

Regnskap 3. kvartal 2020



Nidarosdomen, Trondheim

Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	21
Balanse	23
Kontantstrømoppstilling	24
Endring i egenkapital	25
Noter	28
Resultater fra kvartalsregnskapene	57
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	58
Egenkapitalbevis	59
Revisjonsberetning	61

Hovedtall

	Januar - September					
	2020		2019		2019	
	mill. kr	% ¹⁾	mill. kr	% ¹⁾	mill. kr	% ¹⁾
Resultatsammendrag						
Netto renteinntekter	2.071	1,51	1.991	1,61	2.687	1,63
Netto provisjons- og andre inntekter	1.815	1,33	1.711	1,38	2.290	1,39
Netto avk. på finansielle investeringer	754	0,55	1.185	0,96	1.201	0,73
Sum inntekter	4.640	3,39	4.886	3,95	6.178	3,74
Sum driftskostnader	2.107	1,54	2.077	1,68	2.797	1,69
Resultat før tap	2.532	1,85	2.809	2,27	3.380	2,05
Tap på utlån, garantier m.v.	709	0,52	198	0,16	299	0,18
Resultat før skatt	1.823	1,33	2.612	2,11	3.081	1,87
Skattekostnad	296	0,22	395	0,32	518	0,31
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Periodens resultat	1.528	1,12	2.217	1,79	2.563	1,55
Renter hybridkapital	49		39		49	
Periodens resultat eks. renter hybridkapital	1.479		2.178		2.514	
Nøkkeltall	30.9.20		30.9.19		31.12.19	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning ²⁾	10,4 %		16,0 %		13,7 %	
Kostnadsprosent ²⁾	45 %		43 %		45 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	133.640		123.967		126.277	
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	179.423		165.380		167.777	
Innskudd fra kunder	95.391		83.641		85.917	
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	71 %		67 %		68 %	
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ²⁾	53 %		51 %		51 %	
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ²⁾	8,5 %		4,8 %		4,7 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	14,0 %		7,9 %		6,6 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	182.307		164.777		165.154	
Forvaltningskapital	186.900		166.475		166.662	
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt						
Tapsprosent utlån ²⁾	0,55 %		0,16 %		0,18 %	
Misligholdte eng. i % av brutto utlån ²⁾	0,27 %		0,26 %		0,26 %	
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån ²⁾	1,03 %		1,03 %		1,00 %	
Soliditet ³⁾						
Kapitaldekningsprosent	21,4 %		18,9 %		21,6 %	
Kjernekapitaldekningsprosent	19,2 %		16,7 %		19,3 %	
Ren kjernekapitalprosent	17,6 %		15,1 %		17,2 %	
Kjernekapital	18.290		17.417		17.742	
Netto ansvarlig kapital	20.373		19.765		19.854	
Likviditetsreserve (LCR)	140 %		181 %		148 %	
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %		7,4 %		7,5 %	
Kontor og bemanning						
Antall bankkontor	46		46		46	
Antall årsverk	1.528		1.639		1.509	

¹⁾ Beregnet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

²⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

³⁾ Ikke omarbeidet historikk etter vedtatt revidert forslag til anvendelse av overskudd for 2019

Egenkapitalbevis (EKB)	30.9.20	30.9.19	31.12.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall utstedte bevis (mill. kroner) ²⁾	129,44	129,48	129,30	129,62	129,38	129,64
Børskurs	84,30	98,50	100,20	84,20	82,25	64,75
Børsverdi (mill. kroner)	10.912	12.754	12.956	10.914	10.679	8.407
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ²⁾	92,73	89,36	90,75	83,87	78,81	73,35
Resultat per EKB, majoritetsandel ²⁾	6,88	10,54	12,14	9,97	8,71	7,93
Utbytte per EKB ³⁾			6,50	5,10	4,40	3,00
Pris / Resultat per EKB ²⁾	9,19	7,01	8,26	8,44	9,44	8,17
Pris / Bokført egenkapital ²⁾	0,91	1,10	1,10	1,00	1,04	0,88

²⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

³⁾ Utbytte for 2019 ble redusert fra 6,5 til 5,0, se beskrivelse i note 1

Styrets beretning

(Konserntall. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt).

Hovedtrekk per 30. september 2020

- Resultat før skatt 1.823 millioner kroner (2.612 millioner)
- Resultat 1.528 millioner kroner (2.217 millioner)
- Avkastning på egenkapital 10,4 prosent (16,0 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 17,6 prosent (15,1 prosent)
- Vekst i utlån 8,5 prosent (4,8 prosent) og innskudd 14,0 prosent (7,9 prosent) siste 12 måneder
- Vekst i utlån til privatmarkedet var på 8,7 prosent siste 12 måneder (5,8 prosent) og privatmarkedslån utgjør 68 prosent (68 prosent) av totale utlån
- Vekst i utlån til næringsliv var på 8,1 prosent siste 12 måneder (2,8 prosent)
- Netto resultat finansielle instrumenter 754 millioner kroner (1.185 millioner) inklusive forsikringsgevinst 340 millioner kroner (460 millioner)
- Tap på utlån og garantier 709 millioner kroner (198 millioner), 0,55 prosent (0,16 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 6,88 kroner (10,54). Bokført verdi per egenkapitalbevis 92,73 kroner (89,36)

Resultat tredje kvartal 2020

- Resultat før skatt 621 millioner kroner (609 millioner)
- Resultat 519 millioner kroner (488 millioner)
- Avkastning på egenkapitalen 10,5 prosent (10,2 prosent)
- Vekst i utlån 2,5 prosent (1,1 prosent) og i innskudd 1,2 prosent (nedgang 3,4 prosent)
- Utlån til privatkunder økte med 2,2 prosent i kvartalet (1,5 prosent), 0,2 prosentpoeng lavere enn i andre kvartal. Utlån til næringslivet økte med 3,0 prosent (0,2 prosent) som var 0,3 prosentpoeng høyere enn i andre kvartal
- Netto resultat finansielle instrumenter 205 millioner kroner (121 millioner)
- Tap på utlån 231 millioner kroner (71 millioner), 0,52 prosent (0,17 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 2,35 kroner (2,30 kroner)

Hendelser i kvartalet

Bedrede økonomiske utsikter, men fortsatt stor usikkerhet

Situasjonen etter nedstenging i en rekke land ved utgangen av første kvartal var en bred internasjonal økonomisk krise med økt ledighet og dramatisk fall i etterspørselen. Norsk økonomi var også hardt rammet med redusert oljepris og svekket norske krone. Norges Bank satte ned styringsrenten til 0 prosent med påfølgende rentenedsettelse i bankene. Arbeidsledigheten økte, og i april var 10 prosent av arbeidsstyrken registrert som helt ledige. Det makroøkonomiske bildet var preget av svært stor usikkerhet og myndighetene iverksatte en rekke tiltak for å bistå bedrifter og privatpersoner.

Aktiviteten har tatt seg opp gjennom sommeren og arbeidsledigheten har avtatt, men økt spredning av koronaviruset i høst kan bremse oppgangen. Det vil uansett ta tid før produksjon og sysselsetting er tilbake på nivåene før pandemien. Lave renter stimulerer produksjon og sysselsetting, og bidrar til å holde

arbeidsledigheten nede. Boligmarkedet har også bedret seg, men usikkerheten er fortsatt til stede. Enkelt næringer som offshore og reiseliv har fortsatt utfordringer.

Ett SMN- Kundeorientert og forenklet distribusjon, økt digitalisering og effektivisert drift

SpareBank 1 SMN etablerer 17 regionsenter hvor forretningsområdene i konsernet blir samlokalisert, mens seks mindre kontor legges ned. I regionsentrene bygges sterke fagmiljøer slik at kundene får et bedre tilbud innen regnskap, eiendomsmegling og bank. Samtidig etableres felles støtte- og utviklingsmiljø i konsernet som skal levere tjenester med høy kvalitet og effektivitet.

Kundeorientert og forenklet distribusjon, økt digitalisering, samt effektivisering av støttefunksjoner gjør det mulig å redusere antall årsverk i konsernet med om lag 100 i løpet av 2021. Reduksjonen vil i hovedsak skje i banken og i støttefunksjoner i hele konsernet.

Endringene er en del av lønnsomhets- og forbedringsprogrammet Ett SMN. Programmet er sentralt i realiseringen av konsernets strategi frem mot 2023, og gir grunnlag for et samlet og fremtidsrettet konsern. Overordnede mål er bedre kundeopplevelser, styrket markedsposisjon og lønnsomhetsforbedring. SpareBank 1 SMN har identifisert tiltak med målsatt resultatforbedring på 400 millioner kroner før skatt gjennom økt synergiuttak, økte inntekter, kostnadseffektivisering og bedret kapitalutnyttelse. Ambisjonen er å levere enda bedre tjenester til kundene gjennom sterkere samhandling både i støttefunksjonene sentralt og ut mot kundene.

I tillegg til overnevnte endringer omfatter tiltakene nye kundetilbud og fornyede betjeningskonsepter til prioriterte segmenter, bedre prismodeller, økt anvendelse av analytisk innsikt i kundedialogen og reduksjon av drifts- og IT-kostnader.

SpareBank 1 SMN Spire Finans

SpareBank 1 SMN Spire Finans vil bli slått sammen med Sparebank 1 Finans Midt-Norge i fjerde kvartal. Fakturakjøp blir et tredje produktområde sammen med leasing og bilfinansiering. Hensikten er reduserte kostnader og styrket distribusjonskraft.

SpareBank 1 SMN Invest

SpareBank 1 SMN avvikler SpareBank 1 SMN Invest. Investering i aksjer er ikke lenger innenfor konsernets strategi. Aksjeporteføljen på ca 400 mill kroner blir forvaltet sammen med andre anleggsaksjer i banken og vil bli nedtrappet over tid.

Resultat for tredje kvartal 519 millioner kroner (488 millioner)

SpareBank 1 SMN har i tredje kvartal et resultat på 519 millioner kroner (488 millioner), og en egenkapitalavkastning på 10,5 prosent (10,2 prosent). Resultatet i tredje kvartal er 199 millioner kroner lavere enn i andre kvartal 2020 som følge av økte tap og svakere avkastning på finansielle instrumenter. Resultatet per egenkapitalbevis i tredje kvartal ble 2,35 kroner (2,30) og bokført verdi per egenkapitalbevis 92,73 kroner (89,36).

Driftsresultatet etter tap i tredje kvartal ble 417 millioner kroner (487 millioner) og 19 millioner kroner bedre enn andre kvartal 2020, som følge av økte inntekter og lavere kostnader, men økte tap. Sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2019 er driftsresultatet etter tap svakere – grunnet høyere tap.

Netto renteinntekter i kvartalet ble 695 millioner kroner (678 millioner), og er 29 millioner bedre enn andre kvartal. Norges Bank har siden mars satt ned styringsrenten med 150 punkter til null, og NIBOR har fra første til tredje kvartal falt med om lag 140 punkter. Det er i SMN gjennomført to rentenedsettelsler på boliglån og innskudd i løpet av andre og tredje kvartal. Endringene i utlåns- og innskuddsmarginer, samt bankens finansieringskostnad, ble gjennomført på ulike tidspunkt, noe som medførte lav netto renteinntekter i andre kvartal. I tredje kvartal reflekterer netto renteinntekter de nye rentesatsene.

Netto provisjonsinntekter økte fra foregående kvartal med 31 millioner og ble 638 millioner kroner (554 millioner). Dette forklares med økte provisjonsinntekter på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt. Det er imidlertid reduserte inntekter på regnskapstjenester i ferieperioden.

Avkastning på finansielle investeringer var relativt svak i tredje kvartal og ble 32 millioner kroner (35 millioner) og med det 237 millioner kroner lavere enn i andre kvartal. I andre kvartal var gevinstene svært høye, dels på grunn av reversering av tap som følge av finansiell uro i første kvartal.

Resultat fra tilknyttede selskaper har en reduksjon på 7 millioner kroner fra andre kvartal og ble 170 millioner kroner (85 millioner). Resultatet i tredje kvartal er positivt påvirket av et godt forsikringsresultat i Fremtind Forsikring og som følge av gevinster på valuta og aksjer i SpareBank 1 Forsikring.

Driftskostnadene er redusert med 22 millioner kroner fra andre til tredje kvartal og ble 685 millioner (673 millioner).

Tap på utlån i tredje kvartal ble 231 millioner kroner (71 millioner) og økte med 62 millioner kroner fra andre kvartal. På utlån til konsernets næringslivskunder var tapene i tredje kvartal 210 millioner kroner (49 millioner). På utlån til privatmarkedskunder ble tapene i tredje kvartal 21 millioner kroner (22 millioner).

Utlånsveksten i tredje kvartal 2020 var 2,5 prosent (1,1 prosent). Vekst i utlån til privatkunder i tredje kvartal 2020 var 2,2 prosent (1,5 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 3,0 prosent (0,2 prosent) i tredje kvartal 2020.

Innskudd økte med 1,2 prosent (nedgang på 3,4 prosent) i tredje kvartal mot en vekst på 7,0 prosent i andre kvartal. Innskuddene i Privatmarked ble i tredje kvartal redusert med 1,1 prosent (reduksjon 2,4 prosent), mot vekst på 10,2 prosent i andre kvartal. Høy vekst i andre kvartal følger av utbetaling av feriepenge. Innskuddene i Næringsliv ble i tredje kvartal økt med 2,9 prosent (reduksjon 4,1 prosent), mot vekst på 4,6 prosent i andre kvartal.

Resultat per 30. september 2020 er 1.528 millioner

Resultatet før skatt per tredje kvartal 2020 ble 1.823 millioner kroner (2.612 millioner). Overskuddet er 1.528 millioner kroner (2.217 millioner) og avkastning på egenkapitalen 10,4 prosent (16,0 prosent).

