

Regnskap 2. kvartal 2021



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	22
Balanse	24
Kontantstrømoppstilling	25
Endring i egenkapital	26
Noter	30
Resultater fra kvartalsregnskapene	62
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	63
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6	64
Egenkapitalbevis	65
Revisjonsberetning	67

Hovedtall

	2. kvartal		1. halvår		2020
	2021	2020	2021	2020	
Resultatsammendrag (mill. kr)					
Netto renteinntekter	698	665	1.366	1.376	2.759
Netto provisjons- og andre inntekter	748	595	1.538	1.153	2.516
Netto avk. på finansielle investeringer	270	448	560	549	951
Sum inntekter	1.716	1.708	3.464	3.078	6.225
Sum driftskostnader	735	699	1.531	1.405	2.904
Resultat før tap	981	1.010	1.933	1.673	3.321
Tap på utlån, garantier m.v.	39	170	98	478	951
Resultat før skatt	942	840	1.836	1.195	2.370
Skattekostnad	191	124	322	193	400
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	4	3	10	7	9
Periodens resultat	755	719	1.523	1.008	1.978
Renter hybridkapital	10	14	30	38	59
Periodens resultat eks. renter hybridkapital	745	705	1.493	970	1.919

Balansetall

	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Brutto utlån til kunder	141.935	130.627	134.648
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	189.015	175.100	182.801
Innskudd fra kunder	110.133	94.289	97.529
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	194.053	180.776	183.428
Forvaltningskapital	200.426	190.484	187.912

Nøkkeltall

Lønnsomhet

	2. kvartal		1. halvår		2020
	2021	2020	2021	2020	2020
Egenkapitalavkastning ¹⁾	14,3 %	15,1 %	14,5 %	10,3 %	10,0 %
Kostnadsprosent ¹⁾	43 %	41 %	44 %	46 %	47 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	78 %	72 %	78 %	72 %	72 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	58 %	54 %	58 %	54 %	53 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ¹⁾	2,0 %	2,5 %	7,9 %	7,0 %	9,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet.	7,6 %	7,0 %	16,8 %	8,9 %	13,5 %

Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Tapsprosent utlån ¹⁾	0,08 %	0,39 %	0,11 %	0,56 %	0,54 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,87 %	1,35 %	1,87 %	1,35 %	1,23 %

Soliditet

Kapitaldekningsprosent	22,2 %	21,1 %	22,2 %	21,1 %	22,3 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,0 %	18,9 %	20,0 %	18,9 %	20,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,3 %	17,2 %	18,3 %	17,2 %	18,3 %
Kjernekapital	19.011	18.182	19.011	18.182	18.636
Netto ansvarlig kapital	21.105	20.266	21.105	20.266	20.759
Likviditetsreserve (LCR)	184 %	163 %	184 %	163 %	171 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	6,9 %	7,0 %	6,9 %	7,1 %

Kontor og bemanning

	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Antall bankkontor	42	46	45
Antall årsverk	1.526	1.515	1.560

1) Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis (EKB)	30.6.21	30.6.20	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall utstedte bevis (mill. kroner) ¹⁾	129,36	129,39	129,39	129,30	129,62	129,38
Børskurs	119,20	78,30	97,60	100,20	84,20	82,25
Børsverdi (mill. kroner)	15.420	10.131	12.629	12.956	10.914	10.679
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	100,18	90,37	94,71	90,75	83,87	78,81
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	6,90	4,53	8,87	12,14	9,97	8,71
Utbytte per EKB			4,40	6,50	5,10	4,40
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	8,64	8,65	11,01	8,26	8,44	9,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,19	0,87	1,03	1,10	1,00	1,04

1) Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Andre kvartal 2021

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

- Resultat før skatt 942 millioner kroner (840 millioner)
- Resultat 755 millioner kroner (719 millioner)
- Avkastning på egenkapital 14,3 prosent (15,1 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent (17,2 prosent)
- Vekst i utlån på 2,0 prosent (2,5 prosent) og på innskudd 7,6 prosent (7,0 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 2,2 prosent i kvartalet (2,4 prosent), 1,4 prosentpoeng høyere vekst enn i første kvartal. Utlån til næringslivet økte med 1,5 prosent (2,7 prosent) som var 0,9 prosentpoeng lavere enn i første kvartal
- Innskudd fra personkunder økte med 6,9 prosent (10,2 prosent), 5,1 prosent høyere vekst enn i første kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 8,0 prosent (4,6 prosent), 0,7 prosent høyere enn i første kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 212 millioner kroner (177 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 59 millioner (271 millioner)
- Tap på utlån og garantier 39 millioner kroner (170 millioner), 0,08 prosent av brutto utlån (0,39 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,51 kroner (3,27). Bokført verdi per egenkapitalbevis 100,18 kroner (90,37)

Første halvår 2021

- Resultat før skatt 1.836 millioner kroner (1.195 millioner)
- Resultat 1.523 millioner kroner (1.008 millioner)
- Avkastning på egenkapital 14,5 prosent (10,3 prosent)
- Vekst i utlån 7,9 prosent (7,0 prosent) og innskudd 16,8 prosent (8,9 prosent) siste 12 måneder. I første halvår var veksten i utlån 3,4 prosent (4,4 prosent) og i innskudd 12,9 prosent (9,7 prosent)
- Vekst i utlån til personkunder var på 7,0 prosent (7,9 prosent) siste 12 måneder. I første halvår var veksten 3,1 prosent (4,2 prosent). Vekst i utlån til næringsliv var på 9,9 prosent (5,2 prosent) siste 12 måneder, første halvår 4,1 prosent (4,7 prosent)
- Privatmarkedslån utgjør 68 prosent (68 prosent) av totale utlån
- Innskudd fra personkunder økte med 7,8 prosent (13,2 prosent) siste 12 måneder. I første halvår 8,8 prosent (14,9 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 23,7 prosent (5,9 prosent) siste 12 måneder. I første halvår 15,9 prosent (6,1 prosent).
- Netto resultat eierinteresser på 340 millioner kroner (394 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 220 millioner (155 millioner)
- Tap på utlån og garantier 98 millioner kroner (478 millioner), 0,11 prosent (0,56 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 6,90 kroner (4,53).

Hendelser i kvartalet

Vaksinasjonsprogrammet går i grove trekk som planlagt, og usikkerheten i økonomien reduseres

Den økonomiske utviklingen er tett koblet til forventet utvikling og håndtering av koronapandemien. For Norge legges nå til grunn fullvaksinering av den voksne delen av befolkningen i løpet av høsten 2021. Parallelt med dette ruller regjeringens gjenåpningsplan videre. I løpet av september vil sannsynligvis de mest inngripende nasjonale smitteverntiltakene være fjernet, dog med en viss usikkerhet som følge av utvikling av Delta-varianten.

NHO anslår en vekst i BNP for Fastlands-Norge til 3,25 prosent for 2021 og 3,5 prosent for 2022, som innebærer at økonomien er tilbake på førkrisenivå i løpet av tredje kvartal i 2021. Dette innebærer også at arbeidsledigheten vil fortsette å avta, selv om det vil ta tid før nivået blir like lavt som før krisen.

I sitt rentemøte i juni 2021 – hvor styringsrenten ble holdt uendret – la Norges Bank vekt på at den underliggende inflasjonen har avtatt og nå er under målet på 2 prosent, men at økt prisvekst og høyere inflasjonsforventninger internasjonalt bidrar til usikkerhet om prisutviklingen fremover. Norges Bank la også vekt på at boligprisene har steget markert siden i fjor vår, men at veksten har avtatt noe den siste tiden. Norges Bank signaliserer økt styringsrente fra september 2021.

Avtale om sammenslåing mellom Vipps, danske MobilePay og finske Pivo samler 11 millioner brukere i én mobil lommebok

Vipps inngikk 30. juni 2021 en avtale med danske MobilePay og finske Pivo om å slå de tre selskapene sammen for å lage én, felles digital lommebok. Sammenslåingen vil åpne for mobilbetaling på tvers av landegrensene og enda bedre løsninger til brukere og bedrifter i Danmark, Finland og Norge. De positive effektene er også store for SpareBank 1-bankene.

Den nye felles lommeboken vil samlet ha 11 millioner brukere, over 700 millioner årlige transaksjoner og 330.000 bedriftskunder i Finland, Danmark og Norge, og blir med dette en av de største digitale lommebøkene i Europa.

Det er mobilbetalingsdelen av Vipps («den digitale lommeboken») som omfattes av sammenslåingen. Sammenslåingen av de tre selskapene innebærer at BankAxept og BankID skilles ut fra Vipps, og blir et nytt norskeid selskap med egen ledelse. Dette selskapet skal fortsatt eies 100 prosent av de norske bankene.

Sammenslåingen forutsetter godkjenning fra relevante myndigheter. Vipps forventer at godkjenningsprosessen kan ta opptil ett år. Inntil da vil virksomheten i Vipps fortsette som før.

Fleks – SpareBank 1 satsing på bilabonnement

SpareBank 1 Finans Midt-Norge går inn som eier i bilabonnementsselskapet Fleks sammen med SpareBank 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Finans Østlandet med en samlet eierandel på 47,2 prosent. Bertel O Steen vil ha tilsvarende eierandel. Bilabonnement er i sterk vekst og vil være en naturlig del av fremtidens bilhold og hverdagsøkonomi. Gjennom Fleks AS tar SpareBank 1 SMN en posisjon i dette markedet.

Arbeidshverdagen etter pandemien

SpareBank 1 SMN har med bred involvering av ansatte i konsernet arbeidet for å definere nødvendige tilpasninger i arbeidshverdagen i konsernet etter pandemien. Kontorlokalene blir fortsatt hovedarbeidssted. Det er viktig for å bygge kultur og relasjoner mellom kunder og kolleger. Imidlertid skal det være større fleksibilitet for å arbeide hjemmefra. Nødvendige tilpasninger i kontorlokalene gjennomføres samtidig som det legges til rette for at også arbeid hjemmefra blir en naturlig del av arbeidshverdagen.

SpareBank 1 SMN etablerer avdeling mot økonomisk kriminalitet

Bekjempelse av hvitvasking og annen økonomisk kriminalitet er en viktig del av bankens samfunnsansvar. Området er underlagt strenge lovkrav og det er et løpende behov for videreutvikling av systemer og prosesser. Det etableres derfor en ny enhet i konsernet som, i tillegg til å ha ansvar for konsernets antihvitvaskingsarbeid, også skal sørge for styrket fokus på svindelsbekjempelse og antikorrupsjon.

Meget godt resultat i andre kvartal 2021

Resultat i andre kvartal ble 755 millioner kroner (719 millioner), og en avkastning på egenkapitalen 14,3 prosent (15,1 prosent). Resultatet i andre kvartal er 12 millioner kroner lavere enn i første kvartal 2021. Resultatforbedringen sammenlignet med andre kvartal i fjor er i stor grad knyttet til lavere tap på utlån.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 3,51 kroner (3,27) og bokført verdi per egenkapitalbevis 100,18 kroner (90,37). I første kvartal 2021 var resultat per egenkapitalbevis 3,40 kroner.

Netto renteinntekter ble 698 millioner kroner (665 millioner), og er 29 millioner høyere enn første kvartal og 33 millioner kroner bedre enn andre kvartal i 2020. NIBOR ble om lag 20 punkter lavere i andre kvartal 2021 enn både i første kvartal 2021 og andre kvartal 2020. Dette har resultert i økte marginer på utlån og reduserte marginer på innskudd fra første til andre kvartal i år. Lavere markedsrente gir lavere forrentning på egenkapitalen. Økte volum på utlån og innskudd har styrket netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter ble redusert fra foregående kvartal med 43 millioner til 748 millioner kroner (595 millioner). Reduksjonen skyldes i stor grad lavere inntekter fra verdipapirtjenester etter spesielt høye inntekter i første kvartal. Utover dette var det størst økning i inntekter fra eiendomsmegling. Sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2020 utgjør økte inntekter fra verdipapirtjenester og eiendomsmegling mesteparten av inntektsveksten.

Konsernets andel av resultater fra eierinteresser og tilknyttede selskaper var 212 millioner kroner (177 millioner). I første kvartal var resultatandelen 128 millioner kroner. Resultatforbedring i Fremtind og SpareBank 1 Forsikring forklarer mesteparten av økningen sammenlignet både med første kvartal og andre kvartal i fjor.

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var 59 millioner kroner (271 millioner) i andre kvartal 2021 og i første kvartal 2021 161 millioner kroner. Det var i første kvartal 2021 aksjegevinster på 102 millioner kroner. Andre kvartal i fjor var preget av at koronarelaterte verdipapirtap i første kvartal i stor grad ble reversert i andre kvartal.

Driftskostnadene ble 735 millioner kroner (699 millioner), i første kvartal 2020 var driftskostnadene 796 millioner kroner. Nedgangen fra første kvartal er i stor grad lavere variabel avlønning i SpareBank 1 Markets med et lavere resultat i andre kvartal sammenlignet med et meget godt første kvartal. Sammenlignet med andre kvartal i 2020 er det kostnadsvekst i datterselskapene som følge av høy aktivitet.

Tap på utlån og garantier ble 39 millioner kroner (170 millioner) i andre kvartal og i første kvartal 59 millioner kroner. Lavere tap sammenlignet med andre kvartal i fjor skyldes bedre utsikter i olje- og offshorenæringen og dermed reduserte tap.

Det har vært god vekst i utlån og innskudd. Samlede utlån økte med 7,9 prosent (7,0 prosent) og innskuddene økte med 16,8 prosent (8,9 prosent) siste 12 måneder. I andre kvartal var utlånsveksten 2,0 (2,5) prosent og innskuddsveksten 7,6 prosent (7,0 prosent). Veksten i utlån til personkunder økte fra første til andre kvartal, og det var god vekst i innskudd fra næringslivet også i andre kvartal.

