

Regnskap 3. kvartal 2022



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	24
Balanse	26
Kontantstrømoppstilling	27
Endring i egenkapital	28
Noter	31
Resultater fra kvartalsregnskapene	63
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	64
Egenkapitalbevis	65
Revisjonsberetning	67

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr)	3. kvartal		Januar - September		
	2022	2021	2022	2021	2021
Netto renteinntekter	811	707	2.370	2.073	2.796
Netto provisjons- og andre inntekter	540	623	1.921	2.161	2.832
Netto avk. på finansielle investeringer	148	248	427	808	1.026
Sum inntekter	1.499	1.578	4.718	5.042	6.655
Sum driftskostnader	688	698	2.208	2.228	2.993
Resultat før tap	810	880	2.511	2.814	3.662
Tap på utlån, garantier m.v.	22	31	-26	129	161
Resultat før skatt	788	849	2.536	2.685	3.501
Skattekostnad	172	175	520	497	609
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1	1	0	11	10
Periodens resultat	617	675	2.017	2.199	2.902
Renter hybridkapital	12	10	45	40	50
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	604	665	1.971	2.159	2.852

Balansetall	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Brutto utlån til kunder	150.247	143.972	147.301
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	208.900	191.976	195.353
Innskudd fra kunder	120.558	109.691	111.286
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	210.562	195.571	196.229
Forvaltningskapital	218.918	200.124	198.845

Nøkkel tall	3. kvartal		Januar - September		
	2022	2021	2022	2021	2021
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	10,9 %	12,4 %	12,0 %	13,8 %	13,5 %
Kostnadsprosent ¹⁾	46 %	44 %	47 %	44 %	45 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	80 %	76 %	80 %	76 %	76 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	58 %	57 %	58 %	57 %	57 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ²⁾	1,7 %	1,6 %	8,8 %	7,0 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet.	-2,6 %	-0,4 %	9,9 %	15,0 %	14,1 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt					
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,04 %	0,07 %	-0,02 %	0,09 %	0,09 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,02 %	1,80 %	1,02 %	1,80 %	1,68 %

Soliditet	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Kapitaldekningsprosent	23,0 %	21,8 %	21,6 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,8 %	19,7 %	19,6 %
Ren kjernekapitalprosent	19,2 %	18,1 %	18,0 %
Kjernekapital	21.252	19.265	19.322
Netto ansvarlig kapital	23.546	21.338	21.333
Likviditetsreserve (LCR)	180 %	163 %	138 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	6,9 %	6,9 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	40	42	40
Antall årsverk	1.608	1.529	1.548

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis (EKB)	30.9.22	30.9.21	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Egenkapitalbevisbrøk	64 %	64 %	64 %	64 %	64,0 %	64,0 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	129,29	129,39	129,39	129,39	129,30	129,62
Børskurs	111,40	129,80	149,00	97,60	100,20	84,20
Børsverdi (mill. kroner)	14.402	16.794	19.279	12.629	12.956	10.914
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	107,19	103,57	103,48	94,71	90,75	83,87
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	9,29	10,11	13,31	8,87	12,14	9,97
Utbytte per EKB			7,50	4,40	6,50	5,10
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	9,00	9,62	11,19	11,01	8,26	8,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,04	1,25	1,44	1,03	1,10	1,00

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Tredje kvartal 2022

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

- Resultat før skatt 788 millioner kroner (849 millioner)
- Resultat 617 millioner kroner (675 millioner)
- Avkastning på egenkapital 10,9 prosent (12,4 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 19,2 prosent (18,1 prosent)
- Vekst i utlån på 1,7 prosent (1,6 prosent) og på innskudd nedgang på 2,6 prosent (nedgang 0,4 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 1,3 prosent i kvartalet (2,0 prosent), 1,5 prosentpoeng lavere vekst enn i andre kvartal. Utlån til næringslivet økte med 2,4 prosent (0,7 prosent) som var 0,5 prosentpoeng lavere enn i andre kvartal
- Innskudd fra personkunder ble redusert med 1,9 prosent (nedgang 0,5 prosent), mot vekst på 6,6 prosent i andre kvartal. Innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 3,1 prosent (nedgang 0,3 prosent), mot vekst på 9,9 prosent i andre kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 109 millioner kroner (179 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 39 millioner (69 millioner)
- Tap på utlån og garantier 22 millioner kroner (31 millioner), 0,04 prosent av brutto utlån (0,07 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 2,89 kroner (3,22). Bokført verdi per egenkapitalbevis 107,19 kroner (103,57)

Per 30. september 2022

- Resultat før skatt 2.536 millioner kroner (2.685 millioner)
- Resultat 2.017 millioner kroner (2.199 millioner)
- Avkastning på egenkapital 12,0 prosent (13,8 prosent)
- Vekst i utlån 8,8 prosent (7,0 prosent) og innskudd 9,9 prosent (15,0 prosent) siste 12 måneder
- Vekst i utlån til personkunder var på 7,3 prosent (6,8 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til næringsliv var på 12,0 prosent (7,5 prosent) siste 12 måneder
- Privatmarkedslån utgjør 67 prosent (68 prosent) av totale utlån
- Innskudd fra personkunder økte med 8,4 prosent (8,4 prosent) siste 12 måneder. Innskudd fra næringslivskunder økte med 10,9 prosent (19,8 prosent) siste 12 måneder
- Netto resultat eierinteresser på 248 millioner kroner (519 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 179 millioner (289 millioner)
- Netto inngang på tap på utlån og garantier 26 millioner kroner (tap 129 millioner), minus 0,02 prosent (0,09 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 9,29 kroner (10,11)

Hendelser i kvartalet

Økende renter og inflasjon, men tegn til mindre press i økonomien

Norges Bank økte styringsrenten til 1,75 prosent i august og videre til 2,25 prosent i september. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker gjennomført renteøkning på utlån og innskudd. Styringsrentene er økt i flere land, og det ventes fortsatt oppgang.

Inflasjonen har steget raskt og har vært høyere enn ventet, også når økte kraftpriser holdes utenfor. Arbeidsmarkedet er stramt, men det er tydelige tegn til at økonomien kjøler seg ned. Mindre press i økonomien forventes å bidra til at prisveksten avtar.

Både bedrifter og husholdningene får en strammere økonomi når prisene øker raskt samtidig som renten settes opp. Raske renteøkninger i andre halvår 2022 forventes å redusere risikoen for at inflasjonen stabiliserer seg på et for høyt nivå. Hvis dette slår til vil Norges Bank få et avtagende behov for senere renteøkninger. I prognosene fra Norges Bank er det lagt til grunn at styringsrenten øker til rundt 3 prosent i løpet av vinteren. Det er imidlertid stor usikkerhet knyttet til prognosene for inflasjon og øvrig økonomisk utvikling, og dette vil være avgjørende for rentebeslutningene fremover.

For SpareBank 1 SMN sin del er risikoutviklingen i næringslivsporteføljen akseptabel. Det er fortsatt forbedring innen offshore, men økt risiko i øvrig næringsliv på grunn av høy inflasjon og økte renter. Næringer som vurderes som mer utsatt enn andre er bygg og anlegg, varehandel og næringseiendom. Samtidig er SpareBank 1 SMN godt stilt som driver i en geografi som ikke er rammet av høye energikostnader.

Sammenslåing av SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre vedtatt av bankenes styre

Intensjonsavtale om sammenslåing av SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre ble inngått i juni. I styremøter den 3.oktober vedtok bankene en plan for sammenslåing. Gjennomføring av planen forutsetter endelig beslutning i representantskap og generalforsamling i de to bankene i uke 45, og er videre betinget av myndighetsgodkjenninger.

Det overordnede målet for den sammenslåtte banken er å bli den ledende bankaktøren på Sunnmøre og i Fjordane. En sammenslått bank gir økt konkurransekraft, økt tilstedeværelse og vil være attraktiv for både kunder, ansatte og eiere.

Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen i begynnelsen av andre kvartal 2023.

Rating

Ratingbyrået Moody's opprettholdt i oktober 2022 SpareBank 1 SMNs kredittrating på A1, og endret utsiktene fra «Stable» til «Positive». Bekreftelsen og de positive utsiktene reflekterer blant annet SpareBank 1 SMNs solide kapitalsituasjon i kombinasjon med god og lønnsom drift, forbedret risikoprofil og redusert avhengighet av markedsfinansiering.

Resultat i tredje kvartal 2022

Resultat i tredje kvartal ble 617 millioner kroner (675 millioner), og avkastning på egenkapitalen 10,9 prosent (12,4 prosent). Resultatet i tredje kvartal er 85 millioner kroner lavere enn i andre kvartal 2022 og skyldes i all hovedsak svakere resultater i datterselskapene i sommermånedene. Nedgang sammenlignet med tredje kvartal i fjor er knyttet til svakere resultat i forsikringsselskapene i SpareBank 1 Gruppen og lavere avkastning på finansielle investeringer.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 2,89 kroner (3,22) og bokført verdi per egenkapitalbevis 107,19 kroner (103,57). I andre kvartal 2022 var resultat per egenkapitalbevis 3,20 kroner.

Netto renteinntekter ble 811 millioner kroner (707 millioner), og er 10 millioner høyere enn i andre kvartal og 104 millioner kroner bedre enn tredje kvartal i 2021. Markedsrentene har økt betydelig, og NIBOR ble 105 punkter høyere i tredje kvartal 2022 enn i andre kvartal 2022 og 200 punkter høyere enn tredje kvartal 2021. Dette har resultert i lavere marginer på utlån og økte marginer på innskudd. Økte utlån og økt forrentning på egenkapitalen har styrket netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter ble redusert fra foregående kvartal med 205 millioner til 540 millioner kroner (623 millioner). Reduksjonen skyldes i all vesentlighet 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.

Konsernets andel av resultater fra tilknyttede selskaper var 109 millioner kroner (179 millioner). I andre kvartal var resultatandelen 77 millioner kroner. Nedgangen fra tredje kvartal i 2021 skyldes svakere resultat fra forsikringsvirksomhetene i SpareBank 1 Gruppen. En del av resultatsvekkelsen i forsikringsvirksomhetene er verditap på verdipapirer i et urolig marked.

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var 39 millioner kroner (69 millioner) og i andre kvartal minus 32 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 688 millioner kroner (698 millioner), i andre kvartal var driftskostnadene 758 millioner kroner. Nedgangen fra andre kvartal skyldes for det meste lavere variabel avlønning i SpareBank 1 Markets etter et sterkt andre kvartal. Fra andre til tredje kvartal har kostnadene økt i banken som følge av nyansettelser og lønnsoppgjør.

Tap på utlån og garantier ble 22 millioner kroner (31 millioner) i tredje kvartal og i andre kvartal netto inngang på 48 millioner kroner.

