

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	3
Note 3 - Segmentrapportering	4
Note 4 - Driftskostnader	6
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	7
Note 6 - Tap på utlån og garantier	8
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	9
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	10
Note 9 - Investeringer i obligasjoner	11
Note 10 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	12
Note 11 - Øvrige eiendeler	13
Note 12 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	14
Note 13 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15
Note 14 - Annen gjeld	16
Note 15 - Kapitaldekning	17

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), herunder IAS 34 om delårsrapportering. Fra 1. halvår 2007 avlegges også selskapsregnskapet i henhold til IFRS. Dette innebærer at investeringer i tilknyttede selskaper og datterselskaper føres etter kostmetoden. Resultater fra tilknyttede selskaper og datterselskaper er derfor ikke inkludert i morbankens regnskap.

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2010.

Fra 1. januar 2011 har konsernet implementert nye krav i IAS 34 Delårsregnskap om endringer i virksomheten eller økonomiske forhold som påvirker virkelig verdi av virksomhetens finansielle eiendeler og forpliktelser, samt om overføring mellom nivåer i virkelig verdi hierarkiet som anvendes til virkelig verdi måling av finansielle instrumenter. I tillegg kommer eventuell endring i klassifisering av finansielle eiendeler som følge av endring i formålet med eller anvendelsen av disse eiendelene. Konsernet har også implementert IFRIC 19 om oppfyllelse av finansielle forpliktelser med egenkapitalinstrumenter, og ny IAS 24 om utvidet definisjon av nærstående parter. Ingen av disse standardene har medført vesentlig endring i konsernets rapportering.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap er det redegjort nærmere for vesentlige estimer og forutsetninger i note 4 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet førtidspensjon (AFP) for ansatte fra fylte 62 år. Egenandel for banken utgjør folketrygdens opptjening av utbetalt pensjon for arbeidstakere som benytter seg av AFP. Bankens ansvar er 100 prosent per år fra 62 til 64 år.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelse etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314% av pensjonsgivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår inngår i opptjeningsgrunnlaget.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. På det nåværende tidspunkt foreligger det ikke slikt grunnlag, og den nye AFP-ordningen regnskapsføres derfor som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G.

I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det hittil i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

Overtakelse av aksjer i Polaris Media ASA

SpareBank 1 SMN overtok 28. mars 2011 18,81 % av aksjene i Polaris Media ASA. Aksjene, som var stilt som sikkerhet for lån, ble ervervet av banken som følge av konkurs hos debitor. SpareBank 1 SMN konsern eier med dette 23,45 % av aksjene i Polaris Media ASA, med stemmerett inntil 20%. Som følge av dette klassifiserer konsernet eierinteressen som et tilknyttet selskap og regnskapsfører investeringen etter egenkapitalmetoden.

Aksjene er overtatt til en verdi av kr 27,- pr aksje, pluss utbytte kr 1,50. Utbytte er mottatt i andre kvartal.

Det er utarbeidet en oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendelene og forpliktelsene er vurdert til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler i Polaris Media ASA er i konsernregnskapet allokert til aksjene i Finn.no AS, Avis Nordland AS, forretningseiendommer og fremtidig pensjonsforpliktelse. Analysen bygger på verdivurderinger utført av eksterne parter.

SpareBank 1 SMN innregner sin andel av resultatet i Polaris Media ASA fra overtagelsesdato. Polaris Media ASA sitt kvartalsregnskap har ikke vært tilgjengelig for banken ved utarbeidelse av regnskapet for SpareBank 1 SMN. Bankens resultatandel er derfor estimert med bakgrunn i vurderinger utført av eksterne meglere og derved beheftet med usikkerhet. I tillegg er det hensyntatt amortiseringseffekter fra oppkjøpsanalysen.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 SMN har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Næringskreditt i andre kvartal inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Næringskreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall i SpareBank 1 Næringskreditt. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Note 3 - Segmentrapportering