Ren kjernekapitaldekning var per 30. juni 2021 18,3 prosent (17,2 prosent). Målsatt ren kjernekapitaldekning er 16,9 prosent. Ved årsskiftet var ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved kvartalsskiftet 119,20 kroner (78,30). Utbytte for 2020 er avsatt med 4,40 kroner (5,00 kroner). Av dette er det på bakgrunn av Finansdepartementets tilråding utbetalt 1,30 kroner per egenkapitalbevis for 2020. Styret har fullmakt til å beslutte utdeling av hele eller deler av resterende utbytte og samfunnsutbytte etter 30. september 2021 dersom forholdene tillater det.

Økte netto renteinntekter

Våren 2020 reduserte Norges Bank styringsrenten fra 1,50 prosent til 0 med påfølgende rentenedsettelse på boliglån og innskudd. NIBOR har siden starten av 2020 blitt redusert med om lag 160 punkter.

Netto renteinntekter ble 698 millioner (665 millioner) mot 668 millioner kroner i første kvartal 2021. Økte netto renteinntekter på 29 millioner sammenlignet med første kvartal tilskrives i hovedsak økte marginer både på boliglån og lån til næringslivskunder som følge av redusert NIBOR i kvartalet samt vekst i utlån og innskudd. Samtidig svekker lavere NIBOR rentenettoen med lavere forrentning på egenkapitalen. Innskuddsmarginene er noe redusert i andre kvartal.

Norges Bank opprettholder uendret styringsrente, men har signalisert økning fra september 2021. Deretter forventer Norges Bank en gradvis heving av renten etter hvert som forholdene i økonomien normaliseres.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 748 millioner (595 millioner) mot 790 millioner kroner i første kvartal 2021.

Høy produktdekning hos kundene er viktig for SpareBank 1 SMN. Det gir høy kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for konsernet.

	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	2. kvartal 2020
Provisjonsinntekter (mill. kr)			
Betalingstjenester	56	49	51
Kredittkort	13	14	15
Sparing og forvaltning	14	15	16
Forsikring	53	52	48
Garantiprovisjoner	14	14	15
Eiendomsmegling	131	103	105
Regnskapstjenester	154	148	141
Markets	182	275	129
Øvrige provisjoner	14	5	17
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	631	675	536
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	113	112	57
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	2
Sum provisjonsinntekter	748	790	595

Provisjonsinntektene for lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 117 millioner kroner (59 millioner). I første kvartal 2021 var provisjonene 116 millioner kroner. Økningen fra i fjor skyldes økte marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Økning i øvrige provisjonsinntekter på 95 millioner kroner sammenlignet med andre kvartal 2020 er i hovedsak et resultat av inntektsvekst i verdipapirtjenester på 53 millioner kroner og økte inntekter fra eiendomsmegling på 25 millioner kroner. Sammenlignet med foregående kvartal ble inntektene fra verdipapirtjenester redusert med 93 millioner etter et ekstraordinært første kvartal. Inntektene fra eiendomsmegling økte også sammenlignet med første kvartal.

Avkastning finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer i andre kvartal ble 42 millioner kroner (269 millioner) og i første kvartal 2021 158 millioner kroner. Dette fordeler seg slik sammenlignet med andre kvartal i fjor:

- Kursgevinst på aksjer ble 23 millioner kroner (36 millioner) og er i hovedsak urealiserte gevinster på aksjeposter i SpareBank 1 SMN Invest. I første kvartal er også urealiserte gevinster på aksjer i SpareBank 1 SMN Invest.
- Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde tap på 4 millioner kroner i andre kvartal (gevinst 222 millioner kroner). Andre kvartal i 2020 var sterkt preget av at koronarelaterte tap i første kvartal 2020 ble reversert
- Inntekter fra valutaforetninger på 15 millioner kroner (4 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets
- Gevinster på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets var samlet 8 millioner kroner (7 millioner)

	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	2. kvartal 2020
Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)			
Gevinst/(tap) på aksjer	23	102	36
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4	20	222
Gevinst/(tap) på valuta	15	15	4
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	8	20	7
Netto resultat fra finansielle instrumenter	42	158	269

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Gjennom produktselskapene får SpareBank 1 bankene et bredere produktspekter og provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble et overskudd på 212 millioner kroner (177 millioner). I første kvartal 2021 var tilsvarende resultat 128 millioner kroner.

	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	2. kvartal 2020
Resultat fra eierinteresser			
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	148	67	109
SpareBank 1 Boligkreditt (22,4%)	3	4	41
SpareBank 1 Næringskreditt (31%)	4	3	7
SpareBank 1 Kreditt (19,2%)	1	0	2
BN Bank (35%)	42	40	27
SpareBank 1 Betaling (19,5%)	-5	-1	1
SpareBank 1 Forvaltning (23,4%)	8	-	-
Andre selskaper	11	14	-9
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	212	128	177

SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring og SpareBank 1 Gruppen Finans, og 65 prosent av Fremtind Forsikring. De øvrige aksjene i Fremtind er eid av DNB.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i andre kvartal 2021 ble 1.043 millioner kroner (797 millioner) og i første kvartal 2021 506 millioner kroner. Av resultatet på 1.043 millioner kroner tilfaller 758 millioner kroner eierbankene i SpareBank 1 Gruppen og 295 millioner kroner DNB.

Fremtind Forsikring fikk et resultat i andre kvartal på 811 millioner kroner (700 millioner) etter skatt med godt forsikringsresultat og høye finansinntekter. Forsikringsresultatet i kvartalet var på 850 millioner kroner (463 millioner) og en skadeprosent på 49,7 prosent (61,4 prosent). Den lave skadeprosenten skyldes blant annet lav reiseaktivitet og lavere skadeutbetalinger i personmarked. Finansinntektene ble 192 millioner kroner (394 millioner) i andre kvartal.

SpareBank 1 Forsikring hadde i andre kvartal 2021 et resultat på 199 millioner kroner (91 millioner) etter skatt. Det har vært positiv resultatutvikling på de fleste resultatkomponentene i selskapet sammenlignet med andre kvartal 2020

Konsernets resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 148 millioner kroner (109 millioner kroner) og i første kvartal 2021 67 millioner kroner.

SpareBank 1 Forvaltning er etablert for å styrke SpareBank 1-alliansens konkurransekraft i sparemarkedet. Odin Forvaltning, SpareBank1 Kapitalforvaltning og Sparebank 1 verdipapirservice sammen med ny ledelse inngår i selskapet. Målet er å bli best på bankdistribusjon av sparetjenester og produkter.

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. juni 2021 har banken solgt lån på samlet 45,7 milliarder kroner (43,1 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 35,6 prosent (35,9 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens andel av resultatet i selskapet ble 3 millioner kroner (41 millioner).

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 30. juni 2021 er utlån på 1,4 milliarder kroner (1,4 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 4 millioner kroner (7 millioner). Bankens eierandel reflekterer bankens relative andel av solgte lån til næringsseiendom og bankens eierandel i BN Bank.

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i andre kvartal 2021 ble 1,0 millioner kroner (1,5 millioner), og andel av porteføljen er 1.022 millioner kroner (882 millioner). Resultatet for andre kvartal 2021 viser en bedring fra foregående kvartaler.

BN Bank

BN Bank er en bank spesialisert for boliglån og lån til næringsseiendom, hovedmarkedet er Oslo og Østlandsområdet. BN Bank har hatt god vekst i utlån, og utlånsveksten til personmarkedskunder var 12,7 prosent og til næringslivskunder 9,4 prosent siste 12 måneder.

Resultatet i BN Bank ble 121 millioner kroner (81 millioner) som gir en avkastning på egenkapitalen på 10,6 prosent (7,7 prosent). Resultatforbedringen skyldes i hovedsak lavere tap. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank 42 millioner kroner (27 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenenes eierselskap for betalingsløsningene i Vipps. Vipps inngikk 30. juni 2021 en avtale om å slå mobilbetalingsdelen av Vipps sammen med danske MobilePay og finske Pivo. Sammenslåingen vil åpne for mobilbetaling på tvers av landegrensene og enda bedre løsninger til brukere og bedrifter i Danmark, Finland og Norge. BankAxept og BankID vil samtidig skilles ut fra Vipps, og blir et nytt norskeid selskap med egen ledelse. Dette selskapet skal fortsatt eies 100 prosent av de norske bankene.

SpareBank 1 SMN sin andel av underskuddet utgjør 5 millioner kroner (overskudd 1 million).

Driftskostnader

Samlede kostnader i konsernet ble 735 millioner (699 millioner), en økning på 36 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020, tilsvarende 5,1 prosent. I første kvartal 2021 var samlede kostnader 796 millioner.

Driftskostnader	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	2. kvartal 2020
Personalkostnader	465	531	445
IT-kostnader	90	87	85
Markedsføring	17	20	16
Avskrivninger	40	53	39
Driftskostnader faste eiendommer	15	18	15
Kjøpte tjenester	61	46	54
Øvrige driftskostnader	46	41	44
Sum driftskostnader	735	796	699

I morbanken ble kostnadene 338 millioner kroner (339 millioner) og i første kvartal 2021 344 millioner kroner. Nedgang i konsernets kostnader i andre kvartal er i all hovedsak lavere variabel lønn i SpareBank 1 Markets. Selskapet har i andre kvartal 2021 hatt en nedgang av inntektene etter et ekstraordinært godt første kvartal og dermed redusert avsetning til variabel avlønning. Variabel avlønning i første kvartal var 119 millioner kroner og i andre kvartal 18 millioner kroner.

Sammenlignet med andre kvartal 2020 er det noe kostnadsvekst i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN knyttet til oppkjøp av selskaper og i EiendomsMegler 1 Midt-Norge med svært høy aktivitet i boligmarkedet i 2021.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 43 prosent (41 prosent), i morbanken 23 prosent (26 prosent).

Reduserte tap

Tap på utlån 39 millioner kroner (170 millioner) og i første kvartal 59 millioner kroner.

Tap	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	2. kvartal 2020
Privatmarked	0	-7	2
Næringsliv	38	65	168
<i>Herav: Offshore</i>	12	56	125
Sum tap	39	59	170

På utlån til konsernets næringslivskunder er det tap på 38 millioner kroner (168 millioner), hvorav 12 innen offshoreporteføljen. Netto tap på utlån utgjør 0,08 prosent (0,39 prosent) av totale utlån.

Samlede utlånstap til privatmarkedskunder er 0 millioner kroner (2 millioner). Forrige kvartal var det netto inngang på 7 millioner.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 30. juni 2021 utgjør 1.680 millioner kroner (1.415 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 3.537 millioner kroner (2.375 millioner) tilsvarende 1,87 prosent (1,35 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Økningen i problemlån knytter seg i hovedsak til implementering av ny misligholdsdefinisjon fra første januar 2021. Se beskrivelse i note 1.

Den nye misligholdsdefinisjonen har ikke endret konsernets vurdering av kredittrisikoen knyttet til de enkelte eksponeringene, og det er derfor ingen effekt av betydning i konsernets tap i andre kvartal.

Det er ikke foretatt endringer i scenariovekting eller andre forutsetninger i konsernets tapsmodell.

En lav andel av bankens samlede utlånseksponering er i utsatte næringer som følge av koronakrisen og oljepriskrisen, og kun fem prosent av eksponeringen er i næringer som regnes som svært utsatt – olje, offshore, varehandel, hotell og tjenesteytende næringer.

Forvaltningskapital 200 milliarder

Bankens forvaltningskapital per andre kvartal 2021 var 200 milliarder kroner (190 milliarder) og har økt med 10 milliarder tilsvarende 5,2 prosent det siste året. Forvaltningskapitalen har økt som følge av høyere utlånsvolum og høyere likviditetsbeholdning.

Per 30. juni 2021 er utlån på til sammen 47 milliarder kroner (44 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.

Utlån

Totale utlån har økt med 13,9 milliarder kroner (11,5 milliarder), tilsvarende 7,9 prosent (7,0 prosent) siste 12 måneder og var 189,0 milliarder (175,1 milliarder) per 30. juni 2021. Vekst i andre kvartal er 2,0 prosent (2,5 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 8,4 milliarder kroner (8,7 milliarder) til 128,3 milliarder (119,9 milliarder). Vekst på 7,0 prosent (7,9 prosent). I andre kvartal 2,2 prosent (2,4 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 5,5 milliarder kroner (2,7 milliarder) til 60,7 milliarder (55,2 milliarder). Vekst på 9,9 prosent (5,2 prosent). I andre kvartal 1,5 prosent (2,7 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 68 prosent (69 prosent) av totale utlån til kunder per 30. juni 2021

Det er god vekst i utlån til personkunder og konsernet styrker sin markedsposisjon. En betydelig del av veksten er til LO-kunder. Veksten i utlån til næringslivskunder er i hovedsak til små og mellomstore kunder i hele markedsområdet. Veksten er fordelt på ulike bransjer og det er stort fokus på å ikke bygge bransjemessige eller størrelsesmessige konsentrasjoner

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5).

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 15,8 milliarder kroner (7,7 milliarder) til 110,1 milliarder (94,3 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 16,8 prosent (8,9 prosent). Vekst i andre kvartal 7,6 prosent (7,0 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 3,2 milliarder kroner (4,8 milliarder) til 44,2 milliarder, tilsvarende 7,8 prosent (13,2 prosent). I andre kvartal 6,9 prosent (10,2 prosent).
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 12,6 milliarder kroner (2,9 milliarder) til 66,0 milliarder, tilsvarende 23,7 prosent (5,9 prosent). I andre kvartal 8,0 prosent (4,6 prosent).
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 58 prosent (54 prosent).

Veksten i innskudd fra personkunder var svært høy i 2020 som følge av redusert forbruk. Det har vært meget høy vekst i innskudd fra næringslivskunder i 2021. Trondheim Kommune har valgt SpareBank 1 SMN som sin hovedbankforbindelse, og det har økt innskuddene betydelig i andre kvartal. Det er også sterk vekst fra øvrige offentlige kunder og næringslivskunder i hele markedsområdet.

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

Personkunder

Personmarkedsdivisjonen og EiendomsMegler 1 tilbyr privatpersoner et bredt spekter av finansielle tjenester. Stadig forbedring av samhandlingen mellom bank og eiendomsmegler skal gi kundene et bedre tjenestetilbud og bidra til økt vekst og lønnsomhet for konsernet.