Det har vært god vekst i utlån og innskudd siste 12 måneder, men noe nedgang i innskudd i tredje kvartal. Samlede utlån økte med 8,8 prosent (7,0 prosent) og innskuddene økte med 9,9 prosent (15,0 prosent) siste 12 måneder. I tredje kvartal var utlånsveksten 1,7 (1,6) prosent og innskuddsveksten minus 2,6 prosent (minus 0,4 prosent). Utlånsvekst til personkunder var på 1,3 prosent og ned fra forrige kvartal, mens utlån til næringslivskunder økte med 2,4 prosent, også noe ned fra andre kvartal. Innskudd ble redusert i tredje kvartal både i personmarkedet og næringsliv etter høy vekst i andre kvartal.

Ren kjernekapitaldekning var per 30. september 2022 19,2 prosent (18,1 prosent), økning på 0,4 prosentpoeng fra forrige kvartal. Målsatt ren kjernekapitaldekning er 17,2 prosent.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved kvartalsskiftet 111,40 kroner (129,80).

Netto renteinntekter

I august satte Norges Bank opp styringsrenten til 1,75 prosent og videre opp til 2,25 prosent i september. Markedsrentene uttrykt ved NIBOR har økt betydelig, og var 2,80 prosent ved utgangen av september. Banken har økt rentene på utlån og innskudd i takt med endringene i styringsrenten. Etter økningen i styringsrenten i august er det gjennomført renteøkninger med virkning fra 4. oktober og etter økningen i september er det varslet renteøkninger med virkning fra 10. november. NIBOR økte med 105 basispunkter fra andre til tredje kvartal, og har økt med 200 basispunkter fra tredje kvartal i 2021.

Netto renteinntekter ble 811 millioner (707 millioner) mot 801 millioner kroner i andre kvartal. Etterslep på renteøkninger knyttet til varslingsfrister til kundene ga reduserte utlånsmarginer i tredje kvartal, samtidig som innskuddsmarginene har økt.

Økt innskuddsmargin, vekst i utlån samt økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter i tredje kvartal, mens reduserte utlånsmarginer trekker ned. Dette er også de viktigste årsaken til endringen sammenlignet med samme kvartal i 2021.

Norges Bank har signalisert ytterligere økning i styringsrenten, og Norges Banks egen prognose tilsier en styringsrente på 3,0 prosent løpet av vinteren. Økende inflasjon er viktigste årsak til økende styringsrenter. Mange faktorer spiller inn, og prognosene på økonomisk utvikling og inflasjon er usikre.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 540 millioner (623 millioner) mot 745 millioner kroner i andre kvartal 2022.

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

Provisjonsinntekter (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Betalings tjenester	83	72	61
Kredittkort	16	15	14
Sparing og forvaltning	9	10	17
Forsikring	60	59	54
Garantiprovisjoner	15	8	13
Eiendoms megling	105	125	107
Regnskapstjenester	115	167	114
Markets	57	198	110
Øvrige provisjoner	12	9	7
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	473	664	497
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	63	77	123
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	3
Sum provisjonsinntekter	540	745	623

Provisjonsinntektene for lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 67 millioner kroner (126 millioner). I andre kvartal 2022 var provisjonene 81 millioner kroner. Nedgang fra i fjor skyldes reduserte marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Øvrige provisjonsinntekter ble 473 millioner kroner (497 millioner) mot 664 millioner kroner i andre kvartal. Nedgangen på 191 millioner kroner fra andre kvartal er i hovedsak reduserte inntekter fra verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets etter et godt andre kvartal, og nedgang på eiendoms megling og

regnskapstjenester som følge av sesongmessig lavere inntekter i sommermånedene. Inntekter fra betaling har tatt seg opp i 2022 etter pandemien.

Avkastning finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer i tredje kvartal ble 31 millioner kroner (68 millioner) og i andre kvartal 2022 minus 36 millioner kroner. Det var verdinedgang på aksjer med 66 millioner kroner (gevinst 36 millioner), i hovedsak på aksjeposter i SpareBank 1 SMN Invest. Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde gevinst på 41 millioner kroner i tredje kvartal (gevinst 14 millioner kroner) og tilskrives gevinster på derivater i forbindelse med bankens finansiering, samt tap som skyldes økte kredittmarginer på bankens likviditetsportefølje. Inntekter fra valutaforretninger på 30 millioner kroner (16 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets. Gevinster på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets var 26 millioner kroner (2 millioner).

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Gevinst/(tap) på aksjer	-66	-35	36
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	41	-82	14
Gevinst/(tap) på valuta	30	29	16
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	26	52	2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	31	-36	68

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 109 millioner kroner (179 millioner). I andre kvartal var tilsvarende resultat 77 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	17	16	83
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9%)	10	-4	11
SpareBank 1 Næringskreditt (14,9%)	0	2	-1
BN Bank (35,0 %)	53	47	40
SpareBank 1 Kreditt (18,7 %)	3	3	10
SpareBank 1 Betaling (20,8%)	-3	-0	-0
SpareBank 1 Forvaltning (19,6%)	10	11	13
Andre selskaper	19	2	23
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	109	77	179

SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Factoring, Sparebank 1 Spleis og Modhi Finance og 65 prosent av Fremtind Forsikring. De øvrige aksjene i Fremtind er eid av DNB.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i tredje kvartal 2022 ble 207 millioner kroner (621 millioner) og i andre kvartal 2022 142 millioner kroner. Av resultatet på 207 millioner kroner tilfaller 89 millioner kroner (425 millioner) eierbankene i SpareBank 1 Gruppen. Konsernets resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 17 millioner kroner (83 millioner kroner) og i andre kvartal 2022 16 millioner kroner.

Fremtind konsern fikk et resultat i tredje kvartal på 390 millioner kroner (559 millioner) etter skatt. Forsikringsresultatet i kvartalet var 559 millioner kroner (690 millioner) som ga en skadeprosent for kvartalet på 61,6 prosent (57,2 prosent) og en kostnadsprosent på 24,1 prosent (23,5 prosent). Økt skadeprosent skyldes hovedsakelig høyere reiseaktivitet og negativ utvikling på PM bil. Finansinntektene ble minus 51 millioner kroner (512 millioner) i tredje kvartal grunnet svakt aksjemarked og økte renter.

SpareBank 1 Forsikring fikk i tredje kvartal et resultat på minus 105 millioner kroner (72 millioner) etter skatt. Risikoresultatet ble 40 millioner kroner (32 millioner). Administrasjonsresultatet ble minus 44 millioner kroner (minus 32 millioner). Gebyrinntektene i tredje kvartal var 16 millioner kroner lavere enn tilsvarende kvartal i fjor, og dette skyldes i hovedsak innføringen av egen pensjonskonto. Kvartalets renteresultat ble minus 462 millioner kroner (99 millioner). Verdijustering av eiendom bidro negativt, og netto finansinntekter i kollektivporteføljene ble minus 353 millioner kroner. Avkastning på finansielle eiendeler i selskapsporteføljen ble minus 17 millioner kroner i tredje kvartal.

SpareBank 1 Factoring sitt resultat etter skatt var 17 millioner kroner (12 millioner). Samlede netto inntekter var 44 millioner kroner (29 millioner), noe som tilsvarer en økning på 52 prosent målt mot samme kvartal i fjor. Aktivitetsnivået hos klienter som ble påvirket av pandemien har tatt seg opp igjen, og har medført høyere factoringutlån.

Modhi Finance fikk et resultat før skatt i tredje kvartal på minus 3 millioner kroner (15 millioner) og minus 1 million (pluss 11 millioner) etter skatt. Resultatet er preget av nedskrivning av porteføljeverdier i tredje kvartal, mens det i fjor av en oppskrivning av porteføljeverdier i tredje kvartal. Resultatet i tredje kvartal er også preget av engangskostnader ved sammenslåingsprosessen med Kredinor.

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 2022 har banken solgt lån på samlet 57,1 milliarder kroner (46,7 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 40,6 prosent (35,7 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens andel av resultatet i selskapet ble 10 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 2022 er utlån på 1,6 milliarder kroner (1,3 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

Bankens andel av resultatet i selskapet ble 0 millioner kroner (-1 millioner).

SpareBank 1 Forvaltning

SpareBank 1 Forvaltning konsern består av Odin Forvaltning, SpareBank 1 Kapitalforvaltning, SpareBank 1 SR Forvaltning og Sparebank 1 Verdipapirservice. Målet er å bli best på bankdistribusjon av sparetjenester og produkter.

Konsernet oppnådde et resultat i tredje kvartal på 49 millioner kroner (54 millioner). SpareBank 1 SMN sin andel var 10 millioner kroner (13 millioner) og i andre kvartal 11 millioner. Resultatet er tilfredsstillende i et urolig marked.

SpareBank 1 Kreditt

Selskapet oppnådde et resultat i tredje kvartal på 21,5 millioner kroner (70,4 millioner). Nedgangen skyldes store tilbakeførte tapsnedskrivninger i fjor. Samlet portefølje i selskapet var per 30. september 2022 7,2 milliarder kroner (5,7 milliarder). Veksten er i all hovedsak kommet på refinansieringslån.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i tredje kvartal 2022 ble 2,9 millioner kroner (10,1 millioner), og andel av porteføljen er 1.229 millioner kroner (998 millioner).

BN Bank

BN Banks personmarkedsvirksomhet er landsdekkende, men banken har flest kunder i Oslo og det sentrale østlandsområdet. Innenfor bedriftsmarkedet er BN Bank er en rendyrket eiendomsspesialist, med Oslo-regionen som markedsområde. BN Bank har god vekst i utlån til personmarkeds kunder med 12,1 prosent siste 12 måneder (14,2 prosent) og vekst i tredje kvartal på 2,3 prosent (3,2 prosent). Veksten på utlån til næringslivskunder var 9,9 prosent siste 12 måneder (1,1 prosent) og vekst på 2,7 prosent siste kvartal (nedgang 2,7 prosent). Samlede utlån er 55 milliarder kroner (50 milliarder).

Resultatet i BN Bank ble 154 millioner kroner (117 millioner) i tredje kvartal, som gir en avkastning på egenkapitalen på 12,5 prosent (9,5 prosent). Lavere tap er hovedårsaken til resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank er 53 millioner kroner (40 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-banken eierselskap i Vipps AS. Vipps inngikk 30. juni 2021 en avtale om å slå mobilbetalingsdelen av Vipps sammen med danske MobilePay og finske Pivo, som åpner for mobilbetaling på tvers av landegrensene. I tredje kvartal 2022 ble det kjent at fusjonen vil skje uten Pivo etter at EU-kommisjonen reiste bekymringer knyttet til konsolideringen av mobillommebøker i Finland.

I løpet av kvartalet ble det levert formell søknad til EU-kommisjonen og selskapene håper å kunne få godkjenning i fjerde kvartal 2022. Parallelt med sammenslåingen vil BankAxept og BankID skilles ut fra Vipps, og blir et nytt norskeid selskap som fortsatt skal eies 100 prosent av de norske bankene.

