



KVARTALSRAPPORT

Q2-2024

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2023)

- Resultat før skatt: 86,2 millioner (70,4)
- Rentenetto: 116,8 millioner (103,4) – tilsvarende 1,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,89 %)
- Provisjonsinntekter: 16,4 millioner (17,8)
- Netto verdiendring på finansielle investeringer: 6,6 millioner (3,7)
- Driftskostnader: 61,8 millioner (60,2)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 44,4 % (45,5 %)
- Tap og nedskrivninger på utlån: - 2,2 millioner (5,5)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 7,0 % (4,3 %) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 5,1 % (1,4 %)
- Innskuddsdekning: 80,8 % (82,9 %)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 24,0 % (25,3 %)
- Egenkapitalavkastning: 8,3 % (7,6 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Driftsresultat

Banken har i 2. kvartal 2024 oppnådd en rentenetto (i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) på 116,8 mill.kr (1,99 %) mot 103,4 mill.kr (1,89 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 29,0 mill.kr (0,49 %) mot 32,8 mill.kr (0,60 %) på samme tidspunkt året før. Endringen skyldes i hovedsak lavere avkastning på bankens verdipapirportefølje enn på samme tidspunkt i 2023.

Driftskostnader utgjør 61,8 mill.kr (1,05 %) mot 60,2 mill.kr (1,10 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 44,4 % mot 45,5 % i samme periode i fjor.

Kreditttap på utlån og garantier i regnskapet er inntektsført med 2,2 mill.kr. mot en kostnadsføring på 5,5 mill.kr. på samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes reduksjon i modellbaserte tapsavsetninger.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 2. kvartal 86,2 mill.kr mot 70,4 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,29 % på samme tidspunkt året før.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 12 230,3 mill.kr mot 11 553,2 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 677,1 mill.kr, eller 5,9 %.

Kundeinnskudd utgjorde 8 133,6 mill. kr mot 7 736,2 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 397,4 mill.kr, eller 5,1 %.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde utlån til kunder 10 045,2 mill.kr. mot 9 306,9 mill.kr. på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 738,3 mill.kr., eller 7,9 %. Utlånsøkningen siste 12 måneder kommer hovedsakelig fra vekst i personkundemarkedet. Inklusive økte utlån med 65,9 mill.kr. som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 7,0 %.

Banken har en bokført beholdning av rentebærende verdipapirer på 1 179,4 mill.kr. mot 1 130,4 mill.kr. på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 360,4 mill.kr. mot 322,0 mill.kr. på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

Likviditet

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) er ved kvartalsskiftet 80,8 %. LCR utgjør 230 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.24 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Nedskrivninger og kredittap på utlån og garantier er inntektsført med 2,2 mill.kr. Tilsvarende periode i fjor ble denne posten kostnadsført med 5,5 mill.kr.

Pr. 30.6.24 utgjør sum netto misligholdte engasjement 59,0 mill. kr. mot 64,9 mill. kr. på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover foretatte nedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende.

Kapitaldekning

Sparebankstiftelsen benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 24,0 % mot 25,3 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Konsolidert kapitaldekning utgjør 23,4 % (23,0 %).

Resultat av regnskapsperioden er som tidligere ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert.

Framtidsutsikter

Selv om prisveksten har kommet noe ned, er det ventet at det kan drøye før Norges Bank velger å sette ned styringsrenten. Veksten i norsk økonomi har avtatt, men aktiviteten er fortsatt høy. Et høyt lønnsoppgjør bidrar til at husholdningene har kunne tilpasse seg økte kostnadsnivåer. Pengepolitikken virker nå innstrammende på økonomien, men det knyttes fortsatt usikkerhet til konsekvensene av de makroøkonomiske langtidseffektene som følge av svekket kronkurs samt økte priser og renter i samfunnet. Norges Bank forventer at det vil være behov for å holde renten oppe en god stund fremover. Bankens er derfor opptatt av å være tett på sine kunder i denne perioden.

Resultatet av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger per 2. kvartal. Det er normalt betydelig usikkerhet knyttet til fremtidige forhold. Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen, uten at styret forventer tapsføringer av vesentlig størrelse.

