



Sparebanken Vest

Tredje kvartal 2012

Hovedtrekk

- Solid 3. kvartal – resultat før skatt på 303 (135) mill kroner
 - Egenkapitalavkastning etter skatt for kvartalet på 12,5 % (5,5 %)
- Resultatbidrag fra produktselskaper opp 60 mill kroner hittil i år mot samme periode i fjor
- Økte netto rente- og kredittprovisjoner for kvartalet; 458 (416) mill kroner
- Spreadinggang gir betydelig gevinst på obligasjonsporteføljen
- Høy aktivitet preger kostnadsutviklingen. I rute med forbedringsprogram.
- Styrket soliditet – ren kjernekapitaldekning på 9,7 % mot 9,5 % i foregående kvartal
 - Hovedsaklig drevet av godt kvartalsresultat og lavere utlånsvekst i bedriftsmarked

Hovedtall

	3. kvartal 2012	3. kvartal 2011	30.09.2012	30.09.2011	2011
Resultat før nedskrivninger og skatt	329 mkr	167 mkr	812 mkr	604 mkr	858 mkr
Resultat før skatt	303 mkr	135 mkr	708 mkr	533 mkr	732 mkr
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	1,56 kr	0,73 kr	3,67 kr	3,31 kr	4,55 kr
Rentenetto (annualisert)	1,46 %	1,52 %	1,43 %	1,46 %	1,46 %
Kostnadsprosent	54,1 %	65,6 %	58,5 %	61,6 %	60,9 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	12,5 %	5,5 %	10,1 %	8,5 %	8,7 %
Finansieringsgrad	55,3 %	56,3 %	55,3 %	56,3 %	53,5 %
Likviditetsindikator	106,6 %	103,8 %	106,6 %	103,8 %	102,6 %
Ren kjernekapitaldekning	9,7 %	9,5 %	9,7 %	9,5 %	9,6 %
Kapitaldekning	11,6 %	11,5 %	11,6 %	11,5 %	11,6 %
Ren kjernekapitaldekning (Basel II)	13,3 %	12,5 %	13,3 %	12,5 %	12,9 %
Kapitaldekning (Basel II)	16,0 %	15,2 %	16,0 %	15,2 %	15,6 %

Kapitaldekningen inkluderer 50 % av resultat for perioden, med unntak av året 2011

En moderne bank med lokal, historisk forankring

Bank og forsikringstjenester er en sentral del av samfunnets infrastruktur. Med over 251.000 personkunder og 10.000 bedriftskunder er Sparebanken Vest det ledende finanshuset med opphav og tilhørighet på Vestlandet. Hvert kvartal går det nærmere 22 millioner kundetransaksjoner gjennom våre systemer.

Sparebanken Vest tilpasser seg kontinuerlig nye brukermønstre, og i dag kan man putte banken lommen og besøke den når som helst. Om lag 80 prosent av bankens kunder har nettbank. Herav er 78 prosent aktive nettbankbrukere som i snitt besøker nettbanken seks ganger per måned. Nettbanken er derfor bankens desidert mest besøkte filial.

Nylig lanserte Sparebanken Vest sin egenutviklede mobilbank. Bare i løpet av de to første ukene hadde 11.000 kunder lastet ned mobilbanken. Tidligere har banken også lansert SMS-bank og nettbutikk for kjøp av forsikringer, hvor over 50.000 kunder har aktivert SMS-bank og 18.000 har besøkt nettbutikken.

Den gode, trygge rammen

Sparebanken Vest er den lokale storbanken med 64 kontorer fordelt på Hordaland, Rogaland og Sogn og Fjordane. I tillegg har banken kundesenter med utvidede åpningstider, Facebook-side og lørdagsåpent kontor i Bergen.

Kjernen i vår bankvirksomhet er den personlige kundeservicen. Bankens rådgivere er utdannet og trent til å hjelpe og veilede kunder i så vel de dagligdagse prioriteringene som i de store økonomiske spørsmålene i livet.

Trenden går mot modernisering av bankkontoret, hvor vår hovedoppgave er økonomisk rådgivning, mens tradisjonelle banktjenester utføres av kundene på egenhånd.

I løpet av det siste året er antall transaksjoner gjennomført med personlig betjening i skranke redusert med 25 prosent. Samtidig ser vi at frigitt tid til rådgivning har økt salget av andre produkter banken tilbyr. En konsekvens av denne utviklingen er at Sparebanken Vest i 2012 har redusert antall filialer med fire, samt at enda flere kontor har gått bort ifra

kontanthåndtering i skranken. Denne utviklingen ventes å fortsette.

Solid posisjon

Kampen om kundene er tøff. Våre markedsdata viser imidlertid at Sparebanken Vest sin markedsposisjon står støtt.

I sum har banken en markedsandel i våre områder på Vestlandet på 24 prosent. I Bergen ligger markedsandelen på 26 prosent, og i Hordaland utenom Bergen på 45 prosent. I Sogn og Fjordane har banken en markedsandel på 30 prosent, mens i Rogaland, hvor banken fremdeles er i oppbyggingsfasen, er markedsandelen 9 prosent.

For å være sikker på at vi har fornøyde kunder, måles kundetilfredsheten (KTI) jevnlig. Siste måling viser at banken opprettholder sin høye KTI innen personmarkedet på 74 poeng i tredje kvartal.

Andelen boliglånskunder er høy, og over 95 prosent av personmarkedsporteføljen består av lån med pant i bolig. Kombinert med lav mislighold og akseptable belåningsgrader medfører det lav risiko knyttet til bankens boliglån.

Bredt utvalg

Sparebanken Vest er en totaltilbyder av finansielle tjenester, som lån, forsikring, leasing, sparing og plassering m.m. Banken tilbyr blant annet forsikringsprodukter fra det delvise selskapet Frende Forsikring, som ble etablert for drøye fire år siden.

Sparebanken Vest gjenvant allerede etter tre år volumet på skadeforsikring som banken hadde ved sin tidligere leverandør, og veksten forsetter med god fart.

Allerede har Frende Skadeforsikring tatt en posisjon i det norske forsikringsmarkedet. På landsbasis estimeres markedsandelen til

over 3 prosent. I Hordaland, hvor den sterkeste distribusjonskraften ligger, estimeres markedsandelen til 15 prosent, og i enkelte kommuner i Hordaland er den over 30 prosent.

Siden tredje kvartal 2011 har banken fått 21 prosent flere skadeforsikringskunder og 18 prosent flere livsforsikringskunder. I samme periode har også antall kunder med kredittkort økt med 15 prosent.



ENKLERE BANKHVERDAG: Med den nye mobilbanken kan kunden ved enkle tastetrykk sjekke blant annet saldo, betale regninger eller overføre mellom egne kontoer. Alt kunden trenger for å utføre banktjenester på mobilen er fødselsnummer og en selvvalgt pin-kode. Kodebrikken kan heretter ligge hjemme.

Styrets beretning for tredje kvartal 2012

Hovedtall				
NOKm	Q3 2012	Q3 2011	30.09 2012	30.09 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	458	416	1.319	1.179
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	113	105	329	304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	24	21	77	62
Netto banktjenester	89	84	252	242
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	10	-5	34	-26
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	116	-55	202	28
Andre driftsinntekter	44	45	151	149
Netto andre driftsinntekter	259	69	639	393
Netto driftsinntekter	717	485	1.958	1.572
Lønn og generelle administrasjonskostnader	319	252	914	763
Avskrivninger	28	27	86	79
Andre driftskostnader	41	39	146	126
Sum driftskostnader	388	318	1.146	968
Resultat før nedskrivninger og skatt	329	167	812	604
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	26	32	104	71
Resultat før skatt	303	135	708	533
Skattekostnad	81	50	185	146
Resultat for perioden	222	85	523	387

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Etter IFRS skal alle finansielle derivater balanseføres til virkelig verdi. Sparebanken Vest har i tillegg valgt å regnskapsføre til virkelig verdi finansielle eiendeler og finansiell gjeld til fast rente. Dette omfatter utlån, innskudd og verdipapirgjeld til fast rente. Det valgte regnskapsprinsipp benevnes "Fair Value Option" (FVO), og har som formål å motvirke store resultatmessige effekter på balanseposter som styres samlet. I tillegg blir beholdning av sertifikater, obligasjoner og aksjer vurdert til virkelig verdi.

Tredje kvartal 2012

Sparebanken Vest har i tredje kvartal levert et resultat før skatt på 303 mill kroner, mot 135 mill kroner i samme kvartal i fjor. Resultatet er i positiv retning påvirket av bedring i nominell rentenetto på 42 mill kroner, bedring i resultatet fra tilknyttede virksomheter på 15 mill kroner og bedring av resultatet fra finansielle instrumenter på 171 mill kroner.

Av resultatet fra finansielle instrumenter utgjør verdiøkning av konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner 136 mill kroner. Disse inntektene varierer med utviklingen i finansmarkedene. Motsatt påvirkes resultatet av høyere driftskostnader, hovedsakelig knyttet til overtatt virksomhet fra Sparebanken Hardanger, engangskostnader og IT.

Nominell rentenetto øker med 42 mill kroner. Økningen skyldes kombinasjon av volumvekst og høyere utlånsmarginer som følge av lavere innlånskostnader. Innskuddsmarginene er redusert. Konsernets gjennomsnittlige innlånskostnader er i kvartalet redusert med ca 40 basispunkter (bp) sammenlignet med tredje kvartal 2011. I samme periode har gjennomsnittlig 3-mnd NIBOR falt med ca 90 bp. Opptak av ny langsiktig verdipapirgjeld med høyere kredittpåslag har dempet resultateffekten av fallet i pengemarkedsrenten og må ses i sammenheng med konsernets policy for langsiktig refinansiering.

Utlånsmarginen for bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3-mnd NIBOR er i tredje kvartal 2,87 prosent, en økning på 0,18 prosent fra andre kvartal.

Utlånsmarginen for personmarked er 1,96 prosent, en økning på 0,07 prosentpoeng fra andre kvartal.

Innskuddsmarginen for bedriftsmarked er redusert med 0,12 prosentpoeng til - 0,28 prosent. Tilsvarende er innskuddsmarginmargin for personmarked gått ned med 0,06 prosentpoeng til - 0,23 prosent.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,46 prosent og har økt med 0,02 prosentpoeng fra andre kvartal.

Ordinære provisjons- og gebyrinntekter og inntekter fra forsikring viser en positiv utvikling fra tredje kvartal 2011. Resultat fra tilknyttede selskaper øker med 15 mill kroner, hvorav økningen i Sparebanken Vests andel av resultat fra Frende Forsikring utgjør 13,8 mill kroner.

Netto positivt resultat fra finansielle instrumenter i kvartalet er 116 mill kroner. Resultatet er påvirket av bedret finansmarked med økte aksjerelaterte inntekter og inngang i kredittspreader. Bidraget fra aksjerelaterte inntekter har økt med 44 mill kroner fra tredje kvartal 2011. Verdiøkning av konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner er 136 mill kroner. Lavere kredittspreader påvirker også konsernets utlån, innskudd og verdipapirgjeld til fast rente (FVO-porteføljen) med en samlet negativ inntektseffekt på 53 mill kroner fra tredje kvartal 2011.

Finansielle instrumenter

NOKm	Q3 2012	Q3 2011	30.09 2012	30.09 2011
Utbytte	0	1	18	31
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	99	-37	164	-22
Gevinst/(tap) på aksjer	7	-38	14	2
Gevint/(tap) andre finansielle instrumenter	35	-9	57	-10
Gevinst/(tap) endring kredittspread FVO portefølje	-25	28	-51	27
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	116	-55	202	28

Satsning på utvikling, drift og forvaltning av elektroniske, selvbetjente løsninger som nettbank, mobilbank og SMS-bank gjør at IT-kostnadene økte med 7 mill kroner fra tredje kvartal 2011. Det er iverksatt tiltak for å redusere IT-kostnadene, blant annet ved å ansette 15 nye IT-medarbeidere som skal erstatte tilsvarende antall konsulenter.

Driftskostnadene i tredje kvartal 2012 var 388 mill kroner sammenlignet med 318 mill kroner i tredje kvartal 2011. Av kostnadsveksten er som forventet ca 12 mill kroner relatert til overtatt virksomhet fra Sparebanken Hardanger.

Personalkostnadene har økt med 56 mill kroner. Av kostnadsøkningen kan 7 mill kroner tilskrives overtakelsen av Sparebanken Hardanger. Engangskostnader utgjør 39 mill kroner og er knyttet til avsetninger til bankens forbedringsprogram og incentivordninger. Økte personalkostnader i Eiendomsmedglør Vest utgjør 2 mill kroner. Lavere rentenivå og overtatt pensjonsforpliktelse fra Sparebanken Hardanger medfører økning i konsernets pensjonskostnader med 7 mill kroner. Personalkostnader i morbanken, utenom engangskostnader og overtatt virksomhet, er tilnærmet uendret fra tredje kvartal 2011.

Kvartalets nedskrivninger på utlån og tap på garantier er på 26 mill kroner, som er en nedgang på 6 mill kroner fra tredje kvartal 2011.

Det vises til kapittelet om risiko- og kapitalforhold, samt til notene 6, 8, 9 og 10 som også belyser utviklingen i betalingsmislighold.

Kvartalets annualiserte egenkapitalavkastning er 12,5 prosent, mot 5,5 prosent i tredje kvartal 2011.

Innskudds- og utlånsutviklingen

Innskudds- og utlånsutviklingen er påvirket av overtakelsen av Sparebanken Hardanger. Netto utlånsvolum økte med 12,5 mrd kroner til 105,6 mrd kroner fra tredje kvartal 2011, tilsvarende en 12-måneders vekst på 13,4 prosent.

	Vekst siste 12 mnd	Vekst ex Hardanger
Utlån samlet	13,4 %	9,5 %
Utlån personkunder	13,0 %	8,9 %
Utlån næring	14,7 %	11,1 %

Brutto utlån fordeler seg med 77,5 mrd kroner på personkunder og 28,8 mrd kroner på bedriftskunder. Den organiske veksten siste 12 måneder er henholdsvis 8,9 prosent i personmarkedet og 11,1 prosent i bedriftsmarkedet. Utlånsveksten i bedriftsmarked for tredje kvartal isolert sett er -0,3 prosent. For personmarkedet er veksten 2,2 prosent i tredje kvartal.

Innskudd fra kunder økte med 5,9 mrd kroner til 58,4 mrd kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 11,3 prosent.

	Vekst siste 12 mnd	Vekst ex Hardanger
Innskudd samlet	11,3 %	6,9 %
Innskudd personkunder	16,4 %	10,4 %
Innskudd næring	4,8 %	2,5 %

Innskuddene fordeler seg med 34,0 mrd kroner på personkunder og 24,4 mrd kroner på bedriftskunder. Den organiske veksten siste 12 måneder er henholdsvis 10,4 prosent i personmarkedet og 2,5 prosent i bedriftsmarkedet.

Konsernets forvaltningskapital er ved utgangen av kvartalet 126 mrd kroner.

Innskudds- og utlånsfordelingen er ytterligere spesifisert i notene 11 og 12.

Hittil i år 2012

Sparebanken Vest oppnådde et resultat før skatt på 708 mill kroner i årets tre første kvartaler mot 533 mill kroner i samme periode i 2011. Driftsinntektene økte med 386 mill kroner, primært som følge av en bedring i nominell rentenetto på 140 mill kroner, resultatfremgang på 60 mill kroner fra tilknyttede selskaper, og økt bidrag fra finansielle instrumenter på 174 mill kroner.

Driftskostnadene har økt med 178 mill kroner, hvorav økte kostnader som følge av oppkjøp og integrasjon av Sparebanken Hardanger utgjør 45 mill kroner. Tapskostnaden har økt med 33 mill kroner fra tredje kvartal 2011.

Bankens pågående forbedringsprogram har hittil i år gitt en reduksjon i antall årsverk på 31 målt mot samme periode i fjor. Den regnskapsmessige effekten av dette ventes å materialisere seg i 2013.

Netto renteinntekter økte med 140 mill kroner i perioden, både som følge av volumvekst og endrede marginer. Hittil i år har gjennomsnittlig 3-mnd NIBOR falt med ca 45 bp sammenlignet med samme periode i 2011. Bankens gjennomsnittlige innlånskostnad er tilnærmet uforandret sammenlignet med de tre første kvartalene i 2011. Økte innlånskostnader på ny langsiktig finansiering har hittil i år utlignet effekten av lavere penge-markedsrente. Styrket utlånsmargin og svekket innskuddsmar-

ginen, skyldes følgelig primært høyere produktrenter på utlån og innskudd.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,43 prosent, mot 1,46 prosent per tredje kvartal 2011. Lavere rentebidrag fra likviditetsporteføljen som følge av endret porteføljesammensetning påvirker rentenettoen negativt.

Andre driftsinntekter økte med 246 mill kroner sammenlignet med årets tre første kvartaler i 2011. Økningen har sammenheng med sterkt bedret resultatbidrag fra tilknyttede selskaper og vesentlig høyere bidrag fra finansielle instrumenter.

Andel resultat fra tilknyttede selskaper utgjør 34 mill kroner, en økning på 60 mill kroner fra samme periode i 2011. Av økningen i resultat fra tilknyttede selskaper bidrar Frende Forsikring med 51 mill kroner. Av dette resultatbidraget er 14 mill kroner relatert til revurdering andel balanseførte sikkerhetsavsetninger i Frende Skadeforsikring.

Nettoresultatet fra finansielle instrumenter er 202 mill kroner, en økning på 174 mill kroner fra samme periode i 2011. Lavere kredittspreader har økt verdien av konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner med 186 mill kroner. Markedsverdivurdering gir motsatt effekt på netto beholdningen av fastrenteutlån, fastrenteinnskudd og verdipapirgjeld til fast rente (FVO-porteføljen) med en samlet negativ inntektseffekt på 78 mill kroner fra samme periode i 2011.

Provisjon fra eiendomsmeglervirksomheten følger volumutviklingen og utgjør 149 mill kroner hittil i år, en svak økning fra samme periode i 2011.

Bankens forbedringsprogram har så langt gitt en reduksjon på 31 årsverk målt mot andre kvartal 2011. I tillegg er det gjennom sluttavtaler eller naturlig avgang avtalt reduksjon i bemanningen tilsvarende 10 årsverk som får virkning fra andre halvår. Full regnskapsmessig effekt av forbedringsprogrammet forventes først fra 2013.

Konsernet samlet sett beskjefter ved utgangen av tredje kvartal 881 årsverk, en nedgang på 5 årsverk fra årsskiftet.

Økning i IT-kostnader er på 35 mill kroner og 101 mill kroner kan henføres til økte personalkostnader. Av veksten i personalkostnader er 11 mill kroner relatert til kapasitetsutvidelse og kompetanseutvikling i eiendomsmeglervirksomheten, 37 mill kroner i engangskostnader knyttet til økt avsetning til forbedringsprogram og incentivordninger i bankvirksomheten, og 19 mill kroner knyttet til overtatt virksomhet fra Sparebanken Hardanger. Økning i morbankens lønn- og sosiale kostnader utgjør 15 mill kroner, tilsvarende 3,4 prosent. Pensjonskostnadene økte med 19 mill kroner som følge av lavere rentenivå.

Driftskostnadene hittil i år er 1.146 mill kroner, en økning på 178 mill kroner fra samme periode i 2011. Av kostnadsveksten har 45 mill kroner som forventet sammenheng med overtatt virksomhet og integrasjon av Sparebanken Hardanger.

Nedskrivningene i første halvår var 104 mill kroner. Det vises til akkumulerte tall i notene 6, 8, 9 og 10 som også belyser utviklingen i betalingsmislighold.

Egenkapitalavkastningen hittil i år er 10,1 prosent, mot 8,5 prosent per tredje kvartal 2011.

Resultat per egenkapitalbevis er for årets tre første kvartaler 3,67 kroner, mot 3,31 kroner i 2011.

Risiko og kapitalforhold

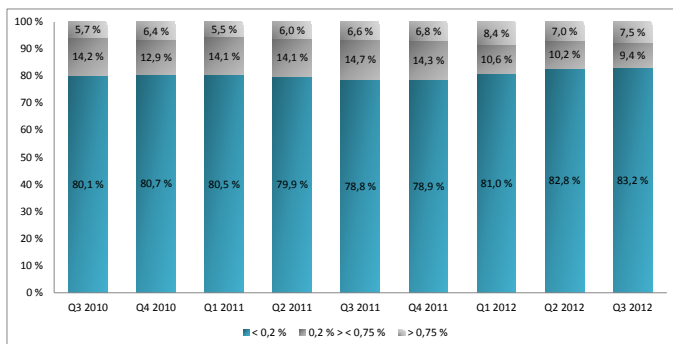
Kreditrisiko

Risikoprofilen i personmarkedsporteføljen preges fortsatt av lavt rentenivå, lav arbeidsledighet og god kreditstyring. Sammen med sterke konjunkturer her hjemme bidrar dette til at risikoen er lav og stabil. 95 % av personmarkedsporteføljen består av lån med pant i bolig. Andel lån med belåningsgrader over 85 % reduseres løpende i tråd med Finanstilsynets retningslinjer.

Risikoprofilen i bedriftsmarkedsporteføljen viser ytterligere bedring. Styring og tettere oppfølging av eksisterende kunder bedrer risikoprofilen og bidrar til en lavere vekst i porteføljen. Herunder sikres tilpasning til gjeldende og fremtidige soliditetskrav. Høyere oppnådd pris og fallende finansieringskostnad knyttet til NIBOR-renter i perioden gir høyere risikojustert avkastning.

Figuren under viser positiv utvikling i forventet tap (basert på betjeningsevne og sikkerhetsdekning). Ved utgangen av tredje kvartal er vel 83 % av porteføljen i kategorien med lavest forventet tap.

Figur 1 Forventet tap - totalportefølje



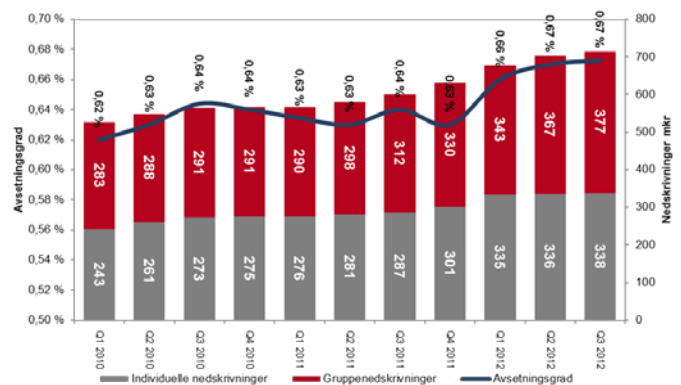
Tapskostnaden i tredje kvartal er 26 mill kroner mot 32 mill kroner i tredje kvartal 2011. Gruppenedskrivningene er økt med 11 mill kroner og individuelle nedskrivninger er samlet økt med 4 mill kroner. Netto konstaterte tap på utlån og garantier er 11 mill kroner mot 7 mill kroner i tredje kvartal 2011.

Konsernet har ved utgangen av tredje kvartal 225 mill kroner i betalingsmislighold (over 90 dager) i personmarkedet og 276 mill kroner i bedriftsmarkedet. Samlet er dette en økning på 46 mill kroner fra tredje kvartal 2011.

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer er på 843 mill kroner, en reduksjon på 81 mill kroner fra tredje kvartal 2011. Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer relaterer seg i hovedsak til engasjementer innen konjunkturutsatte næringer.

Påfølgende figur viser balanseførte nedskrivninger og avsetningsgrad mot brutto utlån.

Figur 2 Nedskrivninger



Markedsrisiko og operasjonell risiko

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer og anses som lav. Banken påtar seg kredittspreadrisiko, i første rekke gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av norske banker, boligkredittforetak, kommuner og fylkeskommuner.

Bankens kredittspreadrisiko er redusert i tredje kvartal, og anses som moderat. Banken har aksjeksponering både mot selskaper notert på Oslo Børs og unoterte selskaper. I styringen legges det vekt på samlet eksponering og konsentrasjon i selskaper og næringer. I tredje kvartal har banken gjennom nedsalg redusert sin aksjeksponering med ca 57 mill kroner. Eksponeringen i aksjer (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av tredje kvartal 725 (648) mill kroner.

Identifikasjon, analyse og oppfølging av operasjonell risiko adresseres på overordnet nivå gjennom ekspertvurderinger, lederbekreftelser og hendelser. Gjennom årlige prosesser og løpende registrering av hendelser, er det i kvartalet ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet.

Likviditet og finansiering

Sparebanken Vest styrer likviditetsrisiko på overordnet nivå ved likviditetsindikator, strukturell likviditet og finansieringsgrad. Konsernets likviditetssituasjon er god. Konsernets netto likviditetsbeholdning er ved utgangen av kvartalet 16,1 (14,6) mrd kroner.

Konsernets likviditetsindikator (6 mnd. rullerende gjennomsnitt) er 106,6 (103,8) %, og banken kan, under normale forhold, klare seg uten tilførsel fra kapitalmarkedet i 18 (24) måneder (strukturell likviditet). Finansieringsgraden er noe lavere enn på samme tid i fjor; 55,3 (56,3) %.

Samlet kapitalmarkedsfinansiering utgjør 55,7 mrd kr (53,7), og inklusiv bytteordningen med Norges Bank utgjør obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) ca 53 % av denne finansieringen. Andel finansiering med gjenværende løpetid over 3 år utgjør ca 42 %.

Rating

Sparebanken Vest er ratet av Moody's og Fitch Ratings. Bankens rating på langsiktige innlån er A- hos Fitch med stabile fremtidsutsikter og A2 hos Moody's med stabile fremtidsutsikter. Obligasjoner utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt AS har ratingen AAA hos både Moody's og Fitch.

Soliditet og egenkapitalbevis

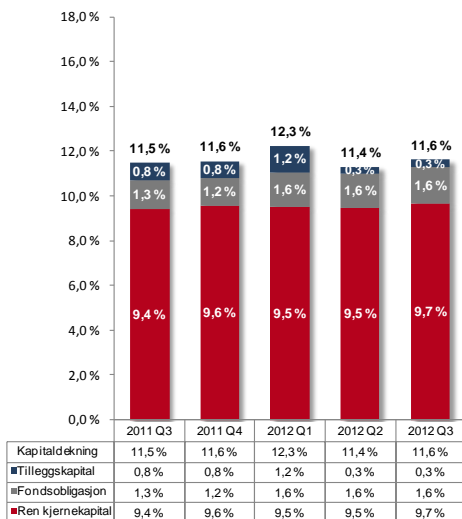
Konsernets soliditetsmål etter Basel II er 10 % kjernekapital og 13 % ansvarlig kapital. Etter overgangsordningen skal soliditeten være på nivå med tredje kvartal 2011. Figur 3 viser at banken tilfredsstillende gjeldende kapitalmål.

Fra forrige kvartal er bankens kapitaldekning etter overgangsordningen styrket med 0,2 prosentpoeng til 9,7 %. Sammenlignet med samme periode i fjor er bankens rene kjernekapitaldekning etter overgangsordningen styrket med 0,3 prosentpoeng. Økningen siste kvartal kommer som følge av resultatakkumulering og kapitaleffektiviserende tiltak. Bankens buffer ned til myndighetens anbefaling om 9 % ren kjernekapital etter overgangsordningen er nå i overkant av 430 mill kroner.

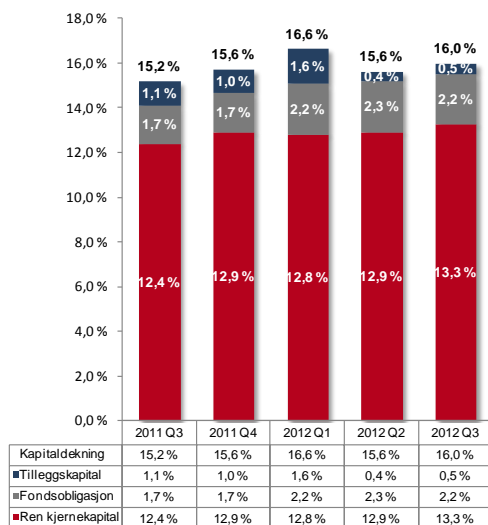
Etter Basel II-regimet er ren kjernekapital styrket med 0,4 prosentpoeng siste kvartal, av samme årsaker som angitt for overgangsordningen. Sammenlignet med samme periode i fjor er ren kjernekapitaldekning etter Basel II styrket med 0,9 prosentpoeng.

Regulatoriske kapitaldekningstall i note 13.

Figur 3 Kapitaldekning overgangsordning



Figur 4 Kapitaldekning Basel II



Som kommunisert i forbindelse med rapporteringen av 1. Halvår 2012, har Sparebanken Vest benyttet utsatt regnskapsføring ("korridormetoden") for føring av pensjonsforpliktelser. Etter endring i IAS 19 må alle børsnoterte selskaper fra 2013 regnskapsføre pensjonsforpliktelsene med 'løpende virkelig verdi vurdering' med føring av estimatavvik direkte mot egenkapital og dermed ansvarlig kapital.

Kapitaleffektiviserende tiltak er iverksatt og bidrar til soliditetsutviklingen i inneværende kvartal. Styret i Sparebanken Vest har innstilt overfor bankens representantskap å endre bankens ytelsespensjonsordning til overskuddsregulering. Denne saken vil bli behandlet i representantskapsmøtet den 25. oktober 2012.

Endelig vedtak og innføringstidspunkt for et mer risikosensitivt kapitalkravsregelverk i Norge og EU (CRD IV) er ennå ikke besluttet. Selv om retningen på regelverket er klart, skaper uklarheten utfordringer for norske bankers kapitalplanlegging og utlånskapasitet.

Tydlig informasjon fra norske myndigheter om hvordan kapitalkravet skal beregnes for banker som anvender interne beregningsmetoder (IRB) og når regelverket vil være implementert, er av stor betydning for tilpasning. For å sikre fortsatt like konkurransevilkår i det norske markedet er det viktig at nordiske myndigheter evner å enes om et harmonisert regelverk.

Virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper

Eiendomsmegler Vest (100 %) opplevde økt aktivitet i tredje kvartal og formidlet 847 eiendommer, mot 775 i samme kvartal i 2011, tilsvarende en vekst på 9,2 prosent.

Selskapet hadde vekst i oppdragsinngangen på 18,3 prosent i tredje kvartal målt mot samme periode i fjor.

Resultat før skatt i Eiendomsmegler Vest for tredje kvartal utgjør 5,4 (4,9) mill kroner. Resultatforbedringen er et resultat av økt salg og tilpasning av kostnader.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (100 %) forvalter boliglån på 38,7 (30,5) mrd kroner, og har ved utgangen av tredje kvartal 2012 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 33,7 (25,9) mrd kroner.

Tilknyttede selskaper

Andel resultat fra tilknyttede selskaper viser sterk fremgang og er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 10,0 (-5,0) mill kroner i tredje kvartal.

Akkumulert pr. 30.09.12 er resultatet 34,0 (-26) mill kroner, en forbedring på 60,0 mill kroner.

Frende Forsikring (eierandel 44.7 %) fortsetter sin gode kunde-/premievekst både innen skade- og livområdet.

Frende Skade hadde et godt tredje kvartal og hadde ved utgangen av tredje kvartal 2012 totalt 942 mill kroner i bestandspremie fordelt på 85 900 kunder. Selskapet har i 2012 fått 9 600 nye kunder, og har en estimert markedsandel i det norske privatmarkedet på over 3 prosent. Markedsandelen i Hordaland er beregnet til 15 prosent. I enkelte kommuner i Hordaland er markedsandelen over 30 prosent.

Skadeprosenten i tredje kvartal var på 71,4 prosent mot 68,2 prosent i samme periode i fjor. Tilsvarende tall pr. 30.09.12 er 72,3 (75,7) prosent.

Selskapets *combined ratio* for årets tre første kvartaler var 96,2 prosent mot 104,6 prosent i samme periode i 2011.

Banken er godt fornøyd med utviklingen i Frende Forsikring, og resultatene ligger godt foran opprinnelig driftsplan. Frende Skade fortsetter sin kostnadseffektivisering og forventer ytterligere vekst fremover. Forvaltningskapitalen var ved utgangen av tredje kvartal på 1,4 mrd kroner.

Frende Liv hadde et godt tredje kvartal, hvor forsikringsresultatet og kostnadsutviklingen, sammen med moderate erstatninger bidro til et positivt resultat.

Selskapets bestandspremie på risikoprodukter har i løpet av årets tre første kvartaler økt med 42 mill kroner til 278 mill kroner. Av bestandsveksten på risikoprodukter er 32 mill kroner knyttet til personmarkedet.

Frende Liv hadde ved utgangen av tredje kvartal en total bestand på 502 mill kroner, en økning fra 383 mill kroner i tredje kvartal 2011.

Antall kunder har i løpet av årets tre første kvartaler økt med 3748 til 38000 kunder, mens forvaltningskapitalen er på 1,6 mrd kroner.

Sparebanken Vest sin resultatandel for Frende Forsikring i tredje kvartal er 13,2 (- 0,6) mill kroner. Tilsvarende tall pr 30.09.12 er 39,7 (-11,2) mill kroner.

Norne Securities AS (eierandel 47,6 %) har til tross for et utfordrende marked hatt økning i omsetningen i årets første ni måneder på 21 prosent i forhold til samme periode i fjor. Samlede driftskostnader i samme periode var 17 prosent lavere. Det er i hovedsak inntekter fra Corporate Finance og obligasjonsområdet som bidrar til den positive utviklingen, mens inntekter innenfor aksjemegling fremdeles viser en fallende tendens i tråd med markedsutviklingen.

Norne har i 3. kvartal overtatt deler av virksomheten til Terra Markets og har med dette 90 av landets 112 sparebanker blant sine samarbeidspartnere. Kjøpet har gitt Norne Securities 14.000 nye kunder, noe som er en dobling i antall. Norne etablerer i forbindelse med overtakelsen kontorer i Oslo og Vilnius og har etter overtakelsen 41 ansatte.

Sparebanken Vest sin resultatandel for Norne Securities i tredje kvartal er - 3,9 (- 3,5) mill kroner. Tilsvarende tall pr 30.09.12 er - 6,7 (- 12,0) mill kroner.

Verd Boligkreditt AS (eierandel 40 %) er et boligkredittselskap som i tillegg til Sparebanken Vest er eid av åtte selvstendige sparebanker. Selskapet driftes av Sparebanken Vest Boligkreditt AS.

Sparebanken Vest sin resultatandel for Verd Boligkreditt i tredje kvartal er 1,2 (0,2) mill kroner. Tilsvarende tall pr 30.09.12 er 3,3 (0,8) mill kroner.

Brage Finans AS (49,9 %) er et leasingselskap eid av Sparebanken Vest sammen med ni andre frittstående sparebanker. Selskapet har vært operativt siden høsten 2010.

Selskapet har per tredje kvartal en portefølje på 826 mill kroner. Salgs- og resultatutviklingen i kvartalet var noe bedre enn ventet, og selskapets ordreserver for inneværende kvartal er gode.

Sparebanken Vest sin resultatandel for Brage Finans i tredje kvartal er - 0,3 (- 1,4) mill kroner. Tilsvarende tall pr 30.09.12 er -1,7 (-4,0) mill kroner.

Utsiktene fremover

Internasjonalt og nasjonalt

Usikkerheten og volatiliteten som preget både finansmarkedene og verdensøkonomien første halvår 2012, er noe redusert i løpet tredje kvartal. Børsene har steget til sine høyeste nivåer hittil i år, og kredittspreadene er redusert til årets laveste nivåer. Lange renter har steget noe i kvartalet, men det er likevel forventninger om lave renter og ekspansiv pengepolitikk i to-neangivende økonomier en god stund fremover.

Den styrkede fremtidstroen kan i stor grad tilskrives tiltak fra sentralbankene i EU og USA som skal bedre situasjonen i pengemarkedene og økonomien. Europeiske myndigheter må likevel få gjennomført nødvendige tiltak og strukturendringer som legger til rette for bedret budsjettbalanse, lavere arbeidsledighet og høyere økonomisk aktivitet. Da USA nærmet seg gjeldstaket i august 2011, skapte dette stor usikkerhet i markedet. Det er nå ventet at gjeldstaket nåes på nytt rundt årsskiftet, men at det ikke vil bli gjort noen politiske beslutninger før etter valget i november. Både arbeidsmarkedet og boligmarkedet i USA viser tegn til bedring.

Perioden med svært høy vekst i Kina og øvrige fremvoksende økonomier ser ut til å være over. En forventet vekst på 7 prosent gir likevel betydelige bidrag til verdensøkonomien. Myndighetene i Kina har tidligere vist både vilje og handlingsevne til å stimulere økonomien ved hjelp av både finans- og pengepolitikk.

Situasjonen i norsk økonomi er god og stabil. Det er vekst på de fleste områder, lav ledighet og politisk stabilitet. Den største risikoen for norsk økonomi er et eventuelt tilbakeslag i internasjonale markeder. Dette vil trolig medføre lavere etterspørsel etter norske varer og føre til fall i oljeprisen. Kapasitetsproblemer skaper også utfordringer gjennom økte lønns- og produktjonskostnader, noe som sammen med sterk kronekurs svekker konkurransevnen for eksportindustrien.

Vestlandet

Sparebanken Vests Vestlandsindeks 3/2012 (tilgjengelig på www.spv.no/vestlandsindeks) indikerer fortsatt optimisme blant vestlandsbedriftene, men det er en viss avdempning i fremtidsforventningene. Det er fortsatt en betydelig vekst og høy aktivitet i vår region. Ikke overraskende er det spesielt petroleumsrelatert virksomhet og bygge- og anleggsindustri som trekker opp, men også eksportindustrien opplever vekst til tross for internasjonal uro og sterk kronekurs. Noe av grunnen til dette kan være at en stor del av eksportbransjen på Vestlandet leverer produkter knyttet opp mot oljeindustrien.

Sparebanken Vest

Lavere rentenivå og inngang i kredittspreadene ventes å gi styrket rentenetto fremover. Det forventes fortsatt økte provisjoner, og økte resultatbidrag fra bankens tilknyttede selskap. Det ventes ikke vesentlige endringer i risikobildet for bankens utlånsporteføljer med mindre det inntreffer vesentlige endringer i norsk og internasjonal økonomi.

Selv om verdensøkonomien har seilt i smulere farvann i tredje kvartal, tilsier underliggende forhold at det raskt kan bli urolig igjen. Både likviditets- og soliditetsmessig er Sparebanken Vest godt rustet til å møte urolige tider.

Nytt reguleringsregime for banksektoren (CRD IV) er ennå ikke vedtatt i EU. I Nasjonalbudsjettet 2013 skisseres det at endelig vedtak tidligst vil komme ultimo november 2012. Det forventes at dette regelverket også vil bli implementert i Norge gjennom EØS-avtalen. Selv om retningen på regelverket er klart, er

styrken og innføringstidspunktet p.t. uklart. Dette gjør det utfordrende å drive kapitalplanlegging og påvirker bankenes utlånskapasitet.

For Sparebanken Vest står tilpasning til nye regulatoriske rammevilkår sentralt. Banken planlegger å søke Finanstilsynet om tillatelse til å anvende IRB-A i bedriftsmarkedet i løpet av fjerde kvartal. Styret i Sparebanken Vest har innstilt overfor bankens representantskap å endre bankens ytelsespensjonsordning til overskuddsregulering. Denne saken vil bli behandlet i representantskapsmøtet den 25. oktober 2012.

Bergen, den 24. oktober 2012

I styret for Sparebanken Vest

Trygve Bruvik

Styrets leder

Arild Bødal

Anne Marit Hope

Marit Solberg

Styrets nestleder

Richard Rettedal

Sivert Sørnes

Birthe Kåfjord Lange

Øyvind A. Langedal

Tone Mattsson

Stein Klakegg

Adm. direktør

Resultatregnskap konsern

	Noter	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	Q3 2012	Q3 2011	2011
Renteinntekter og lignende inntekter		3.721	3.193	1.231	1.136	4.390
Rentekostnader og lignende kostnader		2.402	2.014	773	720	2.800
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3	1.319	1.179	458	416	1.590
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		329	304	113	105	417
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		77	62	24	21	82
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		34	-26	10	-5	-50
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		202	28	116	-55	124
Andre driftsinntekter		151	149	44	45	194
Netto andre driftsinntekter	4	639	393	259	69	603
Netto driftsinntekter		1.958	1.572	717	485	2.193
Lønn og generelle administrasjonskostnader		914	763	319	252	1.058
Avskrivninger		86	79	28	27	107
Andre driftskostnader		146	126	41	39	170
Sum driftskostnader	5	1.146	968	388	318	1.335
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		812	604	329	167	858
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	6	104	71	26	32	126
Resultat før skattekostnad		708	533	303	135	732
Skattekostnad		185	146	81	50	184
Resultat for perioden		523	387	222	85	548
Majoritetsandel av periodens resultat		523	387	222	85	548
Minoritetsandel av periodens resultat		0	0	0	0	0
Egenkapitalbevisenes andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis		3,67	3,31	1,56	0,73	4,55
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		3,67	3,31	1,56	0,73	4,55

Utvidet resultatregnskap

	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	Q3 2012	Q3 2011	2011
Resultat for perioden	523	387	222	85	548
Øvrige poster i utvidet resultatregnskap	0	0	0	0	0
Totalresultat for perioden	523	387	222	85	548
Majoritetsandel av periodens totalresultat	523	387	222	85	548
Minoritetsandel av periodens totalresultat	0	0	0	0	0

Balanse konsern

	Noter	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker		345	1.253	668
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		864	181	481
Netto utlån	7, 8, 9, 10, 11	105.571	93.113	99.304
Aksjer til virkelig verdi over resultatet		725	648	738
Sertifikater og obligasjoner		15.274	13.684	11.537
Finansielle derivater		1.725	1.298	1.695
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		426	352	349
Øvrige immaterielle eiendeler		306	324	330
Varige driftsmidler		510	467	496
Forskuddsbetalte kostnader		97	76	56
Andre eiendeler		129	87	331
Sum eiendeler		125.972	111.483	115.985
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		5.366	8.028	7.971
Innskudd	12	58.380	52.463	53.142
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	50.931	41.744	44.606
Finansielle derivater		1.402	601	1.089
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		196	127	116
Pensjonsforpliktelser		187	147	187
Utsatt skatt		74	73	109
Andre avsetninger for forpliktelser		19	33	28
Betalbar skatt		244	90	113
Ansvarlig lånekapital	15	1.645	1.598	1.613
Annen gjeld		362	370	320
Sum gjeld		118.806	105.274	109.294
Egenkapitalbevis	14	794	539	765
Egne egenkapitalbevis		-14	-11	-12
Overkursfond		570	467	564
Utjevningsfond		123	68	176
Sum eierandelskapital		1.473	1.063	1.493
Grunnfondskapital		5.048	4.607	5.078
Gavefond		175	175	175
Kompensasjonsfond		14	14	14
Sum grunnfondskapital		5.237	4.796	5.267
Annen egenkapital		455	350	-70
Minoritetsinteresser		1	0	1
Sum egenkapital		7.166	6.209	6.691
Sum gjeld og egenkapital		125.972	111.483	115.985

Kontantstrømoppstilling konsern

	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	2011
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	4.098	3.288	4.254
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	260	218	1.261
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	19	19	26
Netto inn-/utbetalinger av nedbetalingslån til kunder	-4.041	-2.381	-4.693
Endring i benyttede rammekreditter	-2.235	-2.354	-2.663
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	4.368	3.046	2.090
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	370	390	608
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	644	540	653
Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	103	119	97
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål	112	196	544
Netto kontantstrøm vedrørende driften	944	547	-3.061
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Innbetalinger ved salg av langsiktige aksjer og andeler i andre foretak	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av langsiktige aksjer og andeler i andre foretak	43	52	52
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre verdipapirer med kort løpetid	-3.084	16	2.231
Netto inn-/utbetalinger vedrørende omløpsaksjer	-6	-120	-153
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	2	2
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	76	77	122
Netto kontanteffekt ved overtakelse av sparebanken Hardanger	0	0	-66
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-3.209	-231	1.840
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto inn-/utbetalinger på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-376	201	-545
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-2.726	-2.665	-2.780
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	694	0	0
Utbetalinger ved ansvarlig lånekapital	762	32	43
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	15.767	13.757	17.749
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	10.617	10.585	12.746
Netto ny eierandelskapital	33	0	0
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmenntilgitt formål	71	100	107
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	1.942	576	1.528
Netto kontantstrøm for perioden	-323	892	307
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	668	361	361
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	345	1.253	668

Endringer i egenkapital konsern

	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Ut-jevning- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Annen egen- kapital	Minoritets- interesser	Sum
Egenkapital 31/12-10	539	-10	467	144	4.637	175	14	-38	1	5.929
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2			-1					-3
Utdelt utbytte og gaver				-75	-30					-105
Emisjon egenkapitalbevis	226		97							323
Eiertransaksjoner og gaver	226	-2	97	-75	-31	0	0	0	0	215
Resultat for regnskapsåret				107	471				-31	548
Utvidet resultat										0
Egenkapital 31/12-11	765	-12	564	176	5.078	175	14	-70	1	6.691
Resultat for regnskapsperioden								523		523
Øvrige poster i utvidet resultatregnskap										0
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2								-2
Utdelt utbytte og gaver				-52	-29					-81
Utbytteemisjon	29		6							35
Egenkapital 30/09-12	794	-14	570	123	5.048	175	14	455	1	7.166

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for tredje kvartal 2012 er utarbeidet etter krav i Verdipapirhandelloven, Finanstilsynets årsoppgjøringsforskrift og IAS 34. Regnskapet er utarbeidet etter de samme prinsipper, og med de samme estimatmetoder som årsregnskapet 2011. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2011. Det har ikke vært endringer i standarder som har materiell betydning for regnskapet til Sparebanken Vest konsern.

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

Note 2 Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er hensiktsmessig å rapportere på i forhold til styring og kontroll. Segmentene er inndelt i Bedriftsmarked, Privatmarked, Markets og Eiendoms- megling. Driftskostnadene er direkte allokert, med unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader og avskrivninger. Nettorente er allokert på grunnlag av internt beregnet mellomregningsrente basert på 3 MND NIBOR.

	Bankvirksomhet			Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Markets			
01/01 - 30/09 2012						
Resultat						
Nettorente	481	727	112	6	-7	1.319
Driftsinntekter	107	175	214	143	0	639
Driftskostnader	-116	-346	-27	-135	-522	-1.146
Tap	-96	-8				-104
Resultat før skatt	376	548	299	14	-529	708
Skattekostnad						-185
Årsresultat	376	548	299	14	-529	523
30/9-12						
Balanse						
Netto utlån	27.710	77.781	80		0	105.571
Innskudd	17.467	35.653	5.260		0	58.380
01/01 - 30/09 2011						
Resultat						
Nettorente	408	592	13	0	166	1.179
Driftsinntekter	90	176	-9	139	-3	393
Driftskostnader	-109	-288	-31	-115	-424	-968
Tap	-57	-14	0	0	0	-71
Resultat før skatt	332	465	-27	24	-261	533
Skattekostnad						-146
Årsresultat	332	465	-27	24	-261	387
30/09-11						
Balanse						
Netto utlån	24.015	68.567	532		0	93.113
Innskudd	15.807	30.865	5.790		1	52.463
2011						
Resultat						
Nettorente	569	799	9	3	209	1.590
Driftsinntekter	120	230	4	190	60	603
Driftskostnader	-143	-381	-41	-167	-602	-1.335
Tap	-111	-15	0	0		-126
Resultat før skatt	435	633	-28	25	-333	732
Skattekostnad						-184
Årsresultat	435	633	-28	25	-333	548
31/12-11						
Balanse						
Netto utlån	25.246	73.745	314			99.304
Innskudd	16.568	33.122	3.452			53.142

Note 3 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	Q3 2012	Q3 2011	2011	Endring		
						30/9-12 vs 30/9-11	Q3-12 vs Q3-11	Q3-12 vs Q2-12
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	14	-4	3	20	-7	-7	-8
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	3.361	2.851	1.121	1.011	3.929	510	110	5
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	353	328	114	122	441	25	-8	-2
Renteinntekter og lignende inntekter	3.721	3.193	1.231	1.136	4.390	528	95	-5
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	121	165	24	50	223	-44	-26	-22
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1.042	868	340	315	1.198	174	25	-4
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1.178	948	389	292	1.333	230	97	4
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	60	34	19	5	47	26	14	-3
Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	1	-1	1	58	-1	2	-57	1
Avgift Bankenes sikringsfond	0	0	0	0	0	0	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader	2.402	2.014	773	720	2.800	388	53	-24
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1.319	1.179	458	416	1.590	140	42	19

¹⁾ Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Note 4 Netto andre driftsinntekter

	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	Q3 2012	Q3 2011	2011	Endring		
						30/9-12 vs 30/9-11	Q3-12 vs Q3-11	Q3-12 vs Q2-12
Garantiprovisjoner	28	24	9	8	35	4	1	-1
Gebyrer fra betalingsformidling/interbankgebyr kredit	201	192	74	70	256	9	4	7
Andre provisjoner og gebyrer	100	88	30	27	126	12	3	-5
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	329	304	113	105	417	25	8	1
Gebyr betalingsformidling/BBS/EFTPOS	46	33	14	11	43	13	3	-1
Gebyr betalingsformidling/interbankgebyr debet	12	15	4	6	21	-3	-2	0
Andre provisjoner og gebyrer	19	14	6	4	18	5	2	-1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	77	62	24	21	82	15	3	-2
Netto banktjenester ¹⁾	252	242	89	84	335	10	5	3
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	34	-26	10	-5	-50	60	15	-10
Utbytte	18	31	0	1	31	-13	-1	-17
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	164	-22	99	-37	-42	186	136	106
Gevinst/(tap) på aksjer	14	2	7	-38	59	12	45	26
Gevinst/(tap) andre finansielle instrumenter	57	-10	35	-9	17	67	44	45
Gevinst/(tap) endring kredittspread FVO portefølje	-51	27	-25	28	2	-78	-53	-22
Badwill knyttet til oppkjøp av Sparebanken Hardanger	0	0	0	0	57	0	0	0
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	202	28	116	-55	124	174	171	138
Meglerinntekter	149	145	48	45	189	4	3	-7
Andre driftsinntekter	2	4	-4	0	5	-2	-4	-7
Andre driftsinntekter	151	149	44	45	194	2	-1	-14
Netto andre driftsinntekter	639	393	259	69	603	246	190	117

¹⁾ Spesifikasjon av inntekter og kostnader ved banktjenester

Garantiprovisjoner	28	24	9	8	35	4	1	-1
Betalingsformidling	145	145	57	54	195	0	4	8
Forsikring	46	39	16	14	49	7	2	1
Fond og andre plasseringsprodukter	16	19	6	6	24	-3	0	1
Øvrige andre inntekter	17	15	1	2	32	2	-2	-6
Netto banktjenester	252	242	89	84	335	10	5	3

Note 5 Driftskostnader

	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	Q3 2012	Q3 2011	2011	Endring		
						30/9-12 vs 30/9-11	Q3-12 vs Q3-11	Q3-12 vs Q2-12
Lønn	457	383	173	126	526	74	47	37
Pensjoner	91	72	31	24	105	19	7	1
Sosiale kostnader	60	52	20	18	72	8	2	-2
IT kostnader	172	137	55	48	188	35	7	-9
Administrasjonskostnader	134	119	40	36	167	15	4	-12
Lønn og generelle adm.kostnader	914	763	319	252	1.058	151	67	15
Ordinære avskrivninger driftsmidler	86	79	28	27	107	7	1	-2
Avskrivninger	86	79	28	27	107	7	1	-2
Driftskostnader faste eiendommer	16	14	5	4	18	2	1	0
Husleie og andre driftskostnader leide lokaler	39	42	13	15	50	-3	-2	0
Utgiftsførte driftsmidler	7	8	2	3	10	-1	-1	0
Øvrige driftskostnader	71	51	16	14	76	20	2	-8
Formueskatt	13	11	5	3	16	2	2	1
Andre driftskostnader	146	126	41	39	170	20	2	-7
Sum driftskostnader	1.146	968	388	318	1.335	178	70	6

Note 6 Tap på utlån og garantier

	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	Q3 2012	Q3 2011	2011	Endring		
						30/9-12 vs 30/9-11	Q3-12 vs Q3-11	Q3-12 vs Q2-12
Periodens endringer individuelle nedskrivninger ¹⁾	41	12	4	6	9	29	-2	-9
Konstatert tap på engasjement hvor det tidligere er foretatt avsetning	16	34	1	8	70	-18	-7	-6
Konstatert tap på engasjement hvor det tidligere ikke er foretatt avsetning	26	24	15	7	37	2	8	18
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-11	-19	-5	-8	-17	8	3	-25
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	72	51	15	13	99	21	2	-22
Periodens endring i gruppenedskrivninger	48	21	11	14	26	27	-3	-33
Nedskrivninger og tap på utlån	120	72	26	27	124	48	-1	-55
Konstaterte tap på garantier	0	0	0	0	0	0	0	16
Periodens endring i nedskrivning på garantier	-16	-1	0	5	1	-15	-5	16
Tap på garantier	-16	-1	0	5	1	-15	-5	32
Sum tap på utlån, garantier m.v.	104	71	26	32	126	33	-6	-23

1) Endring per 31.12.2011 inkluderer ikke tilgang avsetning ved overtatt portefølje ved kjøp av Sparebanken Hardanger (se note 10).

Note 7 Netto utlån

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Verdsatt til amortisert kost	97.844	76.894	87.599
Verdsatt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet	7.727	16.219	11.705
Sum	105.571	93.113	99.304

Virkelig verdi er beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen fra lånene med avkastningskrav utledet fra nullkuponkurven.

For lån med kort rentebinding er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Alle bankens fastrentelån inngår i portefølje vurdert til virkelig verdi.

Note 8 Nedskrivning for verdifall på engasjement

Individuelt vurdert

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Misligholdte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement	501	455	400
Nedskrivning	-151	-109	-70
Netto misligholdte engasjement	350	346	330
Avsetningsgrad	30 %	24 %	17 %

Tapsutsatte misligholdte engasjement (over 90 dager) hvor misligholdet overstiger 1.000 kr på en av engasjementets konti.

Tapsutsatte ikke misligholdte engasjement

Brutto engasjementer vurdert for verdifall	843	924	966
Nedskrivning	-187	-179	-230
Netto engasjement vurdert for verdifall	656	745	737
Avsetningsgrad	22 %	19 %	24 %

Note 9 Misligholdte engasjement

Tabellen viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager hvor misligholdet overstiger 1 000 kr på en av engasjementets konti.

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Personmarked			
31 - 60 dager	152	101	190
61 - 90 dager	53	29	33
Mer enn 90 dager	225	186	188
Sum	430	317	412
Bedriftsmarked			
31 - 60 dager	34	69	27
61 - 90 dager	230	36	24
Mer enn 90 dager	276	269	212
Sum	540	373	263
31 - 60 dager	186	170	217
61 - 90 dager	283	65	58
Mer enn 90 dager	501	455	400
Sum	970	690	675

Note 10 Balanseførte nedskrivninger på engasjement

Periodens bevegelse på individuelle- og gruppenedskrivninger samt tapsavsetning på garantier

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Individuelle nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger på utlån 1/1 (nominelle verdier)	299	275	275
Tilbakeføring av avsetninger som følge av periodens konstateringer	-17	-33	-70
Nedskrivninger på utlån hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	54	16	44
Nedskrivninger på utlån hvor det tidligere ikke er foretatt nedskrivninger	54	32	62
Reduksjon av tidligere års nedskrivninger på individuelt vurderte utlån	-51	-3	-27
Nedskrivninger overtatt ved oppkjøp av Hardanger Sparebank	0	0	15
Individuelle nedskrivninger	339	287	299
Gruppenedskrivning			
Nedskrivninger på grupper utlån 1/1 (nominelle verdier)	330	291	291
Periodens endring i gruppenedskrivninger	47	21	26
Nedskrivninger overtatt ved oppkjøp av Hardanger Sparebank	0	0	14
Nedskrivning på grupper av utlån	377	312	330
Totale nedskrivninger på utlånsengasjement	716	599	630
Tapsavsetninger på garantier			
Tapsavsetninger til dekning av tap på garantier 1/1	21	20	20
Periodens endring i nedskrivning på garantier	-16	-1	1
Konstaterte tap på garantier som er dekket av tidligere tapsavsetninger	0	0	0
Spesifiserte tapsavsetninger til dekning av tap på garantier	5	19	21

Note 11 Utlån fordelt på sektor og næring

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Jord-, skogbruk og fiskeri	2.593	2.195	2.563
Industri og bergverk	1.781	1.664	1.926
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	2.802	2.292	2.651
Varehandel, hotell og restaurant	1.542	1.148	1.240
Utenriks sjøfart og rørtransport	3.182	3.259	3.252
Transport ellers, post- og telekommunikasjon	1.658	1.317	1.397
Eiendomsdrift	11.612	9.766	10.189
Tjenesteytende virksomhet	3.323	3.193	3.369
Kommuner/offentlig sektor	20	28	19
Utlandet (for øvrig)	321	282	269
Sum næringsliv	28.834	25.144	26.875
Personkunder	77.453	68.568	73.059
Sum brutto utlån	106.287	93.712	99.934
- Individuelle nedskrivninger	-339	-287	-299
- Gruppenedskrivninger	-377	-312	-330
Sum netto utlån	105.571	93.113	99.304

Note 12 Innskudd fordelt på sektor og næring

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Jord-, skogbruk og fiskeri	1.382	1.313	1.323
Industri og bergverk	1.836	1.147	1.137
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	1.649	1.546	1.616
Varehandel, hotell og restaurant	1.707	1.428	1.793
Utenriks sjøfart og rørtransport	445	701	671
Transport ellers, post- og telekommunikasjon	841	692	770
Eiendomsdrift	3.247	2.638	2.622
Tjenesteytende virksomhet	10.315	10.981	10.275
Kommuner/offentlig sektor	2.891	2.471	1.345
Utlandet (for øvrig)	55	335	341
Sum næringsliv	24.368	23.251	21.893
Personkunder	34.012	29.212	31.249
Sum næringsliv og personkunder	58.380	52.463	53.142

Note 13 Kapitaldekning

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
Engasjement med foretak (ekskl SL)	1.832	1.598	1.670
Engasjement med spesialiserte foretak (SL)	266	282	332
Engasjement med massemarked SMB	21	21	20
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	673	651	655
Engasjement med øvrig massemarked	140	170	149
Egenkapitalposisjoner	0	147	0
Sum kredittrisiko IRB	2.932	2.867	2.826
Posisjonsrisiko gjeldsinstrumenter	44	16	30
Posisjonsrisiko egenkapitalinstrumenter	24	18	26
Valutarisiko	12	13	13
Operasjonell risiko	303	273	303
Innførings-/unntaksengasjementer under IRB	488	300	494
Fradrag	-3	-2	-3
Minimumskrav etter IRB	3.800	3.486	3.689
Korreksjon til overgangsordningen	1.423	1.117	1.287
Minimumskrav ansvarlig kapital	5.223	4.603	4.976
Ansvarlig kapital			
Eierandelskapital	794	539	765
- Egne Egenkapitalbevis	-14	-11	-12
Overkursfond	570	467	564
Grunnfondskapital	5.048	4.607	5.078
Kompensasjonsfond	14	14	14
Gavefond	175	175	175
Utjevningfond	123	68	176
Annen egenkapital	455	350	-70
Minoritetsinteresser	1	0	1
Sum bokført egenkapital	7.166	6.209	6.691
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-391	-414	-412
Urealiserte gevinster på varige driftsmidler	-29	-32	-29
Fondsobligasjoner	1.059	745	756
Verdiregulering egen gjeld	-12	9	-12
50 % fradrag for forventet tap IRB og ansvarlig kapital fin.inst.	-164	-228	-198
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-82
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-523	-387	0
Sum kjernekapital	7.106	5.901	6.714
Evigvarende ansvarlig kapital	372	671	662
Tillegg for 45 % netto urealisert gevinst på varige driftsmidler	13	14	13
Fradrag for 50 % forventet tap IRB og ansvarlig kapital fin.inst.	-164	-228	-198
Sum tilleggskapital	221	457	476
Netto ansvarlig kapital	7.327	6.358	7.191
Kjernekapital eksklusive fondsobligasjoner	9,3 %	9,0 %	9,6 %
Fondsobligasjoner	1,6 %	1,3 %	1,2 %
Tilleggskapital	0,3 %	0,8 %	0,8 %
Kapitaldekning overgangsordningen	11,2 %	11,1 %	11,6 %
Kjernekapital eksklusive fondsobligasjoner	12,7 %	11,8 %	12,9 %
Fondsobligasjoner	2,2 %	1,7 %	1,6 %
Tilleggskapital	0,5 %	1,0 %	1,0 %
Kapitaldekning Basel II fullt implementert	15,4 %	14,6 %	15,6 %

Note 14 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (30/09-12)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	9.604.394	30,24
SPARBANKSTIFTELSEN SAUDA	3.168.241	9,98
MP PENSJON	1.516.935	4,78
FRANK MOHN AS	1.085.078	3,42
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	1.000.000	3,15
SKAGEN VEKST	995.506	3,13
FONDSFINANS	950.000	2,99
HERFO FINANS AS	757.222	2,38
SPAREBANKEN VEST	618.172	1,95
VPF NORDEA NORGE	601.235	1,89
ODIN NORGE	472.909	1,49
KOMMUNAL LANDPENSJONKASSE	443.388	1,40
KLP AKSJE NORGE VPF	386.609	1,22
TERRA UTBYTTE VPF	363.429	1,14
KLP AKSJE NORDEN VPF	328.889	1,04
HELGELAND SPAREBANK	197.333	0,62
VPF NORDEA KAPITAL	193.000	0,61
SKUDENES OG AAKRA SPAREBANK	175.053	0,55
VPF NORDEA AVKASTNING	168.111	0,53
BRAGE INVEST AS	167.235	0,53
Sum	23.192.739	73,04

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
Oktober	142.260	37,30
November	799.920	33,90
Desember	200.947	31,70
Januar	71.865	35,70
Februar	64.597	36,20
Mars	49.689	33,20
April	77.803	31,40
Mai	66.852	29,80
Juni	288.702	28,00
Juli	214.554	27,50
August	244.476	27,10
September	785.676	28,30

Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest har, i tillegg til overnevnte kursutvikling, betalt et utbytte på NOK 2,0 pr egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest ble notert eksklusive utbytte fra 26.03.2012.

Note 15 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Sertifikater, pålydende	655	500	1.500
Obligasjoner, pålydende	49.059	40.553	42.211
Verdijusteringer	1.217	691	895
Sum verdipapirgjeld	50.931	41.744	44.606

Endring i verdipapirgjeld	31/12-11	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/09-12
Sertifikater, pålydende	1.500	300	-1.145			655
Obligasjoner, pålydende	42.211	15.557	-8.064	-645		49.059
Verdijusteringer	895				322	1.217
Sum verdipapirgjeld	44.606	15.857	-9.209	-645	322	50.931

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån						
Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	662	375	-662			375
Fondsobligasjonslån, pålydende	761	325		-19		1.067
Verdijusteringer	190				13	203
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	1.613	700	-662	-19	13	1.645

Restløpetid (pålydende)	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	210	350	1.492	2.057	664	4.773
Verdipapirgjeld, pålydende	340	1.568	5.838	38.968	3.000	49.714
Ansvarlig lån og fondsobligasjonslån, pålydende					1.442	1.442
Sum innlån fra kapitalmarkedet	550	1.918	7.330	41.025	5.106	55.929

Note 16 Transaksjoner med nærstående parter

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter per 30.09.2012 er følgende:

Frende Forsikring

Sparebanken Vest har per 30.09.2012 mottatt provisjon fra Frende for distribusjon av livsforsikrings- og skadeforsikringsprodukter på til sammen 46 mill. kroner. Transaksjonene er inngått på ordinære markedsmessige betingelser som om de var gjennomført mellom uavhengige parter.

Norne

I første kvartal 2012 har Norne hatt en kapitalutvidelse hvor Sparebanken Vest sin andel av kapitalutvidelsen utgjør 17,7 mill. kroner.

Brage

I andre kvartal 2012 har Brage hatt en kapitalutvidelse hvor Sparebanken Vest sin andel av kapitalutvidelsen utgjør 25,0 mill. kroner.

Resultatregnskap morbank

	01/01-12 - 30/09-12	01/01-11 - 30/09-11	2011
Renteinntekter og lignende inntekter	2.823	2.680	3.646
Rentekostnader og lignende kostnader	1.742	1.623	2.211
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1.081	1.057	1.435
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	329	304	417
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	77	61	82
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	217	1	199
Andre driftsinntekter	2	4	4
Netto andre driftsinntekter	471	248	538
Netto driftsinntekter	1.552	1.305	1.973
Lønn og generelle administrasjonskostnader	785	655	909
Avskrivninger	76	69	93
Andre driftskostnader	118	95	132
Sum driftskostnader	979	819	1.134
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	573	486	839
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	102	71	126
Resultat før skattekostnad	471	415	713
Skattekostnad	129	112	176
Resultat for perioden	342	303	537
Egenkapitalbevisenes andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis	2,40	2,59	4,46
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	2,40	2,59	4,46

Balanse morbank

	30/09-12	30/09-11	31/12-11
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	345	1.253	668
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.008	4.319	2.968
Netto utlån	67.134	62.792	68.421
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	725	648	738
Sertifikater og obligasjoner	18.599	18.652	16.341
Finansielle derivater	934	945	1.208
Eierinteresser i konsernselskaper	1.989	1.577	1.880
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	526	484	484
Øvrige immaterielle eiendeler	283	302	307
Varige driftsmidler	125	98	123
Forskuddsbetalte kostnader	99	77	162
Andre eiendeler	46	27	280
Sum eiendeler	95.813	91.174	93.580
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6.279	8.854	8.882
Innskudd	58.493	52.551	53.216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20.695	20.781	21.395
Finansielle derivater	619	509	920
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	305	126	116
Pensjonsforpliktelser	182	142	182
Utsatt skatt	78	75	108
Andre avsetninger for forpliktelser	4	19	21
Betalbar skatt	180	59	109
Ansvarlig lånekapital	1.645	1.598	1.613
Annen gjeld	248	223	308
Sum gjeld	88.728	84.937	86.870
Egenkapitalbevis	794	539	765
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-14	-11	-12
Overkursfond	568	465	562
Utvinningsfond	123	68	123
Sum eierandelskapital	1.471	1.061	1.438
Grunnfondskapital	5.048	4.607	5.048
Gavefond	175	175	175
Kompensasjonsfond	14	14	14
Sum grunnfondskapital	5.237	4.796	5.237
Fond for urealiserte gevinster	35	77	35
Annen egenkapital	342	303	0
Sum egenkapital	7.085	6.237	6.710
Sum gjeld og egenkapital	95.813	91.174	93.580

Nøkkeltall - kvartalsvis 2 år fortsetter II

BALANSEUTVIKLINGEN	30/09-12	30/06-12	31/03-12	31/12-11	30/09-11	30/06-11	31/03-11
Eiendeler							
Konter og fordringer på sentralbanker	345	537	676	668	1.253	2.383	238
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	864	596	1.306	481	181	925	398
Netto utlån	105.571	103.994	101.595	99.304	93.113	91.054	89.387
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	725	782	771	738	648	690	740
Sertifikater og obligasjoner	15.274	16.482	13.940	11.537	13.684	12.874	13.899
Finansielle derivater	1.725	1.326	1.215	1.695	1.298	533	521
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	426	416	370	349	352	357	320
Øvrige immaterielle eiendeler	306	320	327	330	324	325	319
Våre driftsmidler	510	511	505	496	467	469	468
Forskuddsbetalte kostnader	97	82	70	56	76	80	71
Andre eiendeler	129	468	744	331	87	282	875
Sum eiendeler	125.972	125.514	121.519	115.985	111.483	109.972	107.236
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.366	6.633	7.266	7.971	8.028	6.838	8.733
Innskudd	58.380	58.051	56.483	53.142	52.463	52.598	48.481
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.931	49.440	46.988	44.606	41.744	41.279	40.674
Finansielle derivater	1.402	1.027	931	1.089	601	820	628
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	196	125	110	116	127	121	148
Pensjonsforpliktelse	187	187	187	187	147	147	147
Utsatt skatt	74	68	91	109	73	0	22
Andre avsetninger for forpliktelse	19	11	29	28	33	25	25
Betalbar skatt	244	164	92	113	90	108	41
Ansvarlig lånekapital	1.645	2.171	2.148	1.613	1.598	1.446	1.480
Annen gjeld	362	694	409	320	370	465	871
Sum gjeld	118.806	118.571	114.734	109.294	105.274	103.847	101.250
Egenkapitalbevis	794	794	765	765	539	539	539
Egne egenkapitalbevis	-14	-15	-12	-12	-11	-10	-10
Overkursfond	570	570	564	564	467	467	467
Utjevningfond	123	123	123	176	68	68	68
Sum eierandelskapital	1.473	1.472	1.440	1.493	1.063	1.064	1.064
Grunnfondskapital	5.048	5.048	5.047	5.078	4.607	4.607	4.607
Gavefond	175	175	175	175	175	175	175
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	5.237	5.237	5.236	5.267	4.796	4.796	4.796
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0	0	0	0	0
Annen egenkapital	455	233	108	-70	350	265	126
Minoritetsinteresser	1	1	1	1	0	0	0
Sum egenkapital	7.166	6.943	6.785	6.691	6.209	6.125	5.986
Sum gjeld og egenkapital	125.972	125.514	121.519	115.985	111.483	109.972	107.236
Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)							
Egenkapitalavkastning etter skatter	10,1	8,9	10,4	8,7	8,5	10,1	11,1
Totalrentabilitet før tap og skatter	0,88	0,79	0,94	0,79	0,75	0,82	0,85
Totalrentabilitet netto	0,57	0,50	0,58	0,50	0,48	0,57	0,61
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, akkumulert (K/I)	58,53	61,08	56,97	60,88	61,58	59,80	58,83
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, isolert i kvartalet (K/I)	54,11	65,75	56,97	59,10	65,57	60,78	58,83
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for kursgev/tap, akk (K)	65,26	65,63	68,12	64,52	62,69	64,74	66,87
Finansieringsgrad	55,30	55,82	55,60	53,51	56,34	57,77	54,24
Soliditet (prosent)							
Kapitaldekning, overgangsordningen	11,2	11,2	12,2	11,6	11,1	11,2	11,6
Personalforhold							
Antall årsverk	881	876	882	886	846	847	846
Eierandelsbrøk							
Eierandelskapitalens andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis	3,67	2,13	1,26	4,55	3,31	2,58	1,39
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	3,67	2,13	1,26	4,55	3,31	2,58	1,39
Eierandelsbrøk	21,9	21,9	21,5	21,5	18,1	18,1	18,1
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	50,4	48,8	48,5	47,8	53,3	52,4	51,2