Samlede driftsinntekter per 30. september 2020 utgjorde 3.886 millioner kroner (3.702 millioner). Det gir en økning på 184 millioner kroner fra året før. Av inntektsveksten kommer 87 millioner kroner fra bankdriften og 97 millioner fra bankens datterselskaper.

Driftskostnadene ble 2.107 millioner kroner (2.077 millioner) per 30. september 2020. Av økningen på 30 millioner kroner kommer 46 millioner kroner fra bankdriften, mens det var nedgang på 16 millioner fra i datterselskapene.

Resultatandelen av eierinteresser og tilknyttede selskaper var 564 millioner kroner (871 millioner) inklusiv forsikringsgevinst på 340 millioner kroner (460 millioner).

Avkastning på finansielle instrumenter inkludert utbytte ble 189 millioner kroner (314 millioner).

Tap på utlån og garantier ble på 709 millioner kroner (198 millioner).

Det er god vekst i utlån og innskudd, og samlede utlån økte med 8,5 prosent (4,8 prosent) og innskudd med 14,0 prosent (7,9 prosent) siste 12 måneder.

Ren kjernekapitaldekning var per 30. september 2020 17,6 prosent (15,1 prosent). Målsatt ren kjernekapitaldekning er 15,4 prosent.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved kvartalsskiftet 84,30 kroner (98,50). Det er i 2020 utbetalt et kontantutbytte på 5,00 kroner (5,10) per egenkapitalbevis for 2019.

Resultatet per egenkapitalbevis var 6,88 kroner (10,54). Bokført verdi var 92,73 kroner (89,36) per egenkapitalbevis.

Økte netto renteinntekter

Netto renteinntekter økte med 80 millioner kroner til 2.071 millioner (1.991 millioner) per 30. september 2020. Endringer i netto renteinntekter tilskrives i hovedsak

- utlåns- og innskuddsvekst til privat- og næringslivskunder
- økte utlånsmarginer
- reduserte innskuddsmarginer
- NIBOR var 65 punkter lavere hittil i 2020 sammenlignet med tilsvarende periode i 2019, noe som har gitt lavere forrentning på bankens egenkapital

Siden 13. mars 2020 har Norges Bank redusert styringsrenten fra 1,50 til 0. SpareBank 1 SMN satte ned renten på boliglån med inntil 125 punkter i løpet av andre kvartal. Innskuddsrentene er satt ned i andre og tredje kvartal. NIBOR har i løpet av 2020 blitt redusert med om lag 160 punkter.

Banken satte ned utlånsrentene tidligere enn den sedvanlige seksukersfristen, samtidig som endring i innskuddsrentene ble gjennomført innenfor vanlig åtteukersfrist. Det tar noe tid før redusert NIBOR gir effekt på kostnaden ved markedsfinansiering. Dette påvirket rentenetto i andre kvartal negativt. I tredje kvartal var det mer balanse mellom kostnaden ved markedsfinansiering og renter på utlån og innskudd, noe som har bidratt til økt rentenetto fra andre til tredje kvartal.

Norges Bank forventer uendret styringsrente de neste par årene. Deretter forventer Norges Bank en gradvis heving av renten etter hvert som forholdene i økonomien normaliseres.

Økte andre inntekter

Provisjonsinntekter og øvrige driftsinntekter per 30. september 2020 økte med 104 millioner kroner til 1.815 millioner (1.711 millioner).

Rentenetto fra lån solgt til SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt inntektsføres som provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene for disse lånene utgjorde per 30. september 2020 samlet 282 millioner kroner (271 millioner). Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt økte sterkt i tredje kvartal.

Andre provisjonsinntekter ble 1.533 millioner kroner (1.440 millioner). Veksten på 94 millioner kroner er i hovedsak drevet av økte inntekter på regnskapstjenester og verdipapirtjenester.

SpareBank 1 SMN har høy produktdekning blant kundene. Dette er viktig da det gir høy kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for banken.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	Januar - September		Endring
	2020	2019	
Betalings tjenester	163	167	-4
Kredittkort	45	44	1
Sparing og forvaltning	77	69	8
Forsikring	144	136	8
Garantiprovisjoner	42	37	5
Eiendomsmegling	300	298	2
Regnskapstjenester	395	371	24
Markets	332	285	47
Øvrige provisjoner	36	33	3
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.533	1.440	94
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	272	259	13
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	9	12	-3
Sum provisjonsinntekter	1.815	1.711	104

Avkastning finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer ble 177 millioner kroner (300 millioner) per 30. september 2020. Dette fordeler seg slik:

- Tap på aksjer i banken og datterselskaper var 2 millioner kroner (gevinst 108 millioner)
- Gevinster på obligasjons- og sertifikatporteføljen på samlet 166 millioner kroner (22 millioner) som følge av reduserte kredittmarginer
- Finansielle derivater har gitt tap på 78 millioner kroner (gevinst 92 millioner). Dette er i all hovedsak gevinster på renteinstrumenter og tilskrives rentenedgang gjennom første ni måneder og må ses i sammenheng med punktet over
- Øvrige finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi inkluderer verdiendring på bankens portefølje av fastrentelån og har gitt tap på 14 millioner kroner (gevinst 10 millioner)
- Inntekter fra valutaforretninger på 79 millioner kroner (32 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets og resultat av kurssvingninger på bankens finansiering i utenlandsk valuta
- Gevinster på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets var samlet 26 millioner kroner (36 millioner)

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	Januar - September		Endring
	2020	2019	
Gevinst/(tap) på aksjer	-2	108	-110
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	166	22	145
Gevinst/(tap) på finansielle derivater	-78	92	-170
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	0	-1	2
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)	-14	10	-24
Gevinst/(tap) på valuta	79	32	47
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	26	36	-11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	177	300	-122

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Gjennom produktselskapene får bankens kunder tilgang til et bredere produktspekter og banken får provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultat i produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 224 millioner kroner (411 millioner) per 30. september 2020. I tillegg inngår gevinst

på 340 millioner kroner ved overføring av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring til Fremtind Livsforsikring per 1. januar 2020. I første halvår 2019 inngikk en gevinst på 460 millioner kroner ved etablering av Fremtind Forsikring.

Resultat fra eierinteresser	Januar - September		Endring
	2020	2019	
SpareBank 1 Gruppen	107	264	-157
Gevinst Fremtind	340	460	-120
SpareBank 1 Boligkreditt	22	26	-4
SpareBank 1 Næringskreditt	14	15	-1
SpareBank 1 Kreditt	2	13	-11
BN Bank	84	84	0
SpareBank 1 Betaling	-3	7	-10
Andre selskaper	-1	2	-3
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	564	871	-307

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 SMN sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen er 19,5 prosent. SpareBank 1 Gruppen eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, ODIN Forvaltning og SpareBank 1 Gruppen Finans. SpareBank 1 Gruppen eier 65 prosent av skadeforsikringsselskapet Fremtind som ble etablert per første januar 2019. DNB eier resten av Fremtind.

Resultatandel etter skatt fra SpareBank 1 Gruppen ble per tredje kvartal 2020 redusert med totalt 277 millioner kroner sammenlignet med samme periode 2019, hvorav 120 millioner kroner skyldes lavere fusjonsgevinst. Per tredje kvartal 2019 var det 460 millioner kroner i resultateffekt av fusjon Fremtind Forsikring, mens det i 2020 var 340 millioner kroner i resultateffekt av fusjon i Fremtind Livsforsikring. Resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble redusert med 157 millioner kroner fra 2019 til 107 millioner kroner i 2020.

I Fremtind forsikring er det per tredje kvartal 2020 inntekter fra reassurandør knyttet til Covid-19 skader, samt avviklingsgevinster. Resultatet er fortsatt preget av Covid-19 situasjonen med betydelige forsikringsmessige avsetninger og utbetalinger på reiseforsikring.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår reduserte finansieringskostnader.

Per 30. september 2020 har banken solgt lån på samlet 44,2 milliarder kroner (39,7 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 36,0 prosent (35,2 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt i er 20,9 prosent, og bankens andel av resultatet i selskapet per tredje kvartal ble 22 millioner kroner (26 millioner).

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 30. september 2020 er utlån på 1,6 milliarder kroner (1,7 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin eierandel er 31,0 prosent av selskapet og bankens andel av resultatet per 30. september 2020 ble 14 millioner kroner (15 millioner). Bankens eierandel reflekterer bankens relative andel av solgte lån til næringsseiendom og bankens eierandel i BN Bank.

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 Kredittkort har endret navn til SpareBank 1 Kreditt. Selskapet leverer nå produkter for alle typer usikret kreditt, herunder kredittkort, forbrukslån, refinansiering, delbetaling og betalingsutsettelse til privatkunder i Norge og har per i dag 48 ansatte.

Resultatet per 30. september 2020 ble 9 millioner kroner (73 millioner). SpareBank 1 Kreditt eies av SpareBank 1-bankene, og SpareBank 1 SMN har en eierandel på 17,3 prosent. SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet per 30. september 2020 er 2 millioner kroner (13 millioner), og andel av porteføljen er 856 millioner kroner (924 millioner). Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig lavere forbruk – som for eksempel utenlandsreiser - blant publikum og dermed lavere kredittkortomsetning.

SpareBank 1 Kreditt håndterer også kredittkortprogrammet i LOfavør.

BN Bank

SpareBank 1 SMN eier 35,0 prosent av BN Bank per 30. september 2020. BN Bank er en bank for boliglån og næringsseiendom, og hovedmarkedet er Oslo og Østlandsområdet.

Resultatet i BN Bank per 30. september 2020 ble 241 millioner kroner (232 millioner) som gir en avkastning på egenkapitalen per 30. september på 8,3 prosent (8,3 prosent). SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank per 30. september 2020 ble 84 millioner kroner (84 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap for betalingsløsningene i Vipps. Vipps har mål om å være Nordens ledende finansteknologimiljø, og for SpareBank 1 SMN vil eierandel og tett samarbeid med Vipps være viktig for å holde på kunderelasjoner etter innføringen av PSD2.

SpareBank 1 Betaling fikk per 30. september 2020 et underskudd på 9 millioner kroner, og SpareBank 1 SMN sin andel av underskuddet utgjør 3 millioner kroner (overskudd 7 millioner).

Driftskostnader

Samlede kostnader økte med 30 millioner kroner tilsvarende 1,4 prosent i 2020 og ble 2.107 millioner (2.077 millioner).

I banken er kostnadene økt med 46 millioner kroner til 1.051 millioner kroner siste 12 måneder. Økningen tilsvarer 4,5 prosent. Satsing på LO segmentet har medført flere årsverk innenfor privatmarkedsvirksomheten i 2020. I tillegg er det økte kostnader knyttet til digitalisering og modernisering av banken.

Kostnader i datterselskapene er redusert med 15 millioner siste 12 måneder til 1.056 millioner kroner (1.071 millioner). Nedgangen tilskrives i stor grad at BN Bolig ble solgt i fjerde kvartal 2019 og redusert kostnadsvekst i øvrige datterselskaper.

Konsernets kostnadsvekst er lavere enn målsatt nivå på to prosent, men kostnadsutviklingen i bankvirksomheten er ikke tilfredstillende, selv om den er avtagende. Lønnsomhetsforbedringsprosjektet «Ett SMN» prioriterer blant annet å ta ut gevinster gjennom effektivisering og generelle kostnadsreduksjoner i hele konsernet. En forenklet og mer konsernorientert organisering legger en vesentlig del av grunnlaget for å ta ut effektiviseringsgevinster. Målet er kostnadsreduksjoner på 200 millioner kroner på årsbasis som skal realiseres over en toårsperiode. Dette innebærer redusert bemanning, forenklet distribusjonsstruktur, samordning av støttefunksjoner, økt digitalisering og reduksjoner i IT- og andre driftskostnader.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 45 prosent (43 prosent), i morbanken 34 prosent (29 prosent).

Det vil i fjerde kvartal foretas en avsetning til restrukturingskostnad som et resultat av kostnader ved virkemiddelpakker knyttet til bemanningsreduksjoner og andre avviklingskostnader.

Høye tap, men lavt mislighold

Per 30. september 2020 ble netto tap på utlån 709 millioner kroner (198 millioner). Netto tap på utlån utgjør 0,55 prosent av totale utlån (0,16 prosent).

På utlån til konsernets næringslivskunder var det tapsført 637 millioner kroner (150 millioner) per 30. september 2020. Av dette er 163 millioner kroner knyttet til enkeltengasjement. Tap på offshore utgjør 296 millioner kroner.

I første kvartal 2020 endret banken forutsetningene for basisscenarioet i negativ retning. Dette er videreført i andre og tredje kvartal 2020. I tredje kvartal er også bankens eksponering mot hotell og reiseliv skilt ut i en egen portefølje med egne vurderinger av PD- og LGD-baner samt særskilte scenarier og vektning av disse for å reflektere denne bransjens utsatthet for effektene av korona. I tillegg er hele denne porteføljen lagt i trinn 2 eller 3. Se nærmere beskrivelse i note 2. Avsetningen for forventet tap på disse utlånene utgjør 54 millioner. Det er økte avsetninger som følge av negativ migrering i resterende næringslivsportefølje på 107 millioner.

På utlån til privatmarkeds kunder ble tapene per 30. september 2020 72 millioner kroner (47 millioner). 49 millioner kroner av dette er knyttet til de foretatte endringene i forutsetninger i bankens tapsmodell.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 30. september 2020 utgjør 1.630 millioner kroner (1.065 millioner).

Samlede problemlån (misligholdte og tapsutsatte) utgjør 2.332 millioner kroner (2.123 millioner) tilsvarende 1,30 prosent (1,28 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Alle lån klassifisert i trinn 3 i forventet taps-modellen er definert som problemlån.