Bankens soliditet og likviditetssituasjon er god. Styrets vurdering er at bankens finansielle stilling gir et godt grunnlag for videreutvikling av virksomheten.

Kristiansand, 15. august 2024

Styret i Spareskillingsbanken

Hans Erdvik
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Gøril Hannås

Marianne Føreland

Nina Torjesen

Nina E. Nilsen

Lars Ormestad

Resultatregnskap

(NOK 1 000)

	Noter	30.06.2024	30.06.2023	2.kv 2024	2.kv 2023	31.12.23
Renteinntekter og lignende inntekter		321.910	228.121	163.979	119.906	525.883
Rentekostnader og lignende kostnader		205.102	124.706	105.283	65.716	300.881
Netto renteinntekter		116.808	103.415	58.696	54.190	225.002
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.425	17.756	8.982	7.622	32.241
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.183	2.117	1.052	1.050	4.344
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.955	13.305	3.037	7.026	13.738
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle instr.		6.581	3.673	6.997	-1.264	16.077
Andre driftsinntekter		266	176	153	77	426
Sum andre driftsinntekter		29.044	32.793	18.117	12.411	58.138
Lønn og andre personalkostnader		28.995	25.614	11.297	10.650	60.659
Andre driftskostnader		31.559	33.251	15.738	16.397	60.378
Av-/nedskr., verdiendr. og gevinst/tap på ikke-fin. eiendeler		1.264	1.366	589	690	2.709
Sum driftskostnader		61.818	60.231	27.624	27.737	123.746
Kredittap på utlån, garantier og renteb. verdipapirer	3	-2.212	5.533	-644	5.190	9.589
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		86.246	70.444	49.833	33.674	149.805
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		19.760	14.450	11.100	7.325	32.160
Resultat før andre inntekter og kostnader		66.486	55.994	38.733	26.349	117.645
Andre inntekter og kostnader		-104	189	172	159	-403
Totalresultat for regnskapsperioden		66.382	56.183	38.905	26.508	117.242

Balanse

(NOK 1 000)

	Noter	30.06.24	30.06.23	31.12.23
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter		84.043	85.112	81.279
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		505.672	659.932	314.254
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	10.045.205	9.306.923	9.611.096
Rentebærende verdipapirer	5	1.179.351	1.130.417	1.258.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	360.354	321.958	345.309
Immaterielle eiendeler		1.383	346	247
Investerings eiendom		7.637	5.200	5.146
Varige driftsmidler		36.319	35.484	34.434
Andre eiendeler		10.322	7.847	5.465
SUM EIENDELER		12.230.286	11.553.219	11.655.411
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5	9.246	2.191	3.099
Innskudd og andre innlån fra kunder	5	8.133.603	7.736.220	7.679.055
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	2.398.129	2.255.697	2.346.676
Annen gjeld		29.119	28.559	22.333
Avsetninger		25.710	19.357	34.226
SUM GJELD		10.595.807	10.042.024	10.085.389
EGENKAPITAL				
Opptjent egenkapital				
Fond for urealiserte gevinster		100.099	89.186	100.099
Sparebankens fond		1.448.483	1.353.854	1.448.483
Gavefond		19.515	11.972	21.440
Udisponert overskudd		66.382	56.183	0
Sum opptjent egenkapital		1.634.479	1.511.195	1.570.022
SUM EGENKAPITAL	8	1.634.479	1.511.195	1.570.022
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12.230.286	11.553.219	11.655.411

Endring i egenkapital

	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	0	89.186	1.353.854	12.847	1.455.887
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	10.913	106.732		117.645
Andre inntekter og kostnader	0		-403		-403
Avsetning til gaver	0		-11.700	10.900	-800
Gaveutdeling	0			-2.307	-2.307
Egenkapital pr. 31.12.2023	0	100.099	1.448.483	21.440	1.570.022
Resultat før andre inntekter og kostnader	66.486	0	0	0	66.486
Andre inntekter og kostnader	-104	0	0	0	-104
Avsetning til gaver	0	0	0	0	0
Gaveutdeling	0	0	0	-1.925	-1.925
Egenkapital pr. 30.06.2024	66.382	100.099	1.448.483	19.515	1.634.479

Noter til kvartalsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2024. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Regnskapsprinsippene er beskrevet i bankens årsregnskap for 2023.