Resultat før skatt (mill. kr)	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	2. kvartal 2020
Personmarked	290	280	219
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	41	21	30

Personmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 290 millioner kroner (219 millioner) og 280 millioner kroner i første kvartal 2021. Avkastning på anvendt kapital ble 12,8 prosent (10,9 prosent) i kvartalet.

Totale utlån i personmarkedsdivisjonen er 133 milliarder kroner (124 milliarder) og totale innskudd 51 milliarder kroner (48 milliarder) per 30. juni 2021. Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak. Utlån og innskudd per 31. mars 2021 var henholdsvis 130 milliarder kroner og 48 milliarder kroner.

Samlede driftsinntekter ble 507 millioner kroner (442 millioner) og 496 millioner kroner i første kvartal 2021. Netto renteinntekter utgjorde 283 millioner kroner (268 millioner) og 276 millioner kroner i første kvartal. Provisjonsinntektene ble 223 millioner (173 millioner) og 219 millioner kroner i første kvartal. Netto renteinntekter er økt som følge av vekst og økt utlånsmargin i kvartalet, mens lavere forrentning på PMs andel av konsernets egenkapital og redusert innskuddsmargin har bidratt til å svekke rentenettoen. Provisjonsinntektene har økt sammenlignet med andre kvartal i 2020 som følge av økte marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlånsmarginen ble 1,73 prosent (1,99 prosent) og i første kvartal 2021 1,59. Innskuddsmarginen ble minus 0,07 prosent (minus 0,47 prosent) og 0,08 i første kvartal 2021 (målt mot tre måneders NIBOR). Markedsrenten uttrykt ved tremåneders NIBOR ble redusert fra første kvartal 2021 med om lag 20 punkter, noe som har bedret utlånsmarginen, men svekket innskuddsmarginen i andre kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 7,0 prosent (7,9 prosent) og 7,8 prosent (13,2 prosent). I andre kvartal ble veksten 2,1 prosent (2,4 prosent) og 5,9 prosent (9,4 prosent)

Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det ble netto tap i andre kvartal 2021 på 2 millioner kroner (inngang på 2 millioner).

I andre kvartal har tilpasninger i organisering og distribusjonsstruktur fortsatt. Dette er krevende, og det tar tid å realisere gevinster av dette arbeidet. Både kunderekuttering, salgseffektivitet og gevinster som følge av økt samhandling mellom personmarked og EiendomsMegler 1 skal styrkes.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Driftsinntektene ble 131 millioner kroner (105 millioner), mens driftskostnadene var 90 millioner kroner (75 millioner).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 42 millioner kroner (30 millioner). Det har vært meget høy aktivitet i boligmarkedet i 2021, og antall solgte eiendommer var 2.249 mot 1.909 i samme periode 2020. Dette har gitt betydelig inntektsvekst, men også en tilhørende – men lavere – vekst i kostnader. Selskapets markedsandel per 30. juni 2020 var 36 prosent (37,0 prosent).

Bedriftskunder

Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 SMN består av Næringsliv i banken, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, SpareBank 1 Finans Midt-Norge og SpareBank 1 Markets. Disse forretningsområdene betjener næringslivet med et komplett tilbud av bank- og kapitalmarkedstjenester. Særlig mellom næringslivsområdet i banken og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er det et potensial for flere felleskunder.

Resultat før skatt (mill. kr)	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	2. kvartal 2020
Næringsliv	199	167	116
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	33	27	40
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61,2%)	63	55	41
SpareBank 1 Markets (66,7%)	62	118	65

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 199 millioner kroner (116 millioner) og 167 millioner kroner i første kvartal 2021. Resultatforbedringen skyldes lavere tap. Avkastning på anvendt kapital ble 11,4 prosent (3,7 prosent).

Totale utlån til næringslivskunder er 47 milliarder kroner (42 milliarder) og totale innskudd 58 milliarder (45 milliarder) per 30. juni 2021. Utlån og innskudd per 31. mars 2021 var henholdsvis 46 milliarder kroner og 53 milliarder kroner. Dette er en diversifisert portefølje med utlån til og innskudd fra i næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 345 millioner kroner (374 millioner) og 337 millioner kroner i første kvartal 2021. Netto renteinntekter ble 283 millioner kroner (311 millioner) og 273 millioner kroner i første kvartal.

Provisjonsinntektene ble 60 millioner (59 millioner) mot 59 millioner kroner i første kvartal. Redusert NIBOR ga økte utlånsmarginer, men noe reduserte innskuddsmarginer fra første til andre kvartal i år. Redusert forrentning på forretningsområdets andel av egenkapitalen har svekket netto renteinntekter fra første til andre kvartal. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,80 prosent (3,10 prosent) og minus 0,37 prosent (minus 0,26 prosent). Utlånene økte med 9,9 prosent (7,9 prosent) og innskuddene økte med 24,0 prosent (5,8 prosent) siste 12 måneder. Utlånsveksten var 1,4 prosent (3,5 prosent) og innskuddsveksten 8,5 prosent (4,7 prosent).

Tap på utlån til i næringslivskunder ble 37 millioner kroner (153 millioner).

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har hver for seg en stor andel av bedriftene i markedsområdet som kunder. Utvikling av kundetilbudet slik at kundene ser nytte i å benytte seg av begge tjenester har høy prioritet. Målet er betydelig økt andel felleskunder i 2021.

Det har vært meget god rekruttering av nye kunder i 2021 både i kontornettet og i digitale kanaler. Dette er et resultat av forsterket satsing mot SMB segmentet. Næringslivskundene har sterk tilknytning til banken og kundeavgangen er svært lav.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 63 millioner kroner (34 millioner). I første kvartal ble SpareBank 1 Finans Midt-Norge og SpareBank 1 Finans Spire fusjonert. SpareBank 1 Finans Midt-Norges satsingsområder er med dette leasing til SMB-kunder, billån til personkunder og fakturakjøp fra småbedrifter. Fjorårstallene inkluderer SpareBank 1 Spire Finans.

Selskapet har hatt god inntektsvekst og inntektene ble samlet 91 millioner kroner (94 millioner). Det er tatt ut kostnadsgevinster ved fusjonen, og kostnadene i andre kvartal 2021 ble 28 millioner kroner (40 millioner). Det var i andre kvartal 2021 netto inngang på tap på 1 million kroner (tap 20 millioner).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder per 30. juni 2021 på 4,1 milliarder kroner (3,8 milliarder) og billån 5,8 milliarder kroner (5,3 milliarder).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge går gjennom en rettet emisjon inn som eier i bilabonnementselskapet Fleks sammen SpareBank 1 Finans Nord-Norge og SpareBank 1 Finans Østlandet. Eierandel for SpareBank 1 blir til sammen 47,2 prosent. Bertel O Steen vil ha tilsvarende eierandel, mens investorene Strømstangen og NWT Media deltar også i emisjonen. Dette er en strategisk satsing av SpareBank 1, bilabonnement og delingsøkonomi er i vekst. Elektrifisering av bilparken står sentralt, og både dette og abonnementsordningen vil bidra til reduserte utslipp.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 33 millioner kroner (40 millioner). Driftsinntektene ble 162 millioner kroner (147 millioner) og kostnadene 129 millioner kroner (108 millioner). Kostnadsveksten i andre kvartal følger av oppkjøp av to selskaper samt noe vekst i IT-kostnader.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN arbeider kontinuerlig med effektivisering for å øke driftsinntektene per årsverk, samtidig som sterkt kostnadsfokus gir god kontroll på underliggende kostnadsutvikling. Selskapet kan vise til en høyere vekst og lønnsomhet enn bransjesnittet. I tillegg arbeider selskapet med å skape nye inntektsstrømmer utover den tradisjonelle regnskapsbransjen.

Selskapets markedsandel i Trøndelag, Møre og Romsdal og Gudbrandsdal er 25 prosent.

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 143 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets eier SpareBank 1 Kapitalforvaltning 100 prosent. Selskapet har en samlet forvaltningskapital på 20 milliarder kroner og 21 årsverk. Selskapet blir solgt til SpareBank 1 Forvaltning i tredje kvartal 2021, og er presentert som holdt for salg fra andre kvartal 2021. Historikk er omarbeidet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 62 millioner kroner (65 millioner). Høy aktivitet for flere av forretningsområdene har gitt høyere inntekter enn et normalt andrekvartal. SpareBank 1 Markets har vært tilrettelegger for mange emisjoner og børsintroduksjoner som har gitt høye inntekter fra Investment Banking og Aksje / High Yield-området. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten har gått ned fra samme kvartal i fjor. Inntekter for Fremmedkapital har også gått ned i og med at andre kvartal i 2020 var preget av store kursgevinster på verdipapirer som hadde hatt store kurstap i første kvartal. Samlede inntekter i konsernet ble 216 millioner kroner (226 millioner). Driftskostnadene var 154 millioner kroner (161 millioner).

I SpareBank 1 SMN sitt markedsområde er SpareBank 1 Markets det ledende kapitalmarkedsmiljøet.

SpareBank 1 SMN Invest investerer i aksjer, hovedsakelig i regionale virksomheter. Selskapet hadde et resultat før skatt i andre kvartal 2021 på 21 millioner kroner (7 millioner kroner) og i første kvartal 109 millioner kroner. Resultatet i andre kvartal kommer – som i første kvartal - av urealiserte kursgevinster i aksjeporteføljen.

Selskapet har aksjer til en verdi av 561 millioner kroner (418 millioner) per 30. juni 2021.

Investering i aksjer er ikke lenger innenfor konsernets strategi, og SpareBank 1 SMN avvikler derfor SpareBank 1 SMN Invest i sin nåværende form. Aksjeporteføljen blir forvaltet sammen med andre anleggsaksjer i banken og vil bli nedtrappet over tid.

Øvrig virksomhet

Øvrig virksomhet består av eiendomsselskapene SpareBank 1 SMN Kvartalet, SpareBank 1 Bygget Steinkjer og St.Olavs plass i Ålesund.

Første halvår 2021**Godt resultat for første halvår**

SpareBank 1 SMN har et resultat på 1.523 millioner kroner (1.008 millioner), og en egenkapitalavkastning på 14,5 prosent (10,3 prosent). Resultatet er 515 millioner kroner bedre enn første halvår 2020 som følge av økte inntekter og reduserte tap. Resultatet per egenkapitalbevis ble 6,90 kroner (4,53).

Driftsresultatet etter tap ble 1.276 millioner kroner (646 millioner) og 630 millioner kroner bedre enn første halvår 2020, som følge av økte inntekter, ingen kostnadsvekst i banken og reduserte tap.

Netto renteinntekter ble 1.366 millioner kroner (1.376 millioner). Norges Bank har opprettholdt styringsrenten på null, og NIBOR var 70 punkter lavere første halvår i 2021 enn i første halvår 2020. Som følge av det lave rentenivået er utlans- og innskuddsmarginene noe ned sammenlignet med først halvår i fjor, og forrentningen på bankens egenkapital er også redusert. Både utlån og innskudd har økt, noe som har bidratt til å styrke netto renteinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 1.538 millioner kroner (1.153 millioner). Dette forklares i hovedsak med økte inntekter fra verdipapirtjenester og eiendomsmegling, samt økte provisjonsinntekter på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Avkastning på finansielle investeringer (inkludert utbytte) var 220 millioner kroner (155 millioner). Økningen er i stor grad følge av urealisert gevinst på aksjeporteføljen i SpareBank 1 SMN Invest i første kvartal 2021

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 340 millioner kroner (394 millioner). Resultatet i første halvår er positivt påvirket særlig av gode resultater både i Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring

Driftskostnadene ble 1.531 millioner (1.405 millioner), hvor størstedelen av veksten er i SpareBank 1 Markets som følge av høy aktivitet med påfølgende økte kostnader, særlig i første kvartal

Tap på utlån ble 98 millioner kroner (478 millioner). På utlån til konsernets næringslivskunder var tapene i første halvår 104 millioner kroner (427 millioner). På utlån til personmarkeds kunder ble de netto inngang på tap i første halvår på 6 millioner kroner (tap 51 millioner).

Utlansveksten var 3,4 prosent (4,4 prosent). Vekst i utlån til privatkunder 2020 var 3,1 prosent (4,2 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 4,1 prosent (4,7 prosent).

Innskudd økte med 12,9 prosent (9,7 prosent). Innskuddene fra personmarkeds kunder økte med 8,8 prosent (14,9 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 15,9 prosent (6,1 prosent).

Personkunder

Resultat før skatt (mill. kr)	Første halvår 2021	Første halvår 2020
Personmarked	569	478
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	62	30

Personmarked i banken oppnådde et resultat før skatt på 569 millioner kroner (478 millioner). Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 13,0 prosent (11,4 prosent).

Samlede driftsinntekter ble 1.003 millioner kroner (992 millioner). Netto renteinntekter utgjorde 559 millioner kroner (622 millioner) og provisjonsinntektene 442 millioner (371 millioner). Provisjonsinntektene er økt i hovedsak som følge av høyere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet ble henholdsvis 3,1 prosent (4,0 prosent) og 8,8 prosent (15,5 prosent).

Utlånsmarginen ble 1,66 prosent (1,81 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,01 prosent (0,02 prosent) målt mot tremåneders NIBOR.

Det ble netto inngang på tap på 9 millioner kroner (tap 42 millioner).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge. Driftsinntektene ble 245 millioner kroner (188 millioner), mens driftskostnadene var 183 millioner kroner (158 millioner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 62 millioner kroner (30 millioner). Det har vært høy aktivitet i boligmarkedet første halvår, og antall salg (bolig og næring) var 4.080 mot 3.409 i første halvår 2020.

Bedriftskunder

Resultat før skatt (mill. kr)	Første halvår 2021	Første halvår 2020
Næringsliv	366	119
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	60	67
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61,2%)	118	81
SpareBank 1 Markets (66,7%)	179	48

Næringsliv i banken oppnådde et resultat før skatt på 366 millioner kroner (119 millioner).

