21.375,7	2.266,1	4.972,1	-202,2	24.283,8

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2023	Emittert Forfalt/innløst	Øvrige endr.	
			inkl. valuta	31.12.2022
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	1.492,7	599,7	0,0	1,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	15,4	0,0	0,0	10,6
Sum etterstilte seniorobligasjoner	1.508,2	599,7	0,0	12,3
				896,2

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2022	Emittert Forfalt/innløst	Øvrige endr.		31.12.2021
			inkl. valuta		
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	891,3	491,1	0,0	0,6	399,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	4,8	0,0	0,0	4,3	0,5
Sum etterstilte seniorobligasjoner	896,2	491,1	0,0	4,9	400,2

				Øvrige endr.	
Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2023	Emittert	Forfalt/innløst	inkl. valuta	31.12.2022
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	400,0	200,0	220,1	0,1	419,9
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	2,4	0,0	0,0	1,4	1,0
Sum ansvarlig lånekapital	402,4	200,0	220,1	1,5	420,9

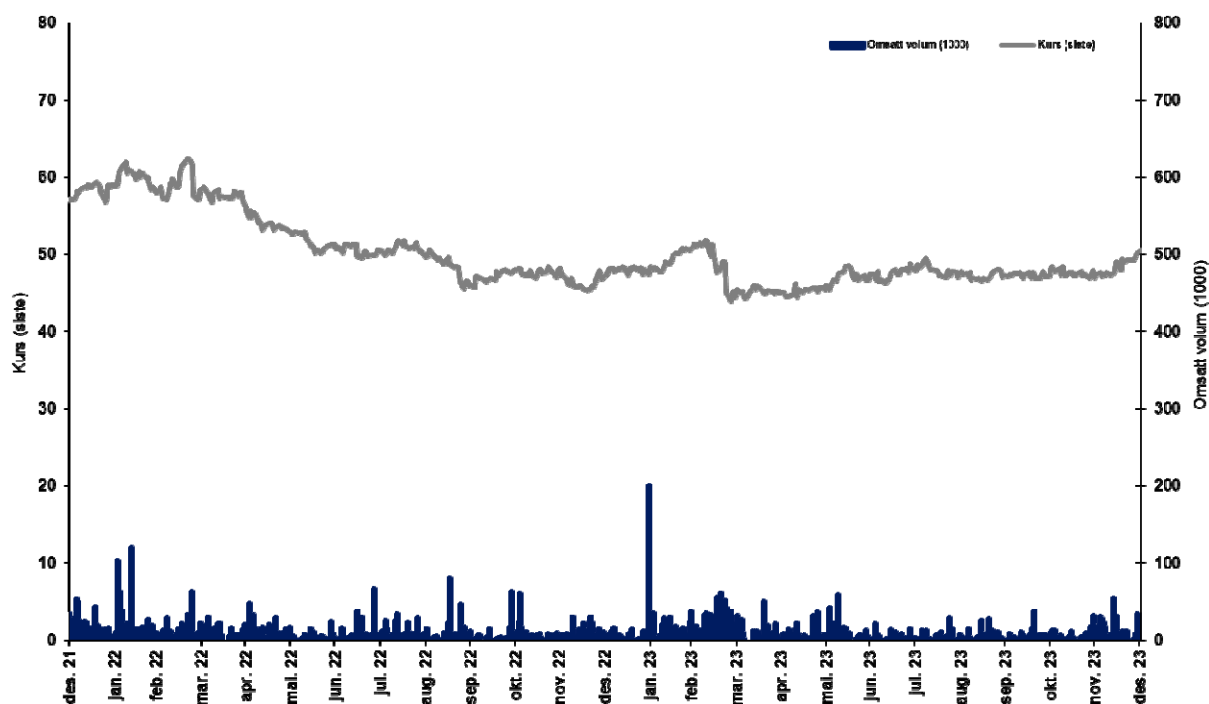
Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2022	Emittert Forfalt/innløst	Øvrige endr.	
			inkl. valuta	31.12.2021
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	419,9	200,0	180,1	0,2
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	1,0	0,0	0,0	0,4
Sum ansvarlig lånekapital	420,9	200,0	180,1	0,6
				400,4

Note K13 Egenkapitalbevis

Eierbrøk morbank

	01.01.2024	01.01.2023
Egenkapitalbeviskapital	207,3	207,3
Overkurs	387,8	387,8
Utjevningsfond (ekskl. utbytte)	361,1	364,2
Andel fond for urealiserte gevinster	114,4	113,8
Sum teller (A)	1.070,5	1.073,1
Sum egenkapital ekskl. hybridkapital (årets avsetning til utbytter og gaver holdt utenom)	3.745,0	3.753,8
Sum nevner (B)	3.745,0	3.753,8
Eierbrøk (A/B) i %*	28,59	28,59

Sparebanken Øst (SPOG)