Banken unnlater å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Note 2 Fordeling av utlån til kunder

Brutto utlån til kunder fordelt på trinn

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Inngående balanse pr. 01.01.2024	8.475.269	1.085.079	82.928	9.643.276
Overført til trinn 1	174.448	-174.448	0	0
Overført til trinn 2	-397.358	423.791	-26.433	0
Overført til trinn 3	-1.712	-28.357	30.069	0
Netto endring	-82.519	-28.704	-3.293	-114.516
Nye lån	1.864.843	26.435	28	1.891.306
Fraregnede lån	-1.196.724	-133.410	-17.809	-1.347.943
Utgående balanse 30.06.2024	8.836.247	1.170.386	65.490	10.072.123
Herav kunder med betalingslettelser, hvorav	0	93.214	47.908	141.122
Bedriftskunder	0	37.643	36.342	73.985
Personkunder	0	55.574	11.566	67.140

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Inngående balanse pr. 01.01.2023	8.056.592	893.665	52.816	9.003.073
Overført til trinn 1	207.276	-198.834	-8.442	0
Overført til trinn 2	-509.800	509.877	-77	0
Overført til trinn 3	-15.889	-17.585	33.474	0
Netto endring	-107.699	-1.688	-1.336	-110.723
Nye lån	1.963.129	7.872	922	1.971.923
Fraregnede lån	-1.375.732	-147.251	-5.546	-1.528.529
Utgående balanse 30.06.2023	8.217.877	1.046.056	71.811	9.335.744
Herav kunder med betalingslettelser, hvorav	0	88.725	36.478	125.203
Bedriftskunder		50.305	14.470	64.775
Personkunder		38.420	22.008	60.428

Utlån til kunder fordelt på næring

30.06.2024 30.06.2023 31.12.2023

Jordbruk og tilknyttede tjenester	7.524	5.934	5.806
Skogbruk og tilknyttede tjenester	33.981	8.880	33.552
Fiske og fangst	31.970	32.779	35.631
Industri	12.611	13.023	13.226
Bygging av skip og båter	2.723	2.477	1.699
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1.253	3.630	1.490
Utvikling av byggeprosjekter	181.596	173.053	196.179
Bygge- og anleggsvirksomhet	126.941	138.001	143.645
Varehandel, reparasjon av motorvogner	56.372	55.771	56.304
Transport ellers og lagring	22.202	21.549	23.356
Overnattings- og serveringsvirksomhet	49.862	44.489	48.459
Informasjon og kommunikasjon	15.760	22.615	14.736
Omsetning og drift av fast eiendom	1.165.161	1.135.852	1.146.279
Faglig og finansiell tjenesteyting	66.737	63.058	57.938
Forretningsmessig tjenesteyting	35.944	28.345	38.383
Tjenesteytende næringer ellers	169.835	175.816	172.367
Sum næring	1.980.472	1.925.272	1.989.050
Personkunder	8.091.651	7.410.472	7.654.226
Brutto utlån til kunder	10.072.123	9.335.744	9.643.276
Tapsavsetning utlån trinn 1	-5.516	-6.113	-6.399
Tapsavsetning utlån trinn 2	-14.656	-13.985	-14.086
Tapsavsetning utlån trinn 3	-6.746	-8.723	-11.695
Netto utlån til kunder på egen balanse	10.045.205	9.306.923	9.611.096
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	2.200.782	2.134.865	2.135.657
Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd	12.245.987	11.441.788	11.746.753