SpareBank 1 Betaling fikk et underskudd på 17 millioner kroner (minus 2 millioner) i tredje kvartal, og SpareBank 1 SMN sin andel av underskuddet utgjør 3 millioner kroner (0 millioner).

Driftskostnader

Samlede kostnader i konsernet ble 688 millioner (698 millioner), en nedgang på 10 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021, tilsvarende 1,4 prosent. I andre kvartal 2022 var samlede kostnader 758 millioner.

Driftskostnader (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Personalkostnader	417	490	423
IT-kostnader	95	93	85
Markedsføring	18	26	19
Avskrivninger	32	34	56
Driftskostnader faste eiendommer	18	9	14
Kjøpte tjenester	63	54	60
Øvrige driftskostnader	45	52	41
Sum driftskostnader	688	758	698

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

Sammenlignet med tredje kvartal 2021 er det noe kostnadsvekst i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN knyttet til oppkjøp av selskaper og i banken som følge av effekt av lønnsoppgjøret og nyansettelser. Av samme årsak er det kostnadsvekst i banken også fra andre kvartal.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 46 prosent (44 prosent), i morbanken 36 prosent (37 prosent).

Fortsatt lave tap

Tap på utlån ble 22 millioner kroner (31 millioner) og i andre kvartal netto inngang på 48 millioner kroner. Tap i kvartalet utgjør 0,04 prosent av brutto utlån (0,07 prosent)

Tap (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Privatmarked	17	-4	3
Næringsliv	5	-44	28
Sum tap	22	-48	31

Tap på utlån til personkunder var 17 millioner kroner (3 millioner), mens det på utlån til næringsliv var tap på 5 millioner kroner (28 millioner).

Effektene av koronapandemien på mislighold og tap ble vesentlig mindre enn antatt. Dette skyldes blant annet gjennomførte myndighetstiltak. Banken besluttet derfor å reversere de pandemirelaterte påslagene i banene i basisscenariet i tredje kvartal 2021 for PM og i første kvartal 2022 for BM. I andre og tredje kvartal 2022 er det foretatt endringer i modellforutsetninger for å hensynta økt risiko som følge av økt rentenivå, økt forventet mislighold og lavere eiendomsverdier. I tredje kvartal 2022 er vektingen av nedsidescenariet også økt i datterselskapet SpareBank1 SMN Finans Midt-Norge fra henholdsvis 10 til 25 prosent for Næringsliv og fra 10 til 15 prosent for Privatmarked. Se note 2 for nærmere beskrivelse av endrede forutsetninger.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 1.199 millioner kroner (1.680 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.139 millioner kroner (3.448 millioner) tilsvarende 1,02 prosent (1,80 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. En vesentlig del av nedgangen skyldes at et større offshore engasjement er ute av karenperioden, samt at det har skjedd nedregulering av eksponering i et annet offshore engasjement i forbindelse med salg av båter. Dette skjedde i andre kvartal 2022.

Forvaltningskapital 219 milliarder kroner

Konsernets forvaltningskapital var 219 milliarder kroner (200 milliarder) og har økt med 19 milliarder tilsvarende 9,4 prosent det siste året. Forvaltningskapitalen har økt som følge av høyere utlånsvolum og høyere likviditetsbeholdning.

Utlån på til sammen 59 milliarder kroner (48 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 16,9 milliarder kroner (12,6 milliarder), tilsvarende 8,8 prosent (7,0 prosent) siste 12 måneder og var 208,9 milliarder (192,0 milliarder). Vekst i tredje kvartal er 1,7 prosent (1,6 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 9,6 milliarder kroner (8,3 milliarder) til 140,4 milliarder (130,8 milliarder). Vekst på 7,3 prosent (6,8 prosent). I tredje kvartal 1,3 prosent (2,0 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 7,3 milliarder kroner (4,3 milliarder) til 68,5 milliarder (61,1 milliarder). Vekst på 12,0 prosent (7,5 prosent). I tredje kvartal 2,4 prosent (0,7 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 67 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder

Det er god, men noe avtagende vekst i utlån til personkunder. Veksten har over tid vært høyere enn kredittveksten til husholdningene (K2), og konsernet styrker sin markedsposisjon. Veksten i utlån til næringslivskunder er i hovedsak til små og mellomstore kunder i hele markedsområdet. Veksten er fordelt på ulike bransjer og bransjemessige eller størrelsesmessige konsentrasjoner søkes unngått.

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

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 10,9 milliarder kroner (14,3 milliarder) til 120,6 milliarder (109,7 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 9,9 prosent (15,0 prosent). Vekst i tredje kvartal minus 2,6 prosent (nedgang 0,4 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 3,7 milliarder kroner (3,4 milliarder) til 47,7 milliarder (44,0 milliarder), tilsvarende 8,4 prosent (8,4 prosent). I tredje kvartal minus 1,9 prosent (minus 0,5 prosent)
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 7,2 milliarder kroner (10,9 milliarder) til 72,9 milliarder (65,7 milliarder), tilsvarende 10,9 prosent (19,8 prosent). I tredje kvartal minus 3,1 prosent (nedgang 0,3 prosent)
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 58 prosent (57 prosent)

Innskuddsveksten har vært svært høy som følge av pandemien, men har normalisert seg i 2022. Nedgang i innskudd fra personkunder skyldes i hovedsak økt forbruk i sommermånedene. Innskudd fra bedriftskunder har også gått ned i tredje kvartal, og vurderes å være innenfor normale svingninger. Banken har lagt planer for å styrke innskuddsveksten innenfor personmarkedet. Innskuddsdekningen innenfor personmarkedet er lavere enn ønsket, samtidig som innskudd er en viktig finansieringskilde for banken.

(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.

Personkunder, resultat før skatt (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Personmarked	322	329	311
EiendomsMegler 1	12	38	8
Sum	335	367	319

Personmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 322 millioner kroner (311 millioner) og 329 millioner kroner i forrige kvartal. Avkastning på anvendt kapital ble 14,7 prosent (13,8 prosent) i kvartalet.

Totale utlån i personmarkedsdivisjonen er 145 milliarder kroner (135 milliarder) og totale innskudd 54 milliarder kroner (50 milliarder). Dette er utlån til og innskudd fra lønnskakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

Samlede driftsinntekter ble 575 millioner kroner (539 millioner) og 541 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter utgjorde 367 millioner kroner (300 millioner) og 335 millioner kroner i andre kvartal.

Netto renteinntekter er økt sammenlignet med tredje kvartal i 2021 som følge av vekst, styrket innskuddsmargin og økt forrentning på PMs andel av konsernets egenkapital, mens lavere marginer på utlån har svekket rentenettoen. Provisjonsinntektene ble 208 millioner (239 millioner) og 206 millioner kroner i forrige kvartal. Inntektene er redusert sammenlignet med tredje kvartal i 2021 som følge av reduserte provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt, mens det er økte inntekter fra forsikring og betaling.

Utlånsmarginen ble 0,39 prosent (1,57 prosent) og i andre kvartal 2022 1,08. Innskuddsmarginen ble 1,67 prosent (0,06 prosent) og 0,78 i forrige kvartal (målt mot tre måneders NIBOR). Markedsrenten uttrykt ved tremåneders NIBOR økte fra andre kvartal 2022 med 105 punkter, noe som har svekket utlånsmarginen, men styrket innskuddsmarginen i tredje kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 7,5 prosent (6,6 prosent) og 9,1 prosent (4,9 prosent). I tredje kvartal ble veksten på utlån og innskudd henholdsvis 1,3 prosent (1,8 prosent) og minus 2,5 prosent (minus 2,7 prosent).

Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Tap på utlån i tredje kvartal på 11 millioner kroner (tap på minus 1 million) skyldes hovedsakelig nedskrivninger innenfor landbruksdelen av porteføljen.

Resultatregnskap (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Renteinntekter	367	335	300
Netto provisjons- og andre inntekter	208	206	239
Sum inntekter	575	541	539
Sum driftskostnader	241	215	230
Resultat før tap	334	326	310
Tap på utlån, garantier m.v.	11	-2	-1
Resultat før skatt	322	329	311
Balanse			
Utlån til kunder	145.433	143.544	135.344
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-57.299	-55.464	-46.687
Innskudd fra og gjeld til kunder	54.458	55.829	49.909
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	14,7 %	13,5 %	13,8 %
Utlånsmargin	0,39 %	1,08 %	1,57 %
Innskuddsmargin	1,67 %	0,78 %	0,06 %

*) Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Driftsinntektene ble 107 millioner kroner (108 millioner), mens driftskostnadene var 95 millioner kroner (100 millioner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 12 millioner kroner (8 millioner). Tilbudet av boliger for salg har etter sommeren økt og er per september større enn på samme tidspunkt i fjor. Samtidig begynner man å se tegn til at inflasjon og økte boliglånsrenter påvirker etterspørselssiden. Justert for sesongvariasjoner ble prisendringen i september -0,5 prosent i Trondheim og minus 0,6 prosent på landsbasis. Det er knyttet stor usikkerhet til aktivitetsnivået fremover, sett i lys av renter på vei videre opp og i hvilken grad dette vil påvirke markedet.

Antall salg i tredje kvartal var 1.761 (1.919). Antall nye oppdrag ble 1.956, 38 færre enn tredje kvartal i 2021. Selskapets markedsandel per 30. september 2022 var 36 prosent (36 prosent).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Sum inntekter	107	134	108
Sum driftskostnader	95	96	100
Resultat før skatt (mill. kr)	12	38	8
Driftsmargin	11 %	28 %	8 %

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. Samhandling mellom forretningsområdene har høy prioritet og en del av den oppnådde veksten tilskrives dette.

Bedriftskunder, resultat før skatt (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Næringsliv	322	361	200
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	22	30	21
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	44	50	33
SpareBank 1 Markets (66,7%)	0	79	23
Sum	388	521	277

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 322 millioner kroner (200 millioner) og 361 millioner kroner i andre kvartal 2022. Resultatforbedringen fra i fjor skyldes økte inntekter og lave tap. Avkastning på anvendt kapital ble 18,4 prosent (11,6 prosent).

Totale utlån til næringslivskunder i banken er 52 milliarder kroner (47 milliarder) og totale innskudd 63 milliarder (59 milliarder) per 30. september 2022. Dette er en diversifisert portefølje med utlån til og innskudd fra næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 436 millioner kroner (334 millioner) og 420 millioner kroner i andre kvartal 2022. Netto renteinntekter ble 361 millioner kroner (273 millioner) og 356 millioner kroner i andre kvartal. En høy andel av utlånene er knyttet opp mot tre måneders NIBOR, og dette bidrar til å opprettholde stabilitet i marginutviklingen over tid. Marginene på disse lånene samlet vil imidlertid svinge mellom kvartalene i og med ulike tidspunkt for rentjustering på lånene. Økt NIBOR ga reduserte utlånsmarginer i kvartalet, men økte innskuddsmarginer. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget samtidig som økt forrentning på forretningsområdets andel av egenkapitalen har styrket netto renteinntekter både fra andre til tredje kvartal og sammenlignet med tredje kvartal i fjor.