De 20 største egenkapitalbeviserne pr. 31.12.2023

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
1 MP Pensjon	1.467.815	7,08 %	11 Bergen Kommunale Pensjonskasse	220.000	1,06 %
2 Directmarketing Invest AS	999.500	4,82 %	11 Aktiv Portfolio AS	210.000	1,01 %
3 VPf Eika Egenkapitalbevis	988.314	4,77 %	13 Intertrade Shipping AS	205.000	0,99 %
4 KLP	641.465	3,09 %	14 Profond AS	168.529	0,81 %
5 Foretaks konsulenter AS	589.435	2,84 %	15 Morgan Stanley & Co. Intern.	135.542	0,65 %
6 Hansen, Asbjørn Rudolf	445.502	2,15 %	16 Teigen, Anne Kristine	121.025	0,58 %
7 Jag Holding AS	395.897	1,91 %	17 Spesialfondet Borea Utbytte	120.400	0,58 %
8 Wenaasgruppen AS	273.000	1,32 %	18 Hifo Invest AS	108.462	0,52 %
9 BKK Pensjonskasse	250.000	1,21 %	18 Saturn Invest AS	108.462	0,52 %
10 AS Andersen Eiendomsselskap	230.900	1,11 %	20 Juel, Iver Albert	107.500	0,52 %

Note K14 Pantstillelser og fortrinnsrett

Pantstillelser	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjoner, pål. verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	1.160,0	1.317,0
Sum pantstillelser	1.160,0	1.317,0
Fortrinnsrett	31.12.2023	31.12.2022
Fortrinnsrett iht. finansforetaksloven § 11-15 (pålydende)	16.459,0	16.150,0
Sum fortrinnsrett	16.459,0	16.150,0

Nøkkeltallsutvikling konsern

4. kvartal 2023 3. kvartal 2023 2. kvartal 2023 1. kvartal 2023 4. kvartal 2022

Lønnsomhet

1. Egenkapitalrentabilitet*	9,66	9,98	9,59	8,87	8,29
2. Rentenetto i % av GFK	1,89	1,89	1,81	1,82	1,68
3. Resultat etter skatt i % av GFK	0,99	1,06	0,99	0,90	0,84
4. Kostnader i % av GFK	0,82	0,78	0,68	0,82	0,73
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	38,94	36,23	34,64	41,17	38,92
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	41,47	39,35	35,83	41,47	41,17

Balansetall

7. Netto utlån til kunder	37.877,1	37.390,8	37.274,5	36.688,0	36.800,2
8. Utlånsvekst (kvartal)	1,30	0,31	1,60	-0,31	-1,10
9. Innskudd	15.860,8	15.374,1	15.521,7	15.159,7	15.761,3
10. Innskuddsvekst (kvartal)	3,17	-0,95	2,39	-3,82	-6,22
11. Gjennomsnittlig egenkapital	4.319,1	4.414,4	4.307,4	4.209,9	4.267,1
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	45.378,7	44.897,6	44.465,3	44.296,2	44.596,0

Tapsavsetninger på utlån og mislighold

13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,03	0,03	0,00	0,02	0,03
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,29	0,29	0,29	0,31	0,31
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	0,23	0,22	0,23	0,23	0,21
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	0,28	0,21	0,16	0,19	0,14

Soliditet

17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	18,67	19,87	20,02	20,37	20,11
18. Ren kjernekapitaldekning (%)	18,67	19,10	19,52	20,13	20,11
19. Kjernekapitaldekning (%)	20,40	20,86	21,31	21,96	21,94
20. Kapitaldekning (%)	22,37	22,87	23,36	24,05	24,03
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	20.278,7	19.926,5	19.530,4	19.104,0	19.087,0
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	8,89	9,26	9,34	9,29	9,27
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,89	8,93	9,13	9,19	9,27

Likviditet

24. Innskuddsdekning	41,87	41,12	41,64	41,32	42,83
25. LCR (%)	250,14	344,20	278,99	301,67	217,26
26. NSFR (%)	127,65	130,82	126,07	132,46	130,08

Kontor og årsverk

27. Antall bankkontorer	29	29	29	29	30
28. Årsverk	193	193	192	184	180

Egenkapitalbevis

29. Eierbrøk (morbank) (%)	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59
30. Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
31. Bokført egenkapital pr. bevis*	62,88	61,63	60,10	58,68	61,21
32. Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,45	1,53	1,42	1,27	1,23
33. Utbytte pr. bevis	5,40	0,00	0,00	0,00	3,80
34. Omløpshastighet	12,42	7,73	13,84	22,99	11,36
35. Kurs	50,20	47,30	47,50	45,50	47,00

