



2004

1 - 3. KVARTALSRAPPORT 2004

Fokus Bank

del av Danske Bank

Rapport for 1 - 3. kvartal 2004

Konsernet Fokus Bank har pr 30. september 2004 et resultat av ordinær drift før skatt på 405 millioner kroner sammenlignet med 334 millioner kroner året før. Inntektene, inkludert gevinst ved salg av langsiktige verdipapirer, er redusert med 16 millioner kroner og kostnadene er økt med 50 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Under tap på utlån er det inntektsført 11 millioner kroner mot en kostnadsføring på 126 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Brutto utlån er gjennom de siste tolv månedene økt med 8,2 milliarder kroner til 64,9 milliarder kroner.

Styret er tilfreds med bankens utvikling.

Virksomheten

Bankens utvikling i årets ni første måneder er preget av

- Høy og tiltagende vekst i kundebasen som resulterer i økende markedsandeler
- Økt tilfredshet blant bankens kunder
- Moderat kredittrisiko og inntektsføring av tidligere tapsavsetninger
- Organisasjonstilpasninger for å styrke kundeorienteringen og effektivisere driften ytterligere
- Regnskapsresultater påvirket av rentenedgang og økte kostnader knyttet til filialetableringer

Fokus Bank har de siste tolv måneder hatt en vekst i utlånsmassen på 14% fordelt med 20% på privatkunder og 7% på bedriftskunder. Samlet markedsvekst blant private finansinstitusjoner er i samme periode anslått til 9% fordelt med henholdsvis 14% på privatkunder og 2% på bedriftskunder. Fokus Bank har en betydelig mervekst, hvilket er et resultat av bankens målrettede satsning på filialetableringer og øvrige markedsrettede tiltak.

Innenfor bedriftssegmentet er banken hovedbankforbindelse for 11% av de 500 største bedriftene i landet. Den sterke posisjonen blant de største og mest krevende kundene er en viktig drivkraft for rask utvikling av kompetanse og tjenestetilbud, noe som også kommer øvrige kunder til gode. Den senere tids utvikling bekrefter at banken har høy vekst og tar markedsandeler også blant solide bedrifter med noe lavere omsetning. Konsernets norske aktiviteter har nå en beregnet markedsandel på 5,8% av samlet kreditt til næringslivet fra innenlandske private finansinstitusjoner.

Nylig foretatte målinger av tilfredshet og lojalitet blant bedriftsmarkedskundene viser videre fremgang siste året.

Innenfor privatsegmentet er merveksten, særlig innenfor det sentrale Østlandsområdet, en funksjon av økende kjennskap til banken, konsentrert markedsinnsats og nyetableringer i de områder av landet med størst befolkningskonsentrasjon. Banken har i inneværende år etablert nye kontorer i Oslo, Ski, Asker, Sandefjord, Bergen og Trondheim. Konsernet har en beregnet markedsandel på 4,0% målt som andel av samlet kreditt til lønnstakere fra innenlandske private finansinstitusjoner.

Også innenfor privatsegmentet viser målinger en høy og tiltagende kundetilfredshet og lojalitet. Spesielt er det bankens evne til å yte service og gi nyttige råd som vektlegges av kundene.

Fokus Bank har over lengre tid prioritert kredittkvalitet. Banken har hittil i år netto inntektsføringer av tidligere tapsavsetninger. I henhold til interne risikomodeller er nivået på årlige forventede tap gjennom en konjunktursykel brakt ned til under 0,25% av brutto utlånsmasse. Banken drar stor nytte av Danske Bank konsernets kompetanse innen kreditt- og risikostyring.

I forbindelse med at ratingbyrået Moody's Investor Service tidligere i år oppgraderte Danske Banks langsiktige rating til Aa1, ble Fokus Banks rating hevet til Aa2, hvilket er det høyeste nivå blant norske banker. Dette gir banken finansiell styrke og stabile innlånsbetingelser, som igjen gir konkurransedyktige betingelser overfor kundene.

Banken har med virkning fra 1. oktober gjennomført enkelte organisasjonsmessige tilpasninger. Både innenfor personkundeområdet og bedriftskundeområdet består endringene på den ene side av en tydeligere og flatere markedsorganisasjon for tilpasset betjening av de enkelte kundegrupper i de forskjellige kanaler, og på den annen side av en klarere markedsforankring av de mest kundetilknyttede produksjonsoppgavene. Bakgrunnen for endringene er målet om å forsterke veksten, styrke distribusjonskapasiteten og effektivisere arbeidsprosene. Organisasjonstilpasningen danner et godt grunnlag for å ta ut ytterligere effektiviseringsgevinster.

En godt markedsstilpasset organisasjon kombinert med pågående strukturelle endringer i den norske finansnæringen gir gode muligheter for utfordrere. Fokus Bank er godt posisjonert til å utnytte disse mulighetene, og har ambisjoner om å ta ytterligere markedsandeler.

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 929 millioner kroner, en reduksjon på 53 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Inntektsreduksjonen skyldes at Norges Bank i perioden januar 2003 til mars 2004 har senket styringsrentene med 4,75 prosentpoeng. Redusert avkastning på bankens egenkapital og lavere innskuddsmarginer overskygger de positive resultateffektene fra høy underliggende utlånsvekst.

Andre driftsinntekter

Sum andre inntekter utgjør 351 millioner kroner. Dette er en økning på 25 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Hensyntas salg av bankkontorer i 2003, er fremgangen på 52 millioner kroner (17%). Endringen skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter, blant annet knyttet til betalingsformidling og salg av sparerelaterte produkter.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 906 millioner kroner i perioden, en økning på 50 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Økningen skyldes blant annet etablering av nye kontorer og flere medarbeidere med høy kompetanse.

Tap på utlån og garantier

I perioden 1. januar til 30. september er det inntektsført 11 millioner kroner under tap på utlån. I tilsvarende periode i 2003 ble det kostnadsført 126 millioner kroner.

Bankens tapsavsetninger er tilnærmet uforandret fra årsskiftet.

Gevinster ved salg av langsiktige verdipapirer

Det er i perioden bokført inntekter på 20 millioner kroner knyttet til salget av bankens eierandel i Nordenfjeldske Personforsikring til Danica Pension - Danske Banks livsforsikringsselskap - og salget av Fokus Eiendomsmegling til Krogsveen AS, som er bankens samarbeidspartner innenfor eiendomsmegling i Østlandsområdet. I tilsvarende periode i 2003 ble det inntektsført 9 millioner kroner fra salg av langsiktige verdipapirer.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital er pr. 30. september 2004 på 74,0 milliarder kroner. Utlån til kunder utgjør 64,9 milliarder kroner, en vekst på 8,2 milliarder kroner de siste tolv måneder, tilsvarende 14 %. Innskudd fra kunder utgjør 29,3 milliarder kroner, en vekst på 1,6 milliarder kroner de siste tolv måneder, tilsvarende 6%.

Per 30. september har konsernet Fokus Bank en kapitaldekning på 9,5% , hvorav kjernekapitalen utgjør 7,4%. Ved årsskiftet var kapitaldekningen på 10,5% og kjernekapitalen utgjorde 7,4%.

Trondheim, 19. oktober 2004

Morbank

Resultatregnskap

Konsern

| Morbank | | | | Konsern | | |
|-----------|--------------------|----------------|--|--------------------|-----------|---------|
| Hele året | Tre første kvartal | | | Tre første kvartal | Hele året | |
| 2003 | 2003 | 2004 | 2004 | 2003 | 2003 | |
| 3 631,7 | 2 876,6 | 1 701,2 | Renteinntekter og lignende inntekter | 2 186,4 | 3 545,8 | 4 510,6 |
| 2 654,6 | 2 125,1 | 1 041,6 | Rentekostnader og lignende kostnader | 1 257,9 | 2 564,4 | 3 225,0 |
| 977,1 | 751,5 | 659,6 | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 928,5 | 981,4 | 1 285,6 |
| 240,6 | 19,2 | 24,2 | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 24,2 | 19,2 | 20,4 |
| 400,9 | 302,2 | 333,1 | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 289,7 | 262,9 | 354,3 |
| 64,5 | 50,3 | 53,6 | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 55,6 | 50,5 | 67,8 |
| 24,2 | 17,7 | 15,6 | Netto gevinst/tap verdipapirer | 15,6 | 17,7 | 24,2 |
| 56,7 | 26,9 | 41,3 | Netto wevinst/tap valuta og finansielle derivater | 39,8 | 21,6 | 51,1 |
| 68,2 | 55,4 | 36,1 | Andre driftsinntekter | 37,2 | 54,7 | 65,7 |
| 726,1 | 371,1 | 396,7 | Sum andre driftsinntekter | 350,9 | 325,6 | 447,9 |
| 561,6 | 404,0 | 439,9 | Lønn m.v. | 448,1 | 412,1 | 575,1 |
| 385,6 | 268,3 | 270,5 | Generelle administrasjonskostnader | 275,5 | 272,4 | 391,2 |
| 22,8 | 14,8 | 16,9 | Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | 16,9 | 14,8 | 22,8 |
| 186,8 | 150,9 | 165,8 | Andre driftskostnader | 165,2 | 156,4 | 191,8 |
| 1 156,8 | 838,0 | 893,1 | Sum andre driftskostnader | 905,7 | 855,7 | 1 180,9 |
| 546,4 | 284,6 | 163,2 | Driftsresultat før tap på utlån og nedskr. | 373,7 | 451,3 | 552,6 |
| 147,8 | 126,3 | -11,1 | Tap på utlån, garantier mv. | -11,1 | 126,3 | 147,8 |
| 3,8 | 8,8 | 19,8 | Nedskrivninger og gevinst/tap på langs. verdipapirer | 19,8 | 8,8 | 11,0 |
| 402,4 | 167,1 | 194,1 | Resultat av ordinær drift før skatt | 404,6 | 333,8 | 415,8 |
| 118,6 | 49,8 | 57,0 | Skatt på ordinært resultat | 114,5 | 95,2 | 119,7 |
| 283,8 | 117,3 | 137,1 | Resultat av ordinær drift etter skatt | 290,1 | 238,6 | 296,1 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | Ekstraordinære inntekter | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | Ekstraordinære kostnader | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | Skatt på ekstraordinært resultat | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 283,8 | 117,3 | 137,1 | Resultat for regnskapsåret | 290,1 | 238,6 | 296,1 |

| Morbank | | | Balanse | Konsern | | |
|-----------|-----------|-----------|---|-----------------|-----------|-----------|
| 31.12.03 | 30.09.03 | 30.09.04 | Mill. kr. | 30.09.04 | 30.09.03 | 31.12.03 |
| 182,2 | 1 451,3 | 439,2 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 439,2 | 1 451,3 | 182,2 |
| 14 574,3 | 12 775,9 | 18 014,3 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 2 571,8 | 2 210,2 | 2 797,7 |
| 31 849,7 | 32 723,3 | 33 530,9 | Brutto utlån | 64 896,1 | 56 716,9 | 57 949,4 |
| (1 245,1) | (1 303,8) | (1 173,1) | Spesifiserte tapsavsetninger | (1 173,1) | (1 303,8) | (1 245,1) |
| (125,6) | (126,7) | (125,6) | Uspesifiserte tapsavsetninger | (125,6) | (126,7) | (125,6) |
| 30 479,0 | 31 292,8 | 32 232,2 | Netto utlån | 63 597,4 | 55 286,4 | 56 578,7 |
| 2,3 | 1,3 | 2,5 | Overtatte eiendeler | 2,5 | 1,3 | 2,3 |
| 6 375,0 | 5 567,3 | 5 050,0 | Sertifikater og obligasjoner | 5 053,5 | 5 570,7 | 6 378,5 |
| 339,4 | 270,0 | 259,3 | Aksjer og andre verdipapirer | 259,3 | 270,0 | 320,9 |
| 16,9 | 16,9 | 2,6 | Eierinteresser i tilknyttede selskap | 2,6 | 16,9 | 35,4 |
| 1 309,2 | 1 372,6 | 1 308,2 | Eierinteresser i konsernselskaper | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 636,2 | 703,4 | 586,0 | Immaterielle eiendeler | 586,0 | 703,4 | 643,2 |
| 202,9 | 195,5 | 204,6 | Varige driftsmidler | 204,6 | 195,1 | 202,6 |
| 373,5 | 144,0 | 910,6 | Andre eiendeler | 918,7 | 204,9 | 238,7 |
| 575,7 | 400,5 | 348,2 | Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | 348,5 | 401,4 | 367,8 |
| 55 066,6 | 54 191,5 | 59 357,7 | Sum eiendeler | 73 984,1 | 66 311,6 | 67 748,0 |
| 13 163,1 | 12 135,8 | 14 752,6 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 28 246,0 | 23 694,5 | 25 512,0 |
| 28 675,7 | 27 822,8 | 29 348,2 | Innskudd fra og gjeld til kunder | 29 340,8 | 27 708,8 | 28 668,2 |
| 5 458,7 | 5 379,1 | 6 217,8 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 6 217,8 | 5 379,1 | 5 458,7 |
| 1 194,2 | 2 012,6 | 2 304,9 | Annen gjeld | 2 893,5 | 2 558,4 | 1 437,6 |
| 354,8 | 762,2 | 345,2 | Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | 345,3 | 762,2 | 452,6 |
| 204,3 | 194,7 | 216,2 | Annen gjeld og avsetninger | 216,2 | 196,0 | 204,4 |
| 1 516,2 | 1 580,4 | 1 186,1 | Ansvarlig lånekapital | 1 586,1 | 1 580,4 | 1 516,2 |
| 50 567,0 | 49 887,6 | 54 371,0 | Sum gjeld | 68 845,7 | 61 879,4 | 63 249,7 |
| 1 863,4 | 1 843,4 | 2 213,4 | Innskutt egenkapital | 2 213,4 | 1 854,8 | 1 863,4 |
| 2 636,2 | 2 343,2 | 2 636,2 | Opptjent egenkapital | 2 634,9 | 2 338,8 | 2 634,9 |
| 0,0 | 117,3 | 137,1 | Udisponert resultat | 290,1 | 238,6 | 0,0 |
| 4 499,6 | 4 303,9 | 4 986,7 | Sum egenkapital | 5 138,4 | 4 432,2 | 4 498,3 |
| 55 066,6 | 54 191,5 | 59 357,7 | Gjeld og egenkapital | 73 984,1 | 66 311,6 | 67 748,0 |

Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet for de tre første kvartalene er satt opp i samsvar med god regnskapsskikk og Kredittilsynets forskrifter vedr. årsoppgjør/delårsrapporter.

Datterselskap tas inn i morbankens regnskap etter kostmetoden, mens tilknyttede selskap tas inn etter egenkapitalmetoden. Utsatt skattefordel er medtatt i balansen som immateriell eiendel.

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler som inngår i handelsporteføljen er vurdert til markedsverdi.

For fullstendig redegjørelse om regnskapsprinsippene, se årsregnskap 2003.

Endring i spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger konsern

| Mill. kr. | 30.09.04 | 2003 |
|---|----------|---------|
| Spesifisert tapsavsetning 01.01. | 1 245,1 | 1 281,6 |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning | (73,7) | (184,9) |
| Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden | 59,8 | 112,5 |
| Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden | 132,6 | 288,8 |
| Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden | (190,7) | (252,9) |
| Spesifisert tapsavsetning | 1 173,1 | 1 245,1 |

| Mill. kr. | 30.09.04 | 2003 |
|---|----------|--------|
| Uspesifisert avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v. per 01.01. | 125,6 | 172,5 |
| Periodens uspesifiserte avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v. | 0,0 | (46,9) |
| Uspesifisert tapsavsetning | 125,6 | 125,6 |
| Herav uspesifisert avsetning til dekning tap på utlån per 30.06 | 125,6 | 125,6 |

Tap på utlån og garantier i konsern

| Mill. kr. | 30.09.04 | 2003 |
|--|----------|--------|
| Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger | (72,0) | (36,5) |
| Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger | | |
| Periodens konstaterte tap som det i tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for | 73,7 | 184,9 |
| Periodens konstaterte tap som det i tidligere år ikke er avsatt spesifiserte tapsavsetninger for | 2,9 | 18,9 |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | (15,7) | (19,5) |
| Gjeldsettergivelse døtre | | |
| Periodens tapskostnader | (11,1) | 147,8 |

Kapitaldekning

| Morbank | | | Konsern | |
|----------|----------|--------------------------|----------|----------|
| 31.12.03 | 30.09.04 | Mill. kr. | 30.09.04 | 31.12.03 |
| 3 676 | 4 085 | Kjernekapital | 4 083 | 3 649 |
| 1 516 | 1 186 | Tilleggskapital | 1 186 | 1 516 |
| 5 192 | 5 271 | Brutto ansvarlig kapital | 5 269 | 5 165 |
| 0 | 0 | Fradrag | 0 | 0 |
| 5 192 | 5 271 | Netto ansvarlig kapital | 5 269 | 5 165 |
| 38 815 | 43 046 | Netto beregningsgrunnlag | 55 396 | 49 238 |
| 13,38 | 12,25 | Kapitaldekning | 9,51 | 10,49 |
| 9,47 | 9,49 | Kjernekapitaldekning | 7,37 | 7,41 |

Nøkkeltall konsern

| Mill. kr. | 30.09.04 | 2003 |
|--|----------|------|
| Kostnads-/inntektsdekning 1) | 70,8 | 68,1 |
| Uspesifisert tapsavsetning i % av utlån 2) | 0,20 | 0,22 |
| Utlån i prosent av sum balanse 3) | 86,1 | 83,7 |
| Tapsprosent 4) | (0,02) | 0,26 |
| Innskuddsdekning 5) | 45,2 | 49,5 |
| Egenkapitalrentabilitet 6) | 8,3 | 6,9 |

- 1) Ordinære driftskostnader i prosent av summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter
- 2) Uspesifisert tapsavsetning i prosent av brutto utlån etter fradrag for spesifiserte tapsavsetninger
- 3) Brutto utlån etter fradrag for spesifiserte tapsavsetninger i prosent av sum balanse
- 4) Netto tap utlån, eks. garantier i prosent av brutto utlån ved utgangen av perioden (p.a.)
- 5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto ordinære utlån.
- 6) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittelig egenkapital (p.a.)

Nøkkel tall fra kvartalsregnskapene

| Resultat mill. kr. | 3.kv.04 | 2kv.04 | 1.kv.04 | 4.kv.03 | 3.kv.03 | 2.kv.03 | 1.kv.03 | 4.kv.02 | 3.kv.02 | 2.kv.02 | 1.kv.02 |
|--|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter | 324,5 | 304,3 | 299,7 | 304,2 | 347,3 | 313,9 | 320,2 | 315,4 | 319,6 | 289,9 | 309,1 |
| Netto andre driftsinntekter | 114,6 | 121,5 | 114,8 | 122,3 | 109,1 | 125,9 | 90,6 | 103,7 | 91,5 | 104,4 | 117,8 |
| Sum driftsinntekter | 439,1 | 425,8 | 414,5 | 426,5 | 456,4 | 439,8 | 410,8 | 419,1 | 411,1 | 394,3 | 426,9 |
| Sum driftskostnader | 310,2 | 297,3 | 298,2 | 325,2 | 286,0 | 287,4 | 282,3 | 290,0 | 266,6 | 299,9 | 266,9 |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger | 128,9 | 128,5 | 116,3 | 101,3 | 170,4 | 152,4 | 128,5 | 129,1 | 144,5 | 94,4 | 160,0 |
| Tap på utlån og garantier | (16,3) | (9,8) | 15,0 | 21,5 | 46,8 | 49,9 | 29,6 | 38,9 | 40,9 | 21,4 | 27,4 |
| Nedskrivning og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer | 19,8 | 0,0 | 0,0 | 2,2 | 2,3 | 6,5 | 0,0 | 158,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat av ordinær drift | 165,0 | 138,3 | 101,3 | 82,0 | 125,9 | 109,0 | 98,9 | 248,6 | 103,6 | 73,0 | 132,6 |

| Balanse | 30.09 | 30.06 | 31.03 | 31.12 | 30.09 | 30.06 | 31.03 | 31.12 | 30.09 | 30.06 | 31.03 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Brutto utlån til kunder | 64 896,1 | 61 728,7 | 59 862,1 | 57 949,4 | 56 716,9 | 55 574,6 | 52 547,5 | 51 144,6 | 48 852,4 | 46 644,1 | 45 947,7 |
| Innskudd fra kunder | 29 340,8 | 29 264,1 | 28 235,7 | 28 668,2 | 27 708,8 | 28 979,2 | 27 442,8 | 29 436,4 | 28 120,2 | 28 894,3 | 26 560,7 |
| Sum balanse | 73 984,1 | 72 249,0 | 68 614,5 | 67 748,0 | 66 311,6 | 69 651,2 | 60 561,4 | 59 233,9 | 55 542,1 | 58 495,9 | 53 732,3 |
| Gjennomsnittlig balanse per kvartal | 71 719,5 | 72 392,6 | 71 129,7 | 68 623,6 | 68 414,1 | 63 892,7 | 64 791,9 | 59 642,5 | 58 264,3 | 56 321,4 | 53 908,5 |
| Gjennomsnittlig balanse hittil i året | 72 010,4 | 72 210,7 | 71 129,7 | 66 643,5 | 65 818,2 | 64 882,4 | 64 791,9 | 57 290,5 | 56 174,9 | 55 312,2 | 53 908,5 |

Tapsavsetninger utlån

| | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Spesifiserte tapsavsetninger | 1 173,1 | 1 206,2 | 1 241,6 | 1 245,1 | 1 303,8 | 1 279,6 | 1 292,9 | 1 281,6 | 1 446,5 | 1 520,0 | 1 540,0 |
| Uspesifiserte tapsavsetninger | 125,6 | 125,6 | 125,6 | 125,6 | 126,7 | 171,7 | 171,7 | 171,7 | 172,0 | 172,0 | 171,7 |
| Sum tapsavsetninger | 1 298,7 | 1 331,8 | 1 367,2 | 1 370,7 | 1 430,5 | 1 451,3 | 1 464,6 | 1 453,3 | 1 618,5 | 1 692,0 | 1 711,7 |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån | 2,0 | 2,2 | 2,3 | 2,4 | 2,5 | 2,6 | 2,8 | 2,8 | 3,3 | 3,6 | 3,7 |

Misligholdt kapital

| | | | | | | | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|
| Brutto misligholdte lån | 661 | 637 | 739 | 750 | 799 | 945 | 1 060 | 975 | 1 095 | 1 277 | 1 215 |
| Spesifiserte tapsavsetninger | 457 | 419 | 474 | 527 | 618 | 670 | 723 | 836 | 756 | 716 | 807 |
| Netto misligholdte lån | 204 | 218 | 265 | 223 | 181 | 275 | 337 | 139 | 339 | 561 | 408 |
| Tapsavsetninger i % av brutto mislighold | 69,1 | 65,8 | 64,1 | 70,3 | 77,3 | 70,9 | 68,2 | 85,7 | 69,0 | 56,1 | 66,4 |
| Netto mislighold i % av brutto utlån | 0,3 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,3 | 0,5 | 0,6 | 0,3 | 0,7 | 1,2 | 0,9 |

Tapsutsatte engasjement

| | | | | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Brutto tapsutsatte engasjement | 1 734 | 1 907 | 1 799 | 1 844 | 1 863 | 1 814 | 1 639 | 1 398 | 1 798 | 1 840 | 1 665 |
| Spesifiserte tapsavsetninger | 716 | 787 | 767 | 718 | 686 | 610 | 570 | 445 | 691 | 786 | 715 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 1 018 | 1 120 | 1 032 | 1 126 | 1 177 | 1 204 | 1 069 | 953 | 1 107 | 1 054 | 950 |
| Tapsavsetninger i % av brutto tapsutsatte engasjement | 41,3 | 41,3 | 42,6 | 38,9 | 36,8 | 33,6 | 34,8 | 31,8 | 38,4 | 42,7 | 42,9 |

Utvikling softlån

| | | | | | | | | | | | |
|---------|---|---|---|---|---|---|---|----|----|--|--|
| Softlån | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 4 | 5 | 75 | 74 | | |
|---------|---|---|---|---|---|---|---|----|----|--|--|

Engasjement som har overtrekk/restanse, klassifiseres som misligholdt, med mindre forholdet vurderes å være av forbigående karakter. Dersom lånet har hatt overtrekk i mer enn 90 dager, betraktes det uansett som misligholdt. Dato for klassifisering av misligholdte engasjement er endret fra andre til tredje kvartal i 2002, og forklarer endringen fra andre til tredje kvartal. Tapsutsatte engasjement er engasjement hvor det ut fra en vurdering av kundens økonomiske situasjon er foretatt en spesifisert tapsavsetning, selv om det ikke foreligger mislighold.