Note 3 Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer

Tapsavsetning på utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder

Forventet tap fordelt på trinn	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
Tapsavsetninger pr. 01.01.2024	9.665	14.207	11.767	35.639
Overført til trinn 1	780	-780		0
Overført til trinn 2	-530	1.041	-511	0
Overført til trinn 3	-24	-499	523	0
Netto endring	-2.075	1.966	425	316
Nye tap	1.924	91	0	2.015
Fraregnede tap	-794	-1.256	-5.454	-7.504
Endring i risikomodell/parametre	0	0		0
Beregnete tap pr 30.06.2024	8.946	14.770	6.750	30.466
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-2.909	0	0	-2.909
Tapsavsetninger pr. 30.06.2024	6.037	14.770	6.750	27.557
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	5.516	14.656	6.746	26.918
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	521	114	4	639

Forventet tap fordelt på trinn	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
Tapsavsetninger pr. 01.01.2023	7.267	11.879	6.615	25.761
Overført til trinn 1	2.056	-1.739	-317	0
Overført til trinn 2	-532	539	-7	0
Overført til trinn 3	-272	-577	849	0
Netto endring	-1.586	5.366	1.566	5.346
Nye tap	2.428	117	38	2.583
Fraregnede tap	-649	-1.533	-18	-2.200
Endring i risikomodell/parametre	0	0		0
Bregnede tap pr 30.06.2023	8.712	14.052	8.726	31.490
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-2.219	0	0	-2.219
Tapsavsetninger pr. 30.06.2023	6.493	14.052	8.726	29.271
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	6.113	13.985	8.723	28.821
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	380	67	3	450

Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i nedskrivninger og tapsavsetninger på utlån	-5.161	5.595	9.798
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1.329	0	0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	2.040	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-420	-171	-296
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	11	111	31
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	-2.201	5.535	9.533
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	-186	-2	56
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-2.387	5.533	9.589

Note 4 Kredittforringede engasjement

Summen av brutto misligholdte engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager	42.564	20.157	15.811
Brutto øvrig kredittforringede engasjement	23.209	53.469	57.527
Sum misligholdte engasjement (trinn 3)	65.773	73.626	73.338
Trinn 3 tapsavsetninger	-6.749	-8.726	-11.766
Netto misligholdte engasjement	59.024	64.900	61.572
Avsetningsgrad misligholdte engasjement	10,3 %	11,9 %	16,0 %

Note 5 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Finansielle instrumenter vurderes i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (justert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

30.06.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	43.924	0	316.430	360.354
Sertifikater og obligasjoner	0	1.025.180	0	1.025.180
Pengemarkedsfond	154.171	0	0	154.171
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	8.245.289	8.245.289
Sum	198.095	1.025.180	8.561.719	9.784.994

30.06.2023

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	28.114	0	293.844	321.958
Sertifikater og obligasjoner	0	1.130.417	0	1.130.417
Pengemarkedsfond		0	0	0
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	7.527.104	7.527.104
Sum	28.114	1.130.417	7.820.948	8.979.479

Note 6 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	30.06.2024		30.06.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	84.042	84.042	85.112	85.112
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	505.672	505.672	659.932	659.932
Utlån til og fordringer på kunder	10.045.205	10.045.205	9.306.923	9.306.923
Rentebærende verdipapirer	1.179.351	1.179.351	1.130.417	1.130.417
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	360.354	360.354	321.958	321.958
Sum finansielle eiendeler	12.174.624	12.174.624	11.504.342	11.504.342
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9.246	9.246	2.191	2.191
Innskudd fra kunder	8.133.603	8.133.603	7.736.220	7.736.220
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.398.129	2.417.118	2.255.697	2.249.080
Sum finansielle forpliktelser	10.540.978	10.559.967	9.994.108	9.987.491

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN-nr	Løpetid	Valuta	Kortnavn	Rente	30.06.2023	30.06.2023	31.12.2023
NO0010873060	15.01.20 - 15.04.25	NOK	SPSK15 PRO	3M Nib+0,63%	393.000	393.000	393.000
NO0010911076	04.12.20 - 04.12.25	NOK	SPSK16 PRO	3M Nib+0,63%	370.000	370.000	370.000
NO0010917388	12.01.21 - 12.01.24	NOK	SPSK17 PRO	3M Nib+0,44%	0	320.000	50.000
NO0011095481	09.09.21 - 09.09.24	NOK	SPSK18 PRO	3M Nib+0,33%	200.000	400.000	400.000
NO0012780073	09.12.22 - 09.03.26	NOK	SPSK20 PRO	3M Nib+1,17%	260.000	260.000	260.000
NO0012899980	27.04.23 - 27.04.28	NOK	SPSK21 PRO	3M Nib+1,26%	300.000	300.000	300.000
NO0013078303	30.05.23 - 01.09.26	NOK	SPSK22 PRO	3M Nib+1,04%	410.000	200.000	410.000
NO0012929472	30.11.23 - 30.03.27	NOK	SPSK23 PRO	3M Nib+1,04%	250.000	0	200.000
NO0013218347	25.04.24 - 25.10.27	NOK	SPSK24 PRO	3M Nib+0,70%	200.000	0	0
Obligasjonslån, nominell verdi					2.383.000	2.243.000	2.383.000
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi					0	0	-50.000
Påløpte renter					14.587	13.164	13.462
Amortisert over-/underkurs					542	-467	214
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					2.398.129	2.255.697	2.346.676

Endringer i obligasjonsgjeld

	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023
Bokført obligasjonsgjeld 01.01	2.346.676	2.046.753	2.046.753
Opptak nye lån i perioden	250.000	500.000	910.000
Forfalt/innløst i perioden	-200.000	-355.000	-625.000
Innbetaling pålydende egne	0	60.000	258.000
Tilbakekjøp pålydende egne	0	0	-248.000
Effekt av kursendringer	328	-110	571
Endring påløpte renter	1.125	4.054	4.352
Sum obligasjonsgjeld	2.398.129	2.255.697	2.346.676

Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt 5,57 % 4,53 % 5,50 %

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Lånene har flytende rente som blir regulert hver 3. måned.

Note 8 Kapitaldekning og andre nøkkeltall

Eierandeler som skal konsolideres i kapitaldekningen:

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Verd Boligkreditt AS	8,5 %	11,3 %	9,5 %
Brage Finans AS	2,2 %	2,4 %	2,2 %

Kapitaldekning banken			Kapitaldekning konsolidert			
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	Ansvarlig kapital:	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
1.364.394	1.365.826	1.467.998	Opptj. EK i form av tidligere års tilbakeh. resultater			
116.442	0	0	Revidert årsresultat etter skatt og gaver			
89.186	89.186	100.099	Fond for urealiserte gevinster			
1.570.022	1.455.012	1.568.097	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1.564.169	1.461.012	1.569.128
-183.117	-62.717	-208.072	Fradrag for ansvarlig kapital i finansielle selskap	-21.262	-20.893	-21.262
-9.710	-9.401	-10.119	Fradr. for forsv.verds. ved bruk av virk.verdi på eiendel	-10.468	-9.592	-9.989
-247	-346	-1.383	Immaterielle eiendeler	-2.513	-1.676	-1.444
-193.074	-72.464	-219.574	Regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-34.243	-32.161	-32.695
1.376.948	1.382.548	1.348.523	Ren kjernekapital	1.529.926	1.428.851	1.536.433
0	0	0	Annen godkjent kjernekapital	26.904	16.936	17.608
1.376.948	1.382.548	1.348.523	Kjernekapital	1.556.830	1.445.787	1.554.041
0	0	0	Tilleggskapital	32.753	27.522	23.480
1.376.948	1.382.548	1.348.523	Ansvarlig kapital	1.589.583	1.473.309	1.577.521

Vektet beregningsgrunnlag:

0	0	0	Stater og sentralbanker	63	218	0
22.099	19.433	23.140	Lokal og regional myndighet	23.278	22.059	29.811
155.234	215.230	119.831	Institusjoner	91.890	240.591	170.720
149.059	138.950	121.296	Foretak	317.883	337.319	339.003
424.874	468.055	462.787	Massemarked	646.514	665.519	601.656
3.598.518	3.465.542	3.823.403	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	4.607.996	4.270.905	4.382.898
87.692	73.091	83.817	Forfalte engasjement	92.350	77.381	93.446
120.217	122.158	98.212	Høyrisiko-engasjement	98.212	122.158	120.218
61.913	61.863	59.019	Obligasjoner med fortrinnsrett	73.348	78.505	84.139
105.798	3.011	159.006	Andeler i verdipapirfond	159.174	3.145	105.921
175.807	471.231	171.047	Egenkapitalposisjoner	140.182	118.259	125.367
38.264	42.977	50.357	Øvrige engasjement	57.664	48.118	41.710
4.939.475	5.081.541	5.171.915	Sum kredittrisiko etter standardmetode	6.308.554	5.984.177	6.094.889
437.557	376.979	437.557	Operasjonell risiko etter basismetode	461.056	398.527	461.056
0	0	0	Operasjonell risiko etter standardmetode	10.281	16.428	11.431
0	0	0	Markedsrisiko	0	0	0
0	0	0	Verdipapirisering	0	0	0
5.377.032	5.458.520	5.609.472	Sum risikovektet beregningsgrunnlag	6.779.891	6.399.132	6.567.376

25,6 %	25,3 %	24,0 %	Ren kjernekapitaldekning	22,6 %	22,3 %	23,4 %
25,6 %	25,3 %	24,0 %	Kjernekapitaldekning	23,0 %	22,6 %	23,7 %
25,6 %	25,3 %	24,0 %	Kapitaldekning	23,4 %	23,0 %	24,0 %

Kapitalkrav

	Kapitalkrav konsolidert		
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Pilar 1 krav	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	12,5 %	12,5 %	14,0 %
Bankens Pilar 2-krav som skal utgjøres av ren kjernekapital *)	1,4 %	1,4 %	1,4 %
Sum krav til ren kjernekapital	13,9 %	13,9 %	15,4 %
Konsolidert ren kjernekapital	22,6 %	22,3 %	23,4 %
Overskudd av ren kjernekapital	8,7 %	8,4 %	8,0 %
*) Bankens samlede Pilar 2-krav	2,5 %	2,5 %	2,5 %
hvorav ren kjernekapital	1,4 %	1,4 %	1,4 %
hvorav kjernekapital	1,9 %	1,9 %	1,9 %

Uvektet kjernekapital

Uvektet kjernekapital banken				Uvektet kjernekapital konsolidert		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
1.376.948	1.382.548	1.348.523	Kjernekapital	1.556.829	1.445.787	1.554.041
11.775.666	11.821.492	12.393.849	Samlet eksponeringsmål uten risikovekting	15.168.566	14.842.428	14.831.265
11,7 %	11,7 %	10,9 %	Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	10,3 %	9,7 %	10,5 %
3,0 %	3,0 %	3,0 %	Minstekrav	3,0 %	3,0 %	3,0 %

Resultatanalyse

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5,47	4,17	4,67
Rentekostnader og lignende kostnader	3,48	2,28	2,67
Netto renteinntekter	1,99	1,89	2,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,28	0,33	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04	0,04
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,14	0,24	0,13
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	0,11	0,07	0,14
Andre driftsinntekter	0,00	0,00	0,00
Sum andre inntekter	0,49	0,60	0,52
Lønn og personalkostnader	0,49	0,47	0,54
Andre driftskostnader	0,54	0,61	0,54
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,02	0,02	0,02
Sum driftskostnader	1,05	1,10	1,10
Resultat fra videreført virksomhet før tap	1,43	1,39	1,42
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-0,04	0,10	0,09
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	1,47	1,29	1,33
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,34	0,26	0,29
Resultat før andre inntekter og kostnader	1,13	1,03	1,04
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsperioden	1,13	1,03	1,04
Gjennomsnittlig forvaltningskapital NOK 1.000	11.835.407	10.048.637	11.271.515

Likviditet

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Likviditetsreserve (LCR)	230,4 %	449,0 %	164,0 %
Langsiktig, stabil finansiering (NSFR)	143,5 %	149,1 %	147,0 %



Spareskillingsbanken

Postboks 216
4662 Kristiansand

Tlf 38 17 26 00
E-post post@spareskillingsbanken.no

Besøksadresse
Festningsgaten 11
4611 Kristiansand

www.spareskillingsbanken.no



spareskillings**banken**