Provisjonsinntektene ble 75 millioner (61 millioner) mot 64 millioner kroner i andre kvartal, og det har vært økte inntekter fra garantier og betalingstjenester fra forrige kvartal.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,05 prosent (2,60 prosent) og minus 0,27 prosent (minus 0,31 prosent). Utlånene økte med 11,1 prosent (7,2 prosent) og innskuddene økte med 6,2 prosent (27,2 prosent) siste 12 måneder. Utlånsveksten i kvartalet var 1,7 prosent (minus 0,2 prosent) og innskuddsveksten minus 2,8 prosent (vekst 2,3 prosent).

Tap på utlån til i næringslivskunder i banken ble 1 million kroner (25 millioner) og det var netto inngang på 51 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 prioriteres.

Som et resultat av forsterket satsing på små og mellomstore bedrifter har mange nye kunder i 2022 og 2021 valgt SpareBank 1 SMN som bank. Næringslivskundene har sterk tilknytning til banken og kundeavgangen er svært lav.

Resultatregnskap (mill. kr)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Sum renteinntekter	361	356	273
Netto provisjons- og andre inntekter	75	64	61
Sum inntekter	436	420	334
Sum driftskostnader	114	109	109
Resultat før tap	322	311	225
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-51	25
Resultat før skatt	322	361	200
Balanse			
Utlån til kunder	52.047	51.193	46.857
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.354	-1.359	-1.237
Innskudd fra og gjeld til kunder	62.638	64.415	59.006
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*	18,4 %	18,5 %	11,6 %
Utlånsmargin	2,05 %	2,53 %	2,60 %
Innskuddsmargin	-0,27 %	-0,05 %	-0,31 %

*) Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 22 millioner kroner (21 millioner). Driftsinntektene ble 125 millioner kroner (122 millioner) og kostnadene 103 millioner kroner (101 millioner). I 2022 er det gjennomført oppkjøp av tre selskaper.

Økt organisk kundevekst har høy prioritet, og det er oppnådd gode resultater i 2022. Kunderekutteringen har økt, samtidig som selskapet har redusert kundeavgang. Selskapet ønsker å skape en bredere inntektsplattform utover den tradisjonelle regnskapsproduksjonen.

Digitalisering og bruk av nye teknologiske løsninger i næringslivet stiller store krav til omstilling i regnskapsbransjen. Dette gjelder både krav til økt kompetanse for den enkelte medarbeider, samt krav til større bredde i tjenestetilbudet som tilbys kundene.

Inntektene fra rådgivningstjenester har økt med 19 prosent siste 12 måneder, samtidig som 600 selskaper er flyttet over på moderne skybaserte regnskapssystemer per 30. september 2022.

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

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Sum inntekter	125	177	122
Sum driftskostnader	103	147	101
Resultat før skatt (mill. kr)	22	30	21
Driftsmargin	17 %	17 %	18 %

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 44 millioner kroner (33 millioner). Selskapets satsingsområder er leasing til SMB-kunder, billån til personkunder og fakturakjøp fra småbedrifter.

Selskapets inntekter ble samlet 83 millioner kroner (89 millioner). Inntektene er svekket som følge av press på marginene både til næringsliv og personmarkedet. Kostnadene i tredje kvartal 2022 ble 28 millioner kroner (49 millioner). Nedgangen sammenlignet med tredje kvartal 2021 skyldes i hovedsak nedskrivning av IT-systemer foretatt ifjor. Det var tap på 10 millioner kroner (7 millioner).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder på 4,9 milliarder kroner (4,1 milliarder) og billån 6,8 milliarder kroner (5,9 milliarder).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1 banker eier 47 prosent av aksjene i bilabonnementselskapet Fleks. Selskapet tilbyr fleksible bilabonnementsløsninger. Elektrifisering av bilparken og abonnementsordningen bidrar til reduserte utslipp. Fleks har i dag 2.500 biler og er markedsleder i Norge.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Sum inntekter	83	81	89
Sum driftskostnader	28	26	49
Tap på utlån, garantier m.v.	10	5	7
Resultat før skatt (mill. kr)	44	50	33

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 163 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 0 millioner kroner (23 millioner).

Det har vært lavere aktivitet i forretningsområdene enn i starten av året. Markedet for tilrettelegging av emisjoner har vært svært lavt i kvartalet grunnet urolighetene i markedene, og dette har gitt lavere inntekter for Investment Banking og aksjemegling. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten og fremmedkapital har vært stabil. Samlede inntekter ble 110 millioner kroner (139 millioner). Driftskostnadene var 110 millioner kroner (115 millioner).

SpareBank 1 Markets har utviklet seg til å bli et av de største norske meglerhusene med en sterk posisjon innenfor flere produktområder, og er det ledende kapitalmarkedsmiljøet i SpareBank 1 SMN sitt markedsområde. Den varslede transaksjonen om sammenslåing av kapitalmarkedsmiljøene i SpareBank 1 Markets, SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge forventes å bidra til økte og mer diversifiserte inntekter. Dato for sammenslåingen er p.t planlagt til 1. mars 2023, men dette er avhengig av myndighetenes behandling.

SpareBank 1 Markets (66,7%)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	3. kvartal 2021
Sum inntekter	110	257	139
Sum driftskostnader	110	178	115
Resultat før skatt (mill. kr)	0	79	23
Driftsmargin	0 %	31 %	17 %

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer i regionale virksomheter. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned. Selskapets aksjer er verdt 604 millioner kroner (606 millioner) per 30. september 2022.

Selskapet hadde et resultat før skatt i tredje kvartal 2022 på minus 30 millioner kroner (pluss 61 millioner kroner) og i andre kvartal minus 29 millioner kroner. Resultatet i tredje kvartal kommer – som i andre kvartal - av netto urealiserte tap i aksjeporteføljen.

Per 30. september 2022**Godt resultat**

SpareBank 1 SMN har et resultat på 2.017 millioner kroner (2.199 millioner), og en egenkapitalavkastning på 12,0 prosent (13,8 prosent). Resultatet er 182 millioner kroner svakere enn i samme periode i 2021 i hovedsak som følge av resultatsvekkelse i forsikringsselskapene i SpareBank 1 Gruppen og redusert avkastning på finansielle investeringer. Økte inntekter fra forretningsområdene og lavere tap bidro til å styrke resultatet. Resultatet per egenkapitalbevis ble 9,29 kroner (10,11).

Netto renteinntekter ble 2.370 millioner kroner (2.073 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 1,75 i august og videre til 2,25 prosent i september. Markedsrenten uttrykt ved NIBOR var 200 punkter høyere per 30. september 2022 enn på samme tidspunkt i 2021, og det har gitt betydelig økning i bankens finansieringskostnader. Utlånsmarginene har blitt svekket samtidig som innskuddsmarginene er styrket sammenlignet med i fjor, samtidig som forrentningen på bankens egenkapital har økt. Både utlån og innskudd har økt, noe som har bidratt til å styrke netto renteinntekter. Banken har fra andre halvår i fjor gjennomført seks generelle renteøkninger på utlån og innskudd, inklusive varslet økning med virkning fra 10. november.

Netto provisjonsinntekter ble 1.921 millioner kroner (2.161 millioner). Nedgangen forklares med lavere provisjoner fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og reduserte inntekter fra verdipapirtjenester. Det har vært positiv utvikling på inntekter fra betalingstjenester, forsikring og regnskapstjenester.

Avkastning på finansielle investeringer (inkludert utbytte) var 179 millioner kroner (289 millioner). Nedgangen er urealiserte tap på aksjer og negativ avkastning på likvidtetsporteføljene som følge av endrede kredittmarginer.

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 248 millioner kroner (519 millioner). Resultatet er svekket i både Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring, mens det har vært positiv resultatutvikling i BN Bank.

Driftskostnadene ble 2.208 millioner (2.228 millioner), kostnadene er redusert i SpareBank 1 Markets og EiendomsMegler 1, men har økt i banken og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN. I banken har kostnadene økt som følge av lønnsvekst og nyansettelser, i regnskapshuset som følge av effekt av oppkjøp og investeringer i teknologi.

Det er netto inngang på tap på utlån på 26 millioner kroner (tap 129 millioner) per 30. september. På utlån til næringslivskunder var det netto inngang på 39 millioner kroner (132 millioner). På utlån til personmarkeds kunder ble det tap på 14 millioner kroner (netto inngang 3 millioner).

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

Innskudd økte med 8,3 prosent (12,5 prosent). Innskuddene fra personmarkeds kunder økte med 6,9 prosent (8,3 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 9,3 prosent (15,5 prosent).

Personkunder

Personkunder, resultat før skatt	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
Personmarked	924	880
EiendomsMegler 1	64	71
Sum	989	951

Personmarked i banken oppnådde et resultat før skatt på 924 millioner kroner (880 millioner) per 30. september 2022. Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 14,0 prosent (13,0 prosent).

Samlede driftsinntekter ble 1.631 millioner kroner (1.542 millioner). Netto renteinntekter utgjorde 1.015 millioner kroner (859 millioner) og provisjonsinntektene 616 millioner (684 millioner). Netto renteinntekter har økt med økte innskuddsmarginer, vekst på utlån og innskudd, samt økt forrentning på andel av egenkapitalen. Reduserte marginer på utlån har redusert netto renteinntekter. Provisjonsinntektene er redusert i hovedsak som følge av lavere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt..

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet ble henholdsvis 7,5 prosent (6,6 prosent) og 9,1 prosent (4,9 prosent) siste 12 måneder.

Utlånsmarginen ble 0,83 prosent (1,63 prosent), mens innskuddsmarginen ble 1,06 prosent (0,02 prosent) målt mot tremåneders NIBOR.

Det ble netto tap på 2 millioner kroner (netto inngang 11 millioner).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge. Driftsinntektene ble 336 millioner kroner (353 millioner), mens driftskostnadene var 271 millioner kroner (282 millioner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 64 millioner kroner (71 millioner). Aktiviteten i 2022 har vært preget av et boligmarked med et lavt tilbud av boliger, noe som har økt både omsetningshastigheten og prisene. Konsekvensen av dette er et lavere salgsvolum for EiendomsMegler 1 Midt-Norge hittil i år, som per septembervar 5.400 mot 5.995 samme periode i 2021.

Bedriftskunder

Bedriftskunder, resultat før skatt	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
Næringsliv	959	566
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	76	82
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	141	151
SpareBank 1 Markets (66,7%)	119	203
Sum	1.295	1.002

Næringsliv i banken oppnådde et resultat før skatt på 959 millioner kroner (566 millioner) per 30. september 2022. Resultatforbedringen skyldes økte netto renteinntekter og lavere tap. Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 18,6 prosent (11,1 prosent).