Mislighold over 90 dager var 484 millioner kroner (424 millioner). I prosent av brutto utlån er samlet mislighold 0,27 prosent (0,26 prosent). Økningen er i all vesentlighet i privatmarkedsporteføljen.

Andre tapsutsatte engasjement utgjør 1.848 millioner kroner (1.700 millioner). Av brutto utlån utgjør totale andre tapsutsatte engasjement 1,03 prosent (1,03 prosent).

Av bankens samlede utlån er en lav andel tapsutsatt som følge av koronakrisen og oljepriskrisen. Utlån i porteføljen hotell og reiseliv utgjør 1,7 milliarder, mens offshoreporteføljen utgjør 3,6 milliarder.

Forvaltningskapital på 187 milliarder

Bankens forvaltningskapital per 30. september 2020 var 187 milliarder kroner (166 milliarder) og har økt med 20 milliarder tilsvarende 12 prosent det siste året. Forvaltningskapitalen har økt i hovedsak som følge av økte utlån og likviditetsreserver.

Per 30. september 2020 er utlån på til sammen 46 milliarder kroner (41 milliarder) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Økt vekst i utlån

Totale utlån har økt med 14,0 milliarder kroner (7,6 milliarder), tilsvarende 8,5 prosent (4,8 prosent) siste 12 måneder og var 179,4 milliarder (165,4 milliarder) per 30. september 2020.

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 9,8 milliarder kroner (6,1 milliarder) til 122,5 milliarder (112,8 milliarder). Vekst på 8,7 prosent (5,8 prosent)
- Utlån til bedriftskunder økte siste 12 måneder med 4,3 milliarder kroner (1,4 milliarder) til 56,9 milliarder (52,6 milliarder). Vekst på 8,1 prosent (2,8 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 68 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder per 30. september 2020

Konsernet har god vekst i privatmarked og styrker sin markedsposisjon. SpareBank 1 SMN har en samarbeidsavtale med LO, og en betydelig del av veksten er i LO segmentet. Veksten i utlån til næringslivskunder er i stor grad til små og mellomstore bedrifter.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5)

God vekst i innskudd og styrket innskuddsdekning

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 11,8 milliarder kroner (6,1 milliarder) til 95,4 milliarder (83,6 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 14,0 prosent (7,9 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 5,2 milliarder kroner (1,7 milliarder) til 40,5 milliarder (35,3 milliarder), tilsvarende 14,7 prosent (5,1 prosent)
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 6,5 milliarder kroner (4,4 milliarder) til 54,8 milliarder (48,3 milliarder), tilsvarende 13,6 prosent (10,0 prosent)
- Innskuddsdekningen i SpareBank 1 SMN var 71 prosent (67 prosent) eksklusiv SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt. Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt var 53 prosent (51 prosent)

Økt innskuddsvekst fra privatkunder er i stor grad konsekvens av redusert forbruk som følge av koronasituasjonen.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 9).

Investeringsprodukter

Samlet kundeportefølje av investeringsprodukter ført utenfor bankens balanse var 11,7 milliarder kroner (11,0 milliarder) per 30. september 2020. Økningen på 0,7 milliarder kroner er et resultat av godt salg og verdiøkninger på aksjefond.

Investeringsprodukter, kundeporteføljer (mill. kr)	Januar - September		Endring
	2020	2019	
Aksjefond	8.302	6.855	1.448
Spareforsikring	760	742	18
Aktiv forvaltning	2.625	3.417	-792
Totalt	11.687	11.013	674

Forsikring

Bankens forsikringsportefølje er økt med 8,2 prosent siste 12 måneder. Det har vært tilfredsstillende vekst både på skadeforsikring, personforsikring og tjenestepensjon.

Forsikring, premievolum (mill. kr)	Januar - September		Endring
	2020	2019	
Skadeforsikring	950	868	82
Personforsikring	392	367	25
Tjenestepensjon	327	307	20
Totalt	1.669	1.542	127

Privatmarked

Utlån i privatmarkedet er 127 milliarder kroner (117 milliarder) og totale innskudd 48 milliarder kroner (42 milliarder) per 30. september 2020. Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

I privatmarkedet ble samlede driftsinntekter 1.536 millioner kroner (1.612 millioner) per 30. september 2020. Netto renteinntekter utgjorde 926 millioner kroner (1.015 millioner) og provisjonsinntektene og avkastning på finansielle investeringer 609 millioner (597 millioner). Samlede inntekter ble redusert med 76 millioner kroner. Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 12,6 prosent (13,7 prosent). Anvendt kapital er regulatorisk kapital på 15,4 prosent, tilsvarende konsernets målsetting om ren kjernekapitaldekning.

Utlånsmarginen per 30. september 2020 har vært 1,83 prosent (1,55 prosent), mens innskuddsmarginen ble minus 0,04 prosent (0,57 prosent) målt mot tremåneders NIBOR. Markedsrenten uttrykt ved tremåneders NIBOR var om lag 65 punkter lavere til og med tredje kvartal i 2020 enn tilsvarende periode i 2019.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 8,6 prosent (5,1 prosent) og 14,2 prosent (4,5 prosent).

Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til privatkunder, og dette reflekteres i lave tap på utlån. Låneporteføljen er i hovedsak sikret med pant i boligeiendom. I andre halvdel av mars økte antall avdragsutsettelse på boliglån betydelig, for så å normalisere seg fra april.

Næringsliv

Utlån til næringslivskunder i banken er 44 milliarder kroner (41 milliarder) og totale innskudd 46 milliarder (41 milliarder) per 30. september 2020. Dette er en diversifisert portefølje med utlån til og innskudd fra næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Innen næringsliv ble driftsinntektene 1.079 millioner kroner (1.021 millioner) per 30. september 2020. Netto renteinntekter ble 896 millioner kroner (864 millioner) og provisjonsinntektene og avkastning på finansielle investeringer 183 millioner (157 millioner).

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,86 prosent (2,59 prosent) og minus 0,14 prosent (pluss 0,04 prosent) per tredje kvartal 2020.

Utlånene ble økt med 10,4 prosent (vekst 2,0 prosent) og innskuddene økte med 14,5 prosent (9,0 prosent) siste 12 måneder.

Netto samlede tap i næringslivssegmentet har økt betydelig og var 614 millioner kroner (140 millioner) per 30. september 2020. Av tapene er 163 millioner kroner på et enkeltengasjement og 296 millioner kroner på offshore. I tillegg er det både økte avsetninger som følge av lavere forventninger til norsk økonomi og generell negativ migrering i porteføljen.

Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet har vært 3,4 prosent (11,8 prosent) per 30. september 2020. Anvendt kapital er regulatorisk kapital på 15,4 prosent, tilsvarende konsernets målsetting om ren kjernekapitaldekning.

Datterselskaper

Samlet resultat i bankens datterselskaper per 30. september 2020 ble 351,3 millioner kroner (285,2 millioner) før skatt.

Resultat før skatt (mill. kr)	Januar - September		Endring
	2020	2019	
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	49,8	31,2	18,6
BN Bolig	-	-23,6	23,6
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	88,1	81,3	6,7
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61,2%)	151,6	115,1	36,5
SpareBank 1 Markets (66,7%)	89,7	39,2	50,5
SpareBank 1 SMN Invest (100%)	-15,1	44,0	-59,1
SpareBank 1 SMN Spire Finans (100%)	-19,2	-13,5	-5,7
Andre selskaper	6,5	11,5	-5,0
Sum	351,3	285,2	66,1

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Driftsinntektene per tredje kvartal 2020 ble 300 millioner kroner (296 millioner), mens driftskostnadene var 251 millioner kroner (288 millioner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt per 30. september 2020 ble 50 millioner kroner (31 millioner). Antall solgte boligenheter per 30. september 2020 var 5.497 mot 5.153 i samme periode 2019.

BN Bolig ble solgt i fjerde kvartal 2019.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 152 millioner kroner per tredje kvartal 2020 (115 millioner). Selskapet har hatt sterk inntektsvekst og inntektene ble samlet 255 millioner kroner (210 millioner). Det har vært moderat kostnadsvekst og driftskostnadene per 30. september 2020 ble 67 millioner kroner (62 millioner). Tap ble per 30. september 2020 36 millioner kroner (33 millioner).

Selskapets forretningsområder er hovedsakelig leasing til SMB-markedet og billån til privatkunder. Selskapet har leasing- og billånsavtaler for til sammen 9,5 milliarder kroner (8,4 milliarder), der leasingavtalene utgjør 3,9 milliarder kroner (3,4 milliarder) og billån 5,4 milliarder kroner (4,8 milliarder). Selskapet tilbyr også forbrukslån, og denne porteføljen var ved kvartalsskiftet 190 millioner kroner (250 millioner).

SamSpar-bankene i SpareBank 1 hadde per 30. september 2020 en eierandel i SpareBank 1 Finans Midt-Norge på 27,9 prosent og Sparebanken Sogn og Fjordane en eierandel på 7,5 prosent. SpareBank 1

SMN eier 61,2 prosent av aksjene i SpareBank 1 Finans Midt-Norge. Etter kvartalsskiftet er det inngått intensjonsavtale med lokalbankalliansen om at de skal distribuere selskapets produkter og at de samtidig skal kjøpe seg inn med en eierandel på 6 prosent

SpareBank 1 Spire Finans tilbyr fakturakjøp til småbedriftssegmentet, og hadde per tredje kvartal 2020 et underskudd på 19 millioner kroner (underskudd 14 millioner). Det er besluttet å fusjonere selskapet med SpareBank 1 Finans Midt-Norge i løpet av fjerde kvartal 2020.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde per 30. september 2020 et overskudd før skatt på 88,1 millioner kroner (81,3 millioner). Driftsinntektene økte til 415 millioner kroner (390 millioner), en vekst på 6,4 prosent. Kostnadene ble 327 millioner kroner (309 millioner).

Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig:

- Igangsatte effektiviseringsprosjekter har bidratt til økte driftsinntekter per årsverk
- Sterkt kostnadsfokus har bidratt til lav vekst i andre driftskostnader

Selskapets markedsandel i Trøndelag, Møre og Romsdal og Gudbrandsdal er 25 prosent, en økning på over 2 prosentpoeng siste år.

Selskapet kan med dette vise til en vesentlig høyere vekst og lønnsomhet enn bransjesnittet. I tillegg er selskapet godt i gang med å skape nye inntektsstrømmer utover den tradisjonelle regnskapsbransjen.

SpareBank 1 SMN Invest investerer i aksjer, hovedsakelig i regionale virksomheter. Selskapet hadde et resultat før skatt per 30. september 2020 på minus 15,1 millioner kroner (pluss 44,0 millioner).

Selskapet har aksjer til en verdi av 390 millioner kroner (414 millioner) per 30. september 2020. Porteføljeresultatet fra selskapets aksjebeholdning utgjør minus 10,2 millioner kroner (51,7 millioner) av selskapets resultat per 30. september 2020.

SpareBank 1 Markets er datterselskap av SpareBank 1 SMN med eierandel på 66,7 prosent. Øvrige eiere er SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 SR Bank, SpareBank 1 Østlandet og SamSpar-bankene. SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 142 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets eier SpareBank 1 Kapitalforvaltning 100 prosent. Selskapet er sentralt i SpareBank 1 Markets sin satsing på kapitalforvaltning med en samlet forvaltningskapital på 18,5 milliarder kroner. Selskapet har 18 ansatte.

SpareBank 1 Markets sitt konsernresultat før skatt per 30. september 2020 ble et overskudd på 89,6 millioner kroner (39,2 millioner). Det har vært høy aktivitet innen flere områder som har gitt høyere inntekter enn et normal tredjekvartal. Inntektene fra Investment Banking har vært sterke med flere store rådgivningsoppdrag og emisjoner. Inntekter fra førstehånds aksjehandel har vært høye. SpareBank 1 Kapitalforvaltning har inntekter på nivå med de foregående kvartalene. Samlede inntekter i konsernet ble 511 millioner kroner (452 millioner) pr tredje kvartal 2020, en vekst på 59 millioner kroner tilsvarende 13,1 prosent. Driftskostnadene var 421 millioner kroner (412 millioner), en vekst på 9 millioner kroner tilsvarende 2,2 prosent.

I SpareBank 1 SMN sitt markedsområde er SpareBank 1 Markets det ledende kapitalmarkedsmiljøet. SpareBank 1 Markets har hovedfokus på kunder hvor konsernet selv har en sterk konkurranseposisjon alene eller i samspill med eierbankene.

Tilfredsstillende finansiering og god likviditet

Banken følger en konservativ likviditetsstrategi som legger vekt på å ha likviditetsreserver som sikrer banken overlevelse i tolv måneder med ordinær drift og uten behov for ny ekstern finansiering.

Konsernet har likviditetsreserver på 32 milliarder kroner og er finansiert i 30 måneder med ordinær drift uten ny ekstern finansiering.

Myndighetene stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

LCR er beregnet til 140 prosent per 30. september 2020 (181 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 30. september 2020 inklusive SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt var 53 prosent (51 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 80 prosent (89 prosent) per 30. september 2020.

SpareBank 1 Boligkreditt er bankens viktigste finansieringskilde og lån på samlet 44 milliarder kroner (40 milliarder) er solgt per 30. september 2020.

Rating

Bankens rating hos Moody's er A1 (outlook stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2020 ble 17,6 prosent (15,1 prosent), og godt over det målsatte nivået på 15,4 prosent.

Motsyklisk buffer ble i mars redusert fra 2,5 prosent til 1 prosent, som medførte at bankens mål for ren kjernekapitaldekning ble redusert fra 16,9 prosent til 15,4 prosent.

