

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	3
Note 3 - Segmentrapportering	6
Note 4 - Kapitaldekning	9
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	11
Note 6 - Tap på utlån og garantier	12
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	13
Note 8 - Brutto utlån	18
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	20
Note 10 - Netto renteinntekter	21
Note 11 - Andre driftskostnader	22
Note 12 - Øvrige eiendeler	23
Note 13 - Annen gjeld	24
Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	25
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	26
Note 16 - Likviditetsrisiko	29
Note 17 - Resultat per egenkapitalbevis	30

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 halvårsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap er det redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

Sparebank1 SMN-konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 25 i årsrapporten for 2019.

Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

Ytelsesordningen ble besluttet avvirket i styremøte 21.oktober 2016. Ansatte i ytelsesordningen gikk over på innskuddsbasert pensjon fra 1.januar 2017, og har mottatt fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2017 er fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og pensjonskassen som omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltagere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

Det er foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. juni 2020.

Økonomiske forutsetninger	31.12.19	1.1.19	30.6.20
Diskonteringsrate	2,30 %	2,30 %	1,40 %
Avkastning	2,30 %	2,30 %	1,40 %
Lønnsregulering	2,00 %	2,00 %	2,00 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	19,10 %	19,10 %	19,10 %

Demografiske forutsetninger

Dødelighet, Giftemåls sannsynlighet etc	K2013 BE
Uførhet	IR73
Frivillig avgang	2% til 50år, 0% etter 50år

Bevegelse hittil i år konsern (mill.kr)	Usikret	Sikret	Totalt
Netto pensjonsforpliktelse IB	16	-148	-132
Korrigerings mot EK IB	0	40	40
Korrigerings mot EK UB	-4	26	23
Netto pensjonskostnad	0	0	0
Foretakets tilskudd		0	0
Utbetalinger over drift	-1	-	-1
Netto pensjonsforpliktelse 30.06.20	12	-83	-72

Finansiell status konsern (mill. kr)	30.6.20	31.12.19
Pensjonsforpliktelse	681	608
Verdi av pensjonsmidler	-755	-743
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-74	-135
Arbeidsgiveravgift	2	3
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	-72	-132

Pensjonskostnad konsern (mill.kr)	30.6.20	31.12.19
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	0	0
Renter	-0	-4
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-0	-4
Arbeidsgiveravgift	0	0
Innskuddspensjon og AFP	52	108
Periodens pensjonskostnad	52	105

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 Q1 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	42	1	2	2	0	100 %
Sum holdt for salg	41	0	2	2	0	

Tap på utlån og garantier

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

Det ble gjort enkelte endringer i første kvartal 2020 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. Vi er tidlig i krisens forløp og konsekvensene for bankens kunder og de bransjer vi er eksponert mot er vanskelig å anslå. 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 kvartal 2020.

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 92 millioner kroner for banken og 88 millioner kroner for konsernet.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30.06.2020 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked eksklusiv offshore og landbruk (BM), samt Offshore 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 scenarivekting samt en alternativ scenarivekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet. Scenarivektingen er ulik for Offshore.

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet (på bekostning av forventet scenario) ved utgangen av andre kvartal 2020 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 83 millioner kroner for morbanken og 89 millioner kroner for konsernet*.

2020 Q2 (mill kr)	BM	PM	Offshore	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN	Konsern
ECL i forventet scenario	368	113	779	42	1.302	52	1.354
ECL i nedsidescenariet	652	331	972	82	2.036	129	2.165
ECL i oppsidescenariet	268	43	681	24	1.016	37	1.054
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10	387	128		44		60	
ECL med anvendt scenarivekting 70/15/15			793				
Sum ECL anvendt	387	128	793	44	1.352	60	1.414
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10	415	150		48		66	
ECL med alternativ scenarivekting 55/30/15			822				
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	415	150	822	48	1.435	66	1.503
Endring ECL ved alternativ vekting	28	22	29	4	83	6	89

*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 enn i forventet scenario. Anvendt scenarivekting gir 4 prosent høyere ECL enn 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. juni 2020

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat-marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1		SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/elim	Total
					Finans MN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	537	560	-3	-0	171	-0	-	-	111	1.376
Renter av anvendt kapital	85	59	-	-	-	-	-	-	-144	-
Sum renteinntekter	622	619	-3	-0	171	-0	-	-	-33	1.376
Netto provisjons- og andre inntekter	371	113	258	188	-9	304	-	-	-48	1.177
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-2	14	86	-	-	-	-7	50	407	549
Sum inntekter	992	747	341	188	162	304	-7	50	325	3.102
Sum driftskostnader	471	217	286	158	45	237	-	-	9	1.422
Resultat før tap	521	530	55	30	117	67	-7	50	316	1.680
Tap på utlån, garantier m.v.	42	410	-	-	24	-	-	-	0	478
Resultat før skatt	478	119	55	30	93	67	-7	50	316	1.202
EK avkastning *)	11,4 %	4,1 %								10,3 %
Balanse										
Utlån til kunder	124.165	42.366	-	-	9.310	-	-	-	-742	175.100
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-43.264	-1.308	-	-	-	-	-	-	100	-44.473
Nedskrivning utlån	-146	-1.057	-	-	-59	-	-	-	-4	-1.267
Andre eiendeler	199	8.518	2.267	327	18	580	1.950	1.441	45.823	61.124
Sum eiendeler	80.954	48.518	2.267	327	9.269	580	1.950	1.441	45.177	190.484
Innskudd fra og gjeld til kunder	48.103	44.715	-	-	-	-	-	-	1.470	94.289
Annen gjeld og egenkapital	32.850	3.803	2.267	327	9.269	580	1.950	1.441	43.707	96.195
Sum egenkapital og gjeld	80.954	48.518	2.267	327	9.269	580	1.950	1.441	45.177	190.484

Konsern 30. juni 2019

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB 1		SB 1		SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB 1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
			Markets	EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN					
Netto renteinntekter	561	503	-9	-1	152	-1	-	-	-	107	1.313
Renter av anvendt kapital	103	73	-	-	-	-	-	-	-	-176	-
Sum renteinntekter	664	576	-9	-1	152	-1	-	-	-	-69	1.313
Netto provisjons- og andre inntekter	385	100	264	199	-13	291	-	-	-	-68	1.157
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	5	58	-	-	-	224	49	727		1.063
Sum inntekter	1.049	681	313	199	139	291	224	49	590		3.533
Sum driftskostnader	431	207	284	184	43	229	-	-	26		1.404
Resultat før tap	618	475	29	14	95	62	224	49	564		2.129
Tap på utlån, garantier m.v.	11	93	-	-	21	-	-	-	2		126
Resultat før skatt	606	382	29	14	74	62	224	49	563		2.003
EK avkastning *)	13,8 %	11,8 %									19,0 %
Balanse											
Utlån til kunder	115.289	38.422	-	-	8.429	-	-	-	1.486		163.627
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-40.193	-1.539	-	-	-	-	-	-	0		-41.732
Nedskrivning utlån	-108	-707	-	-	-50	-	-	-	-4		-870
Andre eiendeler	232	6.198	2.935	433	24	531	1.562	1.367	32.982		46.264
Sum eiendeler	75.220	42.374	2.935	433	8.403	531	1.562	1.367	34.464		167.289
Innskudd fra og gjeld til kunder	42.795	42.374	-	-	-	-	-	-	1.384		86.553
Annen gjeld og egenkapital	32.425	0	2.935	433	8.403	531	1.562	1.367	33.080		80.736
Sum egenkapital og gjeld	75.220	42.374	2.935	433	8.403	531	1.562	1.367	34.464		167.289

Konsern 31. desember 2019

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB 1		SB 1		SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB 1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
			Markets	EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN					
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	540	73	502	-	-	-345		2.290
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	12	117	-	-	-	252	107	714		1.201
Sum inntekter	2.177	1.388	609	540	386	502	252	107	218		6.178
Sum driftskostnader	875	410	566	538	184	394	-	-	-169		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 til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 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 gjennom året.

**) Spesifikasjon av netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (mill. kr)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utbytte	10	13	15
Gevinst/(tap) på aksjer	-6	107	120
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	174	47	-20
Gevinst/(tap) på finansielle derivater	-97	63	132
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring	-3	-5	-9
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)	-11	6	9
Gevinst/(tap) på valuta	68	23	22
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	21	23	54
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	145	264	307
SpareBank 1 Gruppen	-7	224	252
Gevinst Fremtind Forsikring	340	460	460
SpareBank 1 Boligkreditt	10	22	26
SpareBank 1 Næringskreditt	9	10	21
BN Bank	50	51	113
SpareBank 1 Kreditt	2	8	13
SpareBank 1 Betaling	-2	10	3
Andre selskaper	-9	1	-8
Sum avkastning på eierinteresser	394	786	879
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	549	1.063	1.201
Virkelig verdi sikring			
Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	492	-224	-66
Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-495	219	56
Gevinster el.tap fra sikringsbøkføring, netto	-3	-5	-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. juni 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. juni 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. juni 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 halvår 2020 ikke har noen beholdning omfattet av overgangsbestemmelsene.

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.6.19	30.6.20 (mill. kr)		30.6.20	30.6.19	31.12.19
17.822	16.889	17.565	Sum balanseført egenkapital	20.320	19.450	20.420
-1.250	-972	-1.213	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.254	-1.013	-1.293
			Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.042	-1.105	-1.099
-512	-519	-501	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-1.314
-1.314	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-768	-781	-761
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	401	447	438
-	-1.544	-835	Periodens resultat	-1.008	-1.729	-
-	694	446	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (0 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	618	879	-
-33	-31	-51	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-62	-44	-45
-305	-290	-227	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-248	-309	-351
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	14	5	3
-185	-185	-187	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-424	-175	-168
14.222	14.042	14.997	Sum ren kjernekapital	16.547	15.625	15.830
1.250	1.000	1.250	Fondsobligasjon	1.635	1.384	1.637
275	275	-	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	-	275	275
15.747	15.318	16.247	Sum kjernekapital	18.182	17.284	17.742
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.750	1.750	1.750	Ansvarlig kapital	2.240	2.310	2.240
12	182	-	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	182	12
-140	-141	-157	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-157	-141	-140
1.623	1.791	1.593	Sum tilleggskapital	2.083	2.351	2.113
17.370	17.108	17.841	Netto ansvarlig kapital	20.266	19.634	19.854

Minimumskrav ansvarlig kapital						
911	938	981	Spesialiserte foretak	1.166	1.094	1.101
1.139	1.156	1.042	Foretak	1.052	1.163	1.149
1.628	1.521	1.608	Massemarked eiendom	2.290	2.166	2.299
98	99	112	Massemarked øvrig	115	102	101
984	1.115	1.006	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
4.760	4.829	4.748	Sum kredittrisiko IRB	4.624	4.525	4.651
2	2	2	Stater og sentralbanker	5	3	3
86	83	115	Obligasjoner med fortrinnsrett	159	136	132
419	412	597	Institusjoner	504	300	282
-	-	-	- Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	17	8	5
42	35	34	Foretak	251	237	239
22	38	18	Massemarked	465	525	463
9	14	15	Engasjementer med pant i fast eiendom	157	207	167
236	236	279	Egenkapitalposisjoner	394	369	377
104	83	93	Øvrige eiendeler	150	167	151
918	902	1.152	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.102	1.952	1.818
31	34	43	Gjeldsrisiko	44	35	34
-	-	-	- Egenkapitalrisiko	10	14	15
-	-	-	- Valutarisiko og oppgjørskrisiko	1	3	3
407	387	407	Operasjonell risiko	720	656	720
29	28	53	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	193	122	115
-	-	-	- Overgangsordning	-	1.032	-
6.145	6.181	6.404	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.694	8.339	7.357
76.817	77.257	80.047	Beregningsgrunnlag (RWA)	96.181	104.240	91.956
3.457	3.477	3.602	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.328	4.691	4.138
Bufferkrav						
1.920	1.931	2.001	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.405	2.606	2.299
2.305	2.318	2.401	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.885	3.127	2.759
1.920	1.545	800	Motsykliskbuffer, 1,0 (2,5 og 2,0) prosent	962	2.085	2.299
6.145	5.794	5.203	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	6.252	7.818	7.357
4.620	4.771	6.192	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.968	3.116	4.335
Kapitaldekning						
18,5 %	18,2 %	18,7 %	Ren kjernekapitaldekning	17,2 %	15,0 %	17,2 %
20,5 %	19,8 %	20,3 %	Kjernekapitaldekning	18,9 %	16,6 %	19,3 %
22,6 %	22,1 %	22,3 %	Kapitaldekning	21,1 %	18,8 %	21,6 %
Uvektet kjernekapitalandel						
161.905	156.091	183.256	Balansposter	255.493	223.781	230.048
6.830	6.824	8.084	Poster utenom balansen	8.944	8.343	7.897
-851	-840	-779	Øvrige justeringer	-1.603	-1.458	-1.503
167.885	162.075	190.562	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	262.834	230.667	236.441
15.747	15.318	16.247	Kjernekapital	18.182	17.284	17.742
9,4 %	9,5 %	8,5 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,5 %	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	30.6.19	30.6.20		30.6.20	30.06.19	31.12.19
13.203	12.559	13.913	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	14.324	12.902	13.558
833	858	888	Havbruk	1.258	1.160	1.132
2.212	2.757	1.999	Industri og bergverk	2.390	3.118	2.595
3.157	2.892	2.955	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.795	3.678	3.970
2.181	2.483	2.244	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.578	2.826	2.517
4.660	4.667	5.006	Sjøfart og offshore	5.006	4.667	4.660
14.800	14.660	14.674	Eiendomsdrift	14.753	14.726	14.878
2.445	2.435	3.123	Forretningsmessig tjenesteyting	2.840	2.088	2.146
4.542	4.427	5.725	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.636	5.285	5.409
2	3	6	Offentlig forvaltning	26	15	12
1.890	2.080	1.610	Øvrige sektorer	1.632	2.036	1.863
49.926	49.820	52.142	Sum næring	55.238	52.499	52.740
109.544	105.977	114.210	Lønnstakere	119.861	111.128	115.036
159.470	155.797	166.353	Sum utlån inkl. Boligkreditt og Næringskreditt	175.100	163.627	167.777
39.833	40.064	43.073	Herav Boligkreditt	43.073	40.064	39.833
1.667	1.668	1.400	Herav Næringskreditt	1.400	1.668	1.667
117.970	114.065	121.880	Brutto utlån til kunder	130.627	121.895	126.277
850	769	1.092	- Tap på utlån til amortisert kost	1.154	824	911
87	46	111	- Tap på på utlån til FVOCI	113	46	87
117.033	113.250	120.677	Netto utlån til kunder	129.360	121.025	125.279

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank	1. halvår 2020			1. halvår 2019			2019		
	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt
Tap på utlån (mill. kr)									
Periodens endring i tapsavsetninger	39	297	336	7	92	99	28	205	234
Mertap ved konstatering	7	114	121	4	4	8	10	9	19
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-4	-0	-4	-	-3	-3	-5	-1	-7
Sum tap på utlån og garantier	42	410	453	11	93	104	32	213	245

Konsern	1. halvår 2020			1. halvår 2019			2019		
	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt	Privatmarked	Næringsliv	Totalt
Tap på utlån (mill. kr)									
Periodens endring i tapsavsetninger	36	304	340	9	96	105	34	212	246
Mertap ved konstatering	38	126	165	16	9	25	40	22	62
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-23	-4	-27	-	-4	-4	-6	-2	-8
Sum tap på utlån og garantier	51	427	478	25	101	126	68	231	299

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.20	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.20
Utlån til amortisert kost Næringsliv	916	371	-114	1.173
Utlån til amortisert kost Privatmarked	34	11	-7	39
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	30	-	139
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.060	412	-121	1.352
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	937	387	-121	1.203
Annen gjeld - avsetninger	100	20	0	120
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	6	-	29

Morbank (mill. kr)	1.1.19	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.19
Utlån til amortisert kost Næringsliv	742	80	5	827
Utlån til amortisert kost Privatmarked	45	15	4	63
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	-12	-	63
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	862	83	8	953
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	697	110	8	815
Annen gjeld - avsetninger	148	-27	-	121
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	-0	-	16

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
	-	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	30.6.20
Utlån til amortisert kost Næringsliv	948	381	-117	1.211
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	8	-7	64
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	30	-	139
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.121	418	-124	1.415
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	998	393	-124	1.267
Annen gjeld - avsetninger	100	20	-	119
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	6	-	29

Konsern (mill. kr)	1.1.19	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.19
Utlån til amortisert kost Næringsliv	766	86	4	857
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	17	4	88
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	75	-12	-	63
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	909	91	8	1.008
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	744	118	8	870
Annen gjeld - avsetninger	148	-27	-	121
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	17	-0	-	16

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
	-	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	Januar - Juni 2020				Januar - Juni 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	14	-14	-0	-	13	-13	-0	-	10	-10	0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-0	-	-1	2	-0	-	-2	2	0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-3	3	-	-0	-2	2	-	0	-3	3	-
Netto ny måling av tap	-16	8	6	-3	-14	18	-0	4	-11	24	18	30
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	5	0	14	8	6	0	14	13	17	1	31
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-13	-1	-19	-5	-11	-1	-17	-11	-20	-1	-33
Endring som skyldes endrede forutsetninger	7	39	-0	46	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-7	-7	-	-	4	4	-	-	-5	-5
Balanse 30. juni	33	96	46	175	29	62	34	125	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	9	-9	-0	-	11	-10	-0	-	19	-19	0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-4	4	-0	-	-2	2	-	-	-8	8	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-2	2	-	-0	-0	1	-	0	0	1	-
Netto ny måling av tap	-11	36	317	342	-16	31	111	127	-17	98	185	266
Nye utstedte eller kjøpte utlån	22	10	1	33	16	7	0	23	27	20	1	48
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-43	-0	-60	-12	-29	-0	-41	-20	-43	0	-63
Endring som skyldes endrede forutsetninger	7	34	-	41	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-114	-114	-	-	5	5	-	-	-27	-27
Balanse 30. juni	71	240	745	1.057	61	148	499	707	66	210	541	817
Total balanseført tapsavsetning	104	336	792	1.232	90	210	533	833	91	283	586	961

Konsern	Januar - Juni 2020				Januar - Juni 2019				2019			
	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total
Privatmarked												
Balanse 1. januar	32	85	56	173	34	72	37	143	33	71	39	143
Overført til (fra) trinn 1	16	-15	-0	-0	14	-14	-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	-0	-3	3	-	-	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-17	10	10	3	-15	19	4	8	-14	24	22	32
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	5	0	16	10	7	1	18	17	23	3	44
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-14	-8	-28	-6	-13	-3	-22	-13	-23	-5	-41
Endring som skyldes endrede forutsetninger	6	37	-1	43	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-7	-7	-	-	4	4	-	-	-5	-5
Balanse 30. juni	40	107	54	200	35	72	43	151	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	10	-10	-0	-	11	-11	-0	-	20	-20	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-4	4	-0	-	-2	2	-0	-	-9	9	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-2	2	-	-0	-0	1	-	-	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-9	39	321	350	-16	32	116	132	-19	100	188	268
Nye utstedte eller kjøpte utlån	24	10	1	35	17	7	1	26	30	21	7	59
Utlån som har blitt fraregnet	-18	-43	-1	-62	-12	-29	-1	-43	-20	-44	-2	-66
Endring som skyldes endrede forutsetninger	7	34	-0	41	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-117	-117	-	-	5	5	-	-	-31	-31
Balanse 30. juni	81	249	765	1.095	66	153	518	737	71	218	560	849
Total balanseført tapsavsetning	120	356	819	1.295	101	225	562	888	104	302	616	1.021

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter Morbank og konsern (mill. kr)	Januar - Juni 2020				Januar - Juni 2019				2019			
	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	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	-	2	-2	-0	-0	3	-3	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-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	-1	17	-0	16	-0	8	-14	-7	-2	3	-33	-33
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4	0	0	4	-	-	-	-	7	1	0	8
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-3	-0	-5	-1	-19	-0	-20	-3	-20	-0	-24
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	2	3	-0	5	-	-		-				-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)				-				-				-
Utgående balanse	18	45	57	120	10	35	76	121	10	34	76	100
Herav personmarked				3				2				2
Herav næringsliv				117				119				98

Næringsfordelt avsetning til tap på utlån

Morbank (mill. kr)	Januar - Juni 2020				Januar - Juni 2019				2019			
	Trinn 1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn 1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn 1	Trinn2	Trinn3	Total
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	6	25	9	40	9	14	7	30	4	22	7	34
Havbruk	1	1		1	1	0		1	1	0		1
Industri og bergverk	5	16	3	24	5	30	0	35	5	9	5	20
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	10	9	16	35	8	9	10	27	10	5	11	26
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	10	12	5	27	11	7	5	22	10	8	11	28
Sjøfart og offshore	11	125	564	701	10	28	421	459	9	87	471	568
Eiendomsdrift	17	38	37	92	16	32	21	69	16	45	23	83
Forretningsmessig tjenesteyting	9	19	133	161	5	30	43	77	7	50	22	79
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7	7	1	16	8	6	3	17	7	4	3	14
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0
Lønnstakere	-	83	23	106	-	54	24	77	0	52	33	86
Sum avsetning til tap på utlån	75	336	792	1.203	72	209	534	815	68	283	586	937
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	29	-	-	29	17	-	-	17	23	-	-	24
Total balanseført tapsavsetning	104	336	792	1.232	90	210	533	833	91	283	586	961

Konsern (mill. kr)	Januar - Juni 2020				Januar - Juni 2019				2019			
	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Total
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	7	27	10	43	10	15	8	33	5	23	8	36
Havbruk	1	1	-	2	1	0	-	1	1	0	-	1
Industri og bergverk	6	19	7	32	6	30	4	40	6	11	9	27
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	12	13	17	42	9	13	17	39	12	8	16	35
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	11	13	10	34	12	7	6	25	11	8	11	30
Sjøfart og offshore	11	125	564	701	10	28	421	459	9	87	473	570
Eiendomsdrift	17	38	38	93	16	32	21	70	16	45	23	84
Forretningsmessig tjenesteyting	10	20	134	164	5	30	44	80	8	51	24	82
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9	8	5	23	9	8	8	24	8	5	8	21
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lønnstakere	6	92	31	129	5	61	34	100	6	63	44	112
Sum avsetning til tap på utlån	91	356	817	1.264	84	225	561	871	81	302	616	998
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	29	-	-	29	17	-	-	17	23	-	-	24
Total balanseført tapsavsetning	120	356	817	1.293	101	225	562	888	104	302	616	1.021

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	1.500	-1.488	-12	-	-0
Overført til Trinn 2	-1.683	1.776	-93	-	-0
Overført til Trinn 3	-98	-153	251	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-3.320	-94	57	65	-3.292
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	42.441	1.099	236	221	43.997
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-33.809	-1.974	-165	-712	-36.660
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	-112	-22	0	-134
Balanse 30. juni 2020	107.265	8.155	2.209	4.251	121.881

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	2.117	-2.100	-17	-	-
Overført til Trinn 2	-1.753	1.779	-26	-	-
Overført til Trinn 3	-22	-306	328	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-4.880	-69	10	-67	-5.006
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26.489	560	162	622	27.834
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-20.054	-1.651	-177	-236	-22.118
Balanse 30. juni 2019	99.355	8.101	1.823	4.787	114.065

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	0	-
Overført til Trinn 2	-3.252	3.318	-66	0	-
Overført til Trinn 3	-67	-361	429	0	-
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	1.735	-1.720	-14	-	-0
Overført til Trinn 2	-2.042	2.149	-108	-	-0
Overført til Trinn 3	-114	-218	333	-	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-3.423	-137	51	65	-3.443
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	44.459	1.269	247	221	46.195
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-34.555	-2.089	-210	-712	-37.566
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-611	-186	-38	-	-835
Balanse 30. juni 2020	114.589	9.417	2.370	4.251	130.627

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	1.682	4.467	120.473
Overført til Trinn 1	2.274	-2.256	-17	-	-
Overført til Trinn 2	-2.163	2.205	-42	-	-
Overført til Trinn 3	-45	-337	382	-	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-5.237	-156	4	-67	-5.455
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	28.261	631	167	622	29.681
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-20.650	-1.739	-178	-236	-22.804
Balanse 30. juni 2019	105.934	9.177	1.998	4.787	121.895

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	0	-
Overført til Trinn 2	-3.865	3.953	-88	0	-
Overført til Trinn 3	-126	-402	527	0	-
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	30.6.19	30.06.20		30.06.20	30.6.19	31.12.19
3.064	3.056	3.411	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	3.411	3.056	3.064
645	784	1.164	Havbruk	1.164	784	645
1.582	1.505	1.630	Industri og bergverk	1.630	1.505	1.582
3.363	2.772	3.105	Bygg,anlegg,kraft og vannforsyning	3.105	2.772	3.363
4.197	3.378	3.789	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.789	3.378	4.197
1.059	1.084	988	Sjøfart og offshore	988	1.084	1.059
5.027	5.717	5.962	Eiendomsdrift	5.890	5.418	4.718
7.643	8.033	8.752	Forretningsmessig tjenesteyting	8.752	8.033	7.643
8.186	7.765	8.970	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8.597	7.283	7.819
13.162	12.483	12.809	Offentlig forvaltning	12.809	12.483	13.162
3.278	4.827	3.311	Øvrige sektorer	3.173	4.563	3.001
51.206	51.404	53.889	Sum næring	53.307	50.359	50.253
35.664	36.194	40.982	Lønnstakere	40.982	36.194	35.664
86.870	87.597	94.871	Sum innskudd	94.289	86.553	85.917

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank			Konsern		
1. halvår			1. halvår		
2019	2020	2020 (mill. kr)	2020	2019	2019
246	107	117	33	43	103
1.693	836	800	1.071	1.064	2.177
1.792	835	871	879	847	1.814
134	65	65	65	65	134
375	171	221	220	169	371
-	-	-	14	13	26
4.241	2.014	2.074	2.281	2.202	4.626
170	72	63	70	79	190
1.042	456	491	482	447	1.019
545	279	270	271	279	545
84	42	32	33	43	86
10	17	4	14	28	33
65	13	35	35	13	65
1.916	878	895	905	889	1.939
2.325	1.136	1.179	1.376	1.313	2.687

Note 11 - Andre driftskostnader

Morbank				Konsern		
1. halvår				1. halvår		
2019	2019	2020	(mill. kr)	2020	2019	2019
234	119	126	IT-kostnader	173	168	321
19	8	9	Porto og verditransport	12	10	23
63	27	28	Markedsføring	41	51	101
109	56	52	Avskrivninger	82	90	172
42	22	17	Driftskostnader faste eiendommer	24	27	57
134	50	77	Kjøpte tjenester	108	77	193
149	69	67	Øvrige driftskostnader	91	96	231
750	352	375	Sum driftskostnader	530	520	1.098

Note 12 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.19	30.6.19	30.6.20		30.6.20	30.6.19	31.12.19
-	-	-	Utsatt skattefordel	156	178	158
85	88	76	Varige driftsmidler	210	232	222
342	367	327	Bruksrett eiendom	468	607	499
107	66	110	Opptjente ikke motatte inntekter	152	137	132
13	866	1.169	Fordringer verdipapirer	1.605	1.180	292
148	179	83	Pensjonsmidler	83	179	148
546	209	324	Andre eiendeler	660	697	640
1.241	1.774	2.089	Sum øvrige eiendeler	3.335	3.210	2.092

Note 13 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.6.19	30.6.20	(mill. kr)	30.6.20	30.6.19	31.12.19
48	84	32	Utsatt skatt	98	148	115
475	278	218	Betalbar skatt	300	352	546
10	10	10	Formuesskatt	10	10	10
76	55	60	Tidsavgrensninger	396	462	455
127	158	264	Avsetninger	264	158	127
100	121	120	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	120	121	100
16	21	11	Pensjonsforpliktelser	11	21	16
347	370	331	Leieforpliktelse	474	611	505
68	74	61	Trasseringsgjeld	61	74	68
6	7	4	Leverandørgjeld	61	49	57
9	1.201	2.668	Gjeld verdipapirer	3.006	1.406	197
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	125	58	244
287	612	457	Annen gjeld	533	704	401
1.570	2.990	4.237	Sum annen gjeld	5.459	4.172	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	30.6.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	42.722	5.166	3.270	713	45.331
Verdijusteringer	73	-	-	522	595
Påløpte renter	218	-	-	-15	203
Totalt	43.014	5.166	3.270	1.220	46.129

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	31.12.19	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.20
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	-7	1.797

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse 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 statskasserveksler.

Nivå 2: Verdssettelse 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: Verdssettelse 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. juni 2020:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	10.069	-	10.069
- Obligasjoner og sertifikater	2.635	26.320	-	28.955
- Egenkapitalinstrumenter	1.137	113	422	1.673
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.214	4.256
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder			73.516	73.516
Sum eiendeler	3.772	36.545	78.152	118.469
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	6	8.638	-	8.644
- Egenkapitalinstrumenter	125	-	-	125
Sum forpliktelser	131	8.638	-	8.769

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

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	3.766	-	3.767
- Obligasjoner og sertifikater	2.076	17.794	-	19.870
- Egenkapitalinstrumenter	1.683	71	448	2.202
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.744	4.787
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	60.745	60.745
Sum eiendeler	3.760	21.673	65.937	91.370
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	3	3.476	-	3.479
- Egenkapitalinstrumenter	58	-	-	58
Sum forpliktelser	61	3.476	-	3.537

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. juni 2020:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
	Fastrentelån			
Inngående balanse 1.1.20	405	4.636	71.336	76.377
Tilgang	13	216	30.795	31.025
Fraregning	-13	-761	-28.583	-29.357
Nedskrivning forventet tap på utlån			-37	-37
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	17	123	6	145
Utgående balanse 30.06.20	422	4.214	73.516	78.152

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

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
	Fastrentelån			
Inngående balanse 1.1.19	550	4.425	61.294	66.269
Tilgang	14	622	13.008	13.644
Fraregning	-172	-306	-13.557	-14.035
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-0	-0
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	56	3	0	60
Utgående balanse 30.06.19	448	4.744	60.745	65.937

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

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultat		Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
	Fastrentelån			
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 doubler 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 285 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest AS. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

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

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 per 30. juni 2020:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.455	-11
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	412	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	73.516	-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 første halvår 2020. Samlet LCR for konsernet var 163 prosent ved utgangen av første halvår 2020 og gjennomsnittlig samlet LCR var 176 prosent for andre kvartal. LCR i norske kroner var 155 prosent og LCR i euro var 107 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 per egenkapitalbevis.

(mill. kr)	1. halvår		
	2020	2019	2019
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital ¹⁾	915	1.667	2.458
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk ²⁾	585	1.066	1.572
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.303.137	129.565.508	129.496.367
Resultat per egenkapitalbevis	4,53	8,23	12,14

1) Korrigert resultat	1. halvår		
	2020	2019	2019
Konsernets resultat i perioden	1.008	1.729	2.563
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-55	-33	-56
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-38	-29	-49
Korrigert resultat i perioden	915	1.667	2.458

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	1. halvår		
	2020	2019	2019
30.6.20	30.6.19	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	-28	-1	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	9.923	9.192	9.758
Grunnfondskapital	5.541	5.126	5.432
Fond for urealiserte gevinster	68	56	68
Annen egenkapital	-16	-0	-
B. Sum grunnfondskapital	5.593	5.181	5.500
Avsetning gaver	-	-	474
Avsatt utbytte	-	-	840
Egenkapital ekskl. hybridkapital	15.517	14.374	16.572
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	64,0 %	64,0 %	64,0 %