Driftsinntektene ble 1.260 millioner kroner (1.016 millioner). Netto renteinntekter ble 1.047 millioner kroner (828 millioner) og provisjonsinntektene (inklusive inntekter fra valutaforretninger) 213 millioner (188 millioner). Vekst i utlån og innskudd, økt innskuddsmargin og økt forrentning på andel av egenkapitalen har styrket netto renteinntekter, samtidig som lavere utlånsmargin trekker ned. Det er økte provisjonsinntekter på garantier og betaling.

Utlånene økte med 11,1 prosent (8,7 prosent) og innskuddene økte med 6,2 prosent (27,2 prosent) siste 12 måneder.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,32 prosent (2,69 prosent) og 0,05 prosent (minus 0,32 prosent).

Det var netto inngang på tap i næringslivssegmentet i banken på 47 millioner kroner (tap 125 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 141 millioner (151 millioner).

Selskapets inntekter ble 243 millioner kroner (271 millioner). Kostnadene per 30. september 2022 ble 83 millioner kroner (106 millioner). Tap ble 20 millioner kroner (13 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 76 millioner kroner (82 millioner). Driftsinntektene ble 468 millioner kroner (439 millioner) og kostnadene 392 millioner kroner (357 millioner).

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 119 millioner kroner (203 millioner). Høy aktivitet i forretningsområdene har gitt høye inntekter og gode resultater både i 2021 og 2022.

Hittil i år har selskapet inntekter på 545 millioner (689 millioner), 144 millioner lavere enn samme periode i 2021.

God likviditet

I tredje kvartal fortsatte prisveksten å øke både i Norge og andre land. Sentralbankene i flere land hevet styringsrentene, og signaliserte videre renteoppgang fremover. Usikkerhet om vekst- og inflasjonsutsikter har bidratt til store svingninger i finansmarkedene. Kredittpåslagene har økt.

Banken har god likviditet og tilgang til finansiering. Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer bankens overlevelse i tolv måneder med ordinær drift uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken 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 180 prosent per 30. september 2022 (163 prosent). Regulatorisk minstekrav er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 30. september 2022 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 58 prosent (57 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 59 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. september 2022. Hittil i 2022 er det solgt lån på 10,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt.

I tredje kvartal har banken gjennomført en senior grønn obligasjonsfinansiering på 0,5 milliarder Euro og utstedt 1,6 milliarder i etterstilt senior gjeld (MREL) i norske kroner.

SpareBank 1 SMN hadde per 30. september 2022 7,1 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL). SpareBank 1 SMN vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Rating

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2022 ble 19,2 prosent (18,1 prosent). Krav til ren kjernekapital er 14,9 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet fastsatte den 30. april 2022 SpareBank 1 SMN et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

Finanstilsynet har besluttet at SpareBank 1 SMN skal ha en pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav. Med dette har bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning økt til 17,2 prosent.

Ren kjernekapitaldekning har en økning på 0,4 prosentpoeng fra andre kvartal. Beregningsgrunnlaget økte med 1,3 prosent i tredje kvartal. Et godt resultat og basisswapeffekter fra SpareBank 1 Boligkreditt er hovedforklaringen til at ren kjernekapital økte med 3,7 prosent. Verdiendringer på basisswap'er i SpareBank 1 Boligkreditt vil reversere over løpetiden til derivatet. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av konsernresultatet for 2022.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 7,3 prosent (6,9 prosent) viser at banken er svært solid.

Bærekraft

Bærekraft er en av fem strategiske prioriteringer i konsernstrategien, og konsernets bærekraftsstrategi ligger fast.

SpareBank 1 SMN har i løpet av kvartalet tydeliggjort innholdet i konsernets langsiktige klimaambisjon. Dette innebærer klargjøring av arbeidsprosesser og rammeverk, og introduksjon av overgangsplaner mot netto null på bransjenivå med det formål å aktivt bidra til en organisert omstilling mot lavutslippssamfunnet. For å realisere ambisjonen utarbeides delmål. Dette og status for overgangsplaner vil bli kommunisert i løpet av fjerde kvartal.

Det er fortsatt betydelig usikkerhet i beregningene av utlånsporteføljens utslipp. Dette skyldes i hovedsak datakvalitet og tilgang på relevante data fra våre kunder. Denne usikkerheten blir naturligvis større jo lengre

tidsperspektiv vi tar. Konsernet har allikevel estimert utslippsbaner mot 2050, basert på Science Based Targets Initiative, som et grunnlag for å fastsette sektorvise mål og tiltak for nødvendig klimatilpasning mot netto null i 2050.

Konsernet vil framover fortsette arbeidet med å utvikle tallgrunnlag og metode og vil i fjerde kvartal revidere konsernets vesentlighetsanalyse.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. september 2022 var 107,19 kroner (103,57) og resultatet per egenkapitalbevis ble 9,29 kroner (10,11).

Pris/Inntjening var 9,00 (9,62) og pris/bok 1,04 (1,25).

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et godt resultat per 30. september 2022 med en egenkapitalavkastning på 12 prosent og god kapitalisering. Dette vurderes som tilfredsstillende i en situasjon med stor markedsure. Forretningsområdene har levert godt, og konsernet har et solid grunnlag for å realisere sine vekst- og lønnsomhetsambisjoner. Målet om en egenkapitalavkastning på minimum 12 prosent og øvrige finansielle hovedmål ligger fast.

Økende markedsrenter og prisvekst treffer både person- og bedriftsmarkedet, og bidrar til økt usikkerhet. Det er akseptabel risikoutvikling i utlånsporteføljen, og lave tap på utlån. Det er fortsatt bedring innen offshore, men det er tegn til økt risiko innen øvrig næringsliv. Regionen nyter godt av lave energipriser og arbeidsledigheten er fortsatt svært lav.

Det er større usikkerhet knyttet til boligprisutviklingen og forventning om avtagende kredittvekst. Renteøkningene og prisvekst vil redusere kjøpekraften og forbruket blant husholdningene. Det er så langt få tegn til økt risiko i personkundeporteføljen, men det forventes at flere kunder vil få behov for fleksible løsninger og økonomisk rådgivning i tiden som kommer. Banken er godt forberedt på å håndtere dette gjennom sitt relasjonskonsept og fysiske tilstedeværelse i Trøndelag og Møre og Romsdal.

SpareBank 1 SMN er et komplett finanshus, er ledende i sitt markedsområde og har en bred produktplattform med lønnsomme datter- og produktselskaper. Det er oppnådd gode resultater i 2022 med bred vekst og styrket markedsposisjon. De makroøkonomiske utsiktene er imidlertid usikre. Ambisjonen om å styrke markedsposisjonen ytterligere står likevel fast. Dette understøttes av en moderne, kunderettet og effektiv distribusjon. Sammenslåing med SpareBank 1 Søre Sunnmøre er vedtatt i begge bankenes styrer og vil legges frem for endelig beslutning i bankenes generalforsamling og representantskap i november. En sammenslått bank vil gi et bedre kundetilbud og en sterkere tilstedeværelse på Sunnmøre og i Fjordane.

SpareBank 1 SMN har målsatt netto nullutslipp av CO₂ i konsernets kundeporteføljer og daglige drift senest innen 2050. Banken har startet arbeidet med å etablere overgangsplaner for reduserte utslipp fra konsernets kundeporteføljer, samt planer for reduksjon av egne utslipp. I tillegg prioriteres utvikling av kompetanse, datakvalitet og klimarapportering.

Usikkerheten i økonomien er større enn på lenge både nasjonalt og internasjonalt. Sterk soliditet, god likviditet og tilgang til finansiering gjør SpareBank 1 SMN godt rustet til å håndtere usikkerheten.

Trondheim, 27. oktober 2022
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Morten Loktu

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Eli Skrøvset

Freddy Aursø

Inge Lindseth
Ansattererepresentant

Christina Straub
Ansattererepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
3. kvartal		Januar - September				Januar - September		3. kvartal			
2021	2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	Note	2022	2021	2022	2021	2021
3.067	767	1.220	2.240	3.163	Renteinntekter effektiv rentes metode		3.513	2.584	1.341	883	3.524
395	91	181	287	450	Andre renteinntekter		448	285	180	90	392
1.109	263	705	788	1.576	Rentekostnader		1.591	796	710	266	1.120
2.353	595	697	1.739	2.037	Netto renteinntekter	10	2.370	2.073	811	707	2.796
1.306	340	307	969	909	Provisjonsinntekter		1.102	1.179	369	405	1.583
97	27	25	69	66	Provisjonskostnader		163	152	60	54	207
47	9	17	31	36	Andre driftsinntekter		982	1.134	230	272	1.456
1.256	321	298	930	880	Netto provisjons- og andre inntekter	11	1.921	2.161	540	623	2.832
733	2	3	713	584	Utbytte		13	21	8	1	22
-	-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	248	519	109	179	705
-53	15	29	-13	-92	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	166	267	31	68	299
680	17	32	700	491	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		427	808	148	248	1.026
4.289	933	1.027	3.369	3.408	Sum inntekter		4.718	5.042	1.499	1.578	6.655
650	169	179	487	505	Personalkostnader		1.383	1.419	417	423	1.882
745	176	190	540	580	Andre driftskostnader	12	825	809	271	275	1.111
1.395	345	369	1.027	1.086	Sum driftskostnader		2.208	2.228	688	698	2.993
2.895	588	658	2.342	2.322	Resultat før tap		2.511	2.814	810	880	3.662
134	24	12	115	-45	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	-26	129	22	31	161
2.760	564	646	2.228	2.367	Resultat før skatt	3	2.536	2.685	788	849	3.501
518	155	159	387	438	Skattekostnad		520	497	172	175	609
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	0	11	1	1	10
2.242	408	487	1.841	1.930	Periodens resultat		2.017	2.199	617	675	2.902
48	9	12	39	44	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		45	40	12	10	50
1.403	255	304	1.153	1.206	Egenkapitalbeviserernes andel av periodens resultat		1.201	1.308	374	416	1.722
791	144	171	650	680	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		677	737	211	234	971
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		93	113	19	15	160
2.242	408	487	1.841	1.930	Periodens resultat		2.017	2.199	617	675	2.902
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	9,29	10,11	2,89	3,22	13,31

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
3. kvartal			Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2021
2021	2021	2022	2021	2022		2022	2021	2022	2021	
2.242	408	487	1.841	1.930	Periodens resultat	2.017	2.199	617	675	2.902
					Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
-49	-	171	-	171	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	171	-	171	-	-49
12	-	-43	-	-43	Skatt på estimatavvik pensjon	-43	-	-43	-	12
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	7	2	1	-	4
-37	-	128	-	128	Sum	136	2	129	-	-33
					Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
-	-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-	-
-1	-1	3	-1	3	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	3	-1	3	-1	-1
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	234	-17	142	25	21
-	-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-	-
-1	-1	3	-1	3	Sum	237	-18	145	24	20
-38	-1	131	-1	131	Sum andre inntekter og kostnader	372	-16	274	24	-13
2.204	407	618	1.840	2.060	Totalresultat	2.389	2.183	891	699	2.889
48	9	12	39	44	Hybrikapitaleierernes andel av periodens totalresultat	45	40	12	10	50
1.379	255	388	1.152	1.290	Egenkapitalbeviserernes andel av periodens totalresultat	1.439	1.298	550	431	1.714
777	143	219	649	727	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	811	732	310	243	966
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	93	113	19	15	160
2.204	407	618	1.840	2.060	Totalresultat	2.389	2.183	891	699	2.889