Resultatforbedringen skyldes lavere tap. Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 10,4 prosent (4,1 prosent).

Driftsinntektene ble 682 millioner kroner (747 millioner). Netto renteinntekter ble 556 millioner kroner (619 millioner) og provisjonsinntektene 119 millioner (113 millioner).

Utlånene økte med 4,1 prosent (6,8 prosent) og innskuddene økte med 15,9 prosent (4,5 prosent) i første halvår. En del av innskuddsveksten forklares med at Trondheim Kommune har valgt SpareBank 1 SMN som sin hovedbankforbindelse

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,74 prosent (2,88 prosent) og minus 0,32 prosent (minus 0,10 prosent).

Netto samlede tap i næringslivssegmentet er 100 millioner kroner (410 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 118 millioner (81 millioner). Tallene inkluderer SpareBank 1 Spire Finans.

Selskapets inntekter ble 182 millioner kroner (170 millioner). Det er tatt ut kostnadsgevinster ved fusjonen med Spire, og kostnadene i første halvår 2021 ble 57 millioner kroner (64 millioner). Tap ble 6 millioner kroner (25 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 60 millioner kroner (67 millioner). Driftsinntektene ble 317 millioner kroner (304 millioner) og kostnadene 257 millioner kroner (237 millioner).

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 179 millioner kroner (48 millioner). Høy aktivitet i forretningsområdene har gitt høye inntekter og et meget tilfredsstillende resultat, spesielt i første kvartal 2021

Hittil i år har konsernet inntekter på 550 millioner, som er 234 millioner høyere enn samme periode i 2020. Resultat før skatt ble 179 millioner (48 millioner)

God finansiering og likviditet

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

Myndighetene stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for 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 184 prosent per 30. juni 2021 (163 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 30. juni 2021 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 58 prosent (54 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 89 prosent (75 prosent) per 30. juni 2021.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er bankens viktigste finansieringskilde og lån på samlet 47 milliarder kroner (44 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. juni 2021.

SpareBank 1 SMN har etablert og offentliggjort et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket er verifisert av ratingbyrået Sustainalytics.

SpareBank 1 SMN utstedte i februar 2021 en grønn seniorobligasjon med 7 års løpetid pålydende 500 millioner euro. Over 100 investorer deltok. Utstedelsen understøtter bankens ESG-strategi, gir en bredere investormasse og reduserer bankens finansieringsrisiko i Euro.

Rating

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. juni 2021 ble 18,3 prosent (17,2 prosent). Krav til ren kjernekapital er 14,4 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet vil fastsette nye pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN i løpet av 2021.

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

Konsernet legger til grunn full motsyklisk buffer i sin kapitalplanlegging, og har et mål om en ren kjernekapitaldekning på 16,9 prosent.

Ren kjernekapitaldekning økte med 0,3 prosentpoeng til 18,3 prosent i andre kvartal 2021. Beregningsgrunnlaget økte med 0,6 prosentpoeng i andre kvartal 2021. Ren kjernekapital økte med 2,2 prosentpoeng i andre kvartal som følge av et godt kvartalsresultat og utbytte fra SpareBank 1 Gruppen. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av periodens resultat.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 7,0 prosent, (6,9 prosent) viser sterk soliditet. Arbeidet med kapitaleffektivisering vil fortsette for styrket lønnsomhet og soliditet.

Bærekraft

SpareBank 1 SMN skal stimulere til bærekraftig utvikling i regionen ved å være en pådriver for grønn omstilling, partner for inkluderende samfunnsutvikling og en veiviser for ansvarlig forretningskultur.

Fem målområder for 2021 er prioritert som første steg i omstillingsplanen mot 2030:

Innovasjon. Skape grønn vekst og næringsutvikling gjennom samarbeid og partnerskap. Konsernet vil engasjere kunder og samarbeidspartnere i utviklingen av innovative lokalsamfunn.

Kundetilbud. Tilby produkter og tjenester som stimulerer kundenes omstilling og digitalisering. Det er målsatt ti prosent årlig økning i utlån som kvalifiserer til grønn obligasjonsfinansiering.

Klimafotavtrykk. Redusere klimafotavtrykket i hele verdikjeden. For å oppnå en halvering i konsernets klimafotavtrykk til 2030 er det målsatt en årlig reduksjon på åtte prosent mot referanseåret 2019.

Kompetanse. Styrke (klimarisiko) kompetanse og rapportering. Konsernet vil tilby et kompetanseprogram for både kunder og ansatte.

Mangfold. Medvirke til mangfold og rettferdig omstilling. Konsernet skal arbeide for å forsterke like muligheter i arbeidsliv, hverdagsliv og næringsliv.

Det arbeides bredt i alle konsernets forretningsområder med konkretisering av nøkkelresultater innenfor rammen av en ny, helhetlig konsernstandard for bærekraft.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. juni 2021 var 100,18 kroner (90,37) og resultatet per egenkapitalbevis i første halvår ble 6,90 kroner (4,53).

Pris/Inntjening var 8,64 (8,65) og pris/bok 1,19 (0,87).

Utsikter

Norges befolkning er snart fullvaksinert. De fleste smitteverntiltak kan reduseres og samfunnet normaliseres, med en positiv effekt på norsk økonomi. Norges Bank signaliserer renteøkning i september, som forventes å øke netto renteinntekter i banken. Arbeidsledigheten er redusert fra et høyt nivå. Ledigheten forventes å gå ytterligere ned.

Smittevernsrelaterte tiltak har skapt utfordringer for enkelte bransjer. Koronarelaterte utlånstap hos SpareBank 1 SMN har vært lave. Banken har lav eksponering mot de mest utsatte næringene, men følger disse tett opp med eventuelle tiltak. Tap på utlån er betydelig redusert i 2021.

Gode resultater i samtlige forretningsområder har gitt en meget høy egenkapitalavkastning også i andre kvartal 2021, og bekrefter verdien av å ha et bredt produktspekter til kundene.

Implementering av Ett SMN har bidratt til god vekst og et sterkt kvartalsresultat. Styret forventer at bedre samhandling mellom forretningsområdene vil gi fortsatt økt kunderekuttering, økt kryss-salg, et bedre kundetilbud og reduserte kostnader.

Investering i en nordisk digitallommebok via Vipps, og en nasjonal plattform for bilabonnement, Fleks, er initiativ som legger grunnlag for fremtidig inntjening. Etablering av SpareBank 1 Forvaltning representerer en fornyet satsing på spareområdet.

Ved utgangen av andre kvartal har banken en sterk markedsposisjon, er meget solid, og har god likviditet. Det gir handlingsrom for å realisere konsernets høye ambisjoner. Konsernets finansielle mål står fast.

Av det avsatte utbytte for 2020 på 4,40 kroner er det utbetalt 1,30 kroner per egenkapitalbevis. Styret har fullmakt til å beslutte utdeling av resterende utbytte og samfunnsutbytte, og legger til grunn at dette vil bli utbetalt i løpet av fjerde kvartal med mindre det skjer dramatiske endringer i selskapets situasjon eller myndighetenes signaler.

Trondheim, 11. august 2021
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Morten Loktu

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Janne Thyø Thomsen

Freddy Aursø

Inge Lindseth
Ansattererepresentant

Christina Straub
Ansattererepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
2. kvartal		1. halvår		(mill. kr)	Note	1. halvår		2. kvartal		2020	
2020	2021	2020	2021			2021	2020	2021	2020		
3.274	786	743	1.788	1.472	Renteinntekter effektiv rentes metode	1.702	1.996	859	894	3.722	
478	137	100	286	196	Andre renteinntekter	195	284	99	136	475	
1.423	363	258	895	525	Rentekostnader	531	905	260	365	1.439	
2.329	561	586	1.179	1.144	Netto renteinntekter	10	1.366	1.376	698	666	2.759
1.205	253	319	539	629	Provisjonsinntekter	774	651	400	316	1.443	
97	17	21	42	42	Provisjonskostnader	98	91	48	44	196	
41	13	13	22	22	Andre driftsinntekter	863	594	395	323	1.269	
1.149	249	312	519	609	Netto provisjons- og andre inntekter	11	1.538	1.153	748	595	2.516
528	340	598	416	711	Utbytte	21	10	17	2	39	
-	-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	340	394	212	177	681
14	167	-9	29	-28	Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	199	145	42	269	230
542	507	588	445	684	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	13	560	549	270	448	951
4.019	1.316	1.486	2.142	2.436	Sum inntekter		3.464	3.078	1.716	1.709	6.225
732	154	152	330	318	Personalkostnader	996	883	465	445	1.850	
744	185	186	375	364	Andre driftskostnader	534	522	269	254	1.054	
1.477	339	338	706	682	Sum driftskostnader	12	1.531	1.405	735	699	2.904
2.543	977	1.147	1.436	1.754	Resultat før tap		1.933	1.673	981	1.010	3.321
902	151	40	453	90	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	98	478	39	170	951
1.641	826	1.108	984	1.664	Resultat før skatt	3	1.836	1.195	942	840	2.370
284	98	126	149	231	Skattekostnad	322	193	191	124	400	
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2	10	7	4	3	9
1.356	729	982	835	1.433	Periodens resultat		1.523	1.008	755	719	1.978
56	13	10	37	29	Hybridkapitaleierernes andel av periodens resultat	30	38	10	14	59	
831	457	622	510	898	Egenkapitalbeveiseierernes andel av periodens resultat	892	585	453	423	1.147	
469	258	351	288	506	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat	503	330	255	238	646	
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	98	55	36	43	126	
1.356	729	982	835	1.433	Periodens resultat		1.523	1.008	755	719	1.978
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	6,90	4,53	3,51	3,27	8,87

Totalresultat

Morbank					Konsern					
2. kvartal		1. halvår			(mill. kr)	1. halvår		2. kvartal		
2020	2020	2021	2020	2021		2021	2020	2021	2020	2020
1.356	729	982	835	1.433	Periodens resultat	1.523	1.008	755	719	1.978
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat										
-34	-23	-	-62	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-62	-	-23	-34
8	6	-	16	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-	16	-	6	8
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	2	7	-	4	15
-25	-17	-	-47	-	Sum	2	-40	-	-14	-11
Poster som vil bli reklassifisert til resultat										
-	-	-	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-	-
9	3	0	6	-0	- Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-0	6	0	3	9
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-41	16	-13	8	16
-	-	-	-	-	- Skatt	-	-	-	-	-
9	3	0	6	-0	Sum	-42	21	-13	11	25
-16	-14	0	-41	-0	Sum andre inntekter og kostnader	-40	-19	-13	-3	15
1.340	715	983	794	1.432	Totalresultat	1.484	990	743	716	1.993
56	13	10	37	29	Hybrikapitaleiernes andel av periodens totalresultat	30	38	10	14	59
821	448	622	484	897	Egenkapitalbeveiseiernes andel av periodens totalresultat	867	573	445	421	1.156
463	253	351	273	506	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	489	323	251	237	652
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	98	55	36	43	126
1.340	715	983	794	1.432	Totalresultat	1.484	990	743	716	1.993

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.20	30.6.20	30.6.21	(mill. kr)	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
2.764	4.115	1.170	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.170	4.115	2.764
12.901	12.851	20.192	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		12.184	5.252	5.091
124.214	120.677	131.190	Netto utlån til kunder	5	140.379	129.360	133.131
26.684	29.034	28.454	Sertifikater og obligasjoner	17	28.376	28.955	26.606
7.175	9.927	4.233	Derivater	17	4.317	10.069	7.226
319	456	320	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	1.998	1.673	2.366
4.933	4.724	5.058	Investering i eierinteresser		7.346	6.810	7.324
2.317	2.406	2.374	Investering i konsernselskaper		-	-	-
82	82	98	Virksomhet holdt for salg	2	109	42	41
515	501	504	Immaterielle eiendeler		897	873	905
963	2.089	1.339	Øvrige eiendeler	14	3.650	3.335	2.457
182.870	186.862	194.931	Eiendeler		200.426	190.484	187.912
14.629	15.760	15.991	Innskudd fra kredittinstitusjoner		16.291	15.845	15.094
98.166	94.871	110.753	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	110.133	94.289	97.529
41.920	44.129	41.645	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	41.645	44.129	41.920
6.845	8.548	3.739	Derivater	17	3.895	8.644	7.179
1.466	4.237	1.820	Annen gjeld	15	4.254	5.459	3.084
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	32	1	1
1.752	1.752	1.752	Ansvarlig lånekapital	16	1.795	1.797	1.795
164.778	169.297	175.700	Sum gjeld		178.044	170.164	166.602
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-9	-9	-9
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
6.556	6.338	6.556	Utjevningsfond		6.520	6.320	6.536
569	-	401	Avsatt utbytte		401	-	569
321	-	226	Avsatt gaver		226	-	321
5.664	5.541	5.664	Grunnfondskapital		5.664	5.541	5.664
239	189	239	Fond for urealiserte gevinster		239	189	239
-	-44	-1	Annen egenkapital		2.235	1.757	2.366
1.250	1.213	1.221	Hybridkapital		1.262	1.254	1.293
	835	1.433	Ordinært resultat		1.523	1.008	
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		829	768	838
18.092	17.565	19.231	Sum egenkapital		22.382	20.320	21.310
182.870	186.862	194.931	Gjeld og egenkapital		200.426	190.484	187.912