Krav til ren kjernekapital er 11 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav. Pilar 2-kravet er 1,9 prosent og det samlede myndighetskrav 12,9 prosent. Finanstilsynet har varslet at de ikke vil fastsette nye pilar 2-krav for SMN før i 2021.

SpareBank 1 SMN har mål om en ledelsesbuffer på om lag 1 prosent over samlede pilar 1 samt pilar 2-krav for å kunne absorbere svingninger i risikovektet balanse samt svingninger i konsernets resultat.

Finansdepartementet har varslet at systemrisikobufferen for IRB-banker vil øke med 1,5 prosent til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2020. Kravet til ren kjernekapital vil derfor øke til 14,4 prosent ved utgangen av 2020, inklusive ledelsesbuffer er målet på 15,4 prosent. En økning av motsyklisk buffer krever minst 12 måneders varslingstid. I den nåværende situasjon vurderer styret at sannsynligheten for en økning av motsyklisk buffer er lav.

Ren kjernekapitaldekning økte med 0,4 prosentpoeng i tredje kvartal. Beregningsgrunnlaget ble redusert med 1 prosentpoeng i tredje kvartal, hovedsakelig som følge av reduksjon av innskudd i andre finansinstitusjoner, samt redusert obligasjonsbeholdning. Resultatet i tredje kvartal har bidratt til at ren kjernekapital er styrket med 1 prosent. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av resultatet.

Uvektet kjernekapitalandel er 7,1 prosent (7,4 prosent) og viser at banken er meget solid. Banken vil fortsette arbeidet med kapitaleffektivisering for å styrke lønnsomhet og soliditet.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. september 2020 var 92,73 kroner (89,36), og resultatet per egenkapitalbevis ble 6,88 kroner (10,54).

Pris/Inntjening var 9,19 (7,01) og pris/bok 0,91 (1,10).

Kursen ved kvartalsskiftet var 84,30 kroner og det er i 2020 utbetalt 5,10 kroner i utbytte per egenkapitalbevis for 2019.

Risikoforhold

Vekstutsiktene i verdensøkonomien er betydelig svekket som følge av koronaepidemien.

Smittevernstiltakene som ble innført i en rekke land medførte nedstengning av samfunnsliv og arbeidsplasser, som igjen har gitt betydelig redusert økonomisk aktivitet. I løpet av andre kvartal startet mange land med en gradvis gjenåpning av samfunnet, som ga seg utslag i økt økonomisk aktivitet. Fortsatte smitteutbrudd og nedstenginger gjør imidlertid at det er stor usikkerhet om utviklingen fremover.

Fortsatt er det knyttet stor usikkerhet til hvor dyp krisen blir og hvor lenge den vil vare. Det er derfor store variasjoner i makroøkonomiske anslag, men de fleste forventer at veksten tar seg gradvis opp igjen mot slutten av 2020 og begynnelsen 2021, etter det kraftige tilbakeslaget i vår. Usikkerhet om nye smittebølger, økt sparerate og endrede forbruksmønster kan bidra til å dempe oppgangen. SSB anslår at aktiviteten blant norske handelspartnere vil falle med 6,9 prosent inneværende år, og øke med 5,2 prosent igjen i 2021.

Siden utgangen av andre kvartal er oljeprisen styrket, og den norske kronen har styrket seg siden uroen i mars. Den rekordhøye arbeidsledigheten er halvert, men en kan frykte at arbeidsledigheten vil ligge på et høyere nivå enn før koronakrisen. I enkelte bransjer som reiseliv og transport er ledigheten fortsatt svært høy. Styringsrenten ble satt ned til null i mai, og Norges Bank forventer at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund.

Da bedriftene i Norges Banks regionale nettverk ble intervjuet i august, rapporterte over halvparten av bedriftene at koronapandemien fortsatt hadde en dempende effekt på økonomien. For 2021 forventer enda flere av bedriftene at de vil bli negativt påvirket. Usikkerheten gir seg utslag i nedjusterte investeringsplaner for 2021. De økonomiske effektene av virusutbruddet og smitteverniltakene har blitt dempet av meget omfattende støttetiltak og ekspansiv pengepolitikk. Bedret smittesporing og håndtering gjør at aktivitetsnivået påvirkes mindre av smitteverniltakene. SSB endret i sine siste prognoser fallet i Fastlands-BNP fra 4 prosent til 3,2 prosent for inneværende år. Banker legger til grunn at Norges meget sterke finansielle posisjon gir myndighetene gode muligheter til å gjennomføre kompenserende tiltak. Det vil bidra til å dempe de negative effektene av koronakrisen.

Regional økonomi er også klart påvirket av de negative effektene av smitteverniltakene. Arbeidsledigheten i Trøndelag og Møre og Romsdal var på rett over 9 prosent ved utgangen av første kvartal, men er mer enn

halvert og var 3,1 prosent i Trøndelag og 3,7 prosent i Møre og Romsdal i september 2020. Etter et boligprisfall i slutten av første kvartal har boligprisene igjen steget noe, godt hjulpet av rekordlave boliglånsrenter.

Pågangen av kunder som ønsker avdragsutsettelse har falt gjennom andre og tredje kvartal, både for privatmarked og næringsliv. Bruk av virkemidler omfatter primært avdragsutsettelse samt statsgarantilån. Rundt 1,7 milliarder av utlånene til næringsliv er knyttet til bransjer som er sterkt rammet av smitteverntiltakene. Etter bankens vurdering, vil en høy PM-andel ha en positiv effekt på de forventede tapsnivåene.

Konsernets resultater påvirkes direkte og indirekte av svingningene i verdipapirmarkedene. Den indirekte effekten skyldes i all hovedsak bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen hvor både forsikringsvirksomheten og fondsforvaltningsaktivitetene påvirkes av svingningene.

Konsernets finansieringssituasjon er god, med en LCR på 140 prosent og en NSFR på 121 prosent. Banken har god tilgang til finansiering via SpareBank 1 Boligkreditt, og vil vurdere valg av finansieringskilde, avhengig av markedsprisene.

Ved utgangen av tredje kvartal 2020 er konsernets rene kjernekapitaldekning på 17,6 prosent, mot regulatoriske krav på 12,9 prosent. Dette representerer en betydelig buffer. Finansdepartementet reduserte motsyklisk buffer fra 2,5 prosent til 1 prosent den 13. mars 2020.

Selv om utviklingen gjennom andre og tredje kvartal har vært positiv, vurderer styret at usikkerheten fortsatt er høy, men at bankens kapitalsituasjon, samt gode likviditet gjør at banken er godt rustet til å hjelpe levedyktige kunder gjennom krisen.

Utsikter

Styret vurderer at konsernets strategier legger et godt grunnlag for å styrke markedsposisjonen, forbedre effektiviteten, og over tid oppnå målet om en egenkapitalavkastning på 12 prosent. SpareBank 1 SMN har en sterk kapitalisering og god likviditet. Konsernets robuste og diversifiserte forretningsmodell viser styrke. SpareBank 1 SMN skal være en av de best presterende bankene i Norden.

Ett SMN er en sentral del av strategien og går nå over i en gjennomføringsfase. Ett SMN skal gi en resultatforbedring på 400 millioner kroner. Konsernets effektivitet skal styrkes gjennom en kundeorientert og forenklet distribusjon med større grad av digitalt salg og service og effektivisering av konsernets stabs- og støttefunksjoner. SpareBank 1 SMN skal være fysisk tilstede lokalt med alle forretningsområder.

SpareBank 1 SMN opplever sterk vekst og tar markedsandeler innenfor alle forretningsområder. En styrket markedsposisjon og forbedret kundetilbud gir grunnlag for ytterligere vekst.

Styret forventer at driften i konsernets forretningsområder vil utvikle seg positivt i 2021. Usikkerheten som følge av koronasituasjonen kan imidlertid gi relativt høye tap også neste år.

I konsernets nedskrivningsvurderinger er det lagt til grunn en gradvis normalisering i de fleste bransjer, men banken vurderer at reiselivsnæringen er særlig utsatt og har foretatt egne tapsvurderinger for denne næringen. Situasjonen i offshorenæringen påvirkes negativt av lave oljepriser og tilsier fortsatt en egen tapsvurdering for denne bransjen.

Styret vurderer at soliditeten er god med en ren kjernekapitaldekning godt over målsatt nivå. Dette er viktig i en situasjon med stor usikkerhet om den økonomiske utviklingen og langsiktige konsekvenser av pandemien.

Trondheim, 29. oktober 2020
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Bård Benum
Nestleder

Christian Stav

Mette Kamsvåg

Morten Loktu

Janne Thyø Thomsen

Tonje Eskeland Foss

Inge Lindseth
Ansattrepresentant

Christina Straub
Ansattrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
		Januar - September				Januar - September					
2019	3.kv.19	3.kv.20	2019	2020	(mill. kr)	Note	2020	2019	3.kv.20	3.kv.19	2019
3.732	964	753	2.742	2.541	Renteinntekter effektiv rentes metode		2.868	3.031	871	1.063	4.121
509	127	101	363	387	Andre renteinntekter		384	361	100	126	505
1.916	506	274	1.384	1.170	Rentekostnader		1.181	1.401	276	512	1.939
2.325	586	579	1.721	1.758	Netto renteinntekter	10	2.071	1.991	695	678	2.687
1.127	296	330	834	869	Provisjonsinntekter		1.094	1.066	414	374	1.437
95	29	26	73	68	Provisjonskostnader		149	146	52	55	193
30	7	8	20	30	Andre driftsinntekter		870	791	277	235	1.046
1.061	274	312	781	831	Netto provisjons- og andre inntekter		1.815	1.711	638	554	2.290
884	1	73	813	489	Utbytte		12	14	2	1	15
-	-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	564	871	170	85	879
54	3	-1	98	27	Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	177	300	32	35	307
937	4	72	912	516	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		754	1.185	205	121	1.201
4.324	864	964	3.414	3.106	Sum inntekter		4.640	4.886	1.538	1.353	6.178
614	149	161	463	492	Personalkostnader		1.314	1.288	422	404	1.699
750	191	185	543	560	Andre driftskostnader		793	789	263	269	1.098
1.364	340	346	1.006	1.051	Sum driftskostnader	11	2.107	2.077	685	673	2.797
2.960	524	618	2.408	2.054	Resultat før tap		2.532	2.809	853	680	3.380
245	59	219	163	672	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	709	198	231	71	299
2.715	465	399	2.245	1.382	Resultat før skatt	3	1.823	2.612	621	609	3.081
452	117	79	352	228	Skattekostnad		296	395	102	121	518
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	0	0	0	-0	0
2.263	349	320	1.893	1.155	Periodens resultat		1.528	2.217	519	488	2.563
47	9	10	37	47	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		49	39	11	10	49
1.417	217	198	1.187	708	Egenkapitalbeveiseiernes andel av periodens resultat		890	1.365	304	299	1.572
799	122	112	669	399	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		501	769	172	168	886
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		88	44	33	11	56
2.263	349	320	1.893	1.155	Periodens resultat		1.528	2.217	519	488	2.563
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	17	6,88	10,54	2,35	2,30	12,14

Utvidet resultatregnskap

Morbank						Konsern				
		Januar - September				Januar - September				
2019	3.kv.19	3.kv.20	2019	2020	(mill. kr)	2020	2019	3.kv.20	3.kv.19	2019
2.263	349	320	1.893	1.155	Periodens resultat	1.528	2.217	519	488	2.563
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat										
-33	-	-	-	-62	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-62	-	-	-	-33
8	-	-	-	16	Skatt på estimatavvik pensjon	16	-	-	-	8
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	9	3	3	1	21
-25	-	-	-	-47	Sum	-37	3	3	1	-4
Poster som vil bli reklassifisert til resultat										
-	-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-	-
6	-2	2	-2	7	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	7	-2	2	-2	6
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	6	-14	-10	-5	-12
-	-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-	-
6	-2	2	-2	7	Sum	13	-16	-8	-6	-5
-18	-2	2	-2	-40	Sum andre inntekter og kostnader	-24	-13	-6	-6	-9
2.245	347	321	1.891	1.115	Totalresultat	1.503	2.204	513	482	2.554
47	9	10	37	47	Hybrikkapitaleierernes andel av periodens totalresultat	49	39	11	10	49
1.405	216	199	1.185	683	Egenkapitalbeviserierne andel av periodens totalresultat	874	1.356	301	295	1.566
792	122	112	668	385	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	493	764	169	166	883
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	88	44	33	11	56
2.245	347	321	1.891	1.115	Totalresultat	1.503	2.204	513	482	2.554

Balanse

Morbank					Konsern		
31.12.19	30.9.19	30.9.20	(mill. kr)	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
761	1.279	3.227	Kontanter og fordringer på sentralbanker		3.227	1.279	761
9.181	11.267	10.299	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.517	4.432	2.110
117.033	115.027	123.288	Netto utlån til kunder	5	132.183	123.037	125.279
23.195	21.205	26.454	Sertifikater og obligasjoner	15	26.375	21.125	23.115
2.872	3.917	10.188	Derivater	15	10.309	4.052	2.972
355	360	361	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	15	1.890	2.386	2.953
4.526	4.560	4.769	Investering i eierinteresser		7.017	6.487	6.468
2.309	2.752	2.406	Investering i konsernselskaper		-	-	-
82	82	82	Virksomhet holdt for salg	2	42	41	40
512	515	494	Immaterielle eiendeler		881	876	872
1.241	1.444	964	Øvrige eiendeler	12	2.459	2.760	2.092
162.066	162.409	182.533	Eiendeler		186.900	166.475	166.662
7.585	7.862	11.071	Innskudd fra kredittinstitusjoner		11.586	8.942	8.853
86.870	84.822	95.956	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	95.391	83.641	85.917
43.014	44.889	46.144	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14	46.144	44.889	43.014
3.159	3.256	8.189	Derivater	15	8.415	3.505	3.528
1.570	2.144	1.544	Annen gjeld	13	2.738	3.339	2.841
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	1	0	0
2.047	2.207	1.752	Ansvarlig lånekapital	14	1.796	2.254	2.090
144.245	145.181	164.657	Sum gjeld		166.070	146.571	146.243
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-8	-7	-11
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
6.144	5.602	6.338	Utjevningfond		6.314	5.581	6.123
840	-	-	Avsatt utbytte		-	-	840
474	-	-	Avsatt gaver		-	-	474
5.432	5.126	5.541	Grunnfondskapital		5.541	5.126	5.432
189	155	189	Fond for urealiserte gevinster		189	155	189
-	-3	-42	Annen egenkapital		1.729	1.544	1.827
1.250	963	1.203	Hybridkapital		1.244	1.004	1.293
-	1.893	1.155	Ordinært resultat		1.528	2.217	-
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		800	792	761
17.822	17.228	17.876	Sum egenkapital		20.829	19.904	20.420
162.066	162.409	182.533	Gjeld og egenkapital		186.900	166.475	166.662

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
Januar - September				Januar - September		
2019	2019	2020	(mill. kr)	2020	2019	2019
2.263	1.893	1.155	Resultat etter skatt	1.528	2.217	2.563
109	83	77	+ Av- og nedskrivninger	122	130	172
245	163	672	+ Tap på utlån/garantier	709	198	299
2.617	2.139	1.904	Tilført fra årets virksomhet	2.358	2.545	3.035
869	-368	-7.090	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-7.783	-448	1.235
-96	576	5.005	Økning/(reduksjon) annen gjeld	4.785	1.192	716
-4.613	-2.534	-6.920	Reduksjon/(økning) utlån	-7.606	-3.508	-5.843
1.998	-88	-1.119	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-407	642	2.964
5.422	3.374	9.086	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	9.474	3.025	5.302
-960	-683	3.486	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	2.732	-272	-361
-2.766	-777	-3.259	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-3.260	-777	-2.766
2.471	1.638	1.093	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	293	2.400	4.280
-66	-54	-9	Utbetalinger investeringer bygninger/driftsmidler	-50	-147	-120
84	-393	-343	Innbetalt kapital tilknyttede selskaper/datterselskaper	-588	-295	-312
36	31	-6	Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser	1.063	-513	-1.080
54	-416	-358	B) Netto likviditetsendring investeringer	424	-956	-1.512
-177	-17	-295	Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital	-294	-14	-177
1	1	3	Innbetalinger/(utbetalinger) knyttet til eierandelskapital	18	-15	-33
-661	-661	-647	Utbetalt utbytte	-647	-661	-661
-373	-373	-364	Gaveutdeling	-364	-373	-373
203	-37	-47	Innbetaling/(utbetaling) Hybridkapital	-49	-39	201
-1.639	262	3.080	Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld	3.083	54	-1.846
-2.646	-826	1.730	C) Netto likviditetsendringer finansiering	1.748	-1.048	-2.890
-121	396	2.465	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	2.465	396	-121
883	883	761	Likviditetsbeholdning per 1.1	761	883	883
761	1.279	3.227	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	3.227	1.279	761
-121	396	2.465	Endring	2.465	396	-121

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn-fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	
Egenkapital per 1.1.19	2.597	895	5.126	5.602	1.034	155	-	1.000	16.409
Periodens resultat	-	-	313	555	1.314	34	-	47	2.263
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	6	-	6
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-18	-	-18
Totalresultat for perioden	-	-	313	555	1.314	34	-18	47	2.245
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2018	-	-	-	-	-661	-	-	-	-661
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-373	-	-	-	-373
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	250	250
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-7	-12	-	-	18	-	-1
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-7	-12	-1.034	-	18	203	-832
Egenkapital per 31.12.19	2.597	895	5.432	6.144	1.314	189	-	1.250	17.822

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn-fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	
Egenkapital per 1.1.20	2.597	895	5.432	6.144	1.314	189	-	1.250	17.822
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.155	-	1.155
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-47	-	-47
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-40	-	-40
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.115	-	1.115
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	194	-840	-	-	-	-647
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	109	-	-474	-	-	-	-364
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	109	194	-1.314	-	-3	-47	-1.061
Egenkapital per 30.09.20	2.597	895	5.541	6.338	-	189	1.112	1.203	17.876

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital			
Egenkapital per 1.1.19	2.592	895	5.126	5.594	1.034	155	1.608	1.043		637	18.686
Periodens resultat	-	-	313	555	1.314	34	242	49		56	2.563
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	9	-		-	9
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	6	-		-	6
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-25	-		-	-25
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-9	-		-	-9
Totalresultat for perioden	-	-	313	555	1.314	34	232	49		56	2.554
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2018	-	-	-	-	-661	-	-	-		-	-661
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-373	-	-	-		-	-373
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	250		-	250
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-49		-	-49
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-		-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets*)	-6	-	-	-14	-	-	-12	-		-	-33
Andre egenkapitalføringer	-	-	-7	-12	-	-	22	-		-	3
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-24	-		-	-24
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-		67	67
Sum transaksjoner med eierne	-6	-	-7	-27	-1.034	-	-14	201		67	-820
Egenkapital per 31.12.19	2.586	895	5.432	6.123	1.314	189	1.827	1.293		761	20.420

*) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
	Eier-andelskapital	Overkursfond	Grunnfondskapital	Utjevningfond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital			
Egenkapital per 1.1.20	2.586	895	5.432	6.123	1.314	189	1.827	1.293		761	20.420
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.440	-		88	1.528
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	15	-		-	15
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	7	-		-	7
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-47	-		-	-47
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-24	-		-	-24
Totalresultat for perioden	-	-					1.416			88	1.503
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2019	-	-		194	-840	-	-	-		-	-647
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	109	-	-474	-	-	-		-	-364
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-49		-	-49
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-		-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets*)	3	-	-	-2	-	-	-18	-		-	-18
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-2	-		-	-2
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-2	-		-	-2
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-		-49	-49
Sum transaksjoner med eierne	3	-	109	192	-1.314	-	15	-49		-49	-1.093
Egenkapital per 30.09.20	2.589	895	5.541	6.314	-	189	3.257	1.244		800	20.829

*) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	29
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	30
Note 3 - Segmentrapportering	32
Note 4 - Kapitaldekning	35
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	37
Note 6 - Tap på utlån og garantier	38
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	39
Note 8 - Brutto utlån	44
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	46
Note 10 - Netto renteinntekter	47
Note 11 - Andre driftskostnader	48
Note 12 - Øvrige eiendeler	49
Note 13 - Annen gjeld	50
Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	51
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	52
Note 16 - Likviditetsrisiko	55
Note 17 - Resultat per egenkapitalbevis	56

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med 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 2019. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Endret disponering for 2019

Styret i SpareBank 1 SMN har med bakgrunn i de økonomiske utsikter besluttet å endre disponeringen for 2019 og reduserer utdelingsgraden fra 53,5 % til 41,2 %. Nytt utbytte er 5,00 kroner per egenkapitalbevis, ned fra 6,50 kroner i årsregnskapet for 2019. Årsregnskapet for 2019 ble ikke endret for å reflektere dette. Historikk for 2019 er ikke omarbeidet i kvartalsrapporten, men effekt på soliditet av endret disponering er vist i note 4.

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 3 Kritiske estimer 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 22 i årsrapporten for 2019.

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.

2020 Q3 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	42	1	3	3	0	100 %
Sum holdt for salg	42	0	3	3	0	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 2 og 3 i årsregnskapet for 2019.

Det er gjort enkelte endringer i input til bankens tapsmodell som følge av endrede fremtidsforventninger på grunn av koronasituasjonen. Krisen og med den vesentlig økt makroøkonomisk usikkerhet har gjort vurderingene ekstra krevende. Tilsynsmyndighetene har understreket viktigheten av at det fokuseres på forventede langsiktige effekter av krisen og det har også vært bankens fokus i disse vurderingene.

I første kvartal 2020 endret banken forutsetningene for basisscenarioet i negativ retning. Dette er videreført i andre og tredje kvartal 2020. I tredje kvartal er også bankens eksponering mot hotell og reiseliv inkludert næringseiendom med inntektene hovedsakelig mot denne næringen, skilt ut i en egen portefølje med egne vurderinger av PD- og LGD-baner samt særskilte scenarier og vektning av disse for å reflektere porteføljens utsatthet for effektene av korona. I tillegg er hele porteføljen lagt i trinn 2 eller 3.

Utviklingen i basisscenariet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye mislighetssannsynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reduseres sammenlignet med basisscenarioet i en femårsperiode. Vi forventer økte tap knyttet til debitorer som før krisen har et krevende utgangspunkt – typisk debitorer i trinn 2. Vi har derfor valgt å øke banene for PD og LDG samt redusere forventede nedbetalinger i basisscenarioet særlig fra år 2 og utover siden dette vil påvirke forventet tap nettopp for debitorer i trinn 2. For å hensynta migrasjon til trinn 2, er PD- og LGD-estimatene også økt første år. Det er i tillegg forutsatt ingen nedbetalinger første år for alle porteføljer i alle scenariene.

Effekten av endringen av forutsetninger hittil i år er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7. Dette utgjør 123 millioner kroner for banken og 117 millioner kroner for konsernet.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. september 2020 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern*.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet. Scenariovektingen er noe ulik for porteføljene offshore og reiseliv. Dersom man doblet nedsidescenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av tredje kvartal 2020 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 112 millioner kroner for morbanken og 120 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Offshore	Landbruk	Reiseliv	Sum morbank	SB 1 Finans MN	Konsern
ECL i forventet scenario	423	117	858	44	44	1.485	57	1.543
ECL i nedsidescenariet	757	344	1.104	100	88	2.393	137	2.530
ECL i oppsidescenariet	319	45	727	23	12	1.124	42	1.166
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	446	132		47		625	64	691
ECL med anvendt scenariovekting 60/30/10					54	54		54
ECL med anvendt scenariovekting 70/15/15			875			875		875
Sum ECL anvendt						1.554		1.620
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	479	155		53		687	72	761
ECL med alternativ scenariovekting 30/60/10					67	67		67
ECL med alternativ scenariovekting 55/30/15			912			912		912
SUM ECL alternativ (doblet nedside)						1.666		1.740
Endring ECL ved alternativ vekting	33	23	37	6	13	112	8	120

Porteføljen Reiseliv inkluderer næringseiendom med mer enn 50% av inntektene fra aktører innen hotell og reiselivsbedrifter.

I tillegg er det på konsern beregnet en ECL-avsetning for datterselskapet SpareBank 1 SMN Spire Finans på 2 millioner kroner som ikke er spesifisert særskilt i tabellen.

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 80 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir om lag dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir om lag 5 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

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 2020

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat-marked	Nærings- liv	SB 1			SB 1			BN	Øvrige/ elim	Total
			SB1 Markets	EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	Bank			
Netto renteinntekter	823	828	-11	1	271		0	-	-	159	2.071
Renter av anvendt kapital	103	68	-	-	-		-	-	-	-172	-
Sum renteinntekter	926	896	-11	1	271		0	-	-	-13	2.071
Netto provisjons- og andre inntekter	612	166	412	300	-16		415	-	-	-75	1.815
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-3	17	109		-		-	107	84	439	754
Sum inntekter	1.536	1.079	511	300	255		415	107	84	352	4.640
Sum driftskostnader	704	321	421	251	67		327			16	2.107
Resultat før tap	832	758	90	50	188		88	107	84	336	2.532
Tap på utlån, garantier m.v.	58	614	-	-	36		-	-	-	1	709
Resultat før skatt	773	144	90	50	152		88	107	84	335	1.823
EK avkastning *)	12,6 %	3,4 %									10,4 %
Balanse											
Utlån til kunder	126.939	43.700	-	-	9.531		-	-	-	-748	179.423
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-44.447	-1.436	-	-	0		-	-	-	100	-45.782
Nedskrivning utlån	-154	-1.235	-	0	-65		0	0	0	-4	-1.457
Andre eiendeler	197	8.457	2.747	355	51		568	2.061	1.477	38.802	54.716
Sum eiendeler	82.536	49.487	2.747	355	9.518		568	2.061	1.477	38.151	186.900
Innskudd fra og gjeld til kunder	47.574	46.404	-	0	0		0	0	0	1.413	95.391
Annen gjeld og egenkapital	34.962	3.084	2.747	355	9.518		568	2.061	1.477	36.737	91.509
Sum egenkapital og gjeld	82.536	49.487	2.747	355	9.518		568	2.061	1.477	38.151	186.900

Konsern 30. september 2019

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB 1			SB 1			BN	Øvrige /elim	Total
			Markets	EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	SB1 Bank			
Netto renteinntekter	862	757	-13	-1	231	-1	-	-	156	1.991	
Renter av anvendt kapital	153	107	-	-	-	-	-	-	-260	-	
Sum renteinntekter	1.015	864	-13	-1	231	-1	-	-	-104	1.991	
Netto provisjons- og andre inntekter	597	148	376	297	-20	391	-	-	-77	1.711	
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	9	89	-	-	-	264	79	744	1.185	
Sum inntekter	1.612	1.021	452	296	210	390	264	79	563	4.886	
Sum driftskostnader	654	307	412	288	62	309	-	-	45	2.077	
Resultat før tap	958	714	39	8	148	81	264	79	518	2.809	
Tap på utlån, garantier m.v.	23	140	-	-	33	-	-	-	3	198	
Resultat før skatt	936	575	39	8	115	81	264	79	516	2.612	
EK avkastning *)	13,7 %	11,8 %								16,0 %	
Balanse											
Utlån til kunder	116.882	40.502	-	-	8.710	-	-	-	-714	165.380	
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-40.006	-1.408	-	-	0	-	-	-	0	-41.414	
Nedskrivning utlån	-117	-756	-	0	-52	0	0	0	-5	-930	
Andre eiendeler	214	5.876	3.145	446	22	519	1.603	1.397	30.215	43.438	
Sum eiendeler	76.974	44.214	3.145	446	8.680	519	1.603	1.397	29.496	166.475	
Innskudd fra og gjeld til kunder	41.674	40.542	-	0	0	0	0	0	1.424	83.641	
Annen gjeld og egenkapital	35.300	3.671	3.145	446	8.680	519	1.603	1.397	28.072	82.834	
Sum egenkapital og gjeld	76.974	44.214	3.145	446	8.680	519	1.603	1.397	29.496	166.475	

Konsern 31. desember 2019

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB 1			SB 1			BN	Øvrige/ elim	Total
			Markets	EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	SB1 Bank			
Netto renteinntekter	1.160	1.024	-17	-1	313	-0	-	-	207	2.687	
Renter av anvendt kapital	211	147	-	-	-	-	-	-	-358	-	
Sum renteinntekter	1.372	1.171	-17	-1	313	-0	-	-	-151	2.687	
Netto provisjons- og andre inntekter	805	205	509	390	73	502	-	-	-195	2.290	
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	12	117	-	-	-	252	107	714	1.201	
Sum inntekter	2.177	1.388	609	390	386	502	252	107	368	6.178	
Sum driftskostnader	875	410	566	388	184	394	-	-	-19	2.797	
Resultat før tap	1.302	978	43	1	202	108	252	107	386	3.380	
Tap på utlån, garantier m.v.	32	213	-	-	52	-	-	-	2	299	
Resultat før skatt	1.270	765	43	1	150	108	252	107	384	3.081	
EK avkastning *)	13,1 %	11,7 %								13,7 %	
Balanse											
Utlån til kunder	119.381	40.162	-	-	8.897	-	-	-	-663	167.777	
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-40.122	-1.378	-	-	-	-	-	-	0	-41.500	
Nedskrivning utlån	-119	-819	-	-	-56	-	-	-	-4	-998	
Andre eiendeler	220	5.495	3.669	309	21	527	1.609	1.425	28.109	41.384	
Sum eiendeler	79.360	43.460	3.669	309	8.861	527	1.609	1.425	27.442	166.662	
Innskudd fra og gjeld til kunder	41.639	42.756	-	-	-	-	-	-	1.522	85.917	
Annen gjeld og egenkapital	37.721	704	3.669	309	8.861	527	1.609	1.425	25.920	80.745	
Sum egenkapital og gjeld	79.360	43.460	3.669	309	8.861	527	1.609	1.425	27.442	166.662	

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 15,4 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål

**)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Spesifikasjon av netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (mill. kr)			
Utbytte	12	14	15
Gevinst/(tap) på aksjer	-2	108	120
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	166	22	-20
Gevinst/(tap) på finansielle derivater	-78	92	132
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøker	0	-1	-9
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)	-14	10	9
Gevinst/(tap) på valuta	79	32	22
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	26	36	54
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	177	300	307
SpareBank 1 Gruppen	107	264	252
Gevinst Fremtind Forsikring	340	460	460
SpareBank 1 Boligkreditt	22	26	26
SpareBank 1 Næringskreditt	14	15	21
BN Bank	84	84	113
SpareBank 1 Kreditt	2	13	13
SpareBank 1 Betaling	-3	7	3
Andre selskaper	-1	2	-8
Sum avkastning på eierinteresser	564	871	879
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	754	1.185	1.201
Virkelig verdi sikring			
Virkelig verdi-ændringer på sikringsinstrumentet	502	-250	-66
Virkelig verdi-ændringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-502	249	56
Gevinster el. tap fra sikringsbøker, netto	0	-1	-9

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. EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRDIV ble inntatt i norsk rett med virkning fra 31. desember 2019. Med dette falt Basel-1 gulvet bort og SMB-rabatt ble innført.

Per 30. september 2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Totalt minstekrav per 30. september 2020 er dermed 12,9 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer ble med øyeblikkelig virkning redusert i mars 2020 fra 2,5 prosent ned til 1,0 prosent. Systemrisikobufferen vil øke til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2020.

Representantskapet vedtok i møtet 26. mars 2020 et revidert forslag til anvendelse av overskudd for 2019 med en total reduksjon på 303 millioner kroner i forhold til opprinnelig forslag på 1.314 millioner kroner i utdeling av utbytte og gaver. Historiske tall per 31. desember 2019 er ikke omarbeidet, men effekt av dette vedtaket per 31. desember 2019 er vist i tabell under.

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 2020 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer. For konsern er beregnet vektet motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosent.

Konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån som var utstedt i henhold til gammelt regelverk er nå innfridd slik at konsernet fra første kvartal 2020 ikke har noen beholdning omfattet av overgangsbestemmelsene.

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.9.19	30.9.20	(mill. kr)	30.9.20	30.9.19	31.12.19
17.822	17.228	17.876	Sum balanseført egenkapital	20.829	19.904	20.420
-1.250	-963	-1.203	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.244	-1.004	-1.293
-512	-515	-494	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.047	-1.106	-1.099
-1.314	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-1.314
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-800	-792	-761
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	414	450	438
-	-1.893	-1.155	Periodens resultat	-1.528	-2.217	-
-	804	368	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	739	1.128	-
-33	-32	-47	Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-59	-44	-45
-305	-353	-75	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-98	-383	-351
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	13	5	3
-185	-185	-186	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-510	-183	-168
14.222	14.091	15.084	Sum ren kjernekapital	16.711	15.758	15.830
1.250	1.000	1.250	Fondsobligasjon	1.579	1.384	1.637
275	275	-	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	-	275	275
15.747	15.367	16.334	Sum kjernekapital	18.290	17.417	17.742
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.750	1.750	1.750	Ansvarlig kapital	2.240	2.310	2.240
12	179	-	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	179	12
-140	-141	-157	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-157	-141	-140
1.623	1.788	1.593	Sum tilleggskapital	2.083	2.348	2.113
17.370	17.155	17.927	Netto ansvarlig kapital	20.373	19.765	19.854

			Minimumskrav ansvarlig kapital			
911	948	1.044	Spesialiserte foretak	1.236	1.128	1.101
1.139	1.183	981	Foretak	991	1.194	1.149
1.628	1.518	1.598	Massemarked eiendom	2.282	2.169	2.299
98	103	108	Massemarked øvrig	111	106	101
984	1.118	1.012	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
4.760	4.870	4.742	Sum kredittrisiko IRB	4.621	4.597	4.651
2	2	2	Stater og sentralbanker	2	2	3
86	90	115	Obligasjoner med fortrinnsrett	162	149	132
419	435	507	Institusjoner	402	301	282
-	-	-	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	21	5	5
42	38	27	Foretak	253	237	239
22	32	16	Massemarked	470	532	463
9	18	14	Engasjementer med pant i fast eiendom	154	200	167
236	236	279	Egenkapitalposisjoner	400	371	377
104	89	100	Øvrige eiendeler	161	157	151
918	939	1.058	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.025	1.955	1.818
31	25	42	Gjeldsrisiko	43	27	34
-	-	-	Egenkapitalrisiko	9	6	15
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørskrisiko	3	3	3
407	387	407	Operasjonell risiko	720	656	720
29	35	60	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	192	130	115
-	-	-	Overgangsordning	-	983	-
6.145	6.256	6.309	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.612	8.357	7.357
76.817	78.196	78.861	Beregningsgrunnlag (RWA)	95.156	104.464	91.956
3.457	3.519	3.549	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.282	4.701	4.138
			Bufferkrav			
1.920	1.955	1.972	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.379	2.612	2.299
2.305	2.346	2.366	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.855	3.134	2.759
1.920	1.564	789	Motsykliskbuffer, 1,0 (2,5 og 2,0) prosent	952	2.089	2.299
6.145	5.865	5.126	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	6.185	7.835	7.357
4.620	4.708	6.409	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.243	3.222	4.335
			Kapitaldekning			
18,5 %	18,0 %	19,1 %	Ren kjernekapitaldekning	17,6 %	15,1 %	17,2 %
20,5 %	19,7 %	20,7 %	Kjernekapitaldekning	19,2 %	16,7 %	19,3 %
22,6 %	21,9 %	22,7 %	Kapitaldekning	21,4 %	18,9 %	21,6 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
161.905	159.426	179.304	Balanseposter	252.366	228.285	230.048
6.830	6.774	7.518	Poster utenom balansen	8.333	7.939	7.897
-851	-900	-617	Øvrige justeringer	-1.543	-1.546	-1.503
167.885	165.301	186.205	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	259.156	234.678	236.441
15.747	15.367	16.334	Kjernekapital	18.290	17.417	17.742
9,4 %	9,3 %	8,8 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,4 %	7,5 %

Effekt per 31. desember 2019 på korrigert vedtatt overskuddsdisponering:

	31.12.19	
	Mor	Konsern
Ren kjernekapital	14.525	16.133
Kjernekapital	16.051	18.045
Netto ansvarlig kapital	17.673	20.158
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	20,9 %	19,6 %
Kapitaldekning	23,0 %	21,9 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,6 %	7,6 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.9.19	30.9.20	(mill. kr)	30.9.20	30.9.19	31.12.19
13.203	12.772	13.866	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	14.314	13.130	13.558
833	1.051	1.384	Havbruk	1.790	1.348	1.132
2.212	2.734	1.962	Industri og bergverk	2.369	3.097	2.595
3.157	2.909	3.227	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.087	3.719	3.970
2.181	2.213	2.315	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.649	2.555	2.517
4.660	4.678	4.787	Sjøfart og offshore	4.787	4.678	4.660
14.800	14.457	15.136	Eiendomsdrift	15.215	14.530	14.878
2.445	2.443	3.293	Forretningsmessig tjenesteyting	3.014	2.053	2.146
4.542	4.595	6.089	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.994	5.459	5.409
2	3	6	Offentlig forvaltning	29	14	12
1.890	2.062	1.627	Øvrige sektorer	1.645	2.026	1.863
49.926	49.916	53.692	Sum næring	56.893	52.609	52.740
109.544	107.398	116.767	Lønnstakere	122.529	112.772	115.036
159.470	157.314	170.459	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	179.423	165.380	167.777
39.833	39.713	44.160	Herav Boligkreditt	44.160	39.713	39.833
1.667	1.701	1.622	Herav Næringskreditt	1.622	1.701	1.667
117.970	115.900	124.677	Brutto utlån til kunder	133.640	123.967	126.277
850	808	1.284	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	1.352	865	911
87	65	105	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	105	65	87
117.033	115.027	123.288	Netto utlån til kunder	132.183	123.037	125.279

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank	Januar - September			Januar - September			2019		
	2020			2019			2019		
	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt
Tap på utlån (mill. kr)									
Periodens endring i tapsavsetninger	53	499	553	21	137	157	28	205	234
Mertap ved konstatering	10	116	126	7	4	11	10	9	19
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-6	-1	-7	-4	-1	-5	-5	-1	-7
Sum tap på utlån og garantier	58	614	672	24	140	163	32	213	245

Konsern	Januar - September			Januar - September			2019		
	2020			2019			2019		
	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt
Tap på utlån (mill. kr)									
Periodens endring i tapsavsetninger	51	511	562	24	141	165	34	212	246
Mertap ved konstatering	46	112	158	28	11	39	40	22	62
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-25	14	-11	-4	-2	-6	-6	-2	-8
Sum tap på utlån og garantier	72	637	709	47	150	198	68	231	299

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.20	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.20
Utlån til amortisert kost Næringsliv	916	575	-116	1.374
Utlån til amortisert kost Privatmarked	34	8	-10	32
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	46	-	155
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-1	-	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.060	627	-126	1.561
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	937	577	-126	1.388
Annen gjeld - avsetninger	100	43	-	143
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	7	-	30

Morbank (mill. kr)	1.1.19	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.19
Utlån til amortisert kost Næringsliv	742	137	-5	874
Utlån til amortisert kost Privatmarked	45	14	-5	54
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	4	-	79
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv		1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	862	156	- 10	1.008
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	697	186	-10	873
Annen gjeld - avsetninger	148	-28	-	120
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	-2	-	15

Morbank (mill. kr)	1.1.19	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.19
Utlån til amortisert kost Næringsliv	742	201	-27	916
Utlån til amortisert kost Privatmarked	45	-6	-5	34
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	34	-	109
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	-	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	862	230	-32	1.060
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	697	272	-32	937
Annen gjeld - avsetninger	148	-48	-	100
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	6	-	23

Konsern (mill. kr)	1.1.20	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.20
Utlån til amortisert kost Næringsliv	948	588	-119	1.417
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	6	-10	58
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	46	-	155
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-1	-	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.121	639	-130	1.630
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	998	588	-130	1.457
Annen gjeld - avsetninger	100	43	-	143
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	7	-	30

Konsern (mill. kr)	1.1.19	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.19
Utlån til amortisert kost Næringsliv	766	145	-7	905
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	18	-5	80
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	4	-	79
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	-	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	909	167	-12	1.065
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	744	197	-12	930
Annen gjeld - avsetninger	148	-28	-	120
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	-2	-	15

Konsern (mill. kr)	1.1.19	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.19
Utlån til amortisert kost Næringsliv	766	212	-31	948
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	0	-5	63
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	34	-	109
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	-	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	909	248	-36	1.121
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	744	290	-36	998
Annen gjeld - avsetninger	148	-48	-	100
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	6	-	23

Morbank (mill.kr)	Januar - September 2020				Januar - September 2019				2019			
	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total
Privatmarked												
Balanse 1. januar	25	73	45	143	28	63	29	120	27	62	31	120
Overført til (fra) trinn 1	13	-13	-0	-	8	-8	-0	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-0	-	-1	1	-0	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-3	4	-	-0	-2	2	-	-	-3	3	-
Netto ny måling av tap	-16	12	9	5	-8	10	12	14	-11	24	18	30
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	8	0	20	22	64	5	91	13	17	1	31
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-18	-2	-26	-23	-61	-4	-88	-11	-20	-1	-33
Endring som skyldes endrede forutsetninger	8	44	-0	52	-1	2	0	1	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-10	-10	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5
Balanse 30. september	34	105	45	184	25	69	37	131	25	73	45	143
Næringsliv												
Balanse 1. januar	66	210	540	816	64	148	383	594	64	148	382	594
Overført til (fra) Trinn 1	10	-10	-0	-	22	-22	-	-	19	-19	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-5	5	-0	-	-3	3	-	-	-8	8	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-1	1	-	-0	-0	1	-	-	-	1	-
Netto ny måling av tap	3	66	393	462	-22	73	147	198	-17	98	185	266
Nye utstedte eller kjøpte utlån	39	33	1	74	19	11	0	30	27	20	1	48
Utlån som har blitt fraregnet	-25	-47	-1	-72	-14	-41	-0	-56	-20	-43	-	-63
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-16	88	0	71	-2	-5	0	-7	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-116	-116	-	-	-5	-5	-	-	-27	-27
Balanse 30. september	72	344	819	1.235	62	167	526	755	66	210	541	817
Total balanseført tapsavsetning	106	449	864	1.419	87	236	563	887	91	283	586	960

Konsern (mill. kr)	Januar - September 2020				Januar - September 2019				2019			
	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total
Privatmarked												
Balanse 1. januar	32	84	56	172	34	72	37	143	33	71	39	143
Overført til (fra) trinn 1	15	-14	-0	-0	9	-9	-0	-	12	-11	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	3	-1	-	-2	3	-1	-	-2	4	-1	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-3	3	-	-	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-17	15	14	12	-9	11	16	18	-14	24	22	32
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14	10	1	25	24	65	5	95	17	23	3	44
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-20	-9	-37	-24	-62	-6	-92	-13	-23	-5	-41
Endring som skyldes endrede forutsetninger	6	43	-0	49	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-10	-10	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5
Balanse 30. september	41	115	54	210	33	77	48	158	32	84	56	172
Næringsliv												
Balanse 1. januar	71	217	560	849	68	152	397	618	70	152	397	619
Overført til (fra) Trinn 1	12	-12	-0	-	22	-22	-0	-	20	-20	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-5	5	-0	-	-4	4	-0	-	-9	9	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-1	1	-	-0	-0	1	-	-	-1	1	-
Netto ny måling av tap	6	69	392	468	-25	71	153	199	-19	100	188	268
Nye utstedte eller kjøpte utlån	42	36	8	85	20	12	1	33	30	21	7	59
Utlån som har blitt fraregnet	-25	-47	-2	-75	-15	-41	-1	-57	-20	-44	-2	-66
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-17	87	-2	68	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-119	-119	-	-	-5	-5	-	-	-31	-31
Balanse 30. september	83	355	839	1.277	67	175	546	787	71	218	560	849
Total balanseført tapsavsetning	124	470	893	1.487	99	252	594	945	104	302	616	1.021

Avsetning til tap på garantier
og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	Januar - September 2020				Januar - September 2019				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	14	29	57	100	11	47	90	148	11	47	90	148
Avsetning til tap												
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	-0	0	2	-2	-0	-	3	-3	-0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-0	0	-0	-0	-0	0	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-0	0	-	-0	-0	0	-	-0	-0	0	0
Netto ny måling av tap	-11	-24	-0	-35	0	8	-16	-8	-2	3	-33	-33
Nye utstedte eller kjøpte utlån	-	-	-	-	-	-	-	-	7	1	0	8
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-3	-0	-7	-1	-19	-0	-20	-3	-20	-0	-24
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	18	68	0	87	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	18	68	56	143	10	35	75	120	14	29	57	100
Herav personmarked				3				2				2
Herav bedriftsmarked				140				119				98

Næringsfordeling av avsetning til Tap på utlån

Morbank	Januar - september 2020				Januar - september 2019				2019			
	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	7	34	5	46	9	19	7	35	4	22	7	34
Havbruk	2	0	3	5	1	0	-	1	1	0		1
Industri og bergverk	5	18	2	26	7	29	0	35	5	9	5	20
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	10	12	17	39	7	11	11	29	10	5	11	26
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	9	9	5	23	9	7	7	23	10	8	11	28
Sjøfart og offshore	6	229	619	855	8	52	439	499	9	87	471	568
Eiendomsdrift	17	42	42	101	16	30	22	68	16	45	23	83
Forretningsmessig tjenesteyting	9	21	138	168	5	30	27	61	7	50	22	79
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7	10	2	19	8	7	7	22	7	4	3	14
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	0	0	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	0	0	20	20	0	0	0	0
Lønnstakere	3	73	30	106	2	51	27	80	0	52	33	86
Sum avsetning til tap på utlån	75	449	864	1.388	71	236	566	873	68	283	586	937
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	30	-	-	30	15	-	-	15	23	-	-	24
Total balanseført tapsavsetning	106	449	864	1.419	86	236	566	888	91	283	586	961

Konsern	Januar - september 2020				Januar - september 2019				2019			
	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	9	35	5	49	10	19	8	37	5	23	8	36
Havbruk	2	1	3	6	1	1	-	2	1	0	0	1
Industri og bergverk	6	21	7	34	7	30	4	41	6	11	9	27
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	13	15	22	50	10	14	16	39	11	8	16	35
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	10	10	6	26	10	8	8	25	11	8	11	30
Sjøfart og offshore	6	229	619	855	8	52	439	499	9	87	471	568
Eiendomsdrift	17	42	42	102	16	30	23	69	16	45	23	84
Forretningsmessig tjenesteyting	10	22	139	171	5	31	27	63	8	51	24	82
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9	12	12	32	9	9	11	28	8	5	8	21
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	0	0	0
Øvrige sektorer	2	0	0	2	0	0	22	22	2	0	0	2
Lønnstakere	9	82	39	130	8	59	37	104	6	63	44	112
Sum avsetning til tap på utlån	94	470	893	1.457	84	252	594	930	82	302	614	998
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	30	-	-	30	15	-	-	15	23	-	-	24
Total balanseført tapsavsetning	124	470	893	1.487	99	252	594	945	105	302	614	1.022

Note 8 - Brutto utlån

Morbank	Utlån gjenstand for nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån -Totalt					
Balanse 1. januar 2020	102.235	9.101	1.957	4.677	117.970
Overført til Trinn 1	1.532	-1.503	-29	-	-
Overført til Trinn 2	-4.189	4.278	-89	-	-
Overført til Trinn 3	-103	-157	260	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-3.743	-339	222	32	-3.829
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	56.307	2.055	390	508	59.261
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-44.631	-2.531	-527	-893	-48.582
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	-113	-30	0	-143
Balanse 30. september 2020	107.408	10.791	2.154	4.324	124.677

Morbank	Utlån gjenstand for nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån -Totalt					
Balanse 1. januar 2019	97.458	9.888	1.543	4.467	113.356
Overført til Trinn 1	2.402	-2.373	-28	-	-
Overført til Trinn 2	-2.560	2.601	-40	-	-
Overført til Trinn 3	-61	-364	425	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-2.256	-43	-39	-84	-2.422
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	41.405	829	352	836	43.422
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-35.526	-2.239	-242	-428	-38.435
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-3	-16	0	-21
Balanse 30. september 2019	100.859	8.295	1.955	4.791	115.900

Morbank	Utlån gjenstand for nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån -Totalt					
Balanse 1. januar 2019	97.458	9.888	1.543	4.467	113.356
Overført til Trinn 1	2.479	-2.438	-41	-	-
Overført til Trinn 2	-3.252	3.318	-66	-	-
Overført til Trinn 3	-67	-361	429	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-3.481	-213	-28	-133	-3.856
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	54.871	1.793	497	1.022	58.184
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-45.771	-2.879	-335	-678	-49.665
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-6	-41	0	-49
Balanse 31. desember 2019	102.235	9.101	1.957	4.677	117.970

Konsern	Utlån gjenstand for nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån -Totalt					
Balanse 1. januar 2020	109.140	10.350	2.110	4.677	126.277
Overført til Trinn 1	1.894	-1.856	-38	-	-
Overført til Trinn 2	-4.707	4.812	-105	-	-
Overført til Trinn 3	-152	-221	373	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-3.706	-425	214	32	-3.885
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	59.118	2.366	401	508	62.392
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-45.801	-2.719	-580	-893	-49.993
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-900	-210	-41	-	-1.151
Balanse 30. september 2020	114.887	12.097	2.332	4.324	133.640

Konsern	Utlån gjenstand for nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån -Totalt					
Balanse 1. januar 2019	103.493	10.829	1.683	4.467	120.473
Overført til Trinn 1	2.667	-2.632	-34	-	-
Overført til Trinn 2	-3.142	3.194	-52	-	-
Overført til Trinn 3	-101	-412	513	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-3.109	-221	-60	-84	-3.473
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	44.236	1.066	373	836	46.511
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-36.420	-2.391	-284	-428	-39.523
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-3	-16	0	-21
Balanse 30. september 2019	107.623	9.430	2.123	4.791	123.967

Konsern	Utlån gjenstand for nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Brutto utlån -Totalt					
Balanse 1. januar 2019	103.494	10.829	1.683	4.467	120.473
Overført til Trinn 1	2.712	-2.665	-47	-	-
Overført til Trinn 2	-3.865	3.953	-88	-	-
Overført til Trinn 3	-126	-402	527	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-4.553	-441	-53	-133	-5.180
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	58.443	2.164	524	1.022	62.153
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-46.963	-3.082	-396	-678	-51.119
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-6	-41	0	-49
Balanse 31. desember 2019	109.140	10.350	2.110	4.677	126.277

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.9.19	30.9.20	(mill. kr)	30.9.20	30.9.19	31.12.19
3.064	3.074	3.119	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	3.119	3.074	3.064
645	713	1.219	Havbruk	1.219	713	645
1.582	1.399	1.738	Industri og bergverk	1.738	1.399	1.582
3.363	3.063	3.510	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.510	3.063	3.363
4.197	3.589	4.801	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.801	3.589	4.197
1.059	1.088	1.087	Sjøfart og offshore	1.087	1.088	1.059
5.027	5.622	6.411	Eiendomsdrift	6.340	5.319	4.718
7.643	7.449	8.775	Forretningsmessig tjenesteyting	8.775	7.449	7.643
8.186	8.020	8.657	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8.297	7.442	7.819
13.162	11.595	12.338	Offentlig forvaltning	12.338	11.595	13.162
3.278	3.869	3.757	Øvrige sektorer	3.623	3.567	3.001
51.206	49.479	55.412	Sum næring	54.847	48.298	50.253
35.664	35.343	40.544	Lønnstakere	40.544	35.343	35.664
86.870	84.822	95.956	Sum innskudd	95.391	83.641	85.917

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
Januar - September				Januar - September		
2019	2019	2020	(mill. kr)	2020	2019	2019
246	178	144	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	37	77	103
1.693	1.267	1.199	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1.602	1.620	2.177
1.792	1.296	1.198	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	1.209	1.314	1.814
134	100	97	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	97	100	134
375	264	290	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	287	261	371
-	-	-	Andre renteinntekter	20	20	26
4.241	3.105	2.928	Sum renteinntekter	3.252	3.392	4.626
170	121	75	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	83	134	190
1.042	732	611	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	599	716	1.019
545	411	386	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	386	412	545
84	64	40	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	42	65	86
10	44	6	Andre rentekostnader	20	61	33
65	13	52	Avgift Sparebankenes sikringsfond	52	13	65
1.916	1.384	1.170	Rentekostnader og lignende kostnader	1.181	1.401	1.939
2.325	1.721	1.758	Netto renteinntekter	2.071	1.991	2.687

Note 11 - Andre driftskostnader

Morbank				Konsern		
Januar - September				Januar - September		
2019	2019	2020	(mill. kr)	2020	2019	2019
234	181	185	IT-kostnader	256	251	321
19	15	13	Porto og verditransport	16	19	23
63	46	41	Markedsføring	59	78	101
109	83	77	Ordinære avskrivninger	122	130	172
42	31	27	Driftskostnader faste eiendommer	40	40	57
134	89	117	Kjøpte tjenester	165	127	193
149	99	98	Øvrige driftskostnader	135	143	231
750	543	560	Sum driftskostnader	793	789	1.098

Note 12 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.9.19	30.9.20	(mill. kr)	30.9.20	30.9.19	31.12.19
-	-	-	Utsatt skattefordel	154	182	158
85	89	71	Varige driftsmidler	197	231	222
342	355	311	Bruksrett eiendom	450	560	499
107	78	133	Opptjente ikke motatte inntekter	233	123	132
13	467	50	Fordringer verdipapirer	688	848	292
148	179	83	Pensjonsmidler	83	179	148
546	277	316	Andre eiendeler	653	636	640
1.241	1.444	964	Sum øvrige eiendeler	2.459	2.760	2.092

Note 13 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.9.19	30.9.20 (mill. kr)		30.9.20	30.9.19	31.12.19
48	84	32	Utsatt skatt	98	148	115
475	394	297	Betalbar skatt	371	476	546
10	10	10	Formuesskatt	10	10	10
76	58	86	Tidsavgrensninger	544	473	455
127	143	238	Avsetninger	238	143	127
100	120	142	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	142	120	100
16	21	11	Pensjonsforpliktelser	11	21	16
347	358	315	Leieforpliktelse	458	566	505
68	29	51	Trasseringsgjeld	51	29	68
6	7	4	Leverandørgjeld	49	45	57
9	358	1	Gjeld verdipapirer	311	614	197
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	8	26	244
287	562	356	Annen gjeld	447	668	401
1.570	2.144	1.544	Sum annen gjeld	2.738	3.339	2.841

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	31.12.19	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	42.722	3.605	5.462	3.476	44.341
Senior non preferred, nominell verdi	-	1.000	-	-	1.000
Verdijusteringer	73	-	-	544	617
Påløpte renter	218	-	-	-33	186
Totalt	43.014	4.605	5.462	3.987	46.144

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	31.12.19	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.20
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	-	-	-	1.793
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	287	-	287	-	-
Verdijusteringer	1	-	-	-1	-
Påløpte renter	10	-	-	-6	4
Totalt	2.090	-	287	-8	1.796

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 statskassaveksler.

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 2020:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	10,309	-	10,309
- Obligasjoner og sertifikater	2.267	24.108	-	26.375
- Egenkapitalinstrumenter	1.440	16	434	1.890
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.282	4.324
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	75.047	75.047
Sum eiendeler	3.707	34.476	79.763	117.945
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	8.413	-	8.415
- Egenkapitalinstrumenter	10	-	-	10
Sum forpliktelser	12	8.413	-	8.425

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2019:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	3	4.049	-	4.052
- Obligasjoner og sertifikater	2.292	18.833	-	21.125
- Egenkapitalinstrumenter	1.936	55	395	2.386
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.749	4.792
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	67.516	67.516
Sum eiendeler	4.231	22.980	72.660	99.871
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	4	3.501	-	3.505
- Egenkapitalinstrumenter	26	-	-	26
Sum forpliktelser	30	3.501	-	3.532

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	3	2.969	-	2.972
- Obligasjoner og sertifikater	2.913	20.202	-	23.115
- Egenkapitalinstrumenter	2.506	43	405	2.953
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.636	4.678
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder			71.336	71.336
Sum eiendeler	5,421	23.256	76.377	105.054
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	3.525	-	3.528
- Egenkapitalinstrumenter	244	-	-	244
Sum forpliktelser	247	3.525	-	3.772

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2020:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.20	405	4.636	71.336	76.377
Tilgang	26	497	41.527	42.051
Fraregning	-14	-969	-37.802	-38.784
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-21	-21
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	17	117	7	141
Utgående balanse 30.09.20	434	4.282	75.047	79.763

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2019:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.19	550	4.425	61.294	66.269
Tilgang	21	851	33.536	34.408
Fraregning	-231	-529	-27.314	-28.074
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-2	-2
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	55	2	2	59
Utgående balanse 30.09.19	395	4.749	67.516	72.660

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2019:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.19	550	4.425	61.294	66.269
Tilgang	24	1.054	44.421	45.499
Fraregning	-256	-818	-34.350	-35.424
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-36	-36
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	87	-25	6	68
Utgående balanse 31.12.19	405	4.636	71.336	76.377

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 7 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 291 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. 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.

Finansielle derivater (nivå 2)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutaswapper. 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 per 30. september 2020:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.282	-11
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	434	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	75.047	-7

* 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 finansiere økninger i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; bankspesifikk, for finansmarkedet generelt eller en kombinasjon av interne og eksterne forhold. 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 for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,3 år ved utgangen av tredje kvartal 2020. Samlet LCR for konsernet var 140 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2020 og gjennomsnittlig samlet LCR var 137 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 140 prosent og LCR i euro var 292 prosent.

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		
	2020	2019	2019
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	1.391	2.134	2.458
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	890	1.365	1.572
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.336.827	129.544.464	129.496.367
Resultat per egenkapitalbevis	6,88	10,54	12,14

1) Korrigert resultat	Januar - September		
	2020	2019	2019
Konsernets resultat i perioden	1.528	2.217	2.563
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-88	-44	-56
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-49	-39	-49
Korrigert resultat i perioden	1.391	2.134	2.458

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	Januar - September		
	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
Utjevningsfond	6.338	5.602	6.144
Overkursfond	895	895	895
Fond for urealiserte gevinster	121	99	121
Annen egenkapital	-27	-2	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	9.925	9.191	9.758
Grunnfondskapital	5.541	5.126	5.432
Fond for urealiserte gevinster	68	56	68
Annen egenkapital	-15	-1	-
B. Sum grunnfondskapital	5.594	5.181	5.500
Avsetning gaver	-	-	474
Avsatt utbytte	-	-	840
Egenkapital ekskl. hybridkapital	15.518	14.372	16.572
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	64,0 %	64,0 %	64,0 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv
	2020	2020	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018
Renteinntekter	971	1.031	1.250	1.235	1.190	1.127	1.075	1.082	1.025
Rentekostnader	276	365	540	538	512	463	426	438	414
Netto renteinntekter	695	666	710	697	678	664	649	644	610
Provisjonsinntekter	414	331	349	371	374	363	329	343	344
Provisjonskostnader	52	47	50	47	55	51	40	42	45
Andre driftsinntekter	277	323	271	255	235	294	262	242	186
Netto provisjons- og andre inntekter	638	607	570	579	554	606	551	543	486
Utbytte	2	2	8	1	1	11	2	2	0
Netto resultat fra eierinteresser	170	177	217	8	85	231	555	130	105
Netto resultat fra finansielle instrumenter	32	269	-124	8	35	95	169	-37	77
Netto avk. på finansielle investeringer	205	448	101	17	121	336	727	95	182
Sum inntekter	1.538	1.721	1.381	1.292	1.353	1.607	1.926	1.282	1.277
Personalkostnader	422	449	443	411	404	438	447	391	376
Andre driftskostnader	263	258	273	309	269	263	257	311	240
Sum driftskostnader	685	706	716	720	673	701	704	701	616
Resultat før tap	853	1.015	665	572	680	907	1.223	580	661
Tap på utlån, garantier m.v.	231	170	308	103	71	59	67	67	69
Resultat før skatt	621	845	357	469	609	848	1.155	513	592
Skattekostnad	102	126	67	123	121	165	109	104	119
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	-0	0	0	-0	0	0	-8	6
Periodens resultat	519	719	290	346	488	683	1.046	401	480

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	10,5%	15,1%	5,7%	7,1%	10,2%	14,9%	23,3%	9,0%	11,1%
Kostnadsprosent ¹⁾	45 %	41 %	52 %	56 %	50 %	44 %	37 %	55 %	48 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	133.640	130.627	127.272	126.277	123.967	121.895	120.100	120.473	118.044
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	179.423	175.100	170.771	167.777	165.380	163.627	161.091	160.317	157.825
Innskudd fra kunder	95.391	94.289	88.152	85.917	83.641	86.553	81.111	80.615	77.529
Forvaltningskapital	186.900	190.484	185.182	166.662	166.475	167.289	164.641	160.704	159.337
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	188.692	187.833	175.922	166.569	166.882	165.965	162.673	160.021	159.460
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt siste 12 mnd ¹⁾	8,5 %	7,0 %	6,0 %	6,3 %	6,8 %	5,7 %	6,6 %	7,8 %	7,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	14,0 %	8,9 %	8,7 %	10,8 %	4,1 %	7,7 %	6,8 %	5,4 %	6,1 %
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,52 %	0,39 %	0,73 %	0,25 %	0,17 %	0,14 %	0,17 %	0,17 %	0,18 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån ¹⁾	0,27 %	0,39 %	0,38 %	0,26 %	0,26 %	0,22 %	0,18 %	0,19 %	0,18 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån ¹⁾	1,03 %	0,97 %	1,23 %	1,00 %	1,03 %	1,00 %	0,99 %	0,86 %	0,86 %
Soliditet ²⁾									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	17,6 %	17,2 %	16,3 %	17,2 %	15,1 %	15,0 %	14,8 %	14,6 %	14,9 %
Kjernekapitalprosent	19,2 %	18,9 %	18,0 %	19,3 %	16,7 %	16,6 %	16,4 %	16,3 %	16,7 %
Kapitaldekningsprosent	21,4 %	21,1 %	20,1 %	21,6 %	18,9 %	18,8 %	18,6 %	18,5 %	19,2 %
Kjernekapital	18.290	18.182	17.792	17.742	17.417	17.284	16.775	16.472	16.542
Netto ansvarlig kapital	20.373	20.266	19.879	19.854	19.765	19.634	19.115	18.743	18.969
Likviditetsdekning (LCR)	140 %	163 %	185 %	148 %	181 %	165 %	180 %	183 %	150 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	6,9 %	6,9 %	7,5 %	7,4 %	7,5 %	7,4 %	7,4 %	7,5 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	84,30	78,30	67,60	100,20	98,50	97,70	87,40	84,20	90,90
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,44	129,39	129,22	129,30	129,48	129,66	129,41	129,62	129,44
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	92,73	90,37	86,85	90,75	89,36	87,04	83,86	83,87	82,57
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	2,35	3,27	1,26	1,60	2,30	3,21	5,02	1,90	2,32
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	8,96	5,98	13,46	15,67	10,69	7,61	4,35	11,05	9,77
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	0,91	0,87	0,78	1,10	1,10	1,12	1,04	1,00	1,10

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten²⁾ Ikke omarbeidet historikk etter vedtatt revidert forslag til anvendelse av overskudd for 2019

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. oktober 2018 til 30. september 2020

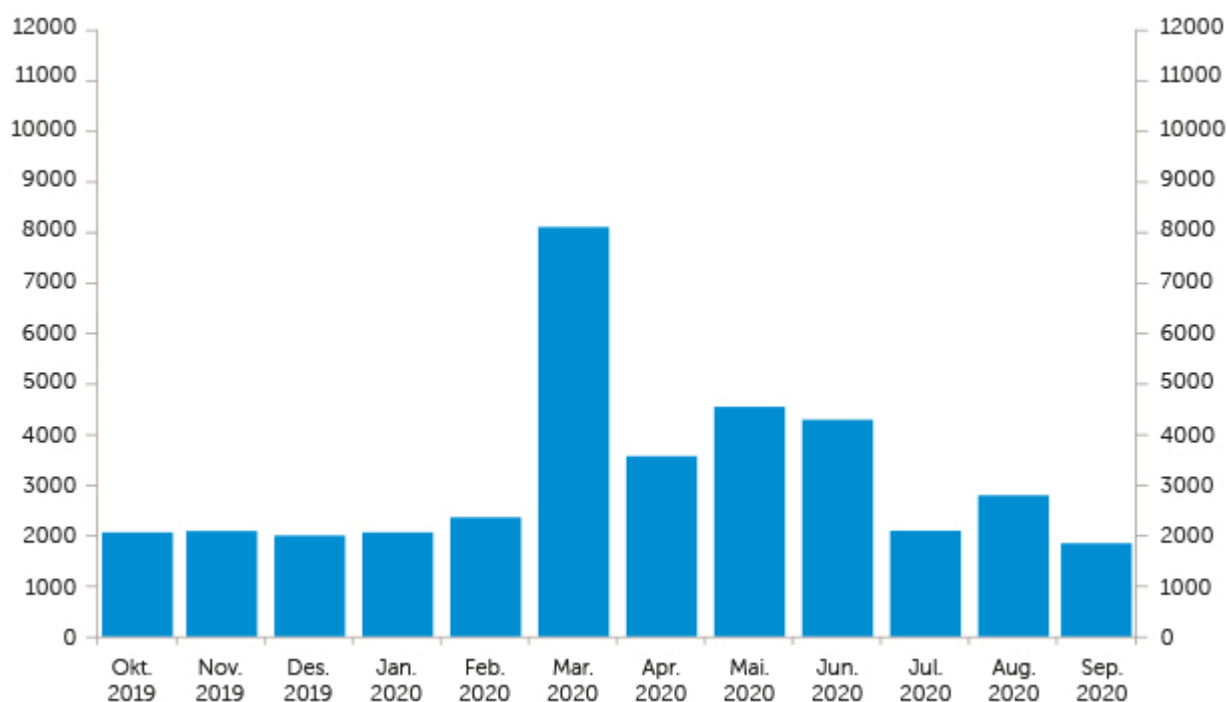


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. oktober 2018 til 30. september 2020



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
VPF Nordea Norge	4.571.779	3,52 %
State Street Bank and Trust Comp	4.017.603	3,09 %
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
VPF Odin Norge	3.342.919	2,57 %
Danske Invest Norske aksjer institusjon II.	3.110.473	2,40 %
VPF Pareto aksje Norge	2.672.980	2,06 %
VPF Alfred Berg Gambak	2.574.171	1,98 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.052.616	1,58 %
State Street Bank and Trust Comp	2.046.465	1,58 %
Forsvarets personellservice	1.890.446	1,46 %
VPF Eika egenkapitalbevis	1.869.717	1,44 %
Pareto Invest AS	1.806.243	1,39 %
Morgan Stanley & Co. International	1.725.758	1,33 %
Citibank N.A	1.556.607	1,20 %
VPF Nordea Kapital	1.440.601	1,11 %
MP Pensjon PK	1.352.771	1,04 %
Danske Invest Norske aksjer institusjon I	1.341.275	1,03 %
VPF Nordea Avkastning	1.249.111	0,96 %
VPF Alfred Berg Norge	1.145.659	0,88 %
Landkreditt utbytte	1.050.000	0,81 %
Sum for de 20 største eiere	44.782.585	34,49 %
Øvrige eiere	85.053.858	65,51 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100,00 %

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidligere sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at om lag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at om lag halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Revisjonsberetning



Til Styret i SpareBank 1 SMN

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 SMN pr. 30. september 2020 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling pr. 30. september 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 29. oktober 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor