

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	4
Note 3 - Segmentrapportering	5
Note 4 - Kapitaldekning	7
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	9
Note 6 - Tap på utlån og garantier	10
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	11
Note 8 - Brutto utlån	12
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	13
Note 10 - Netto renteinntekter	14
Note 11 - Andre driftskostnader	15
Note 12 - Øvrige eiendeler	16
Note 13 - Annen gjeld	17
Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	18
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	19
Note 16 - Likviditetsrisiko	22
Note 17 - Resultat per egenkapitalbevis	23

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2017. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med unntak av implementering av IFRS 9, som beskrevet under.

IFRS 9

IFRS 9 Finansielle instrumenter omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. IFRS 9 er gjeldende fra første januar 2018. Utfyllende informasjon om implementering av IFRS 9 i SpareBank 1 SMN finnes i note 2 og note 45 i årsregnskapet for 2017. Som tillatt av overgangsbestemmelsene i IFRS 9, har vi valgt å ikke omarbeide sammenligningstallene, og disse er presentert i tråd med tidligere regnskapsprinsipper som beskrevet i årsrapporten for 2017. Justeringer i bokførte verdier ved implementeringstidspunktet første januar 2018 er foretatt mot egenkapital, og det er gitt nye noteopplysninger i tråd med IFRS 7. Noteopplysninger etter gamle prinsipper er de samme som presentert tidligere perioder.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 er finansielle eiendeler klassifisert i tre målekategorier: Virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsinnregning av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Alle derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultatet, men et egenkapitalinstrument, som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er et betinget vederlag etter en virksomhetsoverdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over OCI. Når egenkapitalinstrumenter utpekes til virkelig verdi med verdiendringer ført mot OCI skal ordinære utbytter resultatføres, mens verdiendringer ikke skal til resultatet verken løpende eller ved avhendelse.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser skal fortsatt måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken har besluttet å benytte tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier vil bli benyttet for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier vil bli innregnet som tap.

Tapsestimatene vil bli beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. Sparebank 1 SMN har besluttet å benytte både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. En endring i PD med over 150 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg må endringen i PD minimum være over 0,6 prosentpoeng. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittisiko dersom det settes på særskilt overvåking.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under tidligere regelverk var definert som misligholdte og nedskrevne.

SpareBank 1 SMN beregner tapsavsetningen for eiendeler i trinn 1 og 2 etter IFRS 9 som nåverdien av eksponering (EAD) multiplisert med tapssannsynlighet (PD) multiplisert med tap ved mislighold (LGD). SpareBank 1 SMN har gruppert utlånene i tre porteføljer og foretar fremskriving i en 5 års periode for hver portefølje.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, 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 estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

Konsernet har ikke innhentet ny pensjonsberegning per 30. september da det ikke er identifisert forhold som vesentlig endrer pensjonsforpliktelsen. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 24 i årsrapporten for 2017.

Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Investeringene bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, og klassifiseres som holdt for salg.

Eiendeler og gjeld relatert til bankens hovedkontor i Søndre Gate 4-10 i Trondheim sentrum er klassifisert som holdt for salg fra fjerde kvartal 2017 basert på konsernledelsen og styrets godkjenning av salget av eiendommen, samt at prosessen var kommet så langt at det var høyst sannsynlig at salget ville være gjennomført innen 12 måneder.

SpareBank 1 SMN aksepterte den 9. november 2017 et bud på eiendommen. SpareBank 1 SMN med datterselskaper vil leie tilbake ca. 70 prosent av arealet i en 15 års leiekontrakt med opsjon på forlengelse. Estimert årlig brutto årsleie i 2018 er 36,4 millioner kroner. Brutto eiendomsverdi er 755 millioner kroner, og har gitt SpareBank 1 SMN en netto gevinst på 150 millioner. Transaksjonen ble slutført i andre kvartal 2018 gjennom salg av eiendomsselskapet Søndre gate 4-10 AS.