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
1. halvår				1. halvår		
2020	2020	2021	(mill. kr)	2021	2020	2020
1.356	835	1.433	Resultat etter skatt	1.523	1.008	1.978
102	52	49	+ Av- og nedskrivninger	93	82	166
902	453	90	+ Tap på utlån/garantier	98	478	951
2.360	1.339	1.572	Tilført fra årets virksomhet	1.714	1.568	3.096
-4.093	-7.933	2.563	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	1.703	-8.388	-4.681
3.582	8.057	-2.751	Økning/(reduksjon) annen gjeld	-2.083	7.736	3.896
-8.075	-4.091	-7.066	Reduksjon/(økning) utlån	-7.347	-4.554	-8.795
-3.721	-3.670	-7.290	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-7.103	-3.141	-2.981
11.296	8.001	12.587	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	12.604	8.372	11.611
5.045	6.175	1.361	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	1.196	4.992	4.242
-3.490	-5.840	-1.770	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-1.769	-5.841	-3.491
2.905	2.037	-793	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-1.084	743	2.896
-38	-11	-35	Utbetalinger investeringer bygninger/driftsmidler	-119	-34	-136
-418	-298	-197	Innbetalt kapital tilknyttede selskaper/datterselskaper	-181	-377	-873
37	-101	-1	Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser	368	1.280	587
-420	-409	-233	B) Netto likviditetsendring investeringer	69	869	-422
-295	-295	-0	Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital	-0	-294	-295
3	3	0	Innbetalinger/(utbetalinger) knyttet til eierandelskapital	-10	16	14
-647	-647	-168	Utbetalt utbytte	-168	-647	-647
-364	-364	-95	Gaveutdeling	-95	-364	-364
-56	-37	-29	Innbetaling/(utbetaling) Hybridkapital	-30	-38	-59
877	3.065	-276	Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld	-276	3.068	880
-482	1.725	-568	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-579	1.741	-470
2.003	3.354	-1.595	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-1.595	3.354	2.003
761	761	2.764	Likviditetsbeholdning per 1.1	2.764	761	761
2.764	4.115	1.170	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	1.170	4.115	2.764
2.003	3.354	-1.595	Endring	-1.595	3.354	2.003

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybrid- kapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 1.1.20	2.597	895	5.432	6.144	1.314	189	-	1.250	17.822
Periodens resultat	-	-	130	230	890	50	-	56	1.356
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-16	-	-16
Totalresultat for perioden	-	-	130	230	890	50	-16	56	1.340
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	194	-840	-	-	-	-647
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	109	-	-474	-	-	-	-364
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-56	-56
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-7	-12	-	-	16	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	103	182	-1.314	-	16	-56	-1.070
Egenkapital per 31.12.20	2.597	895	5.664	6.556	890	239	0	1.250	18.092

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybrid- kapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 1.1.21	2.597	895	5.664	6.556	890	239	-	1.250	18.092
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.433	-	1.433
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-0	-	-0
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-0	-	-0
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.432	-	1.432
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	0	-168	-	-	-	-168
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	0	-	-95	-	-	-	-95
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-29	-29
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-263	-	-1	-29	-293
Egenkapital per 30.6.21	2.597	895	5.664	6.556	627	239	1.432	1.221	19.231

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital								Sum egenkapital
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevning- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	IKE ^{**})		
Egenkapital per 1.1.20	2.586	895	5.432	6.123	1.314	189	1.827	1.293	761	20.420	
Periodens resultat	-	-	130	230	890	50	493	59	126	1.978	
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	31	-	-	31	
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	-	9	
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-25	-	-	-25	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	15	-	-	15	
Totalresultat for perioden	-	-	130	230	890	50	508	59	126	1.993	
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	194	-840	-	-	-	-	-647	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	109	-	-474	-	-	-	-	-364	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-59	-	-59	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0	
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ^{*)}	2	-	-	2	-	-	11	-	-	14	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-7	-12	-	-	17	-	-	-1	
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3	
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-49	-49	
Sum transaksjoner med eierne	2	-	103	183	-1.314	-	31	-59	-49	-1.103	
Egenkapital per 31.12.20	2.588	895	5.664	6.536	890	239	2.366	1.293	838	21.310	

^{*)} Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank i Markets' tradingaktivitet

^{**})IKE=Ikke-kontrollerende eierinteresser

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital								Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfonds-kapital	Utjevningss-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybrid-kapital	IKE ^{**})		
Egenkapital per 1.1.21	2.588	895	5.664	6.536	890	239	2.366	1.293	838	21.310	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.425	-	98	1.523	
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-39	-	-	-39	
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-40	-	-	-40	
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.386	-	98	1.484	
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-168	-	-	-	-	-168	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-95	-	-	-	-	-95	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-30	-	-30	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0	
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ^{*)}	-1	-	-	-16	-	-	7	-	-	-10	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-6	-	-	-6	
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	5	-	-	5	
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-107	-107	
Sum transaksjoner med eierne	-1	-	-	-16	-263	-	6	-30	-107	-411	
Egenkapital per 30.6.21	2.587	895	5.664	6.520	627	239	3.758	1.262	829	22.382	

^{*)} Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank i Markets' tradingaktivitet

^{**)} IKE=Ikke-kontrollerende eierinteresser

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	31
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	32
Note 3 - Segmentrapportering	34
Note 4 - Kapitaldekning	38
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	40
Note 6 - Tap på utlån og garantier	41
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	42
Note 8 - Brutto utlån	47
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	49
Note 10 - Netto renteinntekter	50
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	51
Note 12 - Andre driftskostnader	52
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	53
Note 14 - Øvrige eiendeler	54
Note 15 - Annen gjeld	55
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	56
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	57
Note 18 - Likviditetsrisiko	60
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	61

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

Ny misligholdsdefinisjon

Konsernet har fra første januar 2021 implementert ny misligholdsdefinisjon.

Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Mislighold defineres i to kategorier; betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking.

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.

2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger, og i mindre grad på automatikk. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Videre er det innført regler for misligholdsmerking på konsernnivå, der foretakskunder med misligholdt engasjement i et selskap i konsernet (eksempelvis SpareBank 1 SMN Finans Midt-Norge) også vil anses misligholdt i banken. For personmarkeds kunder er det angitt terskelverdier som medfører misligholdssmitte i konsernet. Dersom det misligholdte engasjementet overstiger 20% av samlet engasjement vil engasjementet anses misligholdt på konsernnivå.

Konsernet har med virkning fra første januar 2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3.

Utlånsvolum i trinn 3 er i første halvår økt med 1.282 millioner kroner, primært som følge av implementering av ny misligholdsdefinisjon. Den underliggende kredittrisikoen er imidlertid ikke vesentlig endret i løpet av første halvår 2021. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer 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 22 i årsrapporten for 2020.

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 ikke foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. juni 2021.

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.

SpareBank 1 Kapitalforvaltning, datterselskap av SpareBank 1 Markets, er presentert som holdt for salg fra 2. kvartal 2021 ettersom det er avtalt solgt til SpareBank 1 Forvaltning. Transaksjonen gjennomføres i 3. kvartal 2021. Historikk er omarbeidet.

Selskapet SpareBank 1 Forvaltning eies av SpareBank1 bankene og vil omfatte datterselskapene ODIN Forvaltning, SpareBank 1 Kapitalforvaltning og SpareBank 1 Verdipapirservice

Første halvår 2021 (mill. kr)	Virksomhetens resultat						Eierandel
	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	resultat		
Mavi XV AS konsern	38	1	3	5	-1	100 %	
SpareBank 1 Kapitalforvaltning	71	31	36	26	10	100 %	
Sum holdt for salg	109	32	40	31	10		

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell vises det til note 2 og 3 i årsregnskapet for 2020.

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 gjennom hele 2020 og i første halvår 2021. Bankens eksponering mot hotell og reiseliv inkludert næringseiendom med inntektene hovedsakelig mot denne næringen, ble også 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 nedscenariet.

Anvendt scenarivekting ble endret i fjerde kvartal 2020 for å reflektere ytterligere økt usikkerhet. For næringsliv inkludert offshore, samt landbruk ble nedsidescenariet endret fra å vektes med 10 prosent sannsynlighet, til en vekting på 20 prosent sannsynlighet. For personmarked ble vektingen av nedsidescenariet endret fra 10 til 15 prosent. Dette er videreført i første halvår 2021.

Effekten av endringen av forutsetninger hittil i år er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7. Dette utgjør 15 millioner kroner for banken og 7 millioner kroner for konsernet.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. juni 2021 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), øvrig næringsliv (NL), 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 datterselskap er summert i kolonnen Konsern*.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenarivekting samt en alternativ scenarivekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av andre kvartal 2021 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 385 millioner kroner for morbanken og 392 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Offshore	Landbruk	Reiseliv	Sum morbank	SB 1 Finans MN	Konsern
ECL i forventet scenario	358	91	681	28	48	1.206	52	1.258
ECL i nedsidescenariet	1.265	295	1.403	98	96	3.158	114	3.272
ECL i oppsidescenariet	291	40	588	14	12	945	39	983
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10						-	57	58
ECL med anvendt scenarivekting 65/20/15	529		812	40		1.380		1.380
ECL med anvendt scenarivekting 60/30/10					59	59		59
ECL med anvendt scenarivekting 70/15/15		114				114		114
Sum ECL anvendt	529	114	812	40	59	1.553	57	1.611
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10						-	63	64
ECL med alternativ scenarivekting 45/40/15	711		956	54		1.720		1.720
ECL med alternativ scenarivekting 30/60/10					73	73		73
ECL med alternativ scenarivekting 55/30/15		145				145		145
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	711	145	956	54	73	1.938	63	2.003
Endring ECL ved alternativ vekting	182	31	145	14	14	385	7	392

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimater 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 over dobbel ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenarivekting gir 28 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 21

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB 1			SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
			Markets	1	EM					
Netto renteinntekter	547	554	-7	1	227	-0	-	-	45	1.366
Renter av anvendt kapital	12	2	-	-	-	-	-	-	-14	-
Sum renteinntekter	559	556	-7	1	227	-0	-	-	31	1.366
Netto provisjons- og andre inntekter	442	119	500	234	-45	317	-	-	-29	1.538
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	2	7	58	10	-	-	215	82	186	560
Sum inntekter	1.003	682	550	245	182	317	215	82	187	3.464
Sum driftskostnader	443	216	371	183	57	257			3	1.531
Resultat før tap	560	466	179	62	125	60	215	82	184	1.933
Tap på utlån, garantier m.v.	-9	100	-	-	6	-	-	-	1	98
Resultat før skatt	569	366	179	62	118	60	215	82	183	1.836
EK avkastning *)	13,0 %	10,4 %								14,5 %
Balanse										
Utlån til kunder	132.992	46.956	-	-	9.910	-	-	-	-843	189.015
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-45.922	-1.259	-	-	0	-	-	-	100	-47.081
Nedskrivning utlån	-128	-1.366	-	0	-58	0	0	0	-3	-1.555
Andre eiendeler	123	16.357	3.737	415	99	622	1.921	1.595	35.180	60.047
Sum eiendeler	87.064	60.688	3.737	415	9.951	622	1.921	1.595	34.434	200.426
Innskudd fra og gjeld til kunder	51.312	57.691	-	0	0	0	0	0	1.130	110.133
Annen gjeld og egenkapital	35.752	2.997	3.737	415	9.951	622	1.921	1.595	33.304	90.293
Sum egenkapital og gjeld	87.064	60.688	3.737	415	9.951	622	1.921	1.595	34.434	200.426

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i PM og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 16,9 prosent

for å være i tråd med bankens kapitalmål

Konsern 30. juni 2020

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	SB 1		SB 1		SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
				EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	537	560	-3	-0	171	-0	-	-	-	103	1.376
Renter av anvendt kapital	85	59	-	-	-	-	-	-	-	-144	-
Sum renteinntekter	622	619	-3	-0	171	-0	-	-	-	-41	1.376
Netto provisjons- og andre inntekter	371	113	234	188	-9	304	-	-	-	-48	1.153
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-2	14	86	-	-	-	-7	50	407		549
Sum inntekter	992	747	317	188	162	304	-7	50	318		3.078
Sum driftskostnader	471	217	269	158	45	237				-11	1.405
Resultat før tap	521	530	48	30	117	67	-7	50	329		1.673
Tap på utlån, garantier m.v.	42	410	-	-	24	-	-	-	0		478
Resultat før skatt	478	119	48	30	93	67	-7	50	329		1.195
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 31. desember 2020

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1		SB 1	SB 1	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
			Markets	EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	1.112	1.085	-13	2	371	1	-	-	186	2.759
Renter av anvendt kapital	101	63	-	-	-	-	-	-	-165	-
Sum renteinntekter	1.213	1.149	-13	2	371	1	-	-	22	2.759
Netto provisjons- og andre inntekter	867	211	636	392	-22	533	-	-	-101	2.516
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-2	21	137		-	-	194	120	481	951
Sum inntekter	2.078	1.381	759	394	349	533	194	120	401	6.225
Sum driftskostnader	929	422	590	342	86	423			68	2.904
Resultat før tap	1.149	959	169	52	263	110	194	120	333	3.321
Tap på utlån, garantier m.v.	56	846	-	-	49	-	-	-	1	951
Resultat før skatt	1.093	113	169	52	214	110,4	194	120	333	2.370
EK avkastning *)	13,4 %	2,1 %								10,0 %
Balanse										
Utlån til kunder	129.149	44.845	-	-	9.549	-	-	-	-742	182.801
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-46.899	-1.354	-	-	-	-	-	-	100	-48.153
Nedskrivning utlån	-148	-1.298	-	-	-67	-	-	-	-4	-1.517
Andre eiendeler	156	10.471	3.265	357	116	592	2.151	1.514	36.160	54.781
Sum eiendeler	82.258	52.663	3.265	357	9.598	592	2.151	1.514	35.514	187.912
Innskudd fra og gjeld til kunder	47.478	49.420	-	-	-	-	-	-	631	97.529
Annen gjeld og egenkapital	34.780	3.244	3.265	357	9.598	592	2.151	1.514	34.883	90.383
Sum egenkapital og gjeld	82.258	52.663	3.265	357	9.598	592	2.151	1.514	35.514	187.912

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 16,9 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål gjennom året.

**) Spesifikasjon av netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (mill. kr)	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Utbytte	21	10	39
Gevinst/(tap) på aksjer	125	-6	-4
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	-123	174	103
Gevinst/(tap) på finansielle derivater	137	-97	32
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-9	-3	1
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)	12	-11	-11
Gevinst/(tap) på valuta	31	68	82
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	28	21	28
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	199	145	230
SpareBank 1 Gruppen	215	-7	194
Gevinst Fremtind Forsikring		340	340
SpareBank 1 Boligkreditt	7	10	18
SpareBank 1 Næringskreditt	7	9	18
BN Bank	82	50	120
SpareBank 1 Kreditt	1	2	2
SpareBank 1 Betaling	-4	-2	-2
Andre selskaper	31	-9	-10
Sum avkastning på eierinteresser	340	217	681
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	560	549	950
Virkelig verdi sikring			
Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-354	492	467
Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	344	-495	-465
Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	-9	-3	1

Note 4 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV). SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. For foretaksporteføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 30. juni 2021 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 12,5 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 30. juni 2021 er derfor den reelle satsen for morbank og for konsern 4,4 prosent.

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 2021 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			Konsern			
31.12.20	30.6.20	30.6.21 (mill. kr)		30.6.21	30.6.20	31.12.20
18.092	17.565	19.231	Sum balanseført egenkapital	22.382	20.320	21.310
-1.250	-1.213	-1.221	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.262	-1.254	-1.293
-515	-501	-504	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.000	-1.042	-1.044
-890	-	-627	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-627	-	-890
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-829	-768	-838
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	505	401	488
-	-835	-1.433	Periodens resultat	-1.523	-1.008	-
-	446	657	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	747	618	-
-43	-51	-39	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-54	-62	-56
-47	-227	-585	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-617	-248	-74
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	7	14	10
-186	-187	-187	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-312	-424	-572
15.160	14.997	15.292	Sum ren kjernekapital	17.416	16.547	17.041
1.250	1.250	1.250	Fondsobligasjon	1.594	1.635	1.595
16.410	16.247	16.542	Sum kjernekapital	19.011	18.182	18.636
			Tilleggs kapital utover kjernekapital			
1.750	1.750	1.750	Ansvarlig kapital	2.250	2.240	2.262
-139	-157	-155	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-155	-157	-139
1.611	1.593	1.595	Sum tilleggs kapital	2.095	2.083	2.123
18.020	17.841	18.137	Netto ansvarlig kapital	21.105	20.266	20.759

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.053	981	1.132	Spesialiserte foretak	1.309	1.166	1.240
920	1.042	919	Foretak	930	1.052	930
1.511	1.608	1.415	Massemarked eiendom	2.207	2.290	2.261
107	112	98	Massemarked øvrig	101	115	110
1.026	1.006	1.083	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
4.617	4.748	4.647	Sum kredittrisiko IRB	4.549	4.624	4.541
1	2	3	Stater og sentralbanker	5	5	2
93	115	105	Obligasjoner med fortrinnsrett	149	159	142
441	597	493	Institusjoner	396	504	332
-	-	-	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	27	17	27
32	34	33	Foretak	283	251	281
20	18	15	Massemarked	496	465	476
11	15	16	Engasjementer med pant i fast eiendom	120	157	136
272	279	272	Egenkapitalposisjoner	441	394	408
99	93	97	Øvrige eiendeler	157	150	159
970	1.152	1.034	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.074	2.102	1.962
30	43	47	Gjeldsrisiko	47	44	31
-	-	-	Egenkapitalrisiko	20	10	18
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørssisiko	3	1	3
421	407	421	Operasjonell risiko	772	720	770
25	53	34	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	149	193	123
6.063	6.404	6.183	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.613	7.694	7.448
75.785	80.047	77.288	Beregningsgrunnlag (RWA)	95.167	96.181	93.096
3.410	3.602	3.478	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.283	4.328	4.189
Bufferkrav						
1.895	2.001	1.932	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.379	2.405	2.327
3.410	2.401	3.478	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent (3,0 prosent)	4.283	2.885	4.189
758	800	773	Motsykliskbuffer, 1,0 prosent (1,0 prosent)	952	962	931
6.063	5.203	6.183	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	7.613	6.252	7.448
5.687	6.192	5.631	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.520	5.968	5.404
Kapitaldekning						
20,0 %	18,7 %	19,8 %	Ren kjernekapitaldekning	18,3 %	17,2 %	18,3 %
21,7 %	20,3 %	21,4 %	Kjernekapitaldekning	20,0 %	18,9 %	20,0 %
23,8 %	22,3 %	23,5 %	Kapitaldekning	22,2 %	21,1 %	22,3 %
Uvektet kjernekapitalandel						
178.219	183.256	186.273	Balanseposter	264.565	255.493	256.978
6.190	8.084	9.313	Poster utenom balansen	10.028	8.944	7.514
-606	-779	-1.128	Øvrige justeringer	-1.822	-1.603	-1.577
183.803	190.562	194.457	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	272.770	262.834	262.915
16.410	16.247	16.542	Kjernekapital	19.011	18.182	18.636
8,9 %	8,5 %	8,5 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	6,9 %	7,1 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.6.20	30.6.21	(mill. kr)	30.6.21	30.6.20	31.12.20
9.160	8.809	9.313	Jordbruk og skogbruk	9.654	9.206	9.591
5.243	5.104	5.264	Fiske og fangst	5.283	5.118	5.259
1.704	888	2.127	Havbruk	2.398	1.258	2.100
2.234	1.999	2.085	Industri og bergverk	2.729	2.390	2.646
3.195	2.955	3.271	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.191	3.795	4.077
2.289	2.244	2.325	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.628	2.578	2.586
4.537	5.006	5.023	Sjøfart og offshore	5.023	5.006	4.537
15.427	14.674	16.393	Eiendomsdrift	16.500	14.753	15.509
3.644	3.123	4.179	Forretningsmessig tjenesteyting	3.969	2.840	3.423
6.032	5.725	5.445	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.386	6.636	6.942
9	6	2	Offentlig forvaltning	32	26	33
1.626	1.610	1.914	Øvrige sektorer	1.923	1.632	1.638
55.099	52.142	57.341	Sum næring	60.716	55.238	58.340
118.714	114.210	122.424	Lønnstakere	128.299	119.861	124.461
173.814	166.353	179.765	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	189.015	175.100	182.801
46.613	43.073	45.707	Herav Boligkreditt	45.707	43.073	46.613
1.540	1.400	1.374	Herav Næringskreditt	1.374	1.400	1.540
125.660	121.880	132.684	Brutto utlån til kunder	141.935	130.627	134.648
1.351	1.092	1.393	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	1.454	1.154	1.421
96	111	101	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	101	113	96
124.214	120.677	131.190	Netto utlån til kunder	140.379	129.360	133.131

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1. halvår 2021			1. halvår 2020			2. kvartal 2021			2. kvartal 2020			2020		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	-11	78	67	39	297	336	1	16	17	-5	150	145	49	666	715
Mertap ved konstatering	5	22	27	7	114	121	3	21	24	6	2	8	14	197	212
Inngang på tidligere konstaterte	-3	0	-3	-4	-0	-4	-2	0	-2	-3	-0	-3	-7	-18	-25
Sum tap på utlån og garantier	-9	100	90	42	410	453	2	37	39	-2	153	151	56	846	902

^{*)} PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	1. halvår 21			1. halvår 20			2. kvartal 2021			2. kvartal 2020			2020		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	-21	77	57	36	304	340	-9	16	7	-4	156	152	48	681	729
Mertap ved konstatering	17	27	44	38	126	165	11	23	34	11	12	22	55	213	268
Inngang på tidligere konstaterte	-3	-0	-3	-23	-4	-27	-2	0	-1	-5	-0	-5	-25	-21	-46
Sum tap på utlån og garantier	-6	104	98	51	427	478	0	38	39	2	168	169	78	873	951

^{*)} PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.377	77	-10	1.445
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	3	-8	30
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-14	-	132
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.559	66	-17	1.608
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.446	63	-17	1.495
Annen gjeld - avsetninger	81	1	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-0	-	32

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)	1.1.20	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.20
Utlån til amortisert kost Næringsliv	916	667	-206	1.377
Utlån til amortisert kost Privatmarked	34	12	-11	35
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	38	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-1	-	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.060	715	-217	1.559
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	937	725	-217	1.446
Annen gjeld - avsetninger	100	-19	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	9	-	32

Konsern (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.421	78	-11	1.488
Utlån til amortisert kost Privatmarked	62	-6	-8	48
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-14	-	132
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.630	57	-18	1.669
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.517	54	-18	1.555
Annen gjeld - avsetninger	81	1	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-0	-	32

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)	1.1.20	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.20
Utlån til amortisert kost Næringsliv	948	682	-209	1.421
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	10	-11	62
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	109	38	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-1	-	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.121	729	-220	1.630
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	998	739	-220	1.517
Annen gjeld - avsetninger	100	-19	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	23	9	-	32

Avsetning til tap på
utlån

Morbank (mill.kr)	30.6.21				30.6.20				31.12.20			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	35	97	47	180	25	73	45	143	25	73	45	143
Overført til (fra) trinn 1	19	-19	-0	-	14	-14	-0	-	14	-13	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-	-1	2	-0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-4	4	-	-0	-3	3	-	-0	-3	3	-
Netto ny måling av tap	-19	20	-6	-5	-16	8	6	-3	-17	12	9	5
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	5	1	15	9	5	0	14	13	13	0	26
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-17	-2	-26	-5	-13	-1	-19	-8	-23	-2	-33
Endring som skyldes endrede forutsetninger	3	6	-	9	7	39	-0	46	10	38	2	50
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-8	-8			-7	-7	-	-	-11	-11
Utgående balanse	38	90	36	165	33	96	46	175	35	97	47	180
Næringsliv												
Inngående balanse	88	387	823	1.299	66	210	540	816	66	210	540	816
Overført til (fra) Trinn 1	9	-9	-0	-	9	-9	-0	-	14	-14	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-	-	-4	4	-0	-	-4	4	-0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-2	-73	75	-	-0	-2	2	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-18	5	36	24	-11	36	317	342	-2	72	486	556
Nye utstedte eller kjøpte utlån	19	12	112	143	22	10	1	33	45	99	1	144
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-87	-2	-99	-17	-43	-0	-60	-30	-96	-1	-127
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	1	4	-	6	7	34	0	41	-0	113	2	115
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-10	-10	-	-	-114	-114	-	-	-206	-206
Utgående balanse	85	242	1.034	1.362	104	336	745	1.057	88	387	823	1.299
Total balanseført tapsavsetning	123	333	1.071	1.527	137	432	792	1.232	123	484	870	1.478

Konsern (mill. kr)	30.6.21				30.6.20				31.12.20			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	42	107	58	207	32	84	56	172	32	84	56	172
Overført til (fra) trinn 1	23	-23	-0	-	16	-15	-0	-0	14	-13	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-0	-	-2	3	-1	-	0	-0	-0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-5	5	-0	-1	-2	3	-
Netto ny måling av tap	-21	21	-2	-1	-17	10	10	3	-17	11	11	5
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	6	1	18	11	5	0	16	12	15	5	31
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-18	-2	-28	-5	-14	-8	-28	-6	-20	1	-25
Endring som skyldes endrede forutsetninger	1	4	-2	3	6	37	-1	43	7	33	-6	35
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-8	-8	-	-	-7	-7	-	-	-11	-11
Utgående balanse	46	96	49	190	40	107	54	200	42	107	58	207
Næringsliv												
Inngående balanse	98	399	845	1.342	71	217	560	849	71	218	560	849
Overført til (fra) Trinn 1	10	-10	0	-	10	-10	-0	-	14	-14	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-	-	-4	4	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-2	-74	76	-	-0	-2	2	-	-1	0	1	-
Netto ny måling av tap	-18	7	39	27	-9	39	318	348	-2	72	484	555
Nye utstedte eller kjøpte utlån	21	14	114	148	24	10	1	35	46	103	3	151
Utlån som har blitt fraregnet	-12	-90	-11	-113	-18	-43	-1	-62	-26	-93	10	-109
Endring som skyldes endrede forutsetninger	0	3	-1	3	7	34	-0	41	-2	111	-4	106
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-10	-10	-	-	-117	-117	-	-	-209	-209
Utgående balanse	94	251	1.052	1.398	81	249	763	1.093	98	399	845	1.342
Total balanseført tapsavsetning	140	347	1.101	1.587	120	356	817	1.293	140	507	902	1.549

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.6.21				30.6.20				31.12.20			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	27	50	4	81	14	29	57	100	14	29	57	100
Overført til (fra) Trinn 1	4	-4	-0	-					2	-2	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-6	6	-	-	2	-2	-0	-	-0	0	-0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-1	1	-	-0	0	-	-	-0	-0	0	-
Netto ny måling av tap	-7	5	-0	-3	-0	-0	0	-	2	16	-54	-36
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5	3	0	8	-1	17	-0	16	11	8	0	19
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-3	-0	-4	4	0	0	4	-5	-13	-0	-19
Endring som skyldes endrede forutsetninger	0	1	-	1	-2	-3	-0	-5	3	12	0	16
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	2	3	-0	5	-	-	-	-
Utgående balanse	22	57	3	81	18	45	57	120	27	50	4	81
Herav												
Privatmarked				2				3				2
Næringsliv				79				117				79

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.6.21				30.6.20				31.12.20			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	10	26	2	39	2	25	9	36	2	34	5	41
Fiske og fangst	3	0	0	4	4	0	-	4	6	2	0	8
Havbruk	0	0	0	1	1	1	-	1	2	0	3	5
Industri og bergverk	6	22	13	41	5	16	3	24	8	25	2	35
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	13	8	38	59	10	9	16	35	11	27	17	55
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	8	26	16	50	10	12	5	27	10	30	17	58
Sjøfart og offshore	14	122	717	853	11	125	564	701	10	180	614	804
Eiendomsdrift	18	49	34	101	17	38	37	92	20	56	38	114
Forretningsmessig tjenesteyting	10	15	207	233	9	19	133	161	12	56	142	210
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7	7	9	23	7	7	1	16	8	10	2	19
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	-	-	-	-	0	0	0	0
Øvrige sektorer	0	1	-	1	-	-	-	-	0	0	0	0
Lønnstakere	2	54	34	90		83	23	106	2	65	31	97
Sum avsetning til tap på utlån	91	333	1.071	1.495	75	336	792	1.203	91	484	870	1.446
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32			32	29			29	32			32
Total balanseført tapsavsetning	123	333	1.071	1.527	104	336	792	1.232	123	484	870	1.478

Konsern (mill.kr)	30.6.21				30.6.20				31.12.20			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	11	28	3	42	3	27	10	39	3	36	5	44
Fiske og fangst	3	0	0	4	4	0	-	4	6	2	0	8
Havbruk	1	1	0	2	1	1	-	2	3	1	3	6
Industri og bergverk	8	23	18	49	6	19	7	32	10	27	7	44
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	16	10	41	67	12	13	17	42	13	31	20	64
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	9	27	18	54	11	13	10	34	12	31	19	62
Sjøfart og offshore	14	122	717	853	11	125	564	701	10	180	614	804
Eiendomsdrift	19	50	34	102	17	38	38	93	20	56	39	115
Forretningsmessig tjenesteyting	11	17	211	239	10	20	134	164	13	57	143	213
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9	9	21	38	9	8	5	23	10	12	10	32
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	-	-	-	-	0	0	0	0
Øvrige sektorer	0	1	-	1	-	-	-	-	0	0	2	2
Lønnstakere	7	60	38	105	6	92	31	129	7	73	41	122
Sum avsetning til tap på utlån	108	347	1.101	1.556	91	356	817	1.264	108	507	902	1.517
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32			32	29	-	-	29	32			32
Total balanseført tapsavsetning	140	347	1.101	1.587	120	356	817	1.293	140	507	902	1.549

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.6.21				30.6.20				31.12.20			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	73.297	4.430	381	78.108	69.045	5.129	487	74.661	69.045	5.129	487	74.661
Overført til (fra) trinn 1	1.180	-1.176	-4	-	1.124	-1.112	-12	-	1.050	-1.019	-31	-
Overført til (fra) trinn 2	-949	953	-4	-	-1.275	1.353	-78	-	-1.433	1.470	-38	-
Overført til (fra) trinn 3	-42	-78	119	-	-40	-111	151	-	-30	-47	77	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.736	-79	-10	-1.826	-1.501	-97	3	-1.595	-2.093	-136	-7	-2.237
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25.651	449	63	26.163	32.341	660	63	33.064	49.001	1.464	111	50.575
Utlån som har blitt fraregnet	-18.368	-1.061	-99	-19.528	-27.691	-1.485	-118	-29.294	-42.243	-2.429	-196	-44.867
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	-1	-11	-12	-0	-1	-11	-12	-1	-2	-22	-24
Utgående balanse	79.009	3.440	434	82.883	72.004	4.336	485	76.825	73.297	4.430	381	78.108
Næringsliv												
Inngående balanse	35.612	5.975	1.702	43.289	33.190	3.971	1.470	38.632	33.190	3.971	1.470	38.632
Overført til (fra) trinn 1	391	-391	-0	-	376	-376	-	-	521	-521	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-455	455	-	-	-408	424	-15	-	-2.605	2.614	-9	-
Overført til (fra) trinn 3	-42	-813	856	-	-58	-42	100	-	-70	-685	754	-
Netto ny måling av tap	-266	-81	-541	-888	-1.820	3	55	-1.762	-1.541	-208	38	-1.711
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6.717	372	1.089	8.179	10.100	439	172	10.712	17.141	1.672	328	19.141
Utlån som har blitt fraregnet	-4.166	-679	-191	-5.036	-6.119	-489	-47	-6.655	-11.046	-753	-862	-12.662
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-11	-11	0	-111	-11	-122	-2	-111	-19	-132
Utgående balanse	37.790	4.838	2.904	45.533	35.262	3.819	1.724	40.805	35.587	5.979	1.702	43.268
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.268			4.268				4.251	4.285			4.285
Brutto utlån ved utgangen av perioden	121.067	8.279	3.338	132.684	107.265	8.155	2.209	121.881	113.169	10.409	2.083	125.660

Konsern (mill. kr)	30.6.21				30.6.20				31.12.20			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	78.206	5.208	453	83.867	73.675	5.924	570	80.169	73.675	5.924	570	80.169
Overført til (fra) trinn 1	1.343	-1.339	-4	-	1.290	-1.276	-14	0	1.260	-1.225	-35	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.152	1.159	-7	-	-1.503	1.593	-90	0	-1.731	1.785	-54	-
Overført til (fra) Trinn 3	-48	-124	172	-	-47	-150	197	-	-44	-89	133	-
Netto ny måling av tap	-1.755	-99	-17	-1.871	-1.518	-123	1	-1.640	-2.136	-196	-15	-2.346
Nye utstedte eller kjøpte utlån	27.231	550	64	27.845	33.695	723	66	34.483	51.383	1.702	119	53.204
Utlån som har blitt fraregnet	-19.676	-1.246	-114	-21.036	-28.293	-1.575	-150	-30.018	-43.512	-2.624	-239	-46.375
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-1	-11	-12	-443	-55	-15	-513	-689	-70	-25	-784
Utgående balanse	84.149	4.108	536	88.794	76.855	5.061	564	82.480	78.206	5.208	453	83.867
Næringsliv												
Inngående balanse	38.107	6.587	1.802	46.496	35.466	4.426	1.539	41.431	35.466	4.426	1.539	41.431
Overført til (fra) Trinn 1	570	-570	-0	-	445	-444	-0	-	693	-690	-4	-
Overført til (fra) trinn 2	-549	553	-4	-	-535	556	-21	-	-2.897	2.909	-11	-
Overført til (fra) trinn 3	-51	-836	887	-	-71	-65	136	-	-107	-695	801	-
Netto ny måling av tap	-333	-94	-547	-973	-1.716	-13	58	-1.671	-1.589	-265	34	-1.819
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7.456	399	1.089	8.944	10.654	542	174	11.370	18.238	1.875	349	20.462
Utlån som har blitt fraregnet	-4.583	-784	-216	-5.583	-6.492	-554	-64	-7.110	-11.287	-815	-883	-12.985
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-11	-11	0	-111	-11	-122	-410	-159	-24	-593
Utgående balanse	40.618	5.255	3.000	48.873	37.750	4.336	1.811	43.897	38.107	6.587	1.802	46.496
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.268			4.268				4.251	4.285			4.285
Brutto utlån ved utgangen av perioden	129.035	9.363	3.537	141.935	114.606	9.397	2.375	130.627	120.598	11.794	2.255	134.648

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.20	30.6.20	30.6.21		30.6.21	30.6.20	31.12.20
2.269	2.410	2.587	Jordbruk og skogbruk	2.587	2.410	2.269
1.210	1.001	1.090	Fiske og fangst	1.090	1.001	1.210
1.305	1.164	1.414	Havbruk	1.414	1.164	1.305
1.796	1.630	1.963	Industri og bergverk	1.963	1.630	1.796
3.799	3.105	4.766	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.766	3.105	3.799
5.461	3.789	4.985	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.985	3.789	5.461
1.182	988	982	Sjøfart og offshore	982	988	1.182
5.821	5.962	6.369	Eiendomsdrift	6.313	5.890	5.750
9.286	8.752	10.094	Forretningsmessig tjenesteyting	10.094	8.752	9.286
8.930	8.970	9.354	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8.950	8.597	8.518
12.711	12.809	17.644	Offentlig forvaltning	17.644	12.809	12.711
3.795	3.311	5.328	Øvrige sektorer	5.169	3.173	3.641
57.566	53.889	66.575	Sum næring	65.955	53.307	56.928
40.600	40.982	44.178	Lønnstakere	44.178	40.982	40.600
98.166	94.871	110.753	Sum innskudd	110.133	94.289	97.529

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal			
2020	2020	2021	2020	2021	2021	2020	2021	2020	2020	
					(mill. kr)					
					Renteinntekter					
171	50	29	117	64	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	17	33	6	12	42
1.584	370	400	800	785	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1.041	1.070	529	506	2.120
1.519	366	314	871	624	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	631	879	318	370	1.534
129	32	29	65	59	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	59	65	29	32	129
349	105	70	221	138	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	136	220	70	105	346
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	12	14	6	7	27
3.752	924	843	2.074	1.669	Sum renteinntekter	1.897	2.280	958	1.031	4.197
					Rentekostnader					
84	18	3	63	14	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	15	70	3	18	92
731	190	117	491	242	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	239	482	115	187	719
484	122	107	270	211	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	211	271	107	122	484
48	12	8	32	16	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	17	33	9	13	50
8	5	6	4	4	Andre rentekostnader	10	14	9	9	25
67	16	17	35	38	Avgift Sparebankenes sikringsfond	38	35	17	16	67
1.423	363	258	895	525	Rentekostnader og lignende kostnader	531	905	260	365	1.439
2.329	561	586	1.179	1.144	Netto renteinntekter	1.366	1.376	698	666	2.759

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern					
2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal			
2020	2020	2021	2020	2021	(mill. kr)	2021	2020	2021	2020	2020
Provisjonsinntekter										
59	16	16	32	34	Garantiprovisjon	33	32	16	16	58
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	152	118	85	66	251
56	16	16	27	31	Provisjon spareprodukter	31	27	16	16	57
408	57	113	144	225	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	225	144	113	57	408
13	2	4	6	8	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	8	6	4	2	13
393	91	96	194	187	Betalingsformidling	185	193	94	91	390
195	48	53	95	105	Provisjon fra forsikringstjenester	105	95	53	48	195
80	22	22	41	39	Andre provisjonsinntekter	36	36	20	19	71
1.205	253	319	539	629	Sum provisjonsinntekter	774	651	400	316	1.443
Provisjonskostnader										
83	16	18	37	36	Betalingsformidling	53	51	25	25	112
14	2	2	5	6	Andre provisjonskostnader	46	40	23	19	84
97	17	21	42	42	Sum provisjonskostnader	98	91	48	44	196
Andre driftsinntekter										
22	5	12	11	18	Driftsinntekter fast eiendom	18	11	12	5	21
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	82	70	46	39	142
-	-	-	-	-	Verdipapiromsetning	452	210	177	129	583
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	301	290	154	141	506
19	8	2	11	4	Andre driftsinntekter	10	13	7	9	18
41	13	13	22	22	Sum andre driftsinntekter	863	593	395	323	1.269
1.149	249	312	519	609	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	1.538	1.153	748	595	2.516

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern					
2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal			
2020	2020	2021	2020	2021	(mill. kr)	2021	2020	2021	2020	2020
246	63	67	126	130	IT-kostnader	177	170	90	85	334
15	5	3	9	5	Porto og verditransport	6	11	4	6	19
52	12	12	28	26	Markedsføring	37	41	17	16	73
102	25	25	52	49	Avskrivninger	93	81	40	39	164
39	10	10	17	23	Driftskostnader faste eiendommer	33	24	15	15	62
150	39	39	77	69	Kjøpte tjenester	108	105	61	54	217
140	30	31	67	61	Øvrige driftskostnader	81	90	43	38	186
744	185	186	375	364	Sum driftskostnader	534	522	269	254	1.054

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					(mill kr)	Konsern				
2. kvartal		1. halvår				1. halvår		2. kvartal		
2020	2020	2021	2020	2021		2021	2020	2021	2020	2020
Vurdert til virkelig verdi over resultatet										
-74	31	-71	65	-199	Verdiendring på renteinstrumenter	-121	175	-38	123	103
Verdiendring på derivater/sikring										
1	2	2	-3	-9	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater	-9	-3	2	2	1
-11	45	2	-11	12	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	12	-11	2	45	-11
32	51	31	-97	137	Øvrige derivater	165	-77	39	58	59
Inntekter fra egenkapitalinstrumenter										
-	-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	340	394	212	177	681
492	338	635	411	709	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-	-
-15	-	-2	-3	-5	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	-2	-3	-2	0	-9
36	2	-37	5	3	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	21	10	17	2	39
-1	33	14	11	8	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	126	-3	24	36	5
460	503	574	377	654	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	531	482	256	444	868
Vurdert til amortisert kost										
Verdiendring på renteinstrumenter										
-6	-1	-1	-5	-2	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-2	-5	-1	-1	-6
-6	-1	-1	-5	-2	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-2	-5	-1	-1	-6
89	6	15	72	31	Netto inntekter fra valutahandel	31	72	15	6	89
542	507	588	445	684	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	560	549	270	448	951

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.6.20	30.6.21	(mill. kr)	30.6.21	30.6.20	31.12.20
-	-	-	Utsatt skattefordel	98	154	129
67	79	84	Varige driftsmidler	209	213	194
298	327	278	Bruksrett eiendom	470	463	470
135	110	98	Opptjente ikke motatte inntekter	157	148	185
11	1.169	296	Fordringer verdipapirer	1.841	1.605	678
112	83	112	Pensjonsmidler	112	83	112
340	321	471	Andre eiendeler	763	668	690
963	2.089	1.339	Sum øvrige eiendeler	3.650	3.335	2.457

Note 15 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.6.20	30.6.21	(mill. kr)	30.6.21	30.6.20	31.12.20
8	32	8	Utsatt skatt	81	98	81
322	218	195	Betalbar skatt	266	298	408
11	10	11	Formuesskatt	11	10	11
101	-6	55	Tidsavgrensninger	634	321	671
301	264	336	Avsetninger	336	264	301
81	120	81	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	81	120	81
10	11	10	Pensjonsforpliktelser	10	11	10
303	331	285	Leieforpliktelse	481	468	479
74	61	78	Trasseringsgjeld	78	61	74
3	4	1	Leverandørgjeld	60	62	45
13	2.668	276	Gjeld verdipapirer	1.515	3.006	568
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	87	125	-
239	523	483	Annen gjeld	614	615	355
1.466	4.237	1.820	Sum annen gjeld	4.254	5.459	3.084

Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	31.12.20	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.21
Sertifikatgjeld, nominell verdi	341	-	368	28	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	39.819	5.367	5.193	-1.179	38.813
Senior non preferred, nominell verdi	1.000	1.500	-	-4	2.496
Verdijusteringer	569	-	-	-399	169
Påløpte renter	191	-	-	-25	166
Totalt	41.920	6.867	5.561	-1.580	41.645

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	31.12.20	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.21
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	-	-	-	1.793
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	-	-	-	-	-
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	3	-	-	-0	2
Totalt	1.795	-	-	-0	1.795

Note 17 - 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 statskassseksler.

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. juni 2021:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	4.316	-	4.317
- Obligasjoner og sertifikater	2.375	26.001	-	28.376
- Egenkapitalinstrumenter	1.458	14	526	1.998
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.226	4.268
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	79.691	79.691
Sum eiendeler	3.834	30.373	84.443	118.651
Forpliktelseser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	3.894	-	3.895
- Egenkapitalinstrumenter	87	-	-	87
Sum forpliktelseser	88	3.894	-	3.982

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 totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	73.516	73.516
Sum eiendeler	3.772	36.545	78.152	118.469
Forpliktelseser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	6	8.638	-	8.644
- Egenkapitalinstrumenter	125	-	-	125
Sum forpliktelseser	131	8.638	-	8.769

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	7.225	-	7.226
- Obligasjoner og sertifikater	4.865	21.741	-	26.606
- Egenkapitalinstrumenter	1.928	6	432	2.366
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.242	4.285
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	74.761	74.761
Sum eiendeler	6.793	29.015	79.435	115.244

Forpliktelseser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	7.177	-	7.179
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelseser	2	7.177	-	7.179

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2021:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.21	432	4.242	74.761	79.435
Tilgang	11	555	23.838	24.404
Fraregning	-2	-523	-18.918	-19.443
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	9	9
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	85	-48	1	38
Utgående balanse 30.06.21	526	4.226	79.691	84.443

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 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	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 31. desember 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	48	731	47.183	47.962
Fraregning	-14	-1.206	-43.754	-44.973

Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-13	-13
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-7	81	7	81
Utgående balanse 31.12.20	432	4.242	74.761	79.435

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 kredittrisiko forverring 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 6 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 437 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 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. juni 2021:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.226	-12
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	526	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	79.691	-6

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

Note 18 - 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; et bankspesifikk, et markedsrelatert og en kombinasjon. 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 3,9 år ved utgangen av første halvår 2021. Samlet LCR for konsernet var 184 prosent ved utgangen av første halvår 2021 og gjennomsnittlig samlet LCR var 181 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 176 prosent og LCR i euro var 267 prosent.

Note 19 - 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
	2021	2020	
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	1.395	915	1.793
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	892	585	1.147
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.324.795	129.303.137	129.347.626
Resultat per egenkapitalbevis	6,90	4,53	8,87

1) Korrigert resultat	1. halvår		2020
	2021	2020	
Konsernets resultat i perioden	1.523	1.008	1.978
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-98	-55	-126
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-30	-38	-59
Korrigert resultat i perioden	1.395	915	1.793

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
Utjevningsfond	6.556	6.338	6.556
Overkursfond	895	895	895
Fond for urealiserte gevinster	153	121	153
Annen egenkapital	-0	-28	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	10.201	9.923	10.201
Grunnfondskapital	5.664	5.541	5.664
Fond for urealiserte gevinster	86	68	86
Annen egenkapital	-0	-16	-
B. Sum grunnfondskapital	5.750	5.593	5.750
Avsetning gaver	226	-	321
Avsatt utbytte	401	-	569
Egenkapital ekskl. hybridkapital	16.578	15.517	16.842
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)	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv
	2021	2021	2020	2020	2020	2020	2019	2019	2019
Renteinntekter	958	939	945	972	1.031	1.250	1.235	1.190	1.127
Rentekostnader	260	271	258	277	365	540	538	512	463
Netto renteinntekter	698	668	688	695	665	710	697	678	664
Provisjonsinntekter	400	374	393	399	316	335	342	352	342
Provisjonskostnader	48	51	54	50	44	47	38	45	42
Andre driftsinntekter	395	468	399	277	323	271	255	235	294
Netto provisjons- og andre inntekter	748	790	738	625	595	558	559	541	594
Utbytte	17	4	27	2	2	8	1	1	11
Netto resultat fra eierinteresser	212	128	117	170	177	217	8	85	231
Netto resultat fra finansielle instrumenter	42	158	53	32	269	-124	8	35	95
Netto avk. på finansielle investeringer	270	289	197	204	448	101	17	121	336
Sum inntekter	1.716	1.748	1.622	1.525	1.709	1.369	1.244	1.319	1.573
Personalkostnader	465	531	553	415	445	438	393	398	434
Andre driftskostnader	269	265	271	261	254	268	305	266	259
Sum driftskostnader	735	796	824	675	699	706	699	664	693
Resultat før tap	981	952	798	850	1.010	663	574	677	901
Tap på utlån, garantier m.v.	39	59	242	231	170	308	103	71	59
Resultat før skatt	942	893	556	619	840	355	471	605	843
Skattekostnad	191	131	105	102	124	69	122	122	166
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	4	6	-0	2	3	4	1	3	4
Periodens resultat	755	768	450	519	719	290	346	488	683

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	14,3%	14,8%	8,9%	10,5%	15,1%	5,7%	7,1%	10,2%	14,9%
Kostnadsprosent ¹⁾	43 %	46 %	51 %	45 %	41 %	52 %	56 %	50 %	44 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	141.935	137.471	134.648	133.640	130.627	127.272	126.277	123.967	121.895
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	189.015	185.342	182.801	179.423	175.100	170.771	167.777	165.380	163.627
Innskudd fra kunder	110.133	102.390	97.529	95.391	94.289	88.152	85.917	83.641	86.553
Forvaltningskapital	200.426	193.822	187.912	186.900	190.484	185.182	166.662	166.475	167.289
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	197.124	190.867	187.406	188.692	187.833	175.922	166.569	166.882	165.965
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	2,0%	1,4%	1,9%	2,5%	2,5%	1,8%	1,4%	1,1%	1,6%
Innskuddsvekst i kvartalet	7,6%	5,0%	2,2%	1,2%	7,0%	2,6%	2,7%	-3,4%	6,7%
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,08 %	0,13 %	0,54 %	0,52 %	0,39 %	0,73 %	0,25 %	0,17 %	0,14 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,87 %	1,66 %	1,23 %	1,30 %	1,35 %	1,61 %	1,26 %	1,28 %	1,22%
Soliditet²⁾									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,3 %	18,0 %	18,3 %	17,6 %	17,2 %	16,3 %	17,2 %	15,1 %	15,0 %
Kjernekapitalprosent	20,0 %	19,7 %	20,0 %	19,2 %	18,9 %	18,0 %	19,3 %	16,7 %	16,6 %
Kapitaldekningsprosent	22,2 %	21,9 %	22,3 %	21,4 %	21,1 %	20,1 %	21,6 %	18,9 %	18,8 %
Kjernekapital	19.011	18.636	18.636	18.290	18.182	17.792	17.742	17.417	17.284
Netto ansvarlig kapital	21.105	20.741	20.759	20.373	20.266	19.879	19.854	19.765	19.634
Likviditetsdekning (LCR)	184 %	190 %	171 %	140 %	163 %	185 %	148 %	181 %	165 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %	6,9 %	6,9 %	7,5 %	7,4 %	7,5 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	119,20	107,40	97,60	84,30	78,30	67,60	100,20	98,50	97,70
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,36	129,22	129,39	129,44	129,39	129,22	129,30	129,48	129,66
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	100,18	96,70	94,71	92,73	90,37	86,85	90,75	89,36	87,04
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	3,51	3,40	1,99	2,35	3,27	1,26	1,60	2,30	3,21
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	8,50	7,91	12,28	8,96	5,98	13,46	15,67	10,69	7,61
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,19	1,11	1,03	0,91	0,87	0,78	1,10	1,10	1,12

1) Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

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

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Trondheim, 11. august 2021
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Morten Loktu

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Janne Thyø Thomsen

Freddy Aursø

Inge Lindseth
Ansattrepresentant

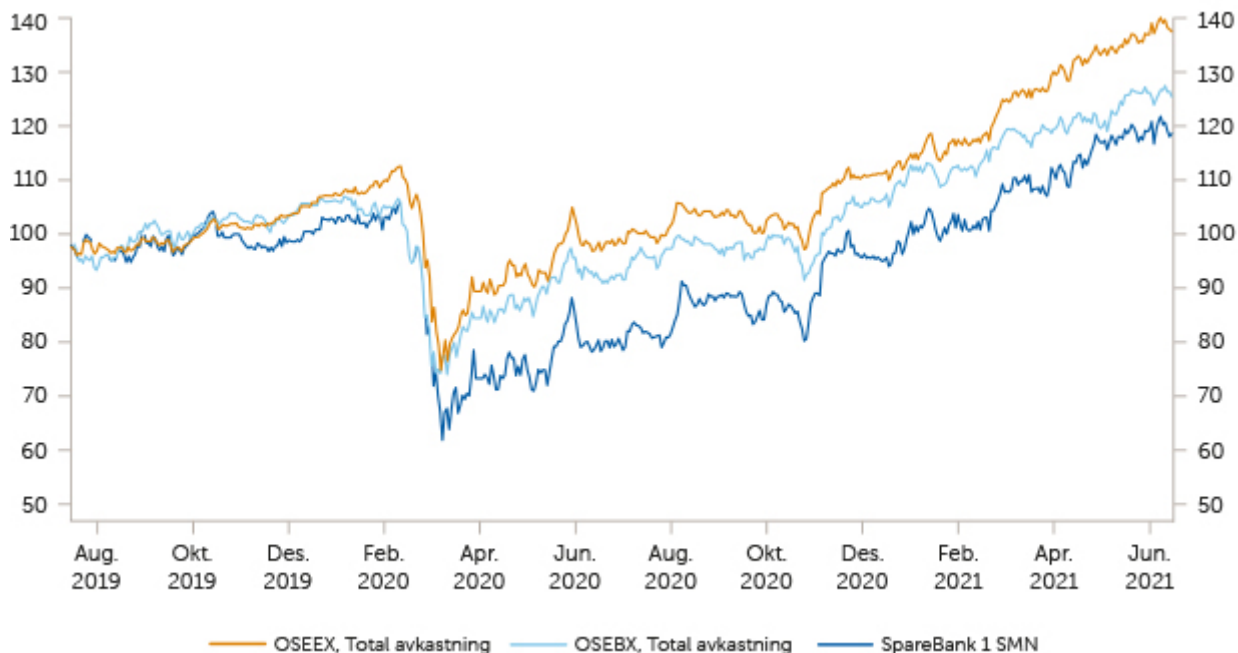
Christina Straub
Ansattrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

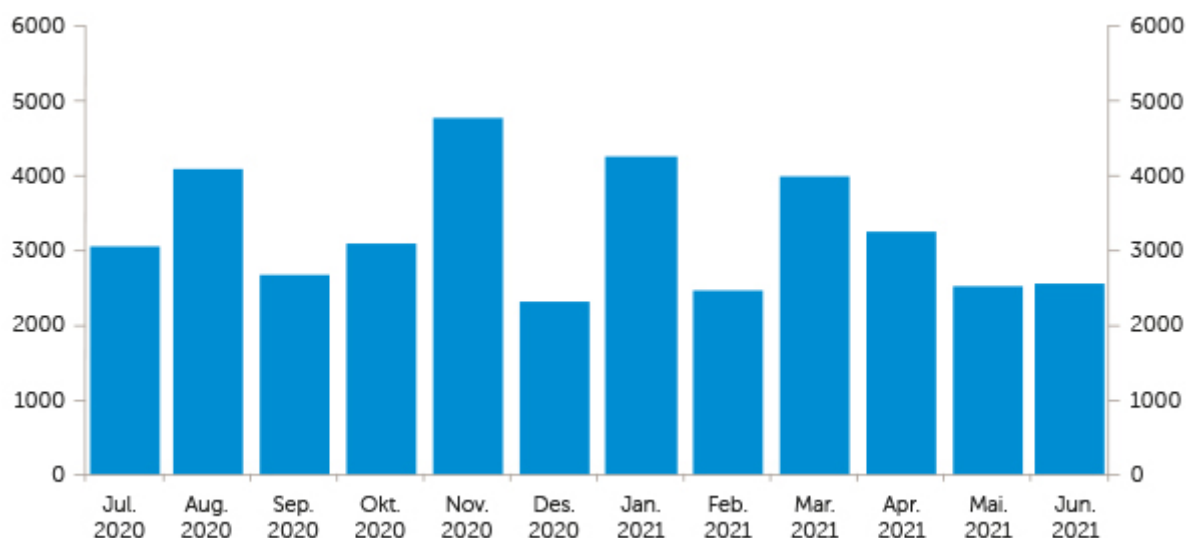
1. juli 2019 til 30. juni 2021



OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. juli 2016)
 OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MING 1. juli 2016)

Omsetningsstatistikk

1. juli 2020 til 30. juni 2021



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
State Street Bank and Trust Comp	4.065.418	3,13%
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05%
VPF Odin Norge	3.342.919	2,57%
VPF Alfred Berg Gambak	3.098.178	2,39%
Danske Invest Norske aksjer institusjon II.	2.846.114	2,19%
VPF Nordea Norge	2.739.844	2,11%
VPF Pareto aksje Norge	2.619.766	2,02%
State Street Bank and Trust Comp	2.205.541	1,70%
J.P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.054.066	1,58%
VPF Eika Egenkapitalbevis	1.948.968	1,50%
Forsvarets personellservice	1.942.946	1,50%
Pareto Invest AS	1.821.106	1,40%
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.535.950	1,18%
J.P Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.424.474	1,10%
MP pensjon PK	1.352.771	1,04%
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.329.700	1,02%
VPF Nordea kapital	1.328.941	1,02%
Spesialfondet Borea utbytte	1.250.762	0,96%
VPF Nordea avkastning	1.249.111	0,96%
Danske Invest Norske aksjer institusjon	1.244.975	0,96%
Sum for de 20 største eiere	43.366.941	33,40%
Øvrige eiere	86.469.502	66,60%
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 markedsituasjon, 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. juni 2021 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seksmånedersperioden 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 per. 30. juni 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i seksmånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 11. august 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap