

Regnskap 3. kvartal 2021

Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	21
Balanse	23
Kontantstrømoppstilling	24
Endring i egenkapital	25
Noter	29
Resultater fra kvartalsregnskapene	61
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	62
Egenkapitalbevis	63
Revisjonsberetning	65

Egenkapitalbevis (EKB)	30.9.21	30.9.20	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Egenkapitalbevisbrøk	64 %	64 %	64 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill. kroner) ¹⁾	129,39	129,44	129,39	129,30	129,62	129,38
Børskurs	129,80	84,30	97,60	100,20	84,20	82,25
Børsverdi (mill. kroner)	16.794	10.912	12.629	12.956	10.914	10.679
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	103,57	92,73	94,71	90,75	83,87	78,81
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	10,11	6,88	8,87	12,14	9,97	8,71
Utbytte per EKB			4,40	6,50	5,10	4,40
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	9,62	9,19	11,01	8,26	8,44	9,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,25	0,91	1,03	1,10	1,00	1,04

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Tredje kvartal 2021

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

- Resultat før skatt 849 millioner kroner (619 millioner)
- Resultat 675 millioner kroner (519 millioner)
- Avkastning på egenkapital 12,4 prosent (10,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,1 prosent (17,6 prosent)
- Vekst i utlån på 1,6 prosent (2,5 prosent) og på innskudd nedgang på 0,4 prosent (vekst 1,2 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 2,0 prosent i kvartalet (2,2 prosent), 0,2 prosentpoeng lavere vekst enn i andre kvartal. Utlån til næringslivet økte med 0,7 prosent (3,0 prosent) som var 0,8 prosentpoeng lavere enn i andre kvartal
- Innskudd fra personkunder ble redusert med 0,5 prosent (nedgang 1,1 prosent), mot vekst på 6,9 prosent i andre kvartal. Innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 0,3 prosent (2,9 prosent), mot vekst på 8,0 prosent i andre kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 179 millioner kroner (170 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 69 millioner (34 millioner)
- Tap på utlån og garantier 31 millioner kroner (231 millioner), 0,07 prosent av brutto utlån (0,52 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,22 kroner (2,35). Bokført verdi per egenkapitalbevis 103,57 kroner (92,73)

Per 30. september 2021

- Resultat før skatt 2.685 millioner kroner (1.814 millioner)
- Resultat 2.199 millioner kroner (1.528 millioner)
- Avkastning på egenkapital 13,8 prosent (10,4 prosent)
- Vekst i utlån 7,0 prosent (8,5 prosent) og innskudd 15,0 prosent (14,0 prosent) siste 12 måneder
- Vekst i utlån til personkunder var på 6,8 prosent (8,7 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til næringsliv var på 7,5 prosent (8,1 prosent) siste 12 måneder
- Privatmarkedslån utgjør 68 prosent (68 prosent) av totale utlån
- Innskudd fra personkunder økte med 8,4 prosent (14,7 prosent) siste 12 måneder. Innskudd fra næringslivskunder økte med 19,8 prosent (13,6 prosent) siste 12 måneder
- Netto resultat eierinteresser på 519 millioner kroner (564 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 289 millioner (189 millioner)
- Tap på utlån og garantier 129 millioner kroner (709 millioner), 0,09 prosent (0,55 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 10,11 kroner (6,88)

Hendelser i kvartalet

Gjenåpning av samfunnet fra 25. september og 86 prosent av befolkningen over 18 år ferdigvaksinerte

Fallende smittetall har hatt en positiv effekt på utviklingen i norsk økonomi. Gradvis gjenåpning av samfunnet etter sommeren og avvikling av nasjonale smittevernstiltak 25. september har bidratt til at aktiviteten har tatt seg ytterligere opp. Det er økt optimisme i næringslivet, og betalingsvansker og konkursfrykt er betydelig redusert. Utviklingen i arbeidsledigheten og andre indikatorer bekrefter at aktiviteten har økt. Ved utgangen av august var ledigheten 2,7 prosent, bare 0,4 prosent over nivået i august 2019. Husholdningene økte sparingen betydelig gjennom pandemien, men nå forventes økt forbruk i tiden som kommer.

Oppgangen i økonomien forventes å fortsette, men selv om presset er tiltagende uttaler Norges Bank at dette sannsynligvis ikke vil utfordre inflasjonsmålet på to prosent. Dette er også et av argumentene for at Norges Bank satte styringsrenten opp fra null til 0,25 prosent i september med tydelige signaler om en gradvis økning av styringsrenten i årene som kommer.

100 millioner kroner i samfunnsutbytte til gjenåpningen av Midt-Norge

Etter halvannet år med restriksjoner og nedstenging har SpareBank 1 SMN satt av 100 millioner kroner til gjenåpningen av regionen. Både kultur, idrettslag, frivillighet og deler av næringslivet har blitt hardt rammet økonomisk som følger av restriksjonene gjennom pandemien. En stor andel av de 100 millioner kronene har blitt satt av til større «åpningsfester» i hele Midt-Norge. Dette har blant annet resultert i en tre uker lang gjenåpningsfest i Trondheim hvor nærmere 300 små og store arrangementer gikk av stabelen i løpet av oktober, takket være både pengestøtte og tilrettelegging fra SpareBank 1 SMN og samarbeidspartnere som Trondheim kommune, Midtbyen Management, Visit Trondheim og Næringsforeningen i Trondheimsregionen. I tillegg har mer enn 1500 lag og organisasjoner mottatt støtte for å komme i gang med rekruttering og aktiviteter igjen.

Godt resultat i tredje kvartal 2021

Resultat i tredje kvartal ble 675 millioner kroner (519 millioner), og avkastning på egenkapitalen 12,4 prosent (10,5 prosent). Resultatet i tredje kvartal er 80 millioner kroner lavere enn i andre kvartal 2021.

Resultatnedgang fra forrige kvartal er i all hovedsak svakere provisjonsinntekter i datterselskapene. Resultatforbedringen sammenlignet med tredje kvartal i fjor er i stor grad knyttet til lavere tap på utlån.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 3,22 kroner (2,35) og bokført verdi per egenkapitalbevis 103,57 kroner (92,73). I andre kvartal 2021 var resultat per egenkapitalbevis 3,51 kroner.

Netto renteinntekter ble 707 millioner kroner (695 millioner), og er 9 millioner høyere enn i andre kvartal og 12 millioner kroner bedre enn tredje kvartal i 2020. NIBOR ble om lag 12 punkter høyere i tredje kvartal 2021 enn i andre kvartal 2021 og 10 punkter høyere enn tredje kvartal 2020. Dette har resultert i lavere marginer på utlån og økte marginer på innskudd fra andre til tredje kvartal i år. Økte volum på utlån har styrket netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter ble redusert fra foregående kvartal med 124 millioner til 623 millioner kroner (625 millioner). Reduksjonen skyldes i stor grad lavere inntekter fra verdipapirtjenester etter høye inntekter både i første og andre kvartal. Utover dette var det som forventet reduserte inntekter fra eiendomsmegling og regnskapstjenester i sommermånedene juli og august. Inntektene er på samme nivå som tilsvarende kvartal i 2020 og det er ingen store endringer i inntektssammensetningen.

Konsernets andel av resultater fra eierinteresser og tilknyttede selskaper var 179 millioner kroner (170 millioner). I andre kvartal var resultatandelen 212 millioner kroner.

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var 69 millioner kroner (34 millioner) og i andre kvartal 59 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 698 millioner kroner (675 millioner), i andre kvartal var driftskostnadene 735 millioner kroner. Nedgangen fra andre kvartal skyldes i stor grad lavere variabel avlønning i SpareBank 1 Markets. Høy aktivitet i datterselskapene medfører kostnadsvekst sammenlignet med samme kvartal ifjor. Fra andre til tredje kvartal har kostnadene økt i banken som følge av nyansettelser, lønnsvekst og bruk av vikarer i sommermånedene.

Tap på utlån og garantier ble 31 millioner kroner (231 millioner) i tredje kvartal og i andre kvartal 39 millioner kroner. Lavere tap sammenlignet med tredje kvartal i fjor skyldes bedre utsikter i olje- og offshorenæringen.

Det har vært god vekst i utlån og innskudd siste 12 måneder, men noe nedgang i innskudd i tredje kvartal. Samlede utlån økte med 7,0 prosent (8,5 prosent) og innskuddene økte med 15,0 prosent (14,0 prosent) siste 12 måneder. I tredje kvartal var utlånsveksten 1,6 (2,5) prosent og innskuddsveksten minus 0,4 prosent (vekst 1,2 prosent). Utlånsvekst til personkunder var på samme nivå som i forrige kvartal. Innskudd ble redusert i tredje kvartal både i personmarkedet og næringsliv etter høy vekst i andre kvartal.

Ren kjernekapitaldekning var per 30. september 2021 18,1 prosent (17,6 prosent), nedgang på 0,2 prosent fra forrige kvartal. Målsatt ren kjernekapitaldekning er 16,9 prosent.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved kvartalsskiftet 129,80 kroner (84,30). Utbytte for 2020 er avsatt med 4,40 kroner (5,00 kroner). På bakgrunn av Finansdepartementets tilråding ble det utbetalt 1,30 kroner per egenkapitalbevis for 2020. Styret har vedtatt at resterende utbytte på kroner 3,10 og samfunnsutbytte på 226 millioner kroner vil bli utbetalt i november 2021.

Stabile netto renteinntekter

Våren 2020 reduserte Norges Bank styringsrenten fra 1,5 til 0,0 prosent med påfølgende rentenedsettelse på boliglån og innskudd. I september 2021 satte Norges Bank som forventet styringsrenten til 0,25 prosent og markedsrentene økte tilsvarende. Banken har varslet renteøkning på boliglån og innskudd på inntil 25 punkter fra medio november som følge av Norges Banks økning av styringsrenten.

Netto renteinntekter ble 707 millioner (695 millioner) mot 698 millioner kroner i andre kvartal 2021. Markedsrentene økte fra andre til tredje kvartal, og marginene på utlån gikk noe ned, mens marginene på innskudd økte. Vekst i utlån i kvartalet styrket netto renteinntekter.

Norges Bank har signalisert ytterligere økning i styringsrenten i desember 2021 og forventer ytterligere økninger i tiden som kommer grunnet lysere utsikter for økonomien.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 623 millioner (625 millioner) mot 748 millioner kroner i andre kvartal 2021.

Høy produktdekning hos kundene bidrar til høy kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for konsernet.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Betalings tjenester	61	56	54
Kredittkort	14	13	15
Sparing og forvaltning	17	14	14
Forsikring	54	53	49
Garantiprovisjoner	13	14	14
Eiendomsmegling	107	131	111
Regnskapstjenester	114	154	105
Markets	110	182	122
Øvrige provisjoner	7	14	9
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	497	631	494
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	123	113	128
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	3	4	4
Sum provisjonsinntekter	623	748	625

Provisjonsinntektene for lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 126 millioner kroner (132 millioner). I andre kvartal 2021 var provisjonene 117 millioner kroner.

Øvrige provisjonsinntekter ble 497 millioner kroner (494 millioner) mot 631 millioner kroner i andre kvartal. Nedgangen på 134 millioner kroner fra andre kvartal er i hovedsak reduserte verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets etter et godt andre kvartal, og nedgang på eiendomsmegling og regnskapstjenester som følge av sesongmessig lavere inntekter i sommermånedene.

Avkastning finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer i tredje kvartal ble 68 millioner kroner (32 millioner) og i andre kvartal 2021 42 millioner kroner. Dette fordeler seg slik sammenlignet med tredje kvartal i fjor:

- Kursgevinst på aksjer ble 36 millioner kroner (4 millioner)
- Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde gevinst på 14 millioner kroner i tredje kvartal (gevinst 13 millioner kroner)
- Inntekter fra valutaforretninger på 16 millioner kroner (11 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets
- Gevinster på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets var 2 millioner kroner (5 millioner)

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Gevinst/(tap) på aksjer	36	23	4
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	14	-4	13
Gevinst/(tap) på valuta	16	15	11
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	2	8	5
Netto resultat fra finansielle instrumenter	68	42	32

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Produktselskapene tilfører SpareBank 1 SMN et bredt produktspekter og provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble et overskudd på 179 millioner kroner (170 millioner). I andre kvartal var tilsvarende resultat 212 millioner kroner.