* Definert som alternativt resultatmål

Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål

Lønnsomhet	
1. Egenkapitalrentabilitet*	Resultat som henføres egenkapitalbevis- og grunnfondskapitalen i % av gj.sn. ek. justert for hybridkapital. Nøkkeltallet gir relevant info. om konsernets lønnsomhet ved å måle evne til å generere lønnsomhet på egenkapitalen. Egenkapitalrentabiliteten er et av Sparebanken Øst sine viktigste måltall.
2. Rentenetto i % av GFK	Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
3. Resultat etter skatt i % av GFK	Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
4. Kostnader i % av GFK	Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, utbytte, netto prov.innt., netto verdiendr. og gev/tap på fin.instr. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader.
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle investeringer)*	Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, netto prov.innt. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader.
Balansetall	
7. Netto utlån til kunder	Brutto utlån fratrukket tapsavsetninger
8. Utlånsvekst (kvaral/12mnd)	Endr. netto utlån i % av IB netto utlån. Kvaralstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst.
9. Innskudd	Innskudd fra kunder
10. Innskuddsvekst (kvaral/12mnd)	Endring innskudd i % av IB innskudd. Kvaralstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst.
11. Gjennomsnittlig egenkapital	(IB egenkapital (justert for hybridkapital) fratrukket foreslåtte utbytter + UB egenkapital (justert for hybridkapital) fratrukket foreslåtte utbytter) / 2
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	Gjennomsnittlig forvaltningskapital basert på kvartalsvise balansetall
Tapsavsetninger på utlån og mislighold	
13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	Tap i % av IB netto utlån til kunder for perioden. Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til netto utlån ved regnskapsperiodens begynnelse og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader konsernet har i forhold til utlånsvolumet.
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	Sum tapsavsetninger trinn 1, 2 og 3 i % av brutto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	Netto betalingsmislighold (over 90 dager) i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
Soliditet	
17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	Ren kjernekapital inkl. 50% av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av udisp. resultat i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
18. Ren kjernekapitaldekning (%)	Ren kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
19. Kjernekapitaldekning (%)	Kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
20. Kapitaldekning (%)	Sum ansvarlig kapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	Sum kreditt- og motpartsrisiko, valutarisiko, operasjonell risiko og beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% udisponert resultat (%)	Kjernekapital inkl. 50% av av EK-beviseiernes og grunnfondets andel av udisp. resultat i % av uvektet ber.gr.lag.
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	Kjernekapital i % av uvektet beregningsgrunnlag
Likviditet	
24. Innskuddsdekning	Innskudd i % av netto utlån til kunder
25. LCR (%)	Likvide midler i % av netto utbetalinger i en stressituasjon på 30 dager
26. NSFR (%)	Tilgjengelig stabil finansiering i % av nødvendig stabil finansiering
Kontor og årsverk	
27. Antall bankkontorer	
28. Årsverk	
Egenkapitalbevis	
29. Eierbrøk (morbank) (%)	Egenkapitalbeviseiernes andel av total egenkapital just. for hybridkapital (fratrukket foreslåtte utbytter) i % (Grunnlag pr. 01.01, tidsvektet ved emisjon)
30. Antall egenkapitalbevis	Totalt antall utestående egenkapitalbevis
31. Bokført egenkapital pr. bevis*	Eierandelskapitalen dividert på antall egenkapitalbevis. Årets avsetning til utbytte er inkludert i beregningen. Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.
32. Resultat pr. egenkapitalbevis*	Eierandelskapitalens del av resultat etter skatt dividert med tidsveid gj.snittlig antall egenkapitalbevis i løpet av perioden.
33. Utbytte pr. bevis	Utbytte i kr. pr. egenkapitalbevis
34. Omløpshastighet	Annualisert omsetningshastighet (omsatt i % av utstedt)
35. Kurs	Siste omsatte kurs på Oslo Børs pr. balansedagen.
* Definert som alternativt resultatmål	

Resultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Renteinntekter	651,2	595,7	512,3	485,7	442,4
Rentekostnader	435,4	381,5	312,2	287,1	253,0
Netto renteinntekter	215,9	214,1	200,2	198,6	189,4
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21,6	21,4	20,7	27,2	21,2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12,2	12,0	11,7	11,6	12,2
Utbytte	0,1	0,1	45,7	0,1	3,6
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	14,5	19,1	-38,5	1,5	7,9
Andre driftsinntekter	0,4	0,6	0,6	0,5	1,4
Netto andre driftsinntekter	24,3	29,2	16,7	17,7	21,9
Lønn og andre personalkostnader	54,4	53,1	38,3	48,9	44,5
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler	7,5	7,1	7,3	7,0	7,0
Andre driftskostnader	31,6	28,0	29,6	33,1	30,8
Sum driftskostnader	93,5	88,2	75,1	89,1	82,2
Resultat før tap	146,7	155,2	141,8	127,3	129,1
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,7	2,4	-0,2	1,7	2,5
Resultat før skattekostnad	143,9	152,8	142,0	125,6	126,6
Skattekostnad	31,1	33,2	31,8	27,6	31,7
Resultat etter skatt	112,8	119,5	110,2	98,0	94,9
Hybridkapitaleierens andel av resultatet	7,7	8,4	7,2	6,0	5,7
EK-beviseierens og grunnfondets andel av resultatet	105,2	111,1	103,0	92,0	89,1
Resultat etter skatt	112,8	119,5	110,2	98,0	94,9
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,45	1,53	1,42	1,27	1,23
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	1,45	1,53	1,42	1,27	1,23

Totalresultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Resultat etter skatt	112,8	119,5	110,2	98,0	94,9
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-20,3	0,0	0,0	0,0	-26,9
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres	5,1	0,0	0,0	0,0	6,7
Totalresultat	97,6	119,5	110,2	98,0	74,7

Balanseutvikling konsern

(Beløp i mill.)	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	417,3	497,4	437,8	594,8	486,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	16,5	11,1	13,1	36,0	16,1
Utlån til kunder	37.877,1	37.390,8	37.274,5	36.688,0	36.800,2
Sertifikater og obligasjoner	5.914,0	6.230,4	5.485,3	6.017,8	5.635,3
Finansielle derivater	67,6	46,6	24,6	48,7	44,4
Aksjer og andeler	809,6	786,5	777,2	810,4	796,0
Immaterielle eiendeler	33,0	32,4	33,7	34,6	33,9
Investerings eiendommer	13,1	13,1	13,2	13,0	11,4
Varige driftsmidler	122,8	121,8	123,0	120,6	120,5
Leierettigheter	40,2	40,9	42,1	44,6	41,1
Andre eiendeler	67,4	207,8	192,1	105,7	93,0
Sum eiendeler	45.378,6	45.378,7	44.416,5	44.514,1	44.078,4
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	219,6	249,9	246,7	277,3	274,1
Innskudd fra kunder	15.860,8	15.374,1	15.521,7	15.159,7	15.761,3
Verdipapirgjeld	21.658,5	22.110,6	21.420,8	22.324,9	21.375,7
Finansielle derivater	147,4	287,6	240,5	138,4	131,7
Annen gjeld	433,8	436,7	449,7	534,5	238,4
Pensjonsforpliktelser	60,2	52,7	52,7	52,7	52,7
Betalbar skatt	126,7	92,5	55,7	72,2	90,1
Utsatt skatt	4,5	1,3	1,5	1,5	1,4
Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier	1,5	1,3	1,5	1,3	1,3
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	41,5	42,1	43,3	45,8	42,2
Etterstilte seniorobligasjoner	1.508,2	1.504,1	1.199,2	896,1	896,2
Ansvarlig lånekapital	402,4	402,3	400,9	400,8	420,9
Sum gjeld	40.465,0	40.555,3	39.634,2	39.905,2	39.286,1
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	353,7	353,5	423,4	353,0	352,9
Opptjent egenkapital	3.964,8	3.874,9	3.763,8	3.660,8	3.844,3
Sum egenkapital	4.913,6	4.823,4	4.782,2	4.608,8	4.792,3
Sum gjeld og egenkapital	45.378,6	45.378,7	44.416,5	44.514,1	44.078,4

Resultatregnskap morbank

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Renteinntekter		370,0	252,9	1.254,4	751,0
Rentekostnader		224,7	123,5	704,7	325,9
Netto renteinntekter		145,2	129,4	549,7	425,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27,2	26,7	112,7	110,1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4,6	4,3	17,1	17,2
Utbytte		114,3	174,7	160,1	225,0
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter		15,9	7,9	1,1	-84,3
Andre driftsinntekter		1,1	1,3	4,6	5,0
Netto andre driftsinntekter		153,8	206,3	261,4	238,5
Lønn og andre personalkostnader		48,9	39,4	176,0	149,9
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler		7,2	6,5	27,6	25,8
Andre driftskostnader		24,1	25,5	96,0	93,0
Sum driftskostnader		80,2	71,4	299,6	268,7
Resultat før tap		218,9	264,3	511,5	394,9
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	3	0,6	1,4	-0,2	1,9
Resultat før skattekostnad		218,3	262,9	511,8	393,0
Skattekostnad		21,8	23,6	85,1	48,3
Resultat etter skatt		196,5	239,3	426,7	344,7
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		7,7	5,7	29,3	18,7
EK-beviserens og grunnfondets andel av resultatet		188,9	233,5	397,4	326,0
Resultat etter skatt		196,5	239,3	426,7	344,7
Resultat pr. egenkapitalbevis		2,61	3,22	5,48	4,50
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		2,61	3,22	5,48	4,50

Totalresultat morbank

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Resultat etter skatt		196,5	239,3	426,7	344,7
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-19,2	-25,8	-19,2	-25,8
Skatt relatert til poster som ikke kan bli reklassifisert		4,8	6,4	4,8	6,4
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Utlån til virkelig verdi		0,0	0,2	-0,4	0,2
Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert		0,0	-0,1	0,1	-0,1
Totalresultat		182,1	220,1	412,0	325,6

Balanse morbank

(Beløp i mill.)	Note	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		417,3	486,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.041,7	3.217,4
Utlån til kunder	4	17.051,1	16.308,0
Sertifikater og obligasjoner	4	5.601,9	5.343,7
Finansielle derivater	4	67,6	29,2
Aksjer og andeler	4	809,6	796,0
Eierinteresser i konsernselskap		1.800,0	1.800,0
Immaterielle eiendeler		22,3	21,6
Varige driftsmidler		73,7	71,4
Leierettigheter		73,0	69,5
Utsatt skattefordel		10,1	11,8
Andre eiendeler		64,7	91,3
Sum eiendeler		29.032,9	28.246,2
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner		858,2	999,0
Innskudd fra kunder		15.909,1	15.831,2
Verdipapirgjeld	5	5.115,2	5.110,7
Finansielle derivater	4	97,7	105,4
Annen gjeld		427,6	319,9
Pensjonsforpliktelser		57,8	51,1
Betalbar skatt		90,0	57,0
Avsetning ubenyttede kreditter og garantier		1,0	0,8
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		75,5	71,6
Etterstilte seniorobligasjoner	5	1.508,2	896,2
Ansvarlig lånekapital	5	402,4	420,9
Sum gjeld		24.542,7	23.863,9
Innskutt egenkapital		595,1	595,1
Hybridkapital		353,7	352,9
Opptjent egenkapital		3.541,4	3.434,3
Sum egenkapital		4.490,2	4.382,3
Sum gjeld og egenkapital		29.032,9	28.246,2

Endring egenkapital morbank

	Innskutt egenkapital		Hybridkapita		Opptjent egenkapital				Verdiendr.
	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevn- ingsfond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	
(Beløp i mill.)									
31.12.2023									
Egenkapital pr. 31.12.2022	4.382,3	207,3	387,8	352,9	443,0	2.555,3	38,1	397,3	0,7
Ordinært resultat	426,7	0,0	0,0	29,3	112,9	282,1	0,0	2,4	0,0
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-14,4	0,0	0,0	0,0	-4,1	-10,3	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	412,0	0,0	0,0	29,3	108,8	271,8	0,0	2,4	-0,3
Utbytte til EK-bevisiere 2022 vedtatt	-78,8	0,0	0,0	0,0	-78,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2022 vedtatt	-196,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-196,8	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-27,8	0,0	0,0	-27,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ustedelse av ny hybridkapital	200,0	0,0	0,0	200,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innløsning av hybridkapital	-200,7	0,0	0,0	-200,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2023	4.490,2	207,3	387,8	353,7	473,0	2.630,3	38,1	399,7	0,4

Årets forslag til utbytte til egenkapitalbevisierne på 111,9 mill. kroner (5,40 kroner per egenkapitalbevis) ligger som en del av utjevningsfondet og årets forslag til avsetning til allmennyttige gaver på 279,6 mill. kroner ligger som en del av grunnfondskapitalen inntil de er endelig vedtatt av forstandskapet.

	Innskutt egenkapital		Hybridkapita		Opptjent egenkapital				Verdiendr.
	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevn- ingsfond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	
(Beløp i mill.)									
31.12.2022									
Egenkapital pr. 31.12.2021	4.234,0	207,3	387,8	351,9	413,3	2.361,5	38,1	473,7	0,5
Ordinært resultat	344,7	0,0	0,0	18,7	115,0	287,3	0,0	-76,4	0,0
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-19,3	0,0	0,0	0,0	-5,5	-13,8	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	325,6	0,0	0,0	18,7	109,5	273,6	0,0	-76,4	0,2
Utbytte til EK-bevisiere 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-17,6	0,0	0,0	-17,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2022	4.382,3	207,3	387,8	352,9	443,0	2.555,3	38,1	397,3	0,7

Kontantstrømoppstilling morbank

	31.12.2023	31.12.2022	
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad	511,8	393,0	
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader	-4,9	-8,5	
Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	176,9	-612,2	
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	-725,4	1.204,6	
Endring i sertifikater og obligasjoner	-245,1	2.051,2	
Verdiendring aksjer og andeler	-19,8	38,7	
Netto endring finansielle derivater (netto eiendeler og gjeld)	10,1	5,1	
Netto endring i andre eiendeler	26,6	-71,0	
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner	-86,4	-111,0	
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	71,6	-1.819,8	
Netto endring i annen gjeld	-103,8	8,7	
Avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler og leierettigheter	27,6	25,8	
Nedskrivning av finansielle eiendeler	-0,5	2,1	
Amortisering finansieringsaktiviteter målt til amortisert kost	1,9	0,7	
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter	-0,1	-5,3	
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter	-0,8	0,5	
Periodens betalte skatt	-56,5	-30,9	
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	-416,9	1.071,7
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-8,6	-8,8	
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0,5	1,5	
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-8,6	-6,6	
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer	6,2	-15,0	
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer	0,0	33,7	
Netto inn-/utbetaling vedrørende investeringer i datterselskap	0,0	-40,0	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-10,5	-35,3
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner	-54,5	-27,3	
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer	-1.274,2	-2.148,4	
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer	1.794,7	1.425,8	
Utbetaling av utbytte	-78,8	-79,8	
Brutto utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital	-200,7	0,0	
Brutto innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	200,0	0,0	
Betalte renter på hybridkapital	-27,8	-17,6	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	358,6	-847,4
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	-68,7	189,0
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		502,5	313,6
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt*		433,8	502,5

*Likviditetsbeholdningen inkluderer 417,3 mill kontanter og fordringer på sentralbanker og 16,5 mill. i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	31.12.2023	31.12.2022
Renteinnbetalinger	1.226,2	728,6
Renteutbetalinger	677,9	309,6
Mottatt utbytte	160,1	225,0

Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting (IFRS).

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2022. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2022.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner og vedrører morbank dersom ikke annet er angitt spesifikt.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2022, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note M2 Kapitaldekning

Morbank benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden. Engasjementsbeløp for derivater beregnes etter standardisert metode (SA-CCR).

Morbankens ansvarlige kapital skal til en hver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med bankens aksepterte risikotoleranse. Det henvises for øvrig til bankens Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

	31.12.2023	31.12.2022
Ren kjernekapital		
Bokført egenkapital	4.136,5	4.029,4
Fradragsposter i ren kjernekapital		
Godkjenning for erverv av egne egenkapitalbevis	-28,3	0,0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-9,2	-11,2
Utbytter	-391,6	-275,5
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-247,6	-227,3
Immaterielle eiendeler	-22,3	-21,6
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Andre fradrag i ren kjerne	-64,4	-58,2
Sum ren kjernekapital	3.373,2	3.435,6
Øvrig kjernekapital		
Fondsobligasjoner	350,0	350,0
Fradragsposter i øvrig kjernekapital		
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum øvrig kjernekapital	350,0	350,0
Sum kjernekapital	3.723,2	3.785,6
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	400,0	400,0
Fradragsposter i tilleggskapital		
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	400,0	400,0
Netto ansvarlig kapital	4.123,2	4.185,6

Note M2 Kapitaldekning (forts.)

	31.12.2023	31.12.2022
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	0,0	0,0
Offentlig eide foretak	0,0	6,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0
Institusjoner	773,2	759,1
Foretak	120,0	68,1
Massemarkedsengasjementer	1.040,9	961,4
Engasjementer med pant i eiendom	6.578,1	6.331,9
Forfalte engasjementer	83,6	26,7
Høyrisikoengasjementer	597,1	163,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.080,7	2.023,1
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	2.610,4	2.653,7
Øvrige engasjementer	172,6	172,5
Verdipapirisering	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	14.056,4	13.166,3
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.016,6	931,0
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	11,5	16,0
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	15.084,5	14.113,3
Ren kjernekapitaldekning	22,36 %	24,34 %
Kjernekapitaldekning	24,68 %	26,82 %
Kapitaldekning	27,33 %	29,66 %
Buffere		
Bevaringsbuffer	377,1	352,8
Motsyklisk buffer	377,1	282,3
Systemrisikobuffer	678,8	423,4
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.433,0	1.058,5
Tilgjengelig bufferkapital	2.694,4	2.800,5
Uvektet kjernekapitalandel	8,05 %	8,39 %

Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	0,5	0,0	1,0	-0,9
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	0,0	0,2	-1,3	1,7
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	-0,1	0,0	0,0	0,0
Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Nye individuelle tapsavsetninger	0,0	1,1	0,0	1,2
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	0,0	0,1
Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	0,0	-0,1
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger	0,0	0,0	0,1	0,3
Inngang på tidligere konstaterte tap	0,0	-0,1	-0,2	-0,3
Periodens amortiseringskostnad	0,1	0,1	0,2	0,1
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	0,6	1,4	-0,2	1,9
- Herav tap på utlån til personkunder	-1,1	-0,1	-2,7	2,2
- Herav tap på utlån til næringskunder	1,7	1,4	2,4	-0,3
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	0,3	0,1	0,2	-0,3

Endringer i tapsavsetninger

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Morbank - 31.12.23				
Inngående balanse pr. 01.01.23	4,9	7,0	5,5	17,4
Overført til trinn 1	1,2	-1,2	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-0,2	0,2	0,0	0,0
Overført til trinn 3	-0,1	-0,9	0,9	0,0
Netto endring	-1,7	0,7	-0,9	-1,9
Nye tap	3,1	2,0	0,0	5,1
Fraregnet tap	-2,0	-2,6	0,0	-4,6
Endring i risikomodell/parametere	0,6	0,4	0,0	1,0
Utgående balanse pr. 31.12.23	5,8	5,7	5,5	17,1
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder	3,4	3,0	3,7	10,1
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	2,4	2,7	1,8	7,0
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,3	0,4	0,3	1,0
Modellberegnet tapsavsetning	5,8	5,7	0,3	11,8
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	5,2	5,2

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Morbank - 31.12.22				
Inngående balanse pr. 01.01.22	5,8	5,3	4,4	15,5
Overført til trinn 1	1,2	-1,2	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-0,1	0,1	0,0	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-0,2	0,2	0,0
Netto endring	-1,5	2,1	1,1	1,7
Nye tap	2,3	2,2	0,0	4,4
Fraregnet tap	-2,8	-1,9	-0,2	-5,0
Endring i risikomodell/parametere	0,1	0,6	0,0	0,7
Utgående balanse pr. 31.12.22	4,9	7,0	5,5	17,4
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder	3,3	5,8	3,7	12,7
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	1,6	1,2	1,8	4,6
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,3	0,2	0,3	0,8
Modellberegnet tapsavsetning	4,9	7,0	0,3	12,2
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	5,2	5,2

Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

Morbank - 31.12.23	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.23	15.465,6	534,3	29,2	16.029,1
Overført til trinn 1	105,9	-105,8	-0,1	0,0
Overført til trinn 2	-312,9	321,1	-8,3	0,0
Overført til trinn 3	-27,3	-24,1	51,4	0,0
Netto endring	-147,5	-29,6	-0,1	-177,2
Nye utlån	8.822,4	223,9	8,6	9.054,9
Fraregnet utlån	-7.858,6	-220,6	-6,5	-8.085,7
Utgående balanse pr. 31.12.23	16.047,6	699,2	74,2	16.821,1
- Herav utlån til personkunder	12.599,8	452,2	44,9	13.096,8
- Herav utlån til næringskunder	3.447,9	247,0	29,3	3.724,2
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	70,6	26,9	97,5

Morbank - 31.12.22	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.22	16.695,5	455,1	93,0	17.243,6
Overført til trinn 1	112,3	-112,2	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-242,1	250,5	-8,4	0,0
Overført til trinn 3	-5,9	-6,9	12,8	0,0
Netto endring	-151,8	-7,8	0,0	-159,6
Nye utlån	8.019,9	181,6	0,0	8.201,5
Fraregnet utlån	-8.962,4	-226,0	-68,2	-9.256,5
Utgående balanse pr. 31.12.22	15.465,6	534,3	29,2	16.029,1
- Herav utlån til personkunder	12.214,7	413,4	22,6	12.650,7
- Herav utlån til næringskunder	3.250,8	120,9	6,6	3.378,3
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	111,9	8,3	120,2

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret ved utgangen av 2023 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 2023 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 2023, med unntak av segment næringseiendom, sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022. I segment næringseiendom er faktoren økt fra 600 til 1.000 i 4. kvartal 2023. Effekten av endringen utgjorde 1,0 mill. kroner i økte modellberegnete tapsavsetninger.

I tabellen under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

31.12.23 - Morbank	Sannsynlig-hetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	2,8	2,7	5,4	10,9
Forventet scenario	70 %	3,5	3,4	5,4	12,3
Pessimistisk scenario	30 %	11,3	11,1	5,9	28,3
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	100 %	5,8	5,7	5,5	17,1

Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet gjelder utlån identifisert som overførbare til Sparebanken Øst Boligkreditt AS.

Det vises til note 25 i årsrapporten for 2023 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

31.12.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	2.601,6	2.601,6
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.601,9	0,0	5.601,9
Finansielle derivater	0,0	67,6	0,0	67,6
Aksjer og andeler	74,4	4,1	731,1	809,6
Sum eiendeler til virkelig verdi	74,4	5.673,6	3.332,7	9.080,7
Finansielle derivater	0,0	97,7	0,0	97,7
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	97,7	0,0	97,7

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Utlån til virkelig verdi over totalres.	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi				
Balanse pr. 01.01.23	295,5	720,0	4.609,5	5.625,0
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang	48,5	6,2	7.355,6	7.410,4
Avgang	99,2	0,0	9.609,6	9.708,9
Verdiendring	1,3	4,9	0,0	6,2
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	246,1	731,1	2.355,5	3.332,7

31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	4.905,1	4.905,1
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.343,7	0,0	5.343,7
Finansielle derivater	0,0	29,2	0,0	29,2
Aksjer og andeler	65,1	10,9	720,0	796,0
Sum eiendeler til virkelig verdi	65,1	5.383,8	5.625,1	11.074,0
Finansielle derivater	0,0	105,4	0,0	105,4
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	105,4	0,0	105,4

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Utlån til virkelig verdi over totalres.	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi				
Balanse pr. 01.01.22	273,7	780,8	3.361,3	4.415,8
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang	82,3	15,0	6.282,0	6.379,3
Avgang	54,2	33,7	5.033,8	5.121,6
Verdiendring	-6,3	-31,2	0,0	-37,5
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	-10,9	0,0	-10,9
Balanse pr. utgangen av perioden	295,5	720,0	4.609,5	5.625,0

Note M5 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

Endring verdipapirgjeld	31.12.2023	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2022
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	5.124,9	995,0	1.054,1	4,2	5.179,8
Verdijusteringer	-86,2	0,0	0,0	47,9	-134,1
Påløpt rente	76,5	0,0	0,0	11,5	65,0
Sum verdipapirgjeld	5.115,2	995,0	1.054,1	63,6	5.110,7

Endring verdipapirgjeld	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	5.179,8	734,6	1.968,4	15,7	6.397,8
Verdijusteringer	-134,1	0,0	0,0	-139,9	5,8
Påløpt rente	65,0	0,0	0,0	7,9	57,2
Sum verdipapirgjeld	5.110,7	734,6	1.968,4	-116,3	6.460,7

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2023	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2022
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	1.492,7	599,7	0,0	1,7	891,3
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	15,4	0,0	0,0	10,6	4,8
Sum etterstilte seniorobligasjoner	1.508,2	599,7	0,0	12,3	896,2

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	891,3	491,1	0,0	0,6	399,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	4,8	0,0	0,0	4,3	0,5
Sum etterstilte seniorobligasjoner	896,2	491,1	0,0	4,9	400,2

Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2023	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2022
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	400,0	200,0	220,1	0,1	419,9
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	2,4	0,0	0,0	1,4	1,0
Sum ansvarlig lånekapital	402,4	200,0	220,1	1,5	420,9

Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	419,9	200,0	180,1	0,2	399,8
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	1,0	0,0	0,0	0,4	0,6
Sum ansvarlig lånekapital	420,9	200,0	180,1	0,6	400,4

Note M6 Transaksjoner med konsernselskap

Postene nedenfor viser resultatførte transaksjoner og balanseførte mellomværende som morselskapet har med datterselskap.

Sparebanken Øst selger boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS for å fylle opp sikkerhetsmassen i kredittforetaket. Dette enten for å øke sikkerhetsmassen i forbindelse med utstedelse av nye obligasjoner med fortrinnsrett eller for å kompensere for boliglån som har blitt flyttet til andre banker eller tilbake til morbanken. Sparebanken Øst Boligkreditt AS har hittil i år netto kjøpt boliglån fra Sparebanken Øst til en verdi av 5.489 mill. kroner. For samme periode i fjor var tilsvarende verdi 4.098 mill. kroner. Det er ikke vesentlige regnskapsmessige gevinster eller tap i morbanken ved salg av boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS.

Morbank har ustedt en likviditetsfasilitet (Revolving Credit Facility) ovenfor Sparebanken Øst Boligkreditt AS som garanterer for rettidig betaling av utestående obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som forfaller løpende de neste 12 måneder, herunder kupongrente, hovedstol og derivatkontrakter som er inngått for sikringsformål av OMF. I tillegg til likviditetsfasiliteten har Sparebanken Øst Boligkreditt AS en rammekreditt fra morbank med ramme på 3,0 mrd. kroner.

	31.12.2023	31.12.2022
Resultat		
Renteinntekter og lignende inntekter		
Renteinntekter fra datterselskap	141,6	72,5
Renter sertifikater og obligasjoner (OMF) fra datterselskap	0,0	9,6
Rentekostnader og lignende kostnader		
Renter og provisjoner til datterselskap	24,8	9,1
Mottatt utbytte/konsernbidrag		
Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap	114,2	171,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Andre inntekter fra datterselskap	31,9	32,8
Andre driftsinntekter		
Husleie fra datterselskap	2,3	2,0
Andre driftskostnader		
Husleie til datterselskap	4,1	3,7
Andre kostnader til datterselskap	0,9	0,9
Balanse		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
Utlån til datterselskap	3.025,2	3.186,0
Utlån til kunder		
Utlån til datterselskap	7,3	27,4
Sertifikater og obligasjoner		
Investering OMF i datterselskap	0,0	0,0
Gjeld til kredittinstitusjoner		
Innskudd fra datterselskap	638,6	725,0
Innskudd fra kunder		
Innskudd fra datterselskap	47,9	70,8
Annen gjeld		
Andre fordringer og forpliktelser til datterselskap	13,0	103,6



Hovedkontor

Bragernes Torg 2, Drammen
Postboks 67, 3301 Hokksund

post@oest.no
oest.no