Note 3 - Segmentrapportering

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

Konsern 30. september 2018

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	SB 1 Finans		SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/elim	Total
				EM 1	MN					
Netto renteinntekter	768	730	-11	2	200	-0	-	-	70	1.759
Renter av anvendt kapital	132	98	-	-	-	-	-	-	-229	-
Sum renteinntekter	900	827	-11	2	200	-0	-	-	-160	1.759
Netto provisjons- og andre inntekter	590	150	337	389	46	337	-	-	-215	1.634
Netto avkastning på finansielle investeringer (**)	0	15	75	-	-	-	189	70	470	820
Sum inntekter	1.490	993	401	391	247	336	189	70	96	4.212
Sum driftskostnader	597	278	380	385	115	280	-	-	-113	1.922
Resultat før tap	893	714	21	6	131	57	189	70	209	2.290
Tap på utlån, garantier m.v.	18	153	-	-	24	-	-	-	0	196
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	874	561	21	6	107	57	189	70	209	2.094
EK avkastning *)	13,1 %	10,8 %								13,3 %
Balanse										
Utlån til kunder	111.207	39.716	-	-	7.546	-	-	-	-644	157.825
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-37.796	-1.986	-	-	-	-	-	-	-	-39.782
Nedskrivning utlån	-96	-749	-	-	-44	-	-	-	-	-890
Andre eiendeler	123	2.434	3.212	1.534	16	384	1.469	1.216	32.043	42.184
Sum eiendeler	73.438	39.167	3.212	1.534	7.519	384	1.469	1.216	31.398	159.337
Innskudd fra og gjeld til kunder	39.879	37.201	-	-	-	-	-	-	450	77.529
Annen gjeld og egenkapital	33.559	1.967	3.212	1.534	7.519	384	1.469	1.216	30.948	81.808
Sum egenkapital og gjeld	73.438	39.167	3.212	1.534	7.519	384	1.469	1.216	31.398	159.337

Konsern 30. september 2017

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1		SB 1		SB 1		BN	Øvrige/elim	Total
			Markets	EM 1	Finans	Regnskaps- huset SMN	SB1	BN			
Netto renteinntekter	728	730	-11	1	165	-1	-	-	-	23	1.636
Renter av anvendt kapital	92	84	-	-	-	-	-	-	-	-175	-
Sum renteinntekter	819	814	-11	1	165	-1	-	-	-	-152	1.636
Netto provisjons- og andre inntekter	576	151	239	371	41	285	-	-	-	-189	1.475
Netto avkastning på finansielle investeringer (**)	-	9	50	-	-	-	214	70	-	162	507
Sum inntekter	1.396	974	279	373	206	284	214	70	-	-179	3.618
Sum driftskostnader	598	276	289	360	101	239	-	-	-	-111	1.751
Resultat før tap	798	699	-10	12	105	45	214	70	-	-68	1.867
Tap på utlån, garantier m.v.	3	249	-	-	12	-	-	-	-	-	263
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	796	450	-10	12	94	45	214	70	-	-68	1.604
EK avkastning *)	16,3 %	10,1 %									10,8 %
Balanse											
Utlån til kunder	100.745	40.419	-	-	6.502	-	-	-	-	-520	147.146
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-34.361	-2.090	-	-	-	-	-	-	-	-	-36.451
Individuell nedskrivning utlån	-20	-665	-	-	-12	-	-	-	-	-2	-700
Gruppenedskrivning utlån	-90	-218	-	-	-23	-	-	-	-	-15	-346
Andre eiendeler	157	928	2.076	899	15	307	1.460	1.126	-	30.297	37.265
Sum eiendeler	66.430	38.374	2.076	899	6.482	307	1.460	1.126	-	29.759	146.913
Innskudd fra og gjeld til kunder	36.974	36.275	-	-	-	-	-	-	-	-164	73.086
Annen gjeld og egenkapital	29.456	2.099	2.076	899	6.482	307	1.460	1.126	-	29.923	73.828
Sum egenkapital og gjeld	66.430	38.374	2.076	899	6.482	307	1.460	1.126	-	29.759	146.913

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i PM og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 15,0 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål per 31. desember 2018

**)	30.9.18	30.9.17
Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg (mill. kr)		
Utbytte	6	5
Gevinst/(tap) på aksjer (inkl utbytte)	144	46
Gevinst/(tap) på finansielle derivater	192	32
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)	23	11
Gevinst/(tap) på valuta	47	26
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	-81	81
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	52	33
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring	-5	-20
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	370	209
SpareBank 1 Gruppen	189	214
SpareBank 1 Boligkreditt	2	-26
SpareBank 1 Næringskreditt	10	18
BN Bank	73	70
SpareBank 1 Kredittkort	17	11
SpareBank 1 Betaling	-9	-14
Andre selskaper	162	19
Sum avkastning på eierinteresser	443	293
Sum	820	507
Virkelig verdi sikring		
Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-209	-147
Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	204	127
Gevinster el. tap fra sikringsbøkføring, netto	-5	-20

Note 4 - Kapitaldekning

SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Fra 31. mars 2015 har banken tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretakporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode.

Per 30. september 2018 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 2,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 2,1 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital inklusive pilar 2-kravet er dermed 14,1 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer økte fra 1,5 prosent til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2017.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 30. september 2018 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer. For konsern er beregnet vektet motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 prosent.

Deler av konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån er utstedt i henhold til gammelt regelverk. Disse har vært gjenstand for nedtrapping med 50 prosent i 2017 og 60 prosent i 2018. Per 30. september 2018 hadde morbanken 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Tilsvarende for ansvarlig lån er 652 millioner kroner.

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.9.17	30.9.18	(mill. kr)	30.9.18	30.9.17	31.12.17
15.372	15.009	16.428	Sum balanseført egenkapital	18.650	17.208	17.510
-950	-925	-1.268	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.310	-1.187	-993
-522	-484	-538	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.059	-888	-984
-893	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-893
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-623	-516	-565
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	371	303	324
-	-1.446	-1.649	Periodens resultat	-1.689	-1.250	-
-	821	825	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent etter skatt av konsernresultat for 2018)	864	625	-
-30	-28	-29	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-47	-46	-41
-350	-200	-308	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-316	-264	-333
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	2	8	7
-	-	-163	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-147	-92	-212
12.627	12.746	13.298	Sum ren kjernekapital	14.697	13.901	13.820
950	950	1.000	Fondsobligasjon	1.478	1.358	1.427
459	459	367	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	367	459	459
14.036	14.155	14.665	Sum kjernekapital	16.542	15.718	15.707
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.000	1.368	1.500	Ansvarlig kapital	2.118	1.979	1.615
561	561	449	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	449	561	561
-254	-254	-140	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-140	-254	-254
1.307	1.675	1.809	Sum tilleggskapital	2.427	2.286	1.922
15.343	15.830	16.473	Netto ansvarlig kapital	18.969	18.004	17.629