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.21	30.9.21	30.9.22	(mill. kr)	Note	30.9.22	30.9.21	31.12.21
1.252	1.206	317	Kontanter og fordringer på sentralbanker		317	1.206	1.252
13.190	15.701	26.596	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		16.773	7.338	4.704
135.766	132.507	137.727	Netto utlån til kunder	5	149.162	142.404	145.890
30.762	30.032	30.560	Sertifikater og obligasjoner	17	30.561	30.032	30.762
3.192	3.662	7.242	Derivater	17	7.480	3.732	3.224
402	357	399	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	1.974	2.525	2.654
4.590	4.782	4.676	Investering i eierinteresser		7.714	7.324	7.384
2.374	2.374	2.374	Investering i konsernselskaper		-	-	-
98	98	98	Virksomhet holdt for salg	2	111	60	59
458	500	465	Immaterielle eiendeler		864	894	853
1.082	3.261	2.671	Øvrige eiendeler	14	3.962	4.609	2.062
193.165	194.480	213.124	Eiendeler		218.918	200.124	198.845
14.342	13.909	13.715	Innskudd fra kredittinstitusjoner		14.495	14.601	15.065
112.028	110.328	121.148	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	120.558	109.691	111.286
40.332	41.895	46.158	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	46.158	41.895	40.332
3.500	3.405	8.024	Derivater	17	8.115	3.741	3.909
1.855	3.561	2.217	Annen gjeld	15	3.672	5.323	3.215
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	2	1	1
1.753	1.752	2.010	Ansvarlig lånekapital	16	2.054	1.795	1.796
173.809	174.850	193.273	Sum gjeld		195.054	177.047	175.603
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Eigenbeholdning eierandelskapital		-11	-9	-9
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
7.007	6.556	7.007	Uttevningssfond		6.958	6.524	6.974
970	401	-	Avsatt utbytte		-	401	970
547	226	-	Avsatt gaver		-	226	547
5.918	5.664	5.918	Grunnfondskapital		5.918	5.664	5.918
171	239	171	Fond for urealiserte gevinster		171	239	171
-	-2	128	Annen egenkapital		3.158	2.241	2.896
1.250	1.211	1.206	Hybridkapital		1.247	1.252	1.293
	1.841	1.930	Ordinært resultat		2.017	2.199	
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		913	848	989
19.356	19.629	19.852	Sum egenkapital		23.863	23.077	23.241
193.165	194.480	213.124	Gjeld og egenkapital		218.918	200.124	198.845

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
Januar - September				Januar - September		
2021	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2021
2.242	1.841	1.930	Resultat etter skatt	2.017	2.199	2.902
95	74	57	+ Av- og nedskrivninger	100	149	186
134	115	-45	+ Tap på utlån/garantier	-26	129	161
-418	-418	-252	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontroller virksomhet	-248	-549	-705
-2.423	-1.591	-993	Andre justeringer	-1.032	-1.726	-2.574
-369	21	697	Tilført fra årets virksomhet	812	201	-31
3.843	1.201	-5.643	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-6.144	1.357	4.387
-2.993	-1.343	5.013	Økning/(reduksjon) annen gjeld	4.792	-1.197	-3.159
-11.686	-8.408	-1.913	Reduksjon/(økning) utlån	-3.243	-9.403	-12.920
-288	-2.800	-13.406	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-12.069	-2.247	387
13.862	12.163	9.120	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	9.272	12.163	13.757
-290	-721	-626	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-569	-494	-32
-4.077	-3.347	202	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	201	-3.425	-4.156
-	-	-	Reduksjon/(økning) aksjer holdt for omsetning	689	18	-59
-1.999	-3.236	-6.557	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-6.260	-3.028	-1.826
-75	-44	-64	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-126	-154	-145
60	-	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	-	4
-	-	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	17	99
-73	-73	-0	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-52	-	-
418	418	252	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	252	419	419
548	341	6	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	6	361	544
-204	-190	-92	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-117	-275	-307
672	574	551	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	587	593	737
-766	-618	-549	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-557	-640	-826
580	409	104	B) Netto likviditetsendring investeringer	-8	321	526
-	-	1.000	Økning i ansvarlig lånekapital	1.000	-	-
-	-	-750	Reduksjon i ansvarlig lånekapital	-750	-	-
-0	-0	-0	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-21	-6	-5
-569	-168	-970	Utbetalt utbytte	-970	-168	-569
-	-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-162	-113	-113
-321	-95	-547	Gaveutdeling	-547	-95	-321
-48	-39	-44	Betalte renter hybridkapital	-45	-40	-50
7.867	7.867	13.225	Økning annen langsiktig gjeld	13.225	7.867	7.867
-7.021	-6.296	-6.397	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-6.397	-6.296	-7.021
-93	1.269	5.517	C) Netto likviditetsendringer finansiering	5.332	1.149	-212
-1.512	-1.558	-935	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-935	-1.558	-1.512
2.764	2.764	1.252	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.252	2.764	2.764
1.252	1.206	317	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	317	1.206	1.252
-1.512	-1.558	-935	Endring	-935	-1.558	-1.512

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	
Egenkapital per 1.1.21	2.597	895	5.664	6.556	890	239	-	1.250	18.092
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	-	48	2.242
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-37	-	-37
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-38	-	-38
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	-38	48	2.204
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-321
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-48	-48
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	38	-	-2
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-14	-25	-890	-	38	-48	-940
Egenkapital per 31.12.21	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.930	-	1.930
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	128	-	128
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	131	-	131
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	2.060	-	2.060
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-44	-44
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-1.517	-	-3	-44	-1.564
Egenkapital per 30.9.22	2.597	895	5.918	7.007	-	171	2.057	1.206	19.852

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE1)	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.21	2.588	895	5.664	6.536	890	239	2.366	1.293	838	21.310
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	499	50	160	2.902
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-38	-	-	-38
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-13	-	-	-13
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	486	50	160	2.889
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-	-321
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-50	-	-50
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets2)	-0	-	-	-13	-	-	7	-	-	-5
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	50	-	-	11
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-14	-	-	-14
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-14	-38	-890	-	43	-50	-9	-958
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE1)	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.924	-	93	2.017
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	241	-	-	241
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	128	-	-	128
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	372	-	-	372
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	2.296	-	93	2.389
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-45	-	-45
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets2)	-2	-	-	-16	-	-	-2	-	-	-21
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-8	-	-	-8
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-5
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-170	-170
Sum transaksjoner med eierne	-2	-	-	-16	-1.517	-	-16	-45	-170	-1.767
Egenkapital per 30.9.22	2.586	895	5.918	6.958	-	171	5.175	1.247	913	23.863

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	32
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	33
Note 3 - Segmentrapportering	36
Note 4 - Kapitaldekning	38
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	40
Note 6 - Tap på utlån og garantier	41
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	42
Note 8 - Brutto utlån	48
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	50
Note 10 - Netto renteinntekter	51
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	52
Note 12 - Andre driftskostnader	53
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	54
Note 14 - Øvrige eiendeler	55
Note 15 - Annen gjeld	56
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	57
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	58
Note 18 - Likviditetsrisiko	61
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	62

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 2021. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Pensjoner

Sparebank1 SMN-konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 22 i årsrapporten for 2021. Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

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

Det er foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. september 2022.

Økonomiske forutsetninger	31.12.21	1.1.21	30.9.22
Diskonteringsats	1,60 %	1,50 %	3,20 %
Avkastning	1,60 %	1,50 %	3,20 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,00 %	3,50 %
G-regulering	2,25 %	2,00 %	3,50 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	19,10 %	19,10 %	19,10 %

Demografiske forutsetninger

Dødelighet, Giftemåls sannsynlighet etc	K2013BE
Uførhet	IR73
Frivillig avgang	2% til 50år, 0% etter 50år

Bevegelse hittil i år konsern (mill.kr)	Sikret	Usikret	Totalt
Netto pensjonsforpliktelse 1.1.22	-62	8	-54
Korrigerende mot EK IB	0	-	0
Korrigerende mot EK UB	-170	-1	-171
Netto pensjonskostnad	-1	0	-1
Foretakets tilskudd	0		0
Utbetalinger over drift	-	-1	-1
Netto pensjonsforpliktelse 30.09.22	-233	7	-226

Finansiell status konsern (mill. kr)	30.9.22	31.12.21
Pensjonsforpliktelse	520	645
Verdi av pensjonsmidler	-748	-701
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-22	-56
Arbeidsgiveravgift	1	1
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	-226	-54

Pensjonskostnad konsern (mill.kr)	30.9.22	31.12.21
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	0	0
Renter	-1	-2
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-1	-1
Arbeidsgiveravgift	0	0
Innskuddspensjon og AFP	90	115
Periodens pensjonskostnad	89	113

Virksomhet holdt for salg

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

	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	111	2	9	-9	0	100 %
Sum holdt for salg	111	1	9	-9	0	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 2 og 3 i årsregnskapet for 2021.

Det ble i 2020 og 2021 gjort endringer i input til bankens tapsmodell som følge av økt usikkerhet på grunn av koronasituasjonen. Denne usikkerheten har blitt vesentlig redusert, men hittil i 2022 har økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser, utfordringer i forsyningskjedene og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå gjort vurderingene ekstra krevende. Banken har fokusert på forventede langsiktige effekter av krisen.

I 2020 endret banken forutsetningene for å reflektere et mer negativt basisscenario. Forutsetningene ble videreført gjennom 2021. Bankens eksponering mot hotell og reiseliv, inkludert næringsseiendom med inntektene hovedsakelig mot denne næringen, ble skilt ut i en egen portefølje med egne vurderinger av PD- og LGD-baner samt særskilte scenarier og vektning av disse for å reflektere porteføljens utsatthet for effektene av korona. I tillegg ble hele porteføljen lagt i trinn 2 eller 3.

De sentrale driverne for tap i de enkelte scenariene er framskrivninger av baner for mislighetssannsynligheten (PD) og tap ved mislighold (LGD). I tillegg påvirkes forventet tap av sannsynlighetsvekt for det enkelte scenario. Forventede negative effekter av koronapandemien var i vurderingene for 2020/2021 primært knyttet til debitorer som før krisen hadde et krevende utgangspunkt – typisk debitorer i trinn 2. Banken valgte derfor å øke banene for PD og LGD, samt redusere forventede nedbetalinger i basisscenarioet særlig fra år to og utover. Denne endringen påvirker forventet tap for debitorer i trinn 2. For å hensynta forventninger om migrasjon til trinn 2, ble PD- og LGD-estimatene også økt første år. Det er i tillegg forutsatt ingen nedbetalinger første år for alle porteføljer i nedsidescenariet. Effektene av koronapandemien ble vesentlig mindre enn antatt. Dette skyldes blant annet gjennomførte myndighetsiltak. Banken besluttet derfor å reversere de pandemirelaterte påslagene i banene i basisscenarioet i tredje kvartal 2021 for PM og i første kvartal 2022 for BM. I andre og tredje kvartal 2022 er det foretatt oppjusteringer av PD og LGD-banene i hele simuleringsperioden med bakgrunn i stigende rentemarked som i kombinasjon med prisveksten medfører en forventning om økt misligholdsnivå og lavere verdier av eiendeler fremover.

I 2020 ble anvendt scenariovektning endret for å reflektere økt usikkerhet. For næringsliv inkludert offshore, samt landbruk ble sannsynligheten for nedsidescenariet økt fra 10 prosent, til 20 prosent. For personmarked ble vektningen av nedsidescenariet endret fra 10 til 15 prosent. I 2022 ble vektningen av nedsidescenariet økt til 25 prosent i porteføljene landbruk og øvrig næringsliv (eksklusiv offshore) og hotell/reiseliv for å hensynta økt usikkerhet som følge av krigen i Ukraina samt generelt større usikkerhet med hensyn til fremtidig økonomisk vekst. I tredje kvartal 2022 er vektningen av nedsidescenariet også økt i datterselskapet SpareBank1 Finans Midt-Norge fra henholdsvis 10 til 25 prosent for BM og fra 10 til 15 prosent for PM.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2022 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7.

Nedskrivningene reduseres som følge av fjerning av påslag i basisscenarioet for næringslivsporteføljen (ekskl. offshore og hotell) og redusert påslag i PD og LGD baner for hotell (ned fra et svært høyt nivå). På den annen side øker nedskrivningene både for næringslivs- og personmarkedsporteføljen som følge av nytt påslag i PD og LGD baner som følge vesentlig økt rentenivå. I tillegg gir økt vekt på lavt scenario for næringslivsporteføljen økte nedskrivninger. Samlet utgjør dette 82 millioner kroner for banken og 98 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. september 2022 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), øvrig næringsliv (NL), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN), fordelt på porteføljene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). ECL for morbanken og datterselskap er summert i kolonnen Konsern.

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

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenarioet ved utgangen av tredje kvartal 2022 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 259 millioner kroner for morbanken og 280 millioner kroner for konsernet.

	NL	PM	Offshore	Reiseliv	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN, BM	SB1 Finans MN, PM	Konsern	
ECL i forventet scenario	465	71		314	15	41	905	36	20	962
ECL i nedsidescenariet	1.069	236		512	74	148	2.038	82	70	2.190
ECL i oppsidescenariet	361	28		218	7	22	635	24	13	670
ECL med anvendt scenariovekting 60/25/15	601	-				65	665	44		709
ECL med anvendt scenariovekting 65/20/15				339			339			339
ECL med anvendt scenariovekting 60/30/10	-	-		-	32		32	-		32
ECL med anvendt scenariovekting 70/15/15		89					89		26	115
Sum ECL anvendt	601	89		339	32	65	1.126	44	26	1.196
ECL med alternativ scenariovekting 35/50/15	752					91	843	57		900
ECL med alternativ scenariovekting 45/40/15		-		379		-	379	-		379
ECL med alternativ scenariovekting 30/60/10	-	-		-	49		49	-		49
ECL med alternativ scenariovekting 55/30/15		114					114		33	147
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	752	114		379	49	91	1.385	57	33	1.476
Endring ECL ved alternativ vekting	151	25		40	18	27	259	14	7	280

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 70 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir 25 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 22

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	930	977	4	4	339	1	-	116	2.370
Renter av anvendt kapital	85	69	-	-	-	-	-	-155	-
Sum renteinntekter	1.015	1.047	4	4	339	1	-	-39	2.370
Netto provisjons- og andre inntekter	620	206	461	324	-78	467	-	-79	1.921
Netto avkastning på finansielle investeringer (*)	-3	7	80	8	-18	-	265	88	427
Sum inntekter	1.631	1.260	545	336	243	468	265	-30	4.718
Sum driftskostnader	705	348	426	271	83	392		-17	2.208
Resultat før tap	926	913	119	64	160	76	265	-13	2.511
Tap på utlån, garantier m.v.	2	-47	-	-	20	-	-	-0	-26
Resultat før skatt	924	959	119	64	141	76	265	-13	2.536

Konsern 30. september 21

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	840	826	-3	1	340	-0	-	69	2.073
Renter av anvendt kapital	19	2	-	-	-	-	-	-21	-
Sum renteinntekter	859	828	-3	1	340	-0	-	47	2.073
Netto provisjons- og andre inntekter	682	178	611	342	-67	439	-	-23	2.161
Netto avkastning på finansielle investeringer (*)	2	10	81	10	-2	-	521	186	808
Sum inntekter	1.542	1.016	689	353	271	439	521	210	5.042
Sum driftskostnader	673	325	486	282	106	357		-2	2.228
Resultat før tap	869	691	203	71	165	82	521	212	2.814
Tap på utlån, garantier m.v.	-11	125	-	-	13	-	-	1	129
Resultat før skatt	880	566	203	71	151	82	521	212	2.685

Konsern 31. desember 21

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	1.128	1.106	-7	2	450	0	-	117	2.796
Renter av anvendt kapital	37	14	-	-	-	-	-	-52	-
Sum renteinntekter	1.165	1.120	-7	2	450	0	-	66	2.796
Netto provisjons- og andre inntekter	906	251	782	441	-90	562	-	-20	2.832
Netto avkastning på finansielle investeringer (*)	2	15	126	10	4	-	701	168	1.026
Sum inntekter	2.074	1.386	901	453	364	562	701	214	6.655
Sum driftskostnader	916	446	647	382	141	477	-	-16	2.993
Resultat før tap	1.157	940	254	71	224	85	701	230	3.662
Tap på utlån, garantier m.v.	-10	145	-	-	25	-	-	1	161
Resultat før skatt	1.167	795	254	71	198	85	701	229	3.501

*) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	30.9.22	30.9.21	31.12.21
SpareBank 1 Gruppen	46	298	471
SpareBank 1 Boligkreditt	2	18	16
SpareBank 1 Næringskreditt	2	6	7
BN Bank	149	122	164
SpareBank 1 Kreditt	9	11	13
SpareBank 1 Betaling	-9	-4	-15
SpareBank 1 Forvaltning	28	20	32
Andre selskaper	38	49	13
Sum avkastning på eierinteresser	265	521	701
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-18	-2	4
Sum netto avkastning på eierinteresser	248	519	705

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 foretaksp porteføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 30. september 2022 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 13,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 1,5 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. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men i tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Motsyklisk kapitalbuffer økte til 1,5 prosent fra 30. juni 2022, deretter til 2,0 prosent fra 31. desember 2022.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantessikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 30. september 2022 er det både i morbank og konsern foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 30. september 2022 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 motsykliske 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 2022 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.9.21	30.9.22	(mill. kr)	30.9.22	30.9.21	31.12.21
19.356	19.629	19.852	Sum balanseført egenkapital	23.863	23.077	23.241
-1.250	-1.211	-1.206	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.247	-1.252	-1.293
-458	-500	-465	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-955	-1.040	-961
-1.517	-627	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-627	-1.517
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-913	-848	-989
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	701	504	568
-	-1.841	-1.930	Periodens resultat	-2.017	-2.199	-
-	723	900	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	986	1.079	-
-41	-40	-51	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-68	-52	-56
-495	-581	-141	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-213	-616	-560
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-5	5	3
-202	-187	-219	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-449	-360	-648
15.393	15.365	16.739	Sum ren kjernekapital	19.683	17.671	17.790
1.250	1.250	1.250	Fondsobligasjon	1.615	1.594	1.581
-48	-	-46	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-46	-	-48
16.595	16.615	17.943	Sum kjernekapital	21.252	19.265	19.322
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.750	1.750	2.000	Ansvarlig kapital	2.502	2.247	2.226
-214	-174	-208	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-208	-174	-214
1.536	1.576	1.792	Sum tilleggskapital	2.294	2.072	2.011
18.130	18.190	19.735	Netto ansvarlig kapital	23.546	21.338	21.333

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.049	1.074	1.123	Spesialiserte foretak	1.315	1.254	1.248
1.016	955	945	Foretak	965	968	1.030
1.400	1.415	1.352	Massemarked eiendom	2.433	2.348	2.384
93	100	101	Massemarked øvrig	104	103	95
1.000	1.045	1.201	Egenkapitalposisjoner IRB	-	1	1
4.558	4.590	4.722	Sum kredittrisiko IRB	4.817	4.675	4.758
3	3	6	Stater og sentralbanker	6	4	4
106	130	92	Obligasjoner med fortrinnsrett	136	151	133
398	379	361	Institusjoner	248	324	299
1	-	117	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	132	31	29
188	147	224	Foretak	446	382	432
7	11	14	Massemarked	653	506	466
25	28	29	Engasjementer med pant i fast eiendom	111	120	128
279	264	90	Egenkapitalposisjoner	503	513	521
92	94	87	Øvrige eiendeler	154	154	142
1.098	1.056	1.020	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.390	2.186	2.154
35	36	39	Gjeldsrisiko	41	38	36
-	-	-	Egenkapitalrisiko	16	22	34
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørssisiko	17	2	1
433	421	433	Operasjonell risiko	810	777	817
26	25	31	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	98	131	93
6.150	6.128	6.245	Minimumskrav ansvarlig kapital	8.178	7.830	7.893
76.873	76.599	78.063	Beregningsgrunnlag (RWA)	102.367	97.879	98.664
3.459	3.447	3.513	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.607	4.405	4.440
			Bufferkrav			
1.922	1.915	1.952	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.559	2.447	2.467
3.459	3.447	3.513	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	4.607	4.405	4.440
769	766	1.171	Motsykliskbuffer, 1,5 prosent (1,0 prosent)	1.536	979	987
6.150	6.128	6.635	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	8.701	7.830	7.893
5.784	5.790	6.591	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.375	5.436	5.457
			Kapitaldekning			
20,0 %	20,1 %	21,4 %	Ren kjernekapitaldekning	19,2 %	18,1 %	18,0 %
21,6 %	21,7 %	23,0 %	Kjernekapitaldekning	20,8 %	19,7 %	19,6 %
23,6 %	23,7 %	25,3 %	Kapitaldekning	23,0 %	21,8 %	21,6 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
191.697	189.698	197.794	Balanseposter	283.339	270.700	269.857
10.782	12.601	6.811	Poster utenom balansen	8.100	11.887	11.341
-1.042	-1.121	-923	Øvrige justeringer	-1.736	-1.911	-2.110
201.437	201.179	203.682	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	289.339	280.677	279.088
16.595	16.615	17.943	Kjernekapital	21.252	19.265	19.322
8,2 %	8,3 %	8,8 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	6,9 %	6,9 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	30.9.21	30.9.22		30.9.22	30.9.21	31.12.21
9.433	9.205	9.975	Jordbruk og skogbruk	10.389	9.546	9.783
5.853	5.851	6.994	Fiske og fangst	7.016	5.869	5.870
1.926	1.843	2.251	Havbruk	2.507	2.093	2.176
2.151	2.203	2.237	Industri og bergverk	2.833	2.835	2.766
3.169	2.884	4.298	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	5.436	3.825	4.124
2.572	2.320	2.889	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.471	2.662	2.966
4.715	5.237	5.313	Sjøfart og offshore	5.313	5.237	4.715
16.924	16.724	18.392	Eiendomsdrift	18.501	16.839	17.044
4.497	4.083	3.869	Forretningsmessig tjenesteyting	4.530	4.500	4.990
5.714	5.433	5.756	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.721	6.367	6.667
2	2	104	Offentlig forvaltning	139	35	34
1.383	1.392	1.673	Øvrige sektorer	1.619	1.339	1.325
58.337	57.176	63.752	Sum næring	68.473	61.147	62.458
126.828	124.841	133.641	Lønnstakere	140.426	130.828	132.894
185.165	182.017	197.393	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	208.900	191.976	195.353
46.650	46.675	57.051	Herav Boligkreditt	57.051	46.675	46.650
1.402	1.329	1.601	Herav Næringskreditt	1.601	1.329	1.402
137.113	134.013	138.740	Brutto utlån til kunder	150.247	143.972	147.301
1.250	1.411	921	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	993	1.472	1.313
97	95	92	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	92	95	97
135.766	132.507	137.727	Netto utlån til kunder	149.162	142.404	145.890

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - September						3.kv.22								
	2022			2021			2022			2021			2021		
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	3	-68	-65	-14	102	88	10	7	17	-2	24	22	-11	39	27
Mertap ved konstatering	4	27	31	8	23	31	3	-5	-3	3	1	4	10	107	117
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-6	-11	-5	-0	-5	-1	-2	-3	-2	-0	-2	-9	-1	-10
Sum tap på utlån og garantier	2	-47	-45	-11	125	115	11	1	12	-1	25	24	-10	145	134

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - September						3.kv.22								
	2022			2021			2022			2021			2021		
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	10	-65	-55	-23	104	81	14	12	26	-3	27	24	-20	50	30
Mertap ved konstatering	9	32	41	25	29	53	5	-5	-0	7	2	9	30	112	142
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-7	-11	-5	-0	-5	-1	-2	-3	-2	-0	-2	-9	-3	-12
Sum tap på utlån og garantier	14	-39	-26	-3	132	129	17	5	22	3	28	31	1	159	161

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	-68	-260	969
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	6	-5	31
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-3	-	125
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	1	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	-65	-265	1.127
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	-69	-265	1.014
Annen gjeld - avsetninger	79	1	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	3	-	34

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)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.377	38	-117	1.298
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	8	-12	31
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-19	-	128
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.559	27	-129	1.458
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.446	30	-129	1.348
Annen gjeld - avsetninger	81	-2	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

Konsern (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	-65	-261	1.016
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	12	-5	56
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-3	-	125
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	11	-1	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-45	-268	1.199
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	-59	-267	1.085
Annen gjeld - avsetninger	79	1	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	3	-	34

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)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.421	50	-128	1.343
Utlån til amortisert kost Privatmarked	62	-1	-12	49
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-19	-	128
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.630	30	-140	1.520
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.517	33	-140	1.410
Annen gjeld - avsetninger	81	-2	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.9.22				30.9.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	39	82	36	156	35	97	47	180	35	97	47	180
Overført til (fra) trinn 1	20	-20	-0	-	22	-22	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-4	5	-	-1	-6	7	-
Netto ny måling av tap	-26	16	2	-8	-22	25	-5	-2	-22	24	-3	-1
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	11	2	26	14	11	1	26	19	17	1	37
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-20	-2	-32	-10	-26	-3	-38	-12	-32	-4	-48
Endring som skyldes endrede forutsetninger	4	12	-0	16	1	-1	-	0	1	-0	-	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	-	-	-9	-9	-	-	-12	-12
Utgående balanse	39	78	36	154	37	83	36	156	39	82	36	156
Næringsliv												
Inngående balanse	84	268	871	1.223	88	387	823	1.299	88	387	823	1.299
Overført til (fra) Trinn 1	34	-33	-1	-	11	-11	-	-	15	-15	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-5	96	-91	-	-3	3	-	-	-5	5	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-2	4	-	-2	-26	28	-	-2	-26	28	-
Netto ny måling av tap	21	-9	-2	10	-20	14	102	97	-26	26	38	39
Nye utstedte eller kjøpte utlån	66	19	4	89	23	19	112	154	32	21	100	153
Utlån som har blitt fraregnet	-27	-19	-24	-70	-16	-141	-1	-159	-20	-145	-1	-166
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-59	5	-43	-98	1	9	-	11	1	14	-	15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-260	-260	-	-	-19	-19	-	-	-117	-117
Utgående balanse	112	326	456	894	83	253	1.045	1.381	84	268	871	1.223
Total balanseført tapsavsetning	152	404	492	1.048	120	337	1.080	1.537	123	350	907	1.379

Konsern (mill. kr)	30.9.22				30.9.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	45	89	40	174	42	107	58	207	42	107	58	207
Overført til (fra) trinn 1	22	-22	-0	-	23	-23	-0	-	22	-22	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-3	3	-1	-	-3	3	-0	-	-2	3	-0	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-5	6	-	-1	-7	8	-
Netto ny måling av tap	-26	20	3	-2	-23	27	-2	1	-23	26	-1	2
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	14	2	33	16	13	3	32	22	20	1	43
Utlån som har blitt fraregnet	-11	-21	-4	-35	-12	-30	-8	-49	-14	-37	-9	-60
Endring som skyldes endrede forutsetninger	4	11	-1	14	-0	-2	-5	-7	-0	-2	-4	-5
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	-	-	-9	-9	-	-	-12	-12
Utgående balanse	49	89	41	179	43	90	41	174	45	89	40	174
Næringsliv												
Inngående balanse	94	278	896	1.268	98	399	845	1.342	98	399	845	1.342
Overført til (fra) Trinn 1	37	-35	-1	-	16	-16	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-6	98	-91	0	-4	4	-0	-	-7	7	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-2	4	-	-2	-27	29	-	-2	-27	29	-
Netto ny måling av tap	21	-5	9	25	-23	17	108	102	-29	31	42	44
Nye utstedte eller kjøpte utlån	71	20	4	95	26	20	113	159	35	23	112	169
Utlån som har blitt fraregnet	-28	-20	-26	-74	-17	-143	-2	-162	-21	-146	-2	-169
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-61	4	-54	-112	-1	8	-2	4	-2	12	-2	9
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-261	-261	-	-	-20	-20	-	-	-128	-128
Utgående balanse	125	337	478	941	92	263	1.069	1.425	94	278	896	1.268
Total balanseført tapsavsetning	174	426	519	1.119	136	353	1.110	1.599	138	367	936	1.442

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.9.22				30.9.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	19	55	5	79	27	50	4	81	27	50	4	81
Overført til (fra) Trinn 1	3	-3	-0	-	5	-5	-0	-	6	-6	-0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	-0	-	-6	6	-	-	-7	7	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-0	0	-	-0	-1	1	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-11	-1	5	-7	-7	7	-2	-2	-9	4	0	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	6	0	16	8	3	0	10	7	4	0	11
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-6	-0	-9	-5	-4	-0	-9	-6	-5	-0	-11
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-1	0	0	0	0	1	-	2	0	2	-	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	18	51	10	79	22	57	3	82	19	55	5	79
Herav												
Privatmarked				2				3				2
Næringsliv				77				79				76

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank	30.09.22				30.09.21				31.12.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	32	12	47	2	31	3	36	2	31	6	39
Fiske og fangst	10	11	0	21	7	0	0	8	6	7	0	13
Havbruk	2	1	1	4	1	0	0	2	1	0	0	2
Industri og bergverk	5	42	4	50	7	25	14	46	5	36	15	56
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	20	23	9	52	12	12	22	46	13	16	14	43
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	9	28	2	39	7	28	9	44	8	28	11	46
Sjøfart og offshore	18	144	200	362	14	122	730	866	14	118	555	687
Eiendomsdrift	27	47	28	102	18	47	35	100	20	50	36	105
Forretningsmessig tjenesteyting	14	23	198	235	11	15	223	249	13	12	222	247
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8	11	16	35	7	8	10	25	7	6	17	30
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	0	0	0
Øvrige sektorer	1	0	-	1	0	0	-	1	0	0	0	0
Lønnstakere	1	42	24	67	2	47	32	82	2	47	30	79
Sum avsetning til tap på utlån	117	404	492	1.014	89	337	1.080	1.506	91	350	907	1.348
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	34			34	31			31	31			31
Total balanseført tapsavsetning	152	404	492	1.048	120	337	1.080	1.537	123	350	907	1.379
Konsern	30.09.22				30.09.21				31.12.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	4	34	13	51	3	32	4	39	3	33	7	42
Fiske og fangst	10	11	0	21	7	0	0	8	6	7	0	13
Havbruk	3	1	4	8	2	1	0	3	1	1	1	3
Industri og bergverk	9	45	6	59	9	27	20	56	7	38	21	66
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	24	26	12	62	15	15	25	54	16	19	18	53
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	10	29	5	44	8	28	11	47	9	28	16	53
Sjøfart og offshore	18	144	200	362	14	122	730	866	14	118	555	687
Eiendomsdrift	28	48	28	103	18	48	36	101	20	50	36	106
Forretningsmessig tjenesteyting	16	24	202	242	12	16	226	255	14	14	227	255
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	11	14	21	46	9	10	21	40	8	7	22	37
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	0	0	0	0	0	0
Øvrige sektorer	1	0	-	1	0	0	-	1	0	0	0	0
Lønnstakere	8	52	28	88	7	53	36	97	7	53	34	95
Sum avsetning til tap på utlån	140	426	519	1.085	105	353	1.110	1.568	107	367	936	1.410
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	34			34	31			31	31			31
Total balanseført tapsavsetning	174	426	519	1.119	136	353	1.110	1.599	138	367	936	1.442

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.9.22				30.9.21				31.12.21			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	82.299	3.892	444	86.636	73.297	4.430	381	78.108	73.297	4.430	381	78.108
Overført til (fra) trinn 1	1.