	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Resultat fra eierinteresser			
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	83	148	114
SpareBank 1 Boligkreditt (22,4%)	11	3	11
SpareBank 1 Næringskreditt (14,5%)	-1	4	5
SpareBank 1 Kreditt (19,2%)	10	1	-0
BN Bank (35%)	40	42	34
SpareBank 1 Betaling (19,5%)	-0	-5	-1
SpareBank 1 Forvaltning (23,4%)	13	8	-
Andre selskaper	23	11	8
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	179	212	170

SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Factoring, Sparebank 1 Spleis og Modhi Finance. Gruppen er majoritetseier i Fremtind Forsikring med 65 prosent.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i tredje kvartal 2021 ble 621 millioner kroner (778 millioner) og i andre kvartal 2021 1.043 millioner kroner. Av resultatet på 621 millioner kroner tilfaller 425 millioner kroner majoritetseierne i SpareBank 1.

Fremtind Forsikring fikk et resultat i tredje kvartal på 621 millioner kroner (778 millioner) etter skatt med godt forsikringsresultat og høye finansinntekter. Forsikringsresultatet i kvartalet var på 691 millioner kroner (598 millioner) og en skadeprosent på 57,2 prosent (59,8 prosent). Den lave skadeprosenten skyldes fortsatt lav reiseaktivitet og positiv utvikling på produktene PM bil og ansvar. Finansinntektene ble 51 (140) millioner kroner i tredje kvartal. Det har vært renteøkning dette kvartalet som bidrar til lavere markedsverdi på obligasjoner.

SpareBank 1 Forsikring hadde i tredje kvartal 2021 et resultat på 72 millioner kroner (203 millioner) etter skatt. Resultatnedgangen sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor skyldes i all hovedsak et lavere renteresultat på 99 millioner kroner (296 millioner). Avkastningen i aksjeporteføljen var 0,6 prosent, mens avkastningen i renteporteføljen var 0,2 prosent. Avkastning på finansielle eiendeler i selskapsporteføljen ble 32 millioner kroner (56 millioner). Risikoresultatet ble 32 millioner kroner (44 millioner).

Inkassoselskapet Modhi Finance oppnådde et resultat før skatt i tredje kvartal på 15 (27) millioner kroner og 11 millioner kroner (19 millioner) etter skatt. SpareBank 1 Factoring hadde i tredje kvartal 2021 et resultat på 16 millioner kroner før skatt som er på linje med tredje kvartal 2020.

Konsernets resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 83 millioner kroner (114 millioner kroner) og i andre kvartal 2021 148 millioner kroner.

SpareBank 1 Forvaltning

Selskapet er etablert for å styrke SpareBank 1-alliansens konkurransekraft i sparemarkedet. Odin Forvaltning, SpareBank1 Kapitalforvaltning og Sparebank 1 verdipapirservice inngår i konsernet SpareBank 1 Forvaltning. Målet er å bli best på bankdistribusjon av sparetjenester og produkter. SpareBank 1 SMN sin

resultatandel i tredje kvartal var 13 millioner kroner (0 millioner) og i andre kvartal 8 millioner. Den 15. september 2021 ble det undertegnet avtale om å kjøpe SpareBank 1 SR Forvaltning. Transaksjonen vil bli gjennomført når nødvendige tillatelser fra finanstilsynet foreligger.

SpareBank 1 Boligkreditt

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

Per 30. september 2021 har banken solgt lån på samlet 46,7 milliarder kroner (44,2 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 35,7 prosent (36,0 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens andel av resultatet i selskapet ble 11 millioner kroner (11 millioner).

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 30. september 2021 er utlån på 1,3 milliarder kroner (1,6 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 5 millioner kroner (5 millioner). SpareBank 1 SMN sin eierandel er i tredje kvartal 2021 redusert fra 31,0 prosent til 14,5 prosent. BN Bank er blitt eier i SpareBank 1 Næringskreditt som reflekterer BN Bank sin andel av lån til næringseiendom. Aksjene er tidligere eid av eierbankene på vegne av BN Bank. Endringene er gjennomført for å få en ryddigere konsernstruktur. Nedsalget har medført en resultateffekt på minus 6 millioner i tredje kvartal.

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i tredje kvartal ble 10 millioner kroner (0 millioner), og andel av porteføljen (kredittkort og forbrukslån) var 997 millioner kroner (856 millioner). Resultatet for tredje kvartal viser en bedring fra foregående kvartaler. Dette er i all hovedsak følge av tilbakeføring av tap.

BN Bank

BN Bank prioriterer boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i Oslo og Østlandsområdet. BN Bank har god vekst i utlån til personmarkedskunder med 14,2 prosent siste 12 måneder og vekst i tredje kvartal på 3,2 prosent. Veksten på utlån til næringslivskunder var 1,1 prosent siste 12 måneder og en nedgang på 2,7 prosent siste kvartal. Samlede utlån er 50 milliarder kroner (46 milliarder).

Resultatet i BN Bank ble 117 millioner kroner (100 millioner) i tredje kvartal, som gir en avkastning på egenkapitalen på 9,5 prosent (8,9 prosent). Lavere tap er hovedårsaken til resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank er 40 millioner kroner (34 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes 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 0 millioner kroner (minus 1 million) i tredje kvartal.

Øvrige selskaper

Grilstad Marina er et omfattende boligprosjekt delvis eid av SpareBank 1 SMN Invest. I tredje kvartal mottok SpareBank 1 SMN Invest en resultatandel på 25 millioner kroner (0 kroner) etter salg av en ferdigstilt del av prosjektet.

Driftskostnader

Samlede kostnader i konsernet ble 698 millioner (675 millioner), en økning på 23 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020, tilsvarende 3,4 prosent. I andre kvartal 2021 var samlede kostnader 735 millioner.

	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Driftskostnader			
Personalkostnader	423	465	415
IT-kostnader	85	90	81
Markedsføring	19	17	18
Avskrivninger	56	40	40
Driftskostnader faste eiendommer	14	15	16
Kjøpte tjenester	60	61	56
Øvrige driftskostnader	41	46	48
Sum driftskostnader	698	735	675

I banken ble kostnadene 345 millioner kroner (346 millioner) og forrige kvartal 338 millioner kroner. Bemanningen er redusert og det er oppnådd reduksjoner i andre driftskostnader etter tiltak fra «Ett SMN». Fra andre til tredje kvartal er det kostnadvekst i banken med 7 millioner kroner som følge av effekt av lønnsoppgjøret og vikarbruk knyttet til ferieavvikling.

Nedgang i konsernets kostnader i tredje kvartal er i all hovedsak lavere variabel lønn i SpareBank 1 Markets. Selskapet har hatt en nedgang av inntektene sammenlignet med kvartalene før og dermed redusert variabel avlønning.

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

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 44 prosent (44 prosent), i morbanken 37 prosent (36 prosent).

Reduserte tap

Tap på utlån 31 millioner kroner (231 millioner) og i andre kvartal 39 millioner kroner.

	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Tap			
Privatmarked	3	0	21
Næringsliv	28	38	210
<i>Herav: Offshore</i>	15	12	125
Sum tap	31	39	231

Tap på utlån til næringslivskunder er 28 millioner kroner (210 millioner), hvorav 15 millioner kroner (125 millioner) innen offshoreporteføljen. Tap på utlån utgjør 0,07 prosent (0,52 prosent) av totale utlån.

Utlånstap til privatmarkeds kunder er 3 millioner kroner (21 millioner). Forrige kvartal var det null i tap på privatmarkeds kunder.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 1.680 millioner kroner (1.630 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 3.448 millioner kroner (2.332 millioner) tilsvarende 1,84 prosent (1,30 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 som følge av dette.

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

Tap på utlån er betydelig redusert i 2021, og ser ut til å ha stabilisert seg på et lavere nivå. Dette skyldes lavere tap i offshoreporteføljen. De fleste engasjementene i offshoreporteføljen er restrukturert og en stor andel er allerede nedskrevet. Risikobildet i lån til øvrig næringsliv og personmarkedskunder er stabilt og reflekterer en sunn utvikling i regionen.

Forvaltningskapital 200 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital var 200 milliarder kroner (187 milliarder) og har økt med 13 milliarder tilsvarende 6,9 prosent det siste året. Forvaltningskapitalen har økt som følge av høyere utlånsvolum og høyere likviditetsbeholdning.

Utlån på til sammen 48 milliarder kroner (46 milliarder) er 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 solgte utlån.

Utlån

Totale utlån har økt med 12,6 milliarder kroner (14,0 milliarder), tilsvarende 7,0 prosent (8,5 prosent) siste 12 måneder og var 192,0 milliarder (179,4 milliarder). Vekst i tredje kvartal er 1,6 prosent (2,5 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 8,3 milliarder kroner (9,8 milliarder) til 130,8 milliarder (122,5 milliarder). Vekst på 6,8 prosent (8,7 prosent). I tredje kvartal 2,0 prosent (2,2 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 4,3 milliarder kroner (4,3 milliarder) til 61,1 milliarder (56,9 milliarder). Vekst på 7,5 prosent (8,1 prosent). I tredje kvartal 0,7 prosent (3,0 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 68 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder

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 14,3 milliarder kroner (11,8 milliarder) til 109,7 milliarder (95,4 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 15,0 prosent (14,0 prosent). Vekst i tredje kvartal minus 0,4 prosent (vekst 1,2 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 3,4 milliarder kroner (5,2 milliarder) til 44,0 milliarder (40,6 milliarder), tilsvarende 8,4 prosent (14,7 prosent). I tredje kvartal minus 0,5 prosent (minus 1,1 prosent)
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 10,9 milliarder kroner (4,3 milliarder) til 65,7 milliarder (54,8 milliarder), tilsvarende 19,8 prosent (13,6 prosent). I tredje kvartal minus 0,3 prosent (vekst 2,9 prosent)
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 57 prosent (53 prosent)

Veksten i innskudd fra personkunder var svært høy i 2020 som følge av redusert forbruk i pandemien. I tredje kvartal ble innskuddene fra personkunder redusert blant annet som følge av forventet økt forbruk. Det har vært meget høy vekst i innskudd fra næringslivskunder gjennom pandemien. Nedgang i tredje kvartal er naturlig variasjon innenfor både privat næringsliv og offentlige kunder.

(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)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Personmarked	311	290	295
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	8	41	19

Personmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 311 millioner kroner (295 millioner) og 290 millioner kroner i forrige kvartal. Avkastning på anvendt kapital ble 14,1 prosent (15,0 prosent) i kvartalet.

Totale utlån i personmarkedsdivisjonen er 135 milliarder kroner (127 milliarder) og totale innskudd 50 milliarder kroner (48 milliarder). Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

Samlede driftsinntekter ble 539 millioner kroner (544 millioner) og 507 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter utgjorde 300 millioner kroner (304 millioner) og 283 millioner kroner i andre kvartal. Provisjonsinntektene ble 239 millioner (240 millioner) og 225 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter er økt sammenlignet med tredje kvartal i 2020 som følge av vekst og styrket innskuddsmargin, mens lavere marginer på utlån har svekket rentenettoen. Provisjonsinntektene har økt sammenlignet med tredje kvartal i 2020 som følge av økte inntekter både fra spareprodukter, forsikring og betaling.

Utlånsmarginen ble 1,57 prosent (1,87 prosent) og i andre kvartal 2021 1,73. Innskuddsmarginen ble 0,06 prosent (minus 0,19 prosent) og minus 0,07 i forrige kvartal (målt mot tre måneders NIBOR). Markedsrenten uttrykt ved tremåneders NIBOR økte fra andre kvartal 2021 med om lag 12 punkter, noe som har svekket utlånsmarginen, men styrket innskuddsmarginen i tredje kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 6,6 prosent (8,6 prosent) og 4,9 prosent (14,2 prosent). I tredje kvartal ble veksten på utlån og innskudd henholdsvis 1,8 prosent (2,2 prosent) og minus 2,7 prosent (minus 1,1 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 tap på 2 millioner kroner (inngang på 2 millioner).

I tredje 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 108 millioner kroner (113 millioner), mens driftskostnadene var 100 millioner kroner (92 millioner).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 9 millioner kroner (20 millioner). Boligmarkedet var meget sterkt i andre halvår 2020, og selskapet oppnådde høyt salg kombinert med økte boligpriser.

Aktiviteten i boligmarkedet har vært høy også i 2021, men litt roligere i tredje kvartal sammenlignet med 2020 og første halvår 2021, og dermed et noe svakere resultat enn samme kvartal i 2020. Antall solgte eiendommer i tredje kvartal var 1.915 mot 2.089 i samme periode 2020. Selskapets markedsandel per 30. september 2021 var 36 prosent (36 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)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Næringsliv	200	199	25
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	21	33	21
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61,2%)	35	63	52
SpareBank 1 Markets (66,7%)	23	62	31

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 200 millioner kroner (25 millioner) og 199 millioner kroner i andre kvartal 2021. Resultatforbedringen fra i fjor skyldes lavere tap. Avkastning på anvendt kapital ble 12,4 prosent (2,1 prosent).

Totale utlån til næringslivskunder i banken er 47 milliarder kroner (44 milliarder) og totale innskudd 59 milliarder (46 milliarder) per 30. september 2021. Dette er en diversifisert portefølje med utlån til og innskudd fra i næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 334 millioner kroner (332 millioner) og 345 millioner kroner i andre kvartal 2021. Netto renteinntekter ble 273 millioner kroner (277 millioner) og 283 millioner kroner i andre kvartal.

Provisjonsinntektene ble 61 millioner (56 millioner) mot 62 millioner kroner i andre kvartal. Redusert NIBOR ga reduserte utlånsmarginer i kvartalet, men økte innskuddsmarginer. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,60 prosent (2,85 prosent) og minus 0,31 prosent (minus 0,24 prosent). Utlånene økte med 9,3 prosent (10,4 prosent) og innskuddene økte med 26,9 prosent (14,5 prosent) siste 12 måneder. Utlånsveksten i kvartalet var 1,0 prosent (3,3 prosent) og innskuddsveksten 2,3 prosent (3,8 prosent).

Tap på utlån til i næringslivskunder i banken ble 25 millioner kroner (204 millioner) og 37 millioner kroner i andre kvartal.

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 35 millioner kroner (71 millioner). Selskapets satsingsområder er leasing til SMB-kunder, billån til personkunder og fakturakjøp fra småbedrifter.

Selskapets inntekter ble samlet 93 millioner kroner (97 millioner). Kostnadene i tredje kvartal 2021 ble 51 millioner kroner (33 millioner). Økningen skyldes i hovedsak nedskrivning av IT-systemer. Det var tap på 7 millioner kroner (12 millioner).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder på 4,1 milliarder kroner (3,9 milliarder) og billån 5,9 milliarder kroner (5,4 milliarder).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har gjennom en rettet emisjon kommet inn som eier av 47,2 prosent av aksjene i bilabonnementselskapet Fleks sammen SpareBank 1 Finans Nord-Norge og SpareBank 1 Finans Østlandet. Bertel O Steen har tilsvarende eierandel. Bilabonnement og delingsøkonomi er i vekst. Elektrifisering av bilparken og abonnementsordningen kan bidra til reduserte utslipp.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 21 millioner kroner (21 millioner). Driftsinntektene ble 122 millioner kroner (112 millioner) og kostnadene 101 millioner kroner (91 millioner). Kostnadsveksten i tredje kvartal følger av oppkjøp av selskaper samt investeringer i IT-plattform.

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. Sentralt i strategien fremover er å skape nye inntektsstrømmer utover den tradisjonelle regnskapsproduksjonen.

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

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 152 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets solgte SpareBank 1 Kapitalforvaltning i tredje kvartal. Selskapet ble presentert som holdt for salg fra andre kvartal 2021. Historikk er omarbeidet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 24 millioner kroner (32 millioner). Det har vært normal aktivitet for forretningsområdene i kvartalet. SpareBank 1 Markets har gjennomført flere rådgivningsoppdrag, men det har vært noe lavere aktivitet på emisjoner. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten har vært stabil sammenlignet med samme kvartal i fjor. Inntekter for fremmedkapital har også gått ned grunnet lavere aktivitet i markedet. Samlede inntekter ble 139 millioner kroner (157 millioner). Driftskostnadene var 115 millioner kroner (125 millioner).

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

SpareBank 1 SMN Invest eier og forvalter en portefølje hovedsakelig bestående av aksjer i regionale virksomheter. Porteføljen blir forvaltet sammen med andre anleggsaksjer i banken og vil bli nedtrappet over tid da investering i aksjer ikke lenger er innenfor konsernets strategi.

Resultat før skatt var 61 millioner kroner (underskudd 3 millioner kroner) og i forrige kvartal 21 millioner kroner. Resultatet i tredje kvartal kommer i stor grad fra resultat fra selskapets eierandel i Grilstad Marina.

Selskapet har aksjer til en verdi av 606 millioner kroner (420 millioner) per 30. september 2021.

Per 30. september 2021

Godt resultat

SpareBank 1 SMN har et resultat på 2.199 millioner kroner (1.528 millioner), og en egenkapitalavkastning på 13,8 prosent (10,4 prosent). Resultatet er 671 millioner kroner bedre enn i samme periode i 2020 som følge av økte inntekter og reduserte tap. Resultatet per egenkapitalbevis ble 10,11 kroner (6,88).

Driftsresultatet etter tap ble 1.877 millioner kroner (1.060 millioner) og 827 millioner kroner bedre enn i samme periode 2020, som følge av økte inntekter, ingen kostnadsvekst i banken og reduserte tap.

Netto renteinntekter ble 2.073 millioner kroner (2.071 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 0,25 prosent i september. Markedsrenten uttrykt ved NIBOR ble 45 punkter lavere per 30. september 2021 enn tilsvarende periode i 2020. Et lavere rentenivå i 2021 enn i 2020 har resultert i lavere marginer, 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 2.161 millioner kroner (1.779 millioner). Dette forklares i hovedsak med økte inntekter fra verdipapirtjenester, eiendomsmegling og salg av forsikring, samt økte provisjonsinntekter på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Avkastning på finansielle investeringer (inkludert utbytte) var 289 millioner kroner (189 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 519 millioner kroner (564 millioner). Resultatet er positivt påvirket av gode resultater både i Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring, men også av godt resultat i BN Bank og resultatandel fra Grilstad Marina. Første kvartal i 2020 inkluderer gevinst fra Fremtind Forsikring på 340 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 2.228 millioner (2.080 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 129 millioner kroner (709 millioner). På utlån til næringslivskunder var tapene i 132 millioner kroner (637 millioner). På utlån til personmarkeds kunder ble det netto inngang på tap på 11 millioner kroner (tap 58 millioner).

Utlånsveksten var 5,0 prosent (6,9 prosent). Vekst i utlån til privatkunder var 5,1 prosent (6,5 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 4,8 prosent (7,9 prosent).

Innskudd økte med 12,5 prosent (11,0 prosent). Innskuddene fra personmarkeds kunder økte med 8,3 prosent (13,7 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 15,5 prosent (9,1 prosent).

Personkunder

Resultat før skatt (mill. kr)	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020
Personmarked	880	773
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	70	50

Personmarked i banken oppnådde et resultat før skatt på 880 millioner kroner (773 millioner) per 30. september 2021. Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 13,4 prosent (12,6 prosent).

Samlede driftsinntekter ble 1.542 millioner kroner (1.536 millioner). Netto renteinntekter utgjorde 859 millioner kroner (926 millioner) og provisjonsinntektene 683 millioner (609 millioner). Provisjonsinntektene er økt i hovedsak som følge av høyere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet ble henholdsvis 6,6 prosent (8,6 prosent) og 4,9 prosent (14,2 prosent) siste 12 måneder.

Utlånsmarginen ble 1,63 prosent (1,83 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,02 prosent (minus 0,04 prosent) målt mot tremåneders NIBOR.

Det ble netto inngang på tap på 11 millioner kroner (tap 58 millioner).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge. Driftsinntektene ble 353 millioner kroner (300 millioner), mens driftskostnadene var 282 millioner kroner (251 millioner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 71 millioner kroner (50 millioner). Det har vært høy aktivitet i boligmarkedet fra andre halvår i 2020, og antall salg (bolig og næring) var 5.995 mot 5.498 samme periode i 2020.

Bedriftskunder

Resultat før skatt (mill. kr)	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020
Næringsliv	566	144
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	82	88
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61,2%)	153	133
SpareBank 1 Markets (66,7%)	203	80

Næringsliv i banken oppnådde et resultat før skatt på 566 millioner kroner (144 millioner) per 30. september 2021. Resultatforbedringen skyldes lavere tap. Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 11,1 prosent (3,4 prosent).

Driftsinntektene ble 1.016 millioner kroner (1.079 millioner). Netto renteinntekter ble 828 millioner kroner (896 millioner) og provisjonsinntektene (inklusive inntekter fra valutaforretninger) 188 millioner (183 millioner).

Utlånene økte med 8,7 prosent (9,1 prosent) og innskuddene økte med 27,2 prosent (14,5 prosent) siste 12 måneder. En del av innskuddsveksten forklares med at Trondheim Kommune har valgt SpareBank 1 SMN som sin hovedbankforbindelse.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,65 prosent (2,78 prosent) og minus 0,32 prosent (minus 0,13 prosent).

Netto samlede tap i næringslivssegmentet i banken ble 125 millioner kroner (614 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 153 millioner (133 millioner). Sammenligningstallene er omarbeidet for å inkludere SpareBank 1 Spire Finans, som ble fusjonert inn fra første januar 2021.

Selskapets inntekter ble 273 millioner kroner (255 millioner). Kostnadene per 30. september 2021 ble 106 millioner kroner (67 millioner). Tap ble 13 millioner kroner (36 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 82 millioner kroner (88 millioner). Driftsinntektene ble 439 millioner kroner (415 millioner) og kostnadene 357 millioner kroner (327 millioner).

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 203 millioner kroner (80 millioner). Høy aktivitet i forretningsområdene har gitt høye inntekter og et meget tilfredsstillende resultat, spesielt i første halvår 2021.

Hittil i år har selskapet inntekter på 689 millioner (474 millioner), 215 millioner høyere enn samme periode i 2020.

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 163 prosent per 30. september 2021 (140 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 30. september 2021 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 57 prosent (53 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. september 2021.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er bankens viktigste finansieringskilde og lån på samlet 48 milliarder kroner (46 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. september 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. SpareBank 1 SMN emitterte 1 mrd kr i etterstilt senior gjeld (MREL) i tredje kvartal 2020, 1,5 mrd kr i første kvartal 2021 og 1,0 mrd kroner i tredje kvartal 2021.

Rating

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2021 ble 18,1 prosent (17,6 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 har en nedgang på 0,2 prosent fra tredje kvartal. Økt beregningsgrunnlag med 2,8 prosentpoeng i tredje kvartal samtidig med at ren kjernekapital økte med 1,5 prosentpoeng som følge av et godt kvartalsresultat. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av periodens resultat.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 6,9 prosent, (7,1 prosent) viser sterk soliditet. Arbeidet med kapitaleffektivisering vil fortsette for styrket lønnsomhet og soliditet.

Bærekraft

Det arbeides bredt i konsernets forretningsområder med konkretisering av nøkkelresultater innenfor rammen av en helhetlig konsernstandard for bærekraft. Ved utgangen av tredje kvartal er det verdt å fremheve:

- SpareBank 1 SMN utstedte i februar 2021 en grønn seniorobligasjon med 7 års løpetid pålydende 500 millioner euro
- SpareBank 1 SMN har lansert Mitt Klimaspor, en løsning i nett- og mobilbanken hvor kundene får oversikt og innsikt i eget klimafotavtrykk ved å oversette kjøp av produkter og tjenester til klimafotavtrykk
- Nye retningslinjer for tjenestereiser er innført og skal sikre at reiser skjer på en bærekraftig og effektiv måte for ansatte i SpareBank 1 SMN. I dette ligger begrenset reiseaktivitet og ikke minst færre flyreiser
- Støtte til grønn omstilling. Tilbud om økonomisk støtte til eksperthjelp fra SINTEF og SpareBank 1 SMN er lansert for å hjelpe små og mellomstore bedrifter med å digitalisere, automatisere og bli mer bærekraftige
- Kjøp av bolig i grønne boligprosjekter med attraktive betingelser på boliglån og meglerhonorar etablert som konsept i et samarbeid mellom banken og EiendomsMegler 1
- SpareBank 1 SMN har lansert et nytt produkttilbud for grønne landbrukslån
- Evalueringsmodell for vesentlige bransjer og kunder i utlånsporteføljen for næringsliv er videreutviklet
- Bærekraft er integrert del av kredittprosessen for næringslivslån og det arbeides kontinuerlig med kompetanseutvikling av ansatte

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. september 2021 var 103,57 kroner (92,73) og resultatet per egenkapitalbevis ble 10,11 kroner (6,88).

Pris/Inntjening var 9,62 (9,19) og pris/bok 1,25 (0,91).

Utsikter

Norges befolkning er snart fullvaksinert. Gjenværende nasjonale smittevernstiltak ble avviklet 25. september, aktiviteten har tatt seg opp og det er økt optimisme i økonomien. Norges Bank økte styringsrenten i september og har signalisert ytterligere økninger i tiden fremover. Dette forventes å gi økte netto renteinntekter i banken. Arbeidsledigheten er redusert fra et høyt nivå, og var i juni bare 0,4 prosent over nivået i august 2019. Ledigheten forventes å gå ytterligere ned.

Tap på utlån er betydelig redusert i 2021, og ser ut til å ha stabilisert seg på et lavere nivå. Dette skyldes lavere tap i offshoreporteføljen, der de fleste engasjementene er restrukturert og en stor andel allerede er nedskrevet. Risikobildet i lån til øvrig næringsliv og personmarkeds kunder er stabilt og reflekterer en sunn utvikling i regionen.

SpareBank 1 SMN er lønnsom og meget solid, og har stor utviklingskraft gjennom SpareBank 1 samarbeidet. Konsernet har styrket omdømme og markedsposisjon i 2021. Styret forventer fortsatt sterk vekst og god lønnsomhet innenfor alle forretningsområdene. Bedre samhandling mellom forretningsområdene og nye kundetilbud vil gi økt konkurransekraft, flere kunder og flere produkter per kunde.

Av det avsatte utbytte for 2020 på 4,40 kroner er det utbetalt 1,30 kroner per egenkapitalbevis. Styret har besluttet utdeling av resterende utbytte og samfunnsutbytte, og dette vil bli utbetalt 9. november 2021.

Trondheim, 28. oktober 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

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
3. kvartal			Januar - September		(mill. kr)	Note	Januar - September		3. kvartal		
2020	2020	2021	2020	2021			2021	2020	2021	2020	2020
3.274	753	767	2.541	2.240	Renteinntekter effektiv rentes metode		2.584	2.868	883	872	3.722
478	101	91	387	287	Andre renteinntekter		285	384	90	100	475
1.423	274	263	1.170	788	Rentekostnader		796	1.181	266	277	1.439
2.329	579	595	1.758	1.739	Netto renteinntekter	10	2.073	2.071	707	695	2.759
1.205	330	340	869	969	Provisjonsinntekter		1.179	1.050	405	399	1.443
97	26	27	68	69	Provisjonskostnader		152	141	54	50	196
41	8	9	30	31	Andre driftsinntekter		1.134	870	272	277	1.269
1.149	312	321	831	930	Netto provisjons- og andre inntekter	11	2.161	1.779	623	625	2.516
528	73	2	489	713	Utbytte		21	12	1	2	39
-	-	-	-	-	- Netto resultat fra eierinteresser	3	519	564	179	170	681
14	-1	15	27	-13	Netto resultat fra finansielle instrumenter	3,13	267	177	68	32	230
542	72	17	516	700	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		808	753	248	205	951
4.019	964	933	3.106	3.369	Sum inntekter		5.042	4.603	1.578	1.525	6.225
732	161	169	492	487	Personalkostnader		1.419	1.297	423	415	1.850
744	185	176	560	540	Andre driftskostnader		809	783	275	261	1.054
1.477	346	345	1.051	1.027	Sum driftskostnader	12	2.228	2.080	698	675	2.904
2.543	618	588	2.054	2.342	Resultat før tap		2.814	2.523	880	850	3.321
902	219	24	672	115	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	129	709	31	231	951
1.641	399	564	1.382	2.228	Resultat før skatt	3	2.685	1.814	849	619	2.370
284	79	155	228	387	Skattekostnad		497	295	175	102	400
-	-	-	-	-	- Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	11	9	1	2	9
1.356	320	408	1.155	1.841	Periodens resultat		2.199	1.528	675	519	1.978
56	10	9	47	39	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		40	49	10	11	59
831	198	255	708	1.153	Egenkapitalbeveiseiernes andel av periodens resultat		1.308	890	416	304	1.147
469	112	144	399	650	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		737	501	234	172	646
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		113	88	15	33	126
1.356	320	408	1.155	1.841	Periodens resultat		2.199	1.528	675	519	1.978
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	10,11	6,88	3,22	2,35	8,87

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September			Januar - September		3. kvartal			
2020	2020	2021	2020	2021	(mill. kr)	2021	2020	2021	2020	2020
1.356	320	408	1.155	1.841	Periodens resultat	2.199	1.528	675	519	1.978
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat										
-34	-	-	-62	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-62	-	-	-34
8	-	-	16	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-	16	-	-	8
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	2	9	-	3	15
-25	-	-	-47	-	Sum	2	-37	-	3	-11
Poster som vil bli reklassifisert til resultat										
-	-	-	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-	-
9	2	-1	7	-1	- Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-1	7	-1	2	9
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-17	6	25	-10	16
-	-	-	-	-	- Skatt	-	-	-	-	-
9	2	-1	7	-1	Sum	-18	13	24	-8	25
-16	2	-1	-40	-1	Sum andre inntekter og kostnader	-16	-24	24	-6	15
1.340	321	407	1.115	1.840	Totalresultat	2.183	1.503	699	513	1.993
56	10	9	47	39	Hybrikapitaleierernes andel av periodens totalresultat	40	49	10	11	59
821	199	255	683	1.152	Egenkapitalbeviserens andel av periodens totalresultat	1.298	874	431	301	1.156
463	112	143	385	649	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	732	493	243	169	652
-	-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	113	88	15	33	126
1.340	321	407	1.115	1.840	Totalresultat	2.183	1.503	699	513	1.993

Balanse

Morbank			(mill. kr)	Note	Konsern		
31.12.20	30.9.20	30.9.21			30.9.21	30.9.20	31.12.20
2.764	3.227	1.206	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.206	3.227	2.764
12.901	10.299	15.701	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.338	2.517	5.091
124.214	123.288	132.507	Netto utlån til kunder	5	142.404	132.183	133.131
26.684	26.454	30.032	Sertifikater og obligasjoner	17	30.032	26.375	26.606
7.175	10.188	3.662	Derivater	17	3.732	10.309	7.226
319	361	357	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	2.525	1.890	2.366
4.933	4.769	4.782	Investering i eierinteresser		7.324	7.017	7.324
2.317	2.406	2.374	Investering i konsernselskaper		-	-	-
82	82	98	Virksomhet holdt for salg	2	60	42	41
515	494	500	Immaterielle eiendeler		894	881	905
963	964	3.261	Øvrige eiendeler	14	4.609	2.459	2.457
182.870	182.533	194.480	Eiendeler		200.124	186.900	187.912
14.629	13.070	13.908	Innskudd fra kredittinstitusjoner		14.600	13.585	15.094
98.166	95.956	110.328	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	109.691	95.391	97.529
41.920	44.145	41.895	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	41.895	44.145	41.920
6.845	8.189	3.405	Derivater	17	3.741	8.415	7.179
1.466	1.544	3.562	Annen gjeld	15	5.324	2.737	3.084
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	1	1	1
1.752	1.752	1.752	Ansvarlig lånekapital	16	1.795	1.796	1.795
164.778	164.657	174.850	Sum gjeld		177.047	166.070	166.602
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-9	-8	-9
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
6.556	6.338	6.556	Utjevningfond		6.524	6.314	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
-	-42	-2	Annen egenkapital		2.241	1.729	2.366
1.250	1.203	1.211	Hybridkapital		1.252	1.244	1.293
	1.155	1.841	Ordinært resultat		2.199	1.528	
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		848	800	838
18.092	17.876	19.629	Sum egenkapital		23.077	20.829	21.310
182.870	182.533	194.480	Gjeld og egenkapital		200.124	186.900	187.912

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
Januar - September			Januar - September		
2020	2020	2021 (mill. kr)	2021	2020	2020
1.356	1.155	1.841	2.199	1.528	1.978
102	77	74	149	122	166
902	672	115	129	709	951
2.360	1.904	2.029	2.477	2.358	3.096
-4.093	-7.090	1.201	1.330	-7.783	-4.681
3.582	5.005	-1.343	-1.197	4.785	3.896
-8.075	-6.920	-8.408	-9.403	-7.606	-8.795
-3.721	-1.119	-2.800	-2.258	-407	-2.981
11.296	9.086	12.163	12.163	9.474	11.611
5.045	3.486	-721	-494	2.732	4.242
-3.490	-3.259	-3.347	-3.425	-3.260	-3.491
2.905	1.093	-1.227	-809	293	2.896
-38	-9	-49	-177	-50	-136
-418	-343	78	-85	-588	-873
37	-6	-39	-159	1.063	587
-420	-358	-4	-415	424	-422
-295	-295	-0	-0	-294	-295
3	3	1	-6	18	14
-647	-647	-168	-168	-647	-647
-364	-364	-95	-95	-364	-364
-56	-47	-39	-40	-49	-59
877	3.080	-27	-26	3.083	880
-482	1.730	-328	-335	1.748	-470
2.003	2.465	-1.558	-1.558	2.465	2.003
761	761	2.764	2.764	761	761
2.764	3.227	1.206	1.206	3.227	2.764
2.003	2.465	-1.558	-1.558	2.465	2.003

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	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	-	1.250	18.092

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Hybrid- kapital	Sum egenkapital
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital			
Egenkapital per 1.1.21	2.597	895	5.664	6.556	890	239	-	1.250	18.092	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.841	-	1.841	
Utvidede resultatposter										
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1	
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.840	-	1.840	
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-168	-	-	-	-168	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-95	-	-	-	-95	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-39	-39	
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1	
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-263	-	-1	-39	-302	
Egenkapital per 30.09.21	2.597	895	5.664	6.556	627	239	1.839	1.211	19.629	

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital								Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfonds-kapital	Utjevningsfond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	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	Utjevning-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	-	-	-	-	-	-	2.086	-	113	2.199	
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-15	-	-	-15	
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-16	-	-	-16	
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	2.070	-	113	2.183	
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-168	-	-	-	-	-168	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-95	-	-	-	-	-95	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-40	-	-40	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0	
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ^{*)}	-0	-	-	-13	-	-	7	-	-	-6	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26	
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-30	-	-	-30	
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-104	-104	
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-	-13	-263	-	4	-40	-104	-416	
Egenkapital per 30.09.21	2.588	895	5.664	6.524	627	239	4.440	1.252	848	23.077	

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

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

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	30
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger	31
Note 3 - Segmentrapportering	33
Note 4 - Kapitaldekning	37
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	39
Note 6 - Tap på utlån og garantier	40
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	41
Note 8 - Brutto utlån	46
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	48
Note 10 - Netto renteinntekter	49
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	50
Note 12 - Andre driftskostnader	51
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	52
Note 14 - Øvrige eiendeler	53
Note 15 - Annen gjeld	54
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	55
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	56
Note 18 - Likviditetsrisiko	59
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	60

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 kapitalkravsforordningen (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 Finans Midt-Norge) også vil anses misligholdt i banken. For personmarkedskunder er det angitt terskelverdier som medfører misligholdssmitte i konsernet. Dersom det misligholdte engasjementet overstiger 20 prosent 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 hittil i 2021 økt med 1.193 millioner kroner, primært som følge av implementering av ny misligholdsdefinisjon. Den underliggende kredittrisikoen er imidlertid ikke vesentlig endret i løpet av 2021. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

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

Pensjoner

SpareBank1 SMN-konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 22 i årsrapporten for 2020.

Det er ikke foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. september 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, ble presentert som holdt for salg fra andre kvartal 2021 ettersom det ble solgt til SpareBank 1 Forvaltning i tredje kvartal 2021. Resultatet for første halvår er inkludert på linjen for holdt for salg. Historikk er omarbeidet.

Selskapet SpareBank 1 Forvaltning eies av SpareBank1 bankene og omfatter datterselskapene ODIN Forvaltning, SpareBank 1 Kapitalforvaltning og SpareBank 1 Verdipapirservice.

Januar - September 2021 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	60	1	7	7	-0	100 %
SpareBank 1 Kapitalforvaltning	-	-	36	26	10	
Sum holdt for salg	60	1	43	33	10	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell vises det til note 2 og note 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 ni måneder av 2021. Bankens eksponering mot hotell og reiselinj inkludert næringsseiendom 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 vekting 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 to 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 nedsidescenariet.

Anvendt scenarievekting 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 hittil i 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 13 millioner kroner for banken og -1 millioner kroner for konsernet.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. september 2021 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), øvrig næringsliv (NL), samt offshore, reiselinj 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 nedscenariet.

Dersom man doblet nedscenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av tredje kvartal 2021 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 318 millioner kroner for morbanken og 325 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Offshore	Landbruk	Reiseliv	Sum morbank	SB 1 Finans MN	Konsern
ECL i forventet scenario	421	75	742	33	46	1.316	53	1.369
ECL i nedscenariet	949	305	1.465	119	99	2.937	118	3.055
ECL i oppscenariet	354	39	649	17	12	1.071	39	1.109
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10	-	-	-	-	-	-	58	59
ECL med anvendt scenarivekting 65/20/15	517	-	872	48	-	1.437	-	1.437
ECL med anvendt scenarivekting 60/30/10	-	-	-	-	58	58	-	58
ECL med anvendt scenarivekting 70/15/15	-	104	-	-	-	104	-	104
Sum ECL anvendt	517	104	872	48	58	1.599	58	1.658
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10	-	-	-	-	-	-	65	66
ECL med alternativ scenarivekting 45/40/15	622	-	1.017	65	-	1.704	-	1.704
ECL med alternativ scenarivekting 30/60/10	-	-	-	-	74	74	-	74
ECL med alternativ scenarivekting 55/30/15	-	139	-	-	-	139	-	139
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	622	139	1.017	65	74	1.917	65	1.983
Endring ECL ved alternativ vekting	106	35	145	17	16	318	7	325

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppscenariet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 80 prosent av ECL i forventet scenario. Nedscenariet gir over dobbel ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenarivekting gir 20 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. september 2021

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1	SB 1	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
					Finans MN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	840	826	-3	1	297	-0	-	-	112	2.073
Renter av anvendt kapital	19	2	-	-	-	-	-	-	-21	-
Sum renteinntekter	859	828	-3	1	297	-0	-	-	91	2.073
Netto provisjons- og andre inntekter	682	178	611	342	-19	439	-	-	-71	2.161
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	2	10	81	10	-	-	298	122	285	808
Sum inntekter	1.542	1.016	689	353	278	439	298	122	304	5.042
Sum driftskostnader	673	325	486	282	111	357	-	-	-7	2.228
Resultat før tap	869	691	203	71	167	82	298	122	311	2.814
Tap på utlån, garantier m.v.	-11	125	-	-	13	-	-	-	1	129
Resultat før skatt	880	566	203	71	153	82	298	122	310	2.685
EK avkastning *)	13,4 %	11,1 %								13,8 %
Balanse										
Utlån til kunder	135.344	46.859	-	-	10.094	-	-	-	-321	191.976
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-46.867	-1.237	-	-	-	-	-	-	100	-48.004
Nedskrivning utlån	-125	-1.381	-	-	10.003	-	-	-	-10.065	-1.568
Andre eiendeler	130	17.899	3.025	422	-9.868	622	2.004	1.635	41.851	57.721
Sum eiendeler	88.482	62.140	3.025	422	10.230	622	2.004	1.635	31.565	200.124
Innskudd fra og gjeld til kunder	49.909	59.006	-	-	-	-	-	-	776	109.691
Annen gjeld og egenkapital	38.573	3.134	3.025	422	10.230	622	2.004	1.635	30.788	90.433
Sum egenkapital og gjeld	88.482	62.140	3.025	422	10.230	622	2.004	1.635	31.565	200.124

*) 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

Konsern 30. september 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	823	828	-10	1	282	0	-	-	-	147	2.071
Renter av anvendt kapital	103	68	-	-	-	-	-	-	-	-172	-
Sum renteinntekter	926	896	-10	1	282	0	-	-	-	-25	2.071
Netto provisjons- og andre inntekter	612	166	375	300	-16	415	-	-	-	-74	1.779
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-3	17	109	-	-	-	107	84	439	753	753
Sum inntekter	1.536	1.079	474	300	267	415	107	84	340	4.603	4.603
Sum driftskostnader	704	321	394	251	97	327	-	-	-14	2.080	2.080
Resultat før tap	832	758	80	50	170	88	107	84	354	2.523	2.523
Tap på utlån, garantier m.v.	58	614	-	-	37	-	-	-	-	-0	709
Resultat før skatt	773	144	80	50	133	88	107	84	354	1.814	1.814
EK avkastning *)	12,6 %	3,4 %									10,4 %
Balanse											
Utlån til kunder	126.939	43.700	-	-	9.531	-	-	-	-	-748	179.423
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-44.447	-1.436	-	-	-	-	-	-	-	100	-45.782
Nedskrivning utlån	-154	-1.235	-	-	-65	-	-	-	-	-4	-1.457
Andre eiendeler	197	8.457	2.747	355	51	568	2.061	1.477	38.802	54.716	54.716
Sum eiendeler	82.536	49.487	2.747	355	9.518	568	2.061	1.477	38.151	186.900	186.900
Innskudd fra og gjeld til kunder	47.574	46.404	-	-	-	-	-	-	-	1.413	95.391
Annen gjeld og egenkapital	34.962	3.084	2.747	355	9.518	568	2.061	1.477	36.737	91.509	91.509
Sum egenkapital og gjeld	82.536	49.487	2.747	355	9.518	568	2.061	1.477	38.151	186.900	186.900

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

Konsern 31. desember 2020

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1	SB 1	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
					Finans MN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	1.112	1.085	-13	2	387	1	-	-	186	2.759
Renter av anvendt kapital	101	63	-	-	-	-	-	-	-165	-
Sum renteinntekter	1.213	1.149	-13	2	387	1	-	-	21	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	364	533	194	120	401	6.225
Sum driftskostnader	929	422	590	342	131	423	-	-	68	2.904
Resultat før tap	1.149	959	169	52	234	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	184	110	194	120	333	2.370
EK avkastning *)	13,4 %	2,1 %								10,0 %
Balanse										
Utlån til kunder	129.149	44.845	-	-	9.622	-	-	-	-815	182.801
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-46.899	-1.354	-	-	-	-	-	-	100	-48.153
Nedskrivning utlån	-148	-1.298	-	-	-66	-	-	-	-5	-1.517
Andre eiendeler	156	10.471	3.265	357	66	592	2.151	1.514	36.210	54.781
Sum eiendeler	82.258	52.663	3.265	357	9.623	592	2.151	1.514	35.490	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	9.623	592	2.151	1.514	34.859	90.383
Sum egenkapital og gjeld	82.258	52.663	3.265	357	9.623	592	2.151	1.514	35.490	187.912

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

**) Spesifikasjon av netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (mill. kr)	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Utbytte	21	12	39
Gevinst/(tap) på aksjer	161	-2	-4
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	-196	166	103
Gevinst/(tap) på finansielle derivater	232	-78	32
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-7	0	1
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)	0	-14	-11
Gevinst/(tap) på valuta	46	79	82
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	30	26	28
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	267	177	230
SpareBank 1 Gruppen	298	107	194
Gevinst Fremtind Forsikring	-	340	340
SpareBank 1 Boligkreditt	18	22	18
SpareBank 1 Næringskreditt	6	14	18
BN Bank	122	84	120
SpareBank 1 Kreditt	11	2	2
SpareBank 1 Betaling	-6	-3	-2
Andre selskaper	69	-1	-10
Sum avkastning på eierinteresser	519	564	681
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	808	753	951
Virkelig verdi sikring			
Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-460	502	467
Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	454	-502	-465
Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	-7	0	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. september 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. Motsyklisk kapitalbuffer øker til 1,5 prosent fra 30. juni 2022.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 30. september 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. september 2021 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.9.20	30.9.21	(mill. kr)	30.9.21	30.9.20	31.12.20
18.092	17.876	19.629	Sum balanseført egenkapital	23.077	20.829	21.310
-1.250	-1.203	-1.211	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.252	-1.244	-1.293
-515	-494	-500	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.040	-1.047	-1.044
-890	-	-627	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-627	-	-890
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-848	-800	-838
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	504	414	488
-	-1.155	-1.841	Periodens resultat	-2.199	-1.528	-
-	368	723	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	1.079	739	-
-43	-47	-40	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-52	-59	-56
-47	-75	-581	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-616	-98	-74
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	5	13	10
-186	-186	-187	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-360	-510	-572
15.160	15.084	15.365	Sum ren kjernekapital	17.671	16.711	17.041
1.250	1.250	1.250	Fondsobligasjon	1.594	1.579	1.595
16.410	16.334	16.615	Sum kjernekapital	19.265	18.290	18.636
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.750	1.750	1.750	Ansvarlig kapital	2.247	2.240	2.262
-139	-157	-174	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-174	-157	-139
1.611	1.593	1.576	Sum tilleggskapital	2.072	2.083	2.123
18.020	17.927	18.190	Netto ansvarlig kapital	21.338	20.373	20.759

			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1.053	1.044	1.074	Spesialiserte foretak	1.254	1.236	1.240
920	981	955	Foretak	968	991	930
1.511	1.598	1.415	Massemarked eiendom	2.348	2.282	2.261
107	108	100	Massemarked øvrig	103	111	110
1.026	1.012	1.045	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
4.617	4.742	4.590	Sum kredittrisiko IRB	4.675	4.621	4.541
1	2	3	Stater og sentralbanker	4	2	2
93	115	130	Obligasjoner med fortrinnsrett	151	162	142
441	507	379	Institusjoner	324	402	332
-	-	-	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	31	21	27
32	27	147	Foretak	382	253	281
20	16	11	Massemarked	506	470	476
11	14	28	Engasjementer med pant i fast eiendom	120	154	136
272	279	264	Egenkapitalposisjoner	513	400	408
99	100	94	Øvrige eiendeler	154	161	159
970	1.058	1.056	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.186	2.025	1.962
30	42	36	Gjeldsrisiko	38	43	31
-	-	-	Egenkapitalrisiko	22	9	18
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørssisiko	2	3	3
421	407	421	Operasjonell risiko	777	720	770
25	60	25	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	131	192	123
6.063	6.309	6.128	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.830	7.612	7.448
75.785	78.861	76.599	Beregningsgrunnlag (RWA)	97.879	95.156	93.096
3.410	3.549	3.447	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.405	4.282	4.189
			Bufferkrav			
1.895	1.972	1.915	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.447	2.379	2.327
3.410	2.366	3.447	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent (3,0 prosent)	4.405	2.855	4.189
758	789	766	Motsykliskbuffer, 1,0 prosent (1,0 prosent)	979	952	931
6.063	5.126	6.128	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	7.830	6.185	7.448
5.687	6.409	5.790	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.436	6.243	5.404
			Kapitaldekning			
20,0 %	19,1 %	20,1 %	Ren kjernekapitaldekning	18,1 %	17,6 %	18,3 %
21,7 %	20,7 %	21,7 %	Kjernekapitaldekning	19,7 %	19,2 %	20,0 %
23,8 %	22,7 %	23,7 %	Kapitaldekning	21,8 %	21,4 %	22,3 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
178.219	179.304	189.698	Balanseposter	270.700	252.366	256.978
6.190	7.518	12.601	Poster utenom balansen	11.887	8.333	7.514
-606	-617	-1.121	Øvrige justeringer	-1.911	-1.543	-1.577
183.803	186.205	201.179	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	280.677	259.156	262.915
16.410	16.334	16.615	Kjernekapital	19.265	18.290	18.636
8,9 %	8,8 %	8,3%	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9%	7,1 %	7,1 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.9.20	30.9.21	(mill. kr)	30.9.21	30.9.20	31.12.20
9.160	8.994	9.205	Jordbruk og skogbruk	9.546	9.442	9.591
5.243	4.872	5.851	Fiske og fangst	5.869	4.872	5.259
1.704	1.384	1.843	Havbruk	2.093	1.790	2.100
2.234	1.962	2.203	Industri og bergverk	2.835	2.369	2.646
3.195	3.227	2.884	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.825	4.087	4.077
2.289	2.315	2.320	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.662	2.649	2.586
4.537	4.787	5.237	Sjøfart og offshore	5.237	4.787	4.537
15.427	15.136	16.724	Eiendomsdrift	16.839	15.215	15.509
3.644	3.293	4.083	Forretningsmessig tjenesteyting	4.500	3.014	3.423
6.032	6.089	5.433	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.367	6.994	6.942
9	6	2	Offentlig forvaltning	35	29	33
1.626	1.627	1.392	Øvrige sektorer	1.339	1.645	1.638
55.099	53.692	57.176	Sum næring	61.147	56.893	58.340
118.714	116.767	124.841	Lønnstakere	130.828	122.529	124.461
173.814	170.459	182.017	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	191.976	179.423	182.801
46.613	44.160	46.675	Herav Boligkreditt	46.675	44.160	46.613
1.540	1.622	1.329	Herav Næringskreditt	1.329	1.622	1.540
125.660	124.677	134.013	Brutto utlån til kunder	143.972	133.640	134.648
1.351	1.284	1.411	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	1.472	1.352	1.421
96	105	95	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	95	105	96
124.214	123.288	132.507	Netto utlån til kunder	142.404	132.183	133.131

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - September						3. kvartal						2020		
	2021			2020			2021			2020			2020		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	-14	102	88	53	499	553	-2	24	22	14	203	217	49	666	715
Mertap ved konstatering	8	23	31	10	116	126	3	1	4	4	2	5	14	197	212
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-0	-5	-6	-1	-7	-2	-0	-2	-2	-1	-3	-7	-18	-25
Sum tap på utlån og garantier	-11	125	115	58	614	672	-1	25	24	16	204	219	56	846	902

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - September						3. kvartal						2020		
	2021			2020			2021			2020			2020		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	-23	104	81	51	511	562	-3	27	24	15	207	222	48	681	729
Mertap ved konstatering	25	29	53	46	112	158	7	2	9	8	-14	-7	55	213	268
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-0	-5	-25	14	-11	-2	-0	-2	-2	18	16	-25	-21	-46
Sum tap på utlån og garantier	-3	132	129	72	637	709	3	28	31	21	210	231	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	30.9.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.377	102	-19	1.459
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	8	-9	33
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-21	-	126
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.559	88	-29	1.619
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.446	89	-29	1.506
Annen gjeld - avsetninger	81	1	-	82
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

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

Morbank (mill. kr)	1.1.20	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	30.9.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.421	103	-20	1.503
Utlån til amortisert kost Privatmarked	62	-2	-9	51
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-21	-	126
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.630	81	-30	1.680
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.517	81	-30	1.568
Annen gjeld - avsetninger	81	1	-	82
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

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

Konsern (mill. kr)	1.1.20	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)	30.9.21				30.9.20				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	22	-22	-0	-	13	-13	-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	5	-	-0	-3	4	-	-0	-3	3	-
Netto ny måling av tap	-22	25	-5	-2	-16	12	9	5	-17	12	9	5
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14	11	1	26	12	8	0	20	13	13	0	26
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-26	-3	-38	-7	-18	-2	-26	-8	-23	-2	-33
Endring som skyldes endrede forutsetninger	1	-1	-	0	8	44	-0	52	10	38	2	50
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-9	-9	-	-	-10	-10	-	-	-11	-11
Utgående balanse	37	83	36	156	34	105	45	184	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	11	-11	-	-	10	-10	-0	-	14	-14	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-	-	-5	5	-0	-	-4	4	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-2	-26	28	-	-0	-1	1	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-20	14	102	97	3	66	393	462	-2	72	486	556
Nye utstedte eller kjøpte utlån	23	19	112	154	39	33	1	74	45	99	1	144
Utlån som har blitt fraregnet	-16	-141	-1	-159	-25	-47	-1	-72	-30	-96	-1	-127
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	1	9	-	11	-16	88	0	71	-0	113	2	115
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-19	-19	-	-	-116	-116	-	-	-206	-206
Utgående balanse	83	253	1.045	1.381	72	344	819	1.235	88	387	823	1.299
Total balanseført tapsavsetning	120	337	1.080	1.537	106	449	864	1.419	123	484	870	1.478

Konsern (mill. kr)	30.9.21				30.9.20				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	-	15	-14	-0	-	14	-13	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-0	-	-2	3	-1	-	0	-0	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	6	-	-0	-5	5	-	-1	-2	3	-
Netto ny måling av tap	-23	27	-2	1	-17	15	14	12	-17	11	11	5
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	13	3	32	14	10	1	25	12	15	5	31
Utlån som har blitt fraregnet	-12	-30	-8	-49	-8	-20	-9	-37	-6	-20	1	-25
Endring som skyldes endrede forutsetninger	0	-2	-5	-7	6	43	-0	49	7	33	-6	35
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-9	-9	-	-	-10	-10	-	-	-11	-11
Utgående balanse	43	90	41	174	41	115	54	210	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	16	-16	-0	-	12	-12	-0	-	14	-14	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	4	-0	-	-5	5	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-2	-27	29	-	-0	-1	1	-	-1	0	1	-
Netto ny måling av tap	-23	17	108	102	6	69	392	468	-2	72	484	555
Nye utstedte eller kjøpte utlån	26	20	113	159	42	36	8	85	46	103	3	151
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-143	-2	-162	-25	-47	-2	-75	-26	-93	10	-109
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-1	8	-2	4	-17	87	-2	68	-2	111	-4	106
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-20	-20	-	-	-119	-119	-	-	-209	-209
Utgående balanse	92	263	1.069	1.425	83	355	839	1.277	98	399	845	1.342
Total balanseført tapsavsetning	136	353	1.110	1.599	124	470	893	1.487	140	507	902	1.549

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.9.21				30.9.20				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	5	-5	-0	-	2	-2	-0	-	2	-2	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-6	6	-	-	-0	0	-0	-	-0	0	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-1	1	-	-0	-0	0	-	-0	-0	0	-
Netto ny måling av tap	-7	7	-2	-2	-11	-24	-0	-35	2	16	-54	-36
Nye utstedte eller kjøpte utlån	8	3	0	10	-	-	-	-	11	8	0	19
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-4	-0	-9	-4	-3	-0	-7	-5	-13	-0	-19
Endring som skyldes endrede forutsetninger	0	1	-	2	18	68	0	87	3	12	0	16
Utgående balanse	22	57	3	82	18	68	56	143	27	50	4	81
Herav												
Privatmarked				3				3				2
Næringsliv				79				140				79

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.9.21				30.9.20				31.12.20			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	31	3	36	2	32	5	39	2	34	5	41
Fiske og fangst	7	0	0	8	6	1	0	7	6	2	-	8
Havbruk	1	0	0	2	2	0	3	5	2	0	3	5
Industri og bergverk	7	25	14	46	5	18	2	26	8	25	2	35
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	12	12	22	46	10	12	17	39	11	27	17	55
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	7	28	9	44	9	9	5	23	10	30	17	58
Sjøfart og offshore	14	122	730	866	6	229	619	855	10	180	614	804
Eiendomsdrift	18	47	35	100	17	42	42	101	20	56	38	114
Forretningsmessig tjenesteyting	11	15	223	249	9	21	138	168	12	56	142	210
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7	8	10	25	7	10	2	19	8	10	2	19
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	1	0	0	0	0	0	0	-	0
Lønnstakere	2	47	32	82	3	73	30	106	2	65	31	97
Sum avsetning til tap på utlån	89	337	1,080	1.506	75	449	864	1.388	91	484	870	1.446
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31			31	30			30	32			32
Total balanseført tapsavsetning	120	337	1.080	1.537	106	449	864	1.419	123	484	870	1.478

Konsern (mill.kr)	30.9.21				30.9.20				31.12.20			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	32	4	39	3	34	5	42	3	36	5	44
Fiske og fangst	7	0	0	8	6	1	0	7	6	2	-	8
Havbruk	2	1	0	3	2	1	3	6	3	1	3	6
Industri og bergverk	9	27	20	56	6	21	7	34	10	27	7	44
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	15	15	25	54	13	15	22	50	13	31	20	64
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	8	28	11	47	10	10	6	26	12	31	19	62
Sjøfart og offshore	14	122	730	866	6	229	619	855	10	180	614	804
Eiendomsdrift	18	48	36	101	17	42	42	102	20	56	39	115
Forretningsmessig tjenesteyting	12	16	226	255	10	22	139	171	13	57	143	213
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9	10	21	40	9	12	12	32	10	12	10	32
Offentlig forvaltning	0	-	0	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	1	2	0	0	2	0	0	2	2
Lønnstakere	7	53	36	97	9	82	39	130	7	73	41	122
Sum avsetning til tap på utlån	105	353	1.110	1.568	94	470	893	1.457	108	507	902	1.517
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31			31	30			30	32			32
Total balanseført tapsavsetning	136	353	1.110	1.599	124	470	893	1.487	140	507	902	1.549

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.9.21				30.9.20				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	1.216	-1.212	-4	-	1.048	-1.018	-30	-	1.050	-1.019	-31	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.009	1.012	-3	-	-1.398	1.465	-67	-	-1.433	1.470	-38	-
Overført til (fra) trinn 3	-50	-77	127	-	-24	-61	85	-	-30	-47	77	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-2.228	-72	-20	-2.319	-1.793	-111	5	-1.899	-2.093	-136	-7	-2.237
Nye utstedte eller kjøpte utlån	35.597	721	70	36.388	43.184	1.054	93	44.331	49.001	1.464	111	50.575
Utlån som har blitt fraregnet	-26.274	-1.532	-128	-27.935	-36.578	-1.999	-156	-38.733	-42.243	-2.429	-196	-44.867
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	-1	-16	-17	-0	-2	-18	-20	-1	-2	-22	-24
Utgående balanse	80.549	3.268	408	84.225	73.484	4.457	399	78.340	73.297	4.430	381	78.108
Næringsliv												
Inngående balanse	35.587	5.979	1.702	43.268	33.190	3.971	1.470	38.632	33.190	3.971	1.470	38.632
Overført til (fra) trinn 1	414	-414	-	-	484	-485	1	-	521	-521	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-690	690	-0	-	-2.791	2.813	-22	-	-2.605	2.614	-9	-
Overført til (fra) trinn 3	-16	-594	609	-	-79	-96	176	-	-70	-685	754	-
Netto ny måling av tap	-963	-162	-27	-1.152	-1.949	-228	216	-1.961	-1.541	-208	38	-1.711
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9.799	110	1.305	11.214	13.123	1.002	296	14.421	17.141	1.672	328	19.141
Utlån som har blitt fraregnet	-6.431	-745	-711	-7.888	-8.053	-532	-371	-8.957	-11.046	-753	-862	-12.662
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-21	-21	0	-111	-12	-123	-2	-111	-19	-132
Utgående balanse	37.699	4.865	2.856	45.420	33.924	6.333	1.755	42.012	35.587	5.979	1.702	43.268
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.367			4.367	4.234			4.324	4.285			4.285
Brutto utlån ved utgangen av perioden	122.615	8.133	3.264	134.013	111.732	10.791	2.154	124.677	113.169	10.409	2.083	125.660

Konsern (mill. kr)	30.9.21				30.9.20				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	1.418	-1.413	-4	-	1.244	-1.211	-34	-	1.260	-1.225	-35	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.245	1.253	-7	-	-1.686	1.767	-81	-	-1.731	1.785	-54	-
Overført til (fra) trinn 3	-59	-119	178	-	-35	-106	141	-	-44	-89	133	-
Netto ny måling av tap	-2.254	-106	-29	-2.388	-1.824	-156	1	-1.979	-2.136	-196	-15	-2.346
Nye utstedte eller kjøpte utlån	37.915	892	74	38.881	45.169	1.210	97	46.475	51.383	1.702	119	53.204
Utlån som har blitt fraregnet	-28.197	-1.772	-142	-30.111	-38.117	-2.211	-200	-40.529	-43.512	-2.624	-239	-46.375
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-1	-16	-17	-0	-2	-18	-20	-689	-70	-25	-784
Utgående balanse	85.785	3.941	507	90.233	78.425	5.215	477	84.117	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	649	-646	-3	-	650	-646	-4	-	693	-690	-4	-
Overført til (fra) trinn 2	-985	987	-3	-	-3.021	3.045	-25	-	-2.897	2.909	-11	-
Overført til (fra) trinn 3	-26	-617	643	-	-117	-115	231	-	-107	-695	801	-
Netto ny måling av tap	-480	-198	-33	-711	-1.882	-269	213	-1.937	-1.589	-265	34	-1.819
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10.685	179	1.306	12.170	13.949	1.156	304	15.408	18.238	1.875	349	20.462
Utlån som har blitt fraregnet	-6.936	-875	-751	-8.562	-8.583	-605	-391	-9.579	-11.287	-815	-883	-12.985
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-21	-21	0	-111	-12	-123	-410	-159	-24	-593
Utgående balanse	41.014	5.416	2.941	49.372	36.462	6.881	1.855	45.199	38.107	6.587	1.802	46.496
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.367			4.367	4.234			4.324	4.285			4.285
Brutto utlån ved utgangen av perioden	131.166	9.357	3.448	143.972	119.212	12.097	2.332	133.640	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	30.9.20	30.9.21		30.9.21	30.9.20	31.12.20
2.269	2.374	2.247	Jordbruk og skogbruk	2.247	2.374	2.269
1.210	745	964	Fiske og fangst	964	745	1.210
1.305	1.219	915	Havbruk	915	1.219	1.305
1.796	1.738	2.297	Industri og bergverk	2.297	1.738	1.796
3.799	3.510	5.293	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	5.293	3.510	3.799
5.461	4.801	5.436	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.436	4.801	5.461
1.182	1.087	1.102	Sjøfart og offshore	1.102	1.087	1.182
5.821	6.411	6.170	Eiendomsdrift	6.112	6.340	5.750
9.286	8.775	11.534	Forretningsmessig tjenesteyting	11.534	8.775	9.286
8.930	8.657	9.494	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9.057	8.297	8.518
12.711	12.338	16.300	Offentlig forvaltning	16.300	12.338	12.711
3.795	3.757	4.610	Øvrige sektorer	4.468	3.623	3.641
57.566	55.412	66.362	Sum næring	65.725	54.847	56.928
40.600	40.544	43.967	Lønnstakere	43.967	40.544	40.600
98.166	95.956	110.328	Sum innskudd	109.691	95.391	97.529

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2020	
2020	2021	2020	2021		2021	2020	2021	2020		
Renteinntekter										
171	28	27	144	90	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	22	37	5	4	42
1.584	399	421	1.199	1.206	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1.591	1.602	549	531	2.120
1.519	327	320	1.198	943	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	954	1.209	323	330	1.534
129	32	29	97	88	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	88	97	29	32	129
349	68	62	290	199	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	197	287	61	68	346
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	17	20	5	7	27
3.752	854	858	2.928	2.527	Sum renteinntekter	2.869	3.252	973	972	4.197
Rentekostnader										
84	12	5	75	19	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	21	83	6	13	92
731	119	130	611	372	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	367	599	128	117	719
484	115	99	386	310	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	310	386	99	115	484
48	8	8	40	24	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	26	42	8	8	50
8	2	2	6	6	Andre rentekostnader	15	20	5	6	25
67	17	19	52	57	Avgift Sparebankenes sikringsfond *	57	52	19	17	67
1.423	274	263	1.170	788	Rentekostnader og lignende kostnader	796	1.181	266	277	1.439
2.329	579	595	1.758	1.739	Netto renteinntekter	2.073	2.071	707	695	2.759

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2020	
2020	2021	2020	2021		2021	2020	2021	2020		
Provisjonsinntekter										
59	16	17	49	51	Garantiprovisjon	49	48	16	16	58
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	221	190	69	72	251
56	15	18	43	48	Provisjon spareprodukter	48	43	18	15	57
408	128	123	272	348	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	348	272	123	128	408
13	4	3	9	11	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	11	9	3	4	13
393	97	107	291	294	Betalingsformidling	291	291	106	97	390
195	49	54	144	159	Provisjon fra forsikringstjenester	159	144	54	49	195
80	20	19	61	58	Andre provisjonsinntekter	53	53	17	17	71
1.205	330	340	869	969	Sum provisjonsinntekter	1.179	1.050	405	399	1.443
Provisjonskostnader										
83	2	24	60	60	Betalingsformidling	83	80	31	28	112
14	24	3	9	10	Andre provisjonskostnader	69	62	23	21	84
97	26	27	68	69	Sum provisjonskostnader	152	141	54	50	196
Andre driftsinntekter										
22	5	3	16	21	Driftsinntekter fast eiendom	21	16	3	5	21
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	120	110	38	40	142
-	-	-	-	-	Verdipapiromsetning	561	332	110	122	583
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	416	395	114	105	506
19	3	6	14	10	Andre driftsinntekter	17	17	7	4	18
41	8	9	30	31	Sum andre driftsinntekter	1.134	870	272	277	1.269
1.149	312	321	831	930	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	2.161	1.779	623	625	2.516

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern					
	3. kvartal		Januar - September			Januar - September		3. kvartal		
2020	2020	2021	2020	2021	(mill. kr)	2021	2020	2021	2020	2020
246	60	62	185	192	IT-kostnader	262	251	85	81	334
15	4	3	13	8	Porto og verditransport	10	16	4	5	19
52	13	14	41	40	Markedsføring	56	58	19	18	73
102	25	24	77	74	Avskrivninger	149	121	56	40	164
39	11	9	27	32	Driftskostnader faste eiendommer	47	40	14	16	62
150	41	36	117	105	Kjøpte tjenester	167	161	60	56	217
140	31	27	98	88	Øvrige driftskostnader	119	134	38	44	186
744	185	176	560	540	Sum driftskostnader	809	783	275	261	1.054

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern					
	3. kvartal		Januar - September			Januar - September		3. kvartal		
2020	2020	2021	2020	2021	(mill kr)	2021	2020	2021	2020	2020
					Vurdert til virkelig verdi over resultatet					
-74	-39	-94	26	-293	Verdiendring på renteinstrumenter	-194	167	-72	-8	103
					Verdiendring på derivater/sikring					
1	4	3	0	-7	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater	-7	0	3	4	1
-11	-2	-12	-14	0	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	0	-14	-12	-2	-11
32	19	96	-78	232	Øvrige derivater	263	-52	98	24	59
					Inntekter fra egenkapitalinstrumenter					
-	-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	519	564	179	170	681
492	70	-0	481	709	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-	-
-15	-	13	-3	8	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	-2	-3	-	-	-9
36	3	2	8	5	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	21	12	1	2	39
-1	6	-7	18	1	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	162	1	36	4	5
460	61	1	438	656	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	764	676	232	194	868
					Vurdert til amortisert kost					
					Verdiendring på renteinstrumenter					
-6	-0	-0	-5	-2	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-2	-5	-0	-0	-6
-6	-0	-0	-5	-2	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-2	-5	-0	-0	-6
89	11	15	83	47	Netto inntekter fra valutahandel	46	83	16	11	89
542	72	17	516	700	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	808	753	248	205	951

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.20	30.9.20	30.9.21		30.9.21	30.9.20	31.12.20
-	-	-	Utsatt skattefordel	97	154	129
67	74	86	Varige driftsmidler	211	200	194
298	311	265	Bruksrett eiendom	468	450	470
135	133	121	Opptjente ikke motatte inntekter	156	233	185
11	50	2.225	Fordringer verdipapirer	2.823	688	678
112	83	112	Pensjonsmidler	112	83	112
340	313	452	Andre eiendeler	741	650	690
963	964	3.261	Sum øvrige eiendeler	4.609	2.459	2.457

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.20	30.9.20	30.9.21		30.9.21	30.9.20	31.12.20
8	32	8	Utsatt skatt	81	98	81
322	297	350	Betalbar skatt	440	371	408
11	10	11	Formuesskatt	11	10	11
101	19	89	Tidsavgrensninger	707	477	671
301	238	307	Avsetninger	307	238	301
81	142	82	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	82	142	81
10	11	10	Pensjonsforpliktelser	10	11	10
303	315	274	Leieforpliktelse	481	458	479
74	51	57	Trasseringsgjeld	57	51	74
3	4	1	Leverandørgjeld	33	49	45
13	1	2.052	Gjeld verdipapirer	2.621	311	568
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	90	8	-
239	422	323	Annen gjeld	405	513	355
1.466	1.544	3.562	Sum annen gjeld	5.324	2.737	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	30.9.21
Sertifikatgjeld, nominell verdi	341	-	368	28	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	39.819	5.367	5.928	-1.106	38.152
Senior non preferred, nominell verdi	1.000	2.500	-	-	3.500
Verdijusteringer	569	-	-	-514	55
Påløpte renter	191	-	-	-3	188
Totalt	41.920	7.867	6.296	-1.595	41.895

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	31.12.20	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.21
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	-	-	-	1.793
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	-	-	-	-	-
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	3	-	-	-0	3
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 statskassesevksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2021:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	3.731	-	3.732
- Obligasjoner og sertifikater	2.360	27.672	-	30.032
- Egenkapitalinstrumenter	1.908	57	559	2.525
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.246	4.289
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	80.832	80.832
Sum eiendeler	4.269	31.503	85.638	121.410
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	3.740	-	3.741
- Egenkapitalinstrumenter	90	-	-	90
Sum forpliktelser	91	3.740	-	3.831

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2020:

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 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
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	7.177	-	7.179
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelser	2	7.177	-	7.179

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 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	21	922	33.175	34.118
Fraregning	-2	-827	-27.123	-27.952
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	19	19
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	107	-91	1	17
Utgående balanse 30.9.21	559	4.246	80.832	85.638

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

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.20	405	4.636	71.336	76.377
Tilgang	26	497	41.527	42.051
Fraregning	-14	-969	-37.802	-38.784
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-21	-21
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	17	117	7	141
Utgående balanse 30.9.20	434	4.282	75.047	79.763

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 kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 8 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 471 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

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

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 per 30. september 2021:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.246	-12
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	559	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	80.832	-8

* 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 3,7 år ved utgangen av tredje kvartal 2021. Samlet LCR for konsernet var 163 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2021 og gjennomsnittlig samlet LCR var 172 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 163 prosent og LCR i euro var 223 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 pr. egenkapitalbevis.

(mill. kr)	Januar - September		
	2021	2020	2020
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	2.046	1.391	1.793
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	1.308	890	1.147
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.340.421	129.336.827	129.347.626
Resultat per egenkapitalbevis	10,11	6,88	8,87

1) Korrigert resultat	Januar - September		
	2021	2020	2020
Konsernets resultat i perioden	2.199	1.528	1.978
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-113	-88	-126
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-40	-49	-59
Korrigert resultat i perioden	2.046	1.391	1.793

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank)

(mill. kr)	30.9.21	30.9.20	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	-1	-27	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	10.200	9.925	10.201
Grunnfondskapital	5.664	5.541	5.664
Fond for urealiserte gevinster	86	68	86
Annen egenkapital	-1	-15	-
B. Sum grunnfondskapital	5.749	5.594	5.750
Avsetning gaver	226	-	321
Avsatt utbytte	401	-	569
Egenkapital ekskl. hybridkapital	16.577	15.518	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)	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019
Renteinntekter	973	958	939	945	972	1.031	1.250	1.235	1.190
Rentekostnader	266	260	271	258	277	365	540	539	512
Netto renteinntekter	707	698	668	688	695	666	710	697	678
Provisjonsinntekter	405	400	374	393	399	316	335	342	352
Provisjonskostnader	54	48	51	54	50	44	47	38	45
Andre driftsinntekter	272	395	468	399	277	323	271	255	235
Netto provisjons- og andre inntekter	623	748	790	738	625	595	558	559	541
Utbytte	1	17	4	27	2	2	8	1	1
Netto resultat fra eierinteresser	179	212	128	117	170	177	217	8	85
Netto resultat fra finansielle instrumenter	68	42	158	53	32	269	-124	8	35
Netto avk. på finansielle investeringer	248	270	289	197	205	448	101	17	121
Sum inntekter	1.578	1.716	1.748	1.622	1.525	1.709	1.369	1.272	1.341
Personalkostnader	423	465	531	553	415	445	438	393	398
Andre driftskostnader	275	269	265	271	261	254	268	305	266
Sum driftskostnader	698	735	796	824	675	699	706	699	664
Resultat før tap	880	981	952	798	850	1.010	663	574	677
Tap på utlån, garantier m.v.	31	39	59	242	231	170	308	103	71
Resultat før skatt	849	942	893	556	619	840	355	471	605
Skattekostnad	175	191	131	105	102	124	69	123	120
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1	4	6	-0	2	3	4	-1	3
Periodens resultat	675	755	768	450	519	719	290	346	488

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

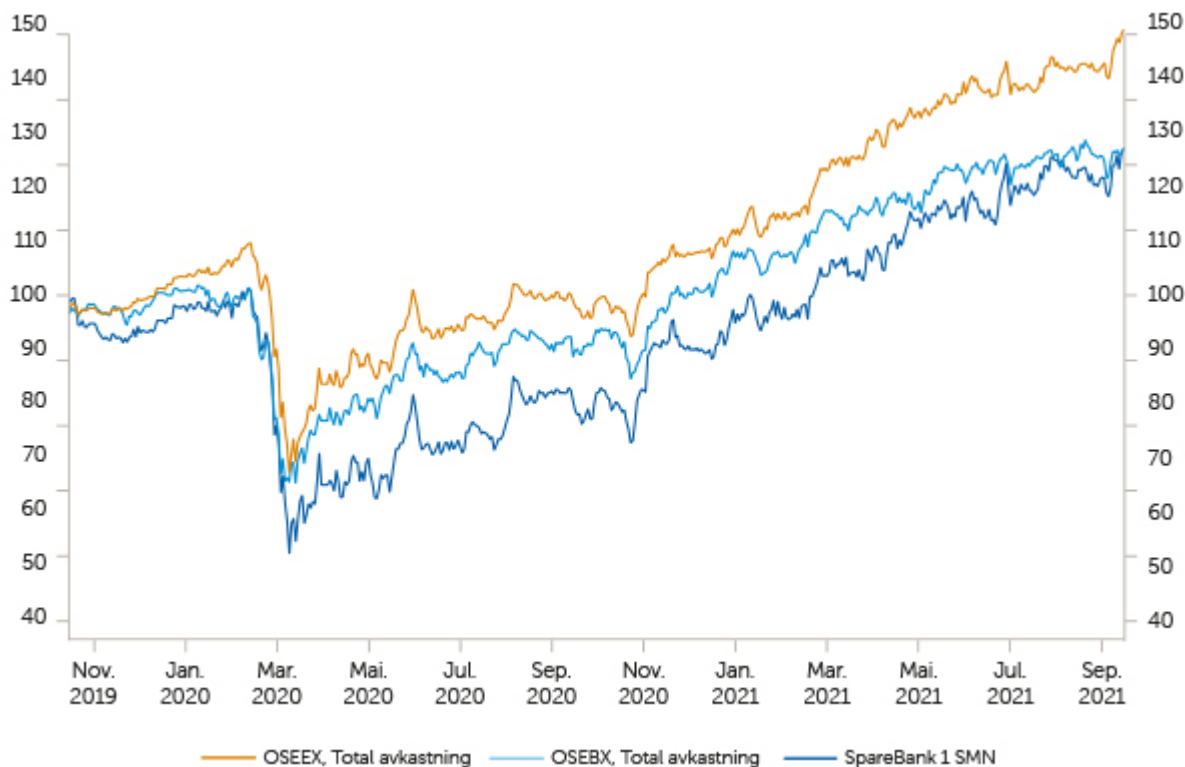
Konsern (mill. kr)	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	12,4%	14,3%	14,8%	8,9%	10,5%	15,1%	5,7%	7,1%	10,2%
Kostnadsprosent ¹⁾	44 %	43 %	46 %	51 %	45 %	41 %	52 %	56 %	50 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	143.972	141.935	137.471	134.648	133.640	130.627	127.272	126.277	123.967
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	191.976	189.015	185.342	182.801	179.423	175.100	170.771	167.777	165.380
Innskudd fra kunder	109.691	110.133	102.390	97.529	95.391	94.289	88.152	85.917	83.641
Forvaltningskapital	200.124	200.426	193.822	187.912	186.900	190.484	185.182	166.662	166.475
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	200.275	197.124	190.867	187.406	188.692	187.833	175.922	166.569	166.882
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	1,6 %	2,0 %	1,4 %	1,9 %	2,5 %	2,5 %	1,8 %	1,4 %	1,1 %
Innskuddsvekst i kvartalet	-0,4 %	7,6 %	5,0 %	2,2 %	1,2 %	7,0 %	2,6 %	2,7 %	-3,4 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,07 %	0,08 %	0,13 %	0,54 %	0,52 %	0,39 %	0,73 %	0,25 %	0,17 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,80 %	1,87 %	1,66 %	1,23 %	1,30 %	1,35 %	1,39 %	1,26 %	1,28 %
Soliditet ²⁾									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,1 %	18,3 %	18,0 %	18,3 %	17,6 %	17,2 %	16,3 %	17,2 %	15,1 %
Kjernekapitalprosent	19,7 %	20,0 %	19,7 %	20,0 %	19,2 %	18,9 %	18,0 %	19,3 %	16,7 %
Kapitaldekningsprosent	21,8 %	22,2 %	21,9 %	22,3 %	21,4 %	21,1 %	20,1 %	21,6 %	18,9 %
Kjernekapital	19.265	19.011	18.636	18.636	18.290	18.182	17.792	17.742	17.417
Netto ansvarlig kapital	21.338	21.105	20.741	20.759	20.373	20.266	19.879	19.854	19.765
Likviditetsdekning (LCR)	163 %	184 %	190 %	171 %	140 %	163 %	185 %	148 %	181 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,0 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %	6,9 %	6,9 %	7,5 %	7,4 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	129,80	119,20	107,40	97,60	84,30	78,30	67,60	100,20	98,50
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,39	129,36	129,22	129,39	129,44	129,39	129,22	129,30	129,48
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	103,57	100,18	96,70	94,71	92,73	90,37	86,85	90,75	89,36
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	3,22	3,51	3,40	1,99	2,35	3,27	1,26	1,60	2,30
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	10,09	8,50	7,91	12,28	8,96	5,98	13,46	15,67	10,69
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,25	1,19	1,11	1,03	0,91	0,87	0,78	1,10	1,10

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

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. oktober 2019 til 30. september 2021

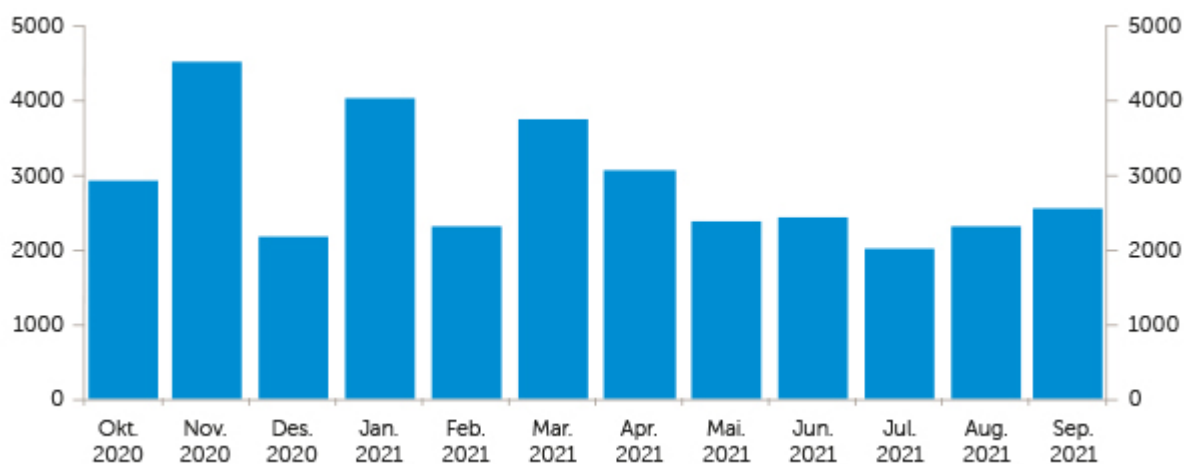


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. oktober 2020 til 30. september 2021



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstifelsen SMN	3.965.391	3,05 %
State Street Bank and Trust Comp	3.761.355	2,90 %
VPF Odin Norge	3.342.919	2,57 %
VPF Alfred Berg Gambak	3.298.178	2,54 %
VPF Pareto Aksje Norge	2.842.491	2,19 %
VPF Nordea Norge	2.687.980	2,07 %
Danske Invest Norske aksjer institusjon II.	2.623.268	2,02 %
State Street Bank and Trust Comp	2.326.968	1,79 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.144.112	1,65 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.056.707	1,58 %
Forsvarets personellservice	1.942.946	1,50 %
Pareto Invest AS	1.908.316	1,47 %
J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.424.264	1,10 %
J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.405.297	1,08 %
MP pensjon PK	1.352.771	1,04 %
VPF Nordea kapital	1.328.941	1,02 %
J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.304.855	1,00 %
Spesialfondet Borea utbytte	1.299.771	1,00 %
VPF Nordea avkastning	1.249.111	0,96 %
VPF Alfred Berg Norge	1.205.659	0,93 %
Sum for de 20 største eiere	43.471.300	33,48 %
Øvrige eiere	86.365.143	66,52 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100,00 %

Utbyttepolitikk

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

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

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

Revisjonsberetning



Til Styret i Sparebank 1 SMN

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for Sparebank 1 SMN pr. 30. september 2021 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. september 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 28. oktober 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

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