			Minimumskrav ansvarlig kapital			
978	1.050	951	Spesialiserte foretak	1.107	1.177	1.107
1.098	1.040	1.173	Foretak	1.181	1.054	1.113
1.370	1.284	1.508	Massemarked eiendom	2.070	1.763	1.892
90	87	91	Massemarked øvrig	94	89	91
1.198	1.222	1.045	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
4.733	4.683	4.768	Sum kredittrisiko IRB	4.453	4.084	4.205
3	4	2	Stater og sentralbanker	3	4	3
80	74	95	Obligasjoner med fortrinnsrett	145	136	146
431	454	375	Institusjoner	217	380	333
0	5	-	- Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	10	11	4
25	22	30	Foretak	241	234	226
18	16	70	Massemarked	510	394	405
13	14	15	Engasjementer med pant i fast eiendom	181	198	193
232	227	228	Egenkapitalposisjoner	358	342	344
70	63	53	Øvrige eiendeler	109	172	166
872	880	868	Sum kredittrisiko Standardmetoden	1.774	1.870	1.820
16	22	31	Gjeldsrisiko	33	24	18
-	-	-	- Egenkapitalrisiko	24	18	22
-	-	-	- Valutarisiko og oppgjørsrisiko	3	-	1
341	341	370	Operasjonell risiko	575	510	510
52	74	33	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	80	134	117
-	-	-	- Overgangsordning	971	956	891
6.015	6.000	6.071	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.913	7.595	7.585
75.182	75.000	75.887	Beregningsgrunnlag	98.915	94.938	94.807
3.383	3.375	3.415	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.451	4.272	4.266
			Bufferkrav			
1.880	1.875	1.897	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.473	2.373	2.370
2.255	2.250	2.277	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.967	2.848	2.844
1.504	1.125	1.518	Motsykliskbuffer, 2,0 prosent (1,5 prosent)	1.978	1.424	1.896
5.639	5.250	5.692	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	7.419	6.646	7.111
3.605	4.121	4.191	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2.827	2.983	2.444
			Kapitaldekning			
16,8 %	17,0 %	17,5 %	Ren kjernekapitaldekning	14,9 %	14,6 %	14,6 %
18,7 %	18,9 %	19,3 %	Kjernekapitaldekning	16,7 %	16,6 %	16,6 %
20,4 %	21,1 %	21,7 %	Kapitaldekning	19,2 %	19,0 %	18,6 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
145.821	142.840	150.853	Balanseposter	213.761	203.155	210.764
7.112	7.535	7.629	Poster utenom balansen	9.595	9.506	9.295
-902	-713	-1.170	Øvrige justeringer	-1.729	-1.301	-1.580
152.032	149.662	157.313	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	221.628	211.361	218.479
14.036	14.155	14.665	Kjernekapital	16.542	15.718	15.707
9,2 %	9,5 %	9,3 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,5 %	7,4 %	7,2 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.9.17	30.9.18 (mill. kr)		30.9.18	30.9.17	31.12.17
11.305	11.217	12.022	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	12.346	11.486	11.606
1.311	1.352	978	Havbruk	1.317	1.745	1.697
2.850	3.256	2.827	Industri og bergverk	3.158	3.560	3.157
2.794	2.712	2.823	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.536	3.341	3.419
2.432	2.288	2.143	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.410	2.546	2.700
4.639	4.678	4.372	Sjøfart og offshore	4.372	4.678	4.639
14.289	14.807	14.678	Eiendomsdrift	14.737	14.867	14.348
2.510	2.415	2.763	Forretningsmessig tjenesteyting	2.463	2.216	2.260
3.547	3.588	4.062	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	4.876	4.332	4.322
226	211	11	Offentlig forvaltning	23	226	240
1.669	1.766	1.923	Øvrige sektorer	1.955	1.796	1.699
47.572	48.289	48.603	Sum næring	51.195	50.794	50.087
94.984	92.818	102.248	Lønnstakere	106.631	96.352	98.697
142.556	141.107	150.851	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	157.825	147.146	148.784
34.885	34.196	37.669	Herav Boligkreditt	37.669	34.196	34.885
1.828	2.255	2.112	Herav Næringskreditt	2.112	2.255	1.828
105.843	104.656	111.069	Brutto utlån til kunder	118.044	110.695	112.071
		785	- Tap på utlån til amortisert kost	831		
		60	- Tap på utlån til FVOCI	60		
751	685		- Individuelle nedskrivninger		700	765
323	323		- Nedskrivning på grupper av utlån		346	347
104.769	103.647	110.225	Netto utlån til kunder	117.153	109.649	110.959

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank

	Januar - September		
	2018		
Tap på utlån (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Totalt
Periodens endring i nedskrivninger	20	104	124
Mertap ved konstatering	4	50	54
Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	-6	-1	-7
Sum tap på utlån og garantier	18	153	172

Konsern

	Januar - September		
	2018		
Tap på utlån (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Totalt
Periodens endring i nedskrivninger	24	104	128
Mertap ved konstatering	24	57	81
Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	-12	-1	-13
Sum tap på utlån og garantier	37	159	196

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank

	01.jan.18	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.sep.18
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.017	-153	-	864
Utlån til amortisert kost Privatmarked	32	5	-	37
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet Privatmarked	65	12	-1	76
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.114	-136	-1	975
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån				845
Annen gjeld - avsetninger				115
Totalresultat - virkelig verdi justering av tap				17

Konsern

	01.jan.18	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.sep.18
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.037	-153	2	886
Utlån til amortisert kost Privatmarked	52	7	-	59
Utlån til virkelig verdi over OCI Privatmarked	65	12	-1	76
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.154	-134	1	1.020
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån				890
Annen gjeld - avsetninger				115
Totalresultat - virkelig verdi justering av tap				17

Morbank

Total balanseført tapsavsetning	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1. januar 2018	96	256	762	1.114
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	29	-28	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-7	7	-0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-2	2	-
Netto ny måling av tap	-37	62	-150	-125
Nye utstedte eller kjøpte utlån	36	43	1	80
Utlån som har blitt fraregnet	-25	-64	-3	-93
Balanse 30. september 2018	91	274	611	975

Konsern

Total balanseført tapsavsetning	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1. januar 2018	106	268	780	1.154
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	27	-27	-1	-
Overført til (fra) Trinn 2	-7	6	1	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-40	65	-146	-120
Nye utstedte eller kjøpte utlån	39	46	2	87
Utlån som har blitt fraregnet	-26	-66	-9	-101
Balanse 30.september 2018	98	290	631	1.020

Note 8 - Brutto utlån

Morbank

Brutto utlån -Totalt	Utlån gjenstand for nedskrivning			Fastrentelån til virkelig verdi over resultatet	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Balanse 1. januar 2018	91.074	9.931	1.560	3.278	105.843
Overført til Trinn 1	1.882	-1.866	-16	-	-
Overført til Trinn 2	-3.285	3.307	-22	-	-
Overført til Trinn 3	-58	-320	378	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-5.588	-168	-6	-	-5.462
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	37.724	1.534	97	1.627	40.981
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-26.571	-2.388	-440	-893	-30.292
Balanse 30. September 2018	95.478	10.029	1.551	4.013	111.069

Konsern

Brutto utlån -Totalt	Utlån gjenstand for nedskrivning			Fastrentelån til virkelig verdi over resultatet	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Balanse 1. januar 2018	96.286	10.855	1.652	3.278	112.071
Overført til Trinn 1	2.044	-2.026	-18	-	-
Overført til Trinn 2	-3.770	3.802	-32	-	-
Overført til Trinn 3	-78	-352	430	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-5.817	-294	-13	-	-6.124
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39.744	1.705	105	1.627	43.180
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27.242	-2.472	-476	-893	-31.084
Balanse 30. September 2018	101.166	11.217	1.649	4.013	118.044

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.9.17	30.9.18 (mill. kr)		30.9.18	30.9.17	31.12.17
3.061	2.896	2.965	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.965	2.896	3.061
1.021	848	689	Havbruk	689	848	1.021
2.736	1.915	1.627	Industri og bergverk	1.627	1.915	2.736
3.046	2.287	2.523	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.523	2.287	3.046
4.152	3.509	3.983	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.983	3.509	4.152
1.269	1.288	1.079	Sjøfart og offshore	1.079	1.288	1.269
4.595	4.786	5.705	Eiendomsdrift	5.403	4.535	4.405
6.429	6.199	6.507	Forretningsmessig tjenesteyting	6.507	6.199	6.429
5.846	5.898	6.036	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	5.676	5.438	5.414
11.284	11.106	11.008	Offentlig forvaltning	11.008	11.106	11.284
2.127	1.788	2.562	Øvrige sektorer	2.436	1.560	1.863
45.565	42.518	44.684	Sum næring	43.897	41.580	44.678
31.797	31.506	33.633	Lønnstakere	33.633	31.506	31.797
77.362	74.024	78.317	Sum innskudd	77.529	73.086	76.476

Note 11 - Andre driftskostnader

Morbank				Konsern		
Januar - September				Januar - September		
2017	2017	2018	(mill. kr)	2018	2017	2017
203	156	158	IT-kostnader	215	205	266
17	13	9	Porto og verditransport	12	17	22
50	35	34	Markedsføring	76	73	104
50	34	47	Ordinære avskrivninger	66	74	102
118	90	79	Driftskostnader faste eiendommer	112	84	118
77	55	71	Kjøpte tjenester	101	102	139
118	81	88	Øvrige driftskostnader	147	133	192
634	465	487	Sum driftskostnader	729	688	943

Note 12 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.9.17	30.9.18	(mill. kr)	30.9.18	30.9.17	31.12.17
-	27	-	Utsatt skattefordel	155	202	178
115	118	104	Varige driftsmidler	244	877	263
61	66	83	Opptjente ikke motatte inntekter	116	109	104
35	628	465	Fordringer verdipapirer	1.108	1.032	322
158	198	158	Pensjonsmidler	171	208	171
333	428	217	Andre eiendeler	607	856	615
703	1.466	1.026	Sum øvrige eiendeler	2.401	3.284	1.654

Note 13 - Annen gjeld

Morbank			Konsern			
31.12.17	30.9.17	30.9.18 (mill. kr)	30.9.18	30.9.17	31.12.17	
21	0	21	Utsatt skatt	85	34	81
337	159	419	Betalbar skatt	460	222	367
9	8	9	Formuesskatt	9	8	9
70	202	14	Tidsavgrensninger	342	586	444
112	130	242	Avsetninger	242	130	112
24	26	24	Pensjonsforpliktelser	24	26	24
88	72	69	Trasseringsgjeld	69	72	88
16	17	15	Leverandørgjeld	84	104	82
0	652	998	Gjeld verdipapirer	1.477	940	162
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	71	217	244
232	470	343	Annen gjeld	401	511	311
909	1.735	2.155	Sum annen gjeld	3.264	2.852	1.923

Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern					
Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	30.9.18	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.17
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	43.921	11.018	7.057	-1.704	41.663
Verdijusteringer	-12	-	-	-218	207
Påløpte renter	204	-	-	-120	324
Totalt	44.113	11.018	7.057	-2.042	42.194

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	30.9.18	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.17
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.191	500	-	-10	1.701
Fondsobligasjonslån, nominell verdi*	450	-	-	-	450
Verdijusteringer	19	-	-	-21	40
Påløpte renter	8	-	-	-2	10
Totalt	2.668	500	-	-33	2.201

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskassesevksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2018:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	4	2.681	-	2.686
- Obligasjoner og sertifikater	2.980	16.741	-	19.721
- Egenkapitalinstrumenter	2.037	79	546	2.662
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	3.970	4.013
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	60.894	60.894
Sum eiendeler	5.021	19.544	65.410	89.975
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	16	2.990	-	3.006
- Egenkapitalinstrumenter	70	1	-	71
Sum forpliktelser	86	2.992	-	3.078

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2017:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	7	4.212	-	4.219
- Obligasjoner og sertifikater	2.840	15.083	-	17.922
- Egenkapitalinstrumenter	1.137		409	1.546
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	3.459	3.502
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	61	61
Sum eiendeler	3.983	19.337	3.929	27.250
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	5	3.640	-	3.645
- Egenkapitalinstrumenter	217	-	-	217
Sum forpliktelser	223	3.640	-	3.862