Konsern 30.09.2011

Resultatregnskap (i mill kr)	PM	BM	Markets	SMN			SMN		Total
				EM 1	Finans	Allegro	Regnskap	Øvrige	
Netto renteinntekter	385	584	9	4	71	1	-0	-89	965
Renter av allokert kapital	22	91	2	-	-	-	-	-115	-
Sum renteinntekter	408	675	12	4	71	1	-0	-204	965
Netto provisjons- og andre inntekter	264	100	16	226	-1	9	54	21	687
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	3	26	41	-0	0	-	0	295	365
Sum inntekter *	675	800	68	230	70	10	54	112	2.017
Sum driftskostnader	452	259	62	174	35	13	49	27	1.070
Resultat før tap	223	541	7	55	34	-3	5	85	948
Tap på utlån, garantier m.v.	7	-17	-	-	12	-	-	0	1
Resultat før skatt	217	559	7	55	23	-3	5	85	946
EK avkastning	23,2 %	14,8 %							12,5 %
Balanse									
Utlån til kunder	50.730	37.499	-	-	2.942	-	-3	1.505	92.671
Herav overført Boligkreditt	-20.132	-245	-	-	-	-	-	-725	-21.101
Individuell nedskrivning utlån	-31	-103	-	-	-24	-	-	-0	-159
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-	-16	-	-	-273	-290
Andre eiendeler	184	202	-	151	-2.476	17	21	30.788	28.888
Sum eiendeler	30.750	37.353	-	151	425	17	18	31.295	100.009
Innskudd fra og gjeld til kunder	20.519	23.932	-	-	-	-	-	1.573	46.024
Annen gjeld og egenkapital	10.231	13.422	-	151	425	17	21	29.718	53.985
Sum egenkapital og gjeld	30.750	37.353	-	151	425	17	18	31.295	100.009

Konsern 30.09.2010

Resultatregnskap (i mill kr)	SMN						SMN		Total
	PM	BM	Markets	EM 1	Finans	Allegro	Regnskap	Øvrige	
Netto renteinntekter	394	524	15	3	69	1	0	-88	917
Renter av allokert kapital	10	42	1	-	-	-	-	-53	-
Sum renteinntekter	404	566	16	3	69	1	0	-141	917
Netto provisjons- og andre inntekter	276	98	21	187	4	7	40	-1	632
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	12	25	-	1	-	-0	253	292
Sum inntekter *	682	675	62	190	74	7	40	111	1.841
Sum driftskostnader	414	232	60	145	26	12	29	-90	829
Resultat før tap	267	443	2	45	47	-5	11	201	1.012
Tap på utlån, garantier m.v.	4	84	-	-	20	-	-	0	108
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	263	359	2	45	27	-5	11	201	904
EK avkastning	28,1 %	9,7 %							13,9 %
Balanse									
Utlån til kunder	46.035	35.632	-	-	2.991	-	-	1.387	86.046
Herav overført Boligkreditt	-18.020	-258	-	-	-	-	-	-699	-18.977
Individuell nedskrivning utlån	-34	-213	-	-	-36	-	-	-	-283
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-	-15	-	-	-273	-289
Andre eiendeler	207	170	-	115	16	-1	14	28.310	28.830
Sum eiendeler	28.188	35.331	-	115	2.956	-1	14	28.724	95.327
Innskudd fra og gjeld til kunder	19.349	18.925	-	-	-	-	-	369	38.643
Annen gjeld og egenkapital	8.840	16.407	-	115	2.956	-1	14	28.355	56.684
Sum egenkapital og gjeld	28.188	35.331	-	115	2.956	-1	14	28.724	95.327

*) En del av kapitalmarkeds-inntektene (Markets) er fordelt på PM og BM.

**) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler

	30.9.11	30.9.10
Inntekter av eierinteresser	171	167
Herav SpareBank 1 Gruppen	50	103
Herav BN Bank	73	34
Herav Bank 1 Oslo	14	32
Kursgevinst og utbytte av aksjer	66	56
Herav SpareBank 1 SMN Invest	51	-22
Kursgevinst øvrige verdipapirer	71	38
Kursgevinst SMN Markets eks. aksjer	56	31
Netto avkastning på finansielle eiendeler	365	292

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
493	403	414	Personalkostnader	614	564	711
140	103	119	IT-kostnader	131	113	156
24	18	17	Porto og verditransport	19	20	27
36	25	25	Markedsføring	34	31	43
31	26	27	Ordinære avskrivninger	63	31	48
78	54	89	Driftskostnader faste eiendommer	69	64	94
42	25	29	Kjøpte tjenester	36	32	52
99	66	74	Andre driftskostnader	103	91	138
942	720	794	Sum driftskostnader før inntektsføring AFP i 2010	1.070	946	1.268
-117	-106	-	Inntektsføring AFP-forpliktelse i 2010	-	-117	-128
825	614	794	Sum andre driftskostnader	1.070	829	1.140

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
4.640	4.379	4.430	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	4.619	4.673	4.892
1.793	1.535	1.867	Havbruk	2.013	1.661	1.906
2.507	3.046	2.784	Industri og bergverk	3.026	3.305	2.775
2.028	2.117	2.012	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.480	2.599	2.511
2.287	2.259	2.122	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.318	2.510	2.503
5.240	4.394	5.553	Sjøfart	5.558	4.397	5.242
13.474	13.222	12.674	Eiendomsdrift	12.236	12.739	13.013
2.808	2.742	3.306	Forretningsmessig tjenesteyting	3.608	3.054	3.134
1.300	1.777	1.816	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.058	2.123	1.628
61	27	24	Offentlig forvaltning	54	64	101
337	257	1.050	Øvrige sektorer	1.052	257	339
36.475	35.753	37.639	Sum næring	39.021	37.382	38.046
48.786	47.841	52.699	Lønnstakere	53.650	48.663	49.619
85.260	83.594	90.338	Sum utlån inkl. Boligkreditt	92.671	86.046	87.665
17.818	18.977	21.101	Herav Boligkreditt	21.101	18.977	17.818
67.443	64.617	69.237	Brutto utlån i balansen	71.570	67.069	69.847

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
-7	54	-52	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-63	64	3
0	0	0	Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1
39	39	74	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	87	45	46
84	2	3	Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	14	7	92
-8	-7	-35	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-37	-8	-10
108	88	-10	Periodens tapkostnader	1	108	132

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
193	193	186	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	222	219	219
			+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidl. er			
24	23	7	nedskrevet	8	32	34
21	18	26	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	28	19	22
			+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidl. ikke er			
29	88	41	nedskrevet	44	96	38
			- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er			
39	39	74	nedskrevet	87	45	46
186	247	135	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	159	283	222
123	41	77	Konstaterte tap i perioden	101	52	138

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
Misligholdte utlån						
397	234	248	Brutto mislighold over 90 dager *)	332	326	499
72	47	60	- Individuelle nedskrivninger	79	76	100
325	187	188	Netto misligholdte utlån	253	250	399
18 %	20 %	24 %	Avsetningsgrad	24 %	23 %	20 %
Andre tapsutsatte engasjement						
198	709	216	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	223	726	211
114	200	75	- Individuelle nedskrivninger	81	207	122
84	509	140	Netto andre tapsutsatte engasjement	142	519	89
58 %	28 %	35 %	Avsetningsgrad	36 %	29 %	58 %

*) Herav 19 mill kroner vedrører lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank ASA. Disse vil ikke medføre tap for SpareBank 1 SMN.

Note 9 - Investeringer i obligasjoner

Som følge av de ekstraordinære markedsforholdene høsten 2008 ble deler av bankens omløpsportefølje illikvid. Etter endringer i de internasjonale regnskapsstandardene i oktober 2008 valgte konsernet å omklassifisere deler av obligasjonsporteføljen per 01.07.08 fra kategorien "Virkelig verdi med føring av verdiendringer over resultatet" til kategorien "Holde til forfall". Vi har ikke lenger trading som formål og disse papirene forventes ikke solgt før forfall.

"Holde til forfall" porteføljen omfatter noterte obligasjoner og verdsettes til amortisert kost etter effektiv rente-metode. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid. Dette blir inntektsført under netto renteinntekter i tillegg til løpende kupongrenter. I tredje kvartal er det amortisert 0,7 millioner kroner og hittil i år 3,1 millioner kroner. Ved utgangen av perioden er gjennomsnittlig gjenværende løpetid 1,0 år.

Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 42 millioner kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Hvis omklassifisering ikke hadde blitt foretatt ville konsernet kostnadsført 0,2 millioner kroner i urealisert kurstap knyttet til denne obligasjonsporteføljen i tredje kvartal. Hittil i år ville netto kurstap vært 0,4 millioner kroner.

Det er inntektsført 2,2 millioner kroner i urealisert agiogevinst knyttet til denne porteføljen i tredje kvartal 2011. Hittil i år er det netto inntektsført 2,1 millioner kroner knyttet til porteføljen.

Det er ikke foretatt nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 30. september 2011.

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
1.562	1.761	624	Bokført verdi av obligasjoner i kategorien "holde til forfall"	624	1.761	1.562
1.568	1.769	627	Nominell verdi (pålydende)	627	1.769	1.568
1.570	1.822	625	Teoretisk markedsverdi inkl. valutakursendringer	625	1.822	1.570

Note 10 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I samsvar med IAS 34 delårsrapportering punkt 15 B er det knyttet opplysningsplikt i endringer mellom nivåer i virkelig verdi hierarkiet. I Q1 2011 er aksjene i Norway Royal Salmon ASA overført fra nivå 3 til nivå 1 som følge av børsnotering. Oversikten under viser endringer i verdiene presentert i noten pr. 31.12.2010, samt markedsverdien bokført i konsernregnskapet pr. 30.09.2011. I årsregnskapet for 2010 er dette presentert i note 22 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Periode	Type investering	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Bokført verdi
		31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	
Q1 2011	Egenkapitalinstrument tilgjengelig for salg	23	-	-23	32
Q2 2011	Egenkapitalinstrument tilgjengelig for salg	-	-	-	-5
Q3 2011	Egenkapitalinstrument tilgjengelig for salg	-	-	-	-11
Sum hittil i år		23	-	-23	17

Note 11 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
0	29	-	Utsatt skattefordel	8	50	7
131	156	147	Varige driftsmidler	1.107	981	1.027
-	-	-	Eiendeler holdt for salg	412	405	406
959	923	1.137	Opptjente ikke motatte inntekter	1.135	911	967
54	14	45	Fordringer verdipapirer	45	14	54
200	217	392	Andre eiendeler	570	321	261
1.343	1.338	1.721	Sum øvrige eiendeler	3.278	2.682	2.722

Note 12 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
1.572	1.571	1.732	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	1.732	1.571	1.572
404	189	327	Havbruk	327	189	404
1.113	1.236	1.378	Industri og bergverk	1.378	1.236	1.113
1.213	1.055	1.298	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	1.298	1.055	1.213
3.337	2.202	2.693	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.693	2.202	3.337
447	331	782	Sjøfart	782	331	447
2.600	2.813	3.586	Eiendomsdrift	3.579	2.806	2.533
4.044	3.986	4.836	Forretningsmessig tjenesteyting	4.836	3.986	4.044
3.037	2.913	3.204	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.080	2.769	2.886
4.401	3.059	3.892	Offentlig forvaltning	3.892	3.059	4.401
1.809	479	1.929	Øvrige sektorer	1.908	454	1.784
23.976	19.834	25.656	Sum næring	25.505	19.658	23.734
19.052	18.985	20.519	Lønnstakere	20.519	18.985	19.052
43.028	38.819	46.176	Sum innskudd	46.024	38.643	42.786

Note 13 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
235	247	199	Sertifikatgjeld, nominell verdi	199	247	235
27.581	28.982	25.429	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	25.429	28.982	27.581
126	192	257	Verdijusteringer	257	192	126
27.941	29.421	25.885	Sum verdipapirgjeld	25.885	29.421	27.941

Endring i verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjoner

	30.9.11	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.10
Sertifikatgjeld, nominell verdi	199	-	36	-	235
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	25.429	3.402	5.731	177	27.581
Verdijusteringer	257	-	-	132	126
Totalt	25.885	3.402	5.766	308	27.941

	30.9.11	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.10
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.333	-	-	34	1.299
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	-	224	77	447
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	888	-	-	-2	890
Verdijusteringer	142	-	-	19	123
Total	2.663	-	224	129	2.758

Note 14 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
21	0	21	Utsatt skatt	27	0	31
178	221	187	Betalbar skatt	205	244	196
676	956	1.129	Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter	1.408	1.337	1.057
182	195	116	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	117	195	182
0	0	0	Pensjonsforpliktelser	6	7	6
73	33	80	Trasseringsgjeld	80	33	73
11	5	3	Leverandørgjeld	39	36	26
82	40	1.198	Gjeld verdipapirer	1.198	40	82
-	-	-	Gjeld holdt for salg	137	110	110
114	171	386	Annen gjeld	421	175	159
1.337	1.621	3.119	Sum øvrige gjeld	3.638	2.177	1.922

Note 15 - Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. januar 2007 (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank 1 SMN søkte og fikk tillatelse fra Finanstilsynet å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kredittrisiko fra 1. januar 2007. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i underliggende porteføljer. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Overgangsregler er gitt i forskrift fra Finanstilsynet hvor IRB-banker ikke ennå vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav. Fra og med 2009 ble det tillatt en reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag med 20 %.

I en periode frem til 30.9.2009 gav Statens finansfond tilbud om kjernekapital til solide norske banker for å møte skjerpede krav til soliditet og samtidig bedre bankenes utlånskapasitet. SMN søkte og fikk innvilget og utbetalt kapitalinnskudd fra Statens Finansfond i form av fondsobligasjoner for 1,25 mrd. kroner per 30.9.2009. I mars 2010 ble dette etter tillatelse fra Finanstilsynet delvis innfridd med 450 millioner kroner, og resterende saldo ble tilbakebetalt i april 2010.

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan ikke tilsvare et høyere beløp enn 50 % av kjernekapitalen i kapitaldekningen, mens evigvarende ansvarlige lån ikke kan tilsvare et høyere beløp enn 100 % av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost slik som andre langsiktige lån.

En fondsobligasjon (hybridkapital) er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har ikke plikt til å betale ut renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjon er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens kjernekapitaldekning faller under fem prosent eller samlet kapitaldekning faller under seks prosent. Nedskrevne beløp på fondsobligasjonene skal være skrevet opp før det kan utbetales utbytte til aksjonærene eller egenkapitalen skrives opp. Fondsobligasjoner føres som annen langsiktig gjeld til amortisert kost.

For detaljert informasjon om ansvarlige lån og fondsobligasjoner, se note 34 i bankens årsrapport.

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.9.10	30.9.11		30.9.11	30.9.10	31.12.10
2.373	2.373	2.373	Egenkapitalbevis	2.373	2.373	2.373
-0	-0	-0	- Egne egenkapitalbevis	-0	-0	-0
182	174	183	Overkursfond	183	174	182
1.159	878	1.160	Utjevningfond	1.160	878	1.159
2.345	2.155	2.344	Grunnfondskapital	2.344	2.155	2.345
285	0	-0	Avsatt utbytte	-0	0	285
192	-	-	Avsatt gaver	-	-	192
45	110	45	Fond for urealiserte gevinster	60	124	66
-	-	-	Annen egenkapital inklusive minoritetsinteresser	1.261	1.053	1.244
-	659	709	Periodens resultat	745	704	0
6.581	6.349	6.813	Sum balanseført egenkapital	8.126	7.461	7.846
-447	-475	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-658	-510	-466
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	65	53	65
-477	-0	-0	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-0	-0	-477
-348	-353	-386	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
-208	-224	-165	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-176	-232	-216
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-638	-522	-571
-	-	-	Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik	-	-	-
-	-659	-709	Periodens resultat	-745	-704	-0
-	419	355	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 % etter skatt)	373	452	-
936	952	945	Fondsobligasjon, hybridkapital	1.159	1.035	1.106
6.037	6.008	6.406	Sum kjernekapital	7.504	7.033	7.283
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
466	464	326	Evigvarende ansvarlig kapital	326	464	466
1.358	1.352	1.394	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1.659	1.750	1.680
-348	-353	-386	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
-208	-224	-165	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-176	-232	-216
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-638	-522	-571
1.268	1.240	1.168	Sum tilleggskapital	1.171	1.461	1.360
7.305	7.247	7.574	Netto ansvarlig kapital	8.675	8.493	8.643
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
1.386	1.392	1.375	Engasjement med spesialiserte foretak	1.375	1.392	1.386
1.115	1.028	1.232	Engasjement med øvrige foretak	1.240	1.031	1.120
66	65	55	Engasjement med massemarked SMB	58	67	68
311	287	314	Engasjement med massemarked personer	495	427	451
33	35	32	Engasjement med øvrige massemarked	34	36	34
496	495	645	Egenkapitalposisjoner	-	207	-
3.406	3.302	3.652	Sum kredittrisiko IRB	3.201	3.160	3.058
165	-	172	Gjeldsrisiko	172	-	165
46	53	38	Egenkapitalrisiko	13	18	15
-	-	-	- Valutarisiko	-	-	-
275	275	293	Operasjonell risiko	400	331	331
537	530	593	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2.068	1.824	1.864
-59	-59	-65	Fradrag	-107	-90	-98
-	-	-	- Overgangsordning	-	53	-
4.371	4.101	4.684	Minimumskrav ansvarlig kapital	5.748	5.296	5.335
11,05 %	11,72 %	10,94 %	Kapitaldekning			
13,37 %	14,14 %	12,94 %	kjernekapitaldekning	10,45 %	10,62 %	10,93 %
			kapitaldekning	12,07 %	12,83 %	12,97 %