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2017:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	16	4.334	-	4.351
- Obligasjoner og sertifikater	2.547	17.189	-	19.736
- Egenkapitalinstrumenter	1.339	-	419	1.759
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	3.236	3.278
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	66	66
Sum eiendeler	3.902	21.566	3.722	29.190

Forpliktelses	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	14	3.328	-	3.343
- Egenkapitalinstrumenter	239	4	-	244
Sum forpliktelser	254	3.332	-	3.586

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2018:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over totalresultatet	Sum
Utgående balanse 31.12.17	419	3.236	-	66	3.722
Implementering IFRS 9	66	-	56.743	-66	56.743
Inngående balanse 1.1.18	486	3.236	56.743	-	60.464
Tilgang	54	1.632	20.470	-	22.155
Avhending	-13	-893	-16.318	-	-17.224
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-2	-	-2
Netto gevinst/tap på finansielle intrumenter	19	-5	2	-	17
Utgående balanse 30.09.18	546	3.970	60.894	-	65.410

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2017:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 1.1.17	3 783	524	60	367
Tilgang	269	10	-	279
Avhending	-601	-149	-	-751
Netto gevinst/tap på finansielle intrumenter	9	24	2	34
Utgående balanse 30.09.17	3 459	409	61	929

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2017:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
	Fastrentelån			
Inngående balanse 1.1.17	524	3.783	60	4.367
Tilgang	20	304	-	323
Avhending	-157	-849	-20	-1.026
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	33	-2	27	57
Utgående balanse 31.12.17	419	3.236	66	3.722

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 5 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 287 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SpareBank 1 SMN Invest AS. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger. Fastsettelse av virkelig verdi for aksjene i Polaris er basert på verdsettelse foretatt av SpareBank 1 Markets. Denne er foretatt basert på verdjustert EK.

Finansielle derivater (nivå 2)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutawapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 30. september 2018:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	3.970	-10
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	546	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	60.894	-5

* Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig

Note 16 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler. Styringen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike markeder, innlånskilder, løpetider og instrumenter samt ved bruk av langsiktige innlån. Det foreligger beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Disse hensyntar perioder med både bankspesifikke, systemmessige krisescenarier og en kombinasjon av disse. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstillende minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonslån og OMF var 2,82 år ved utgangen av tredje kvartal 2018. Samlet LCR var 150 prosent ved utgangen av tredje kvartal og gjennomsnittlig samlet LCR var 161 prosent i tredje kvartal isolert. LCR i norske kroner var 164 prosent ved utgangen av tredje kvartal, i euro var det netto innbetaling.

Note 17 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat pr. egenkapitalbevis.

(mill. kr)	Januar - September	
	2018	2017
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital 1)	1.632	1.231
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk 2)	1.044	788
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.331.186	129.552.433
Resultat per egenkapitalbevis	8,07	6,08

1) Korrigert resultat	Januar - September	
	2018	2017
Konsernets resultat i perioden	1.689	1.275
- ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-29	-19
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-28	-25
Korrigert resultat i perioden	1.632	1.231

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank)

(mill. kr)	30.9.18	30.9.17
Eierandelskapital	2.597	2.597
Utjevningsfond	5.079	4.487
Overkursfond	895	895
Fond for urealiserte gevinster	81	81
Annen egenkapital	-12	6
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	8.640	8.066
Grunnfondskapital	4.831	4.498
Fond for urealiserte gevinster	45	45
Annen egenkapital	-7	3
B. Sum grunnfondskapital	4.870	4.546
Avsetning gaver	-	-
Avsatt utbytte	-	-
Egenkapital ekskl. hybridkapital	13.510	12.613
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	63,95 %	63,95 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	63,95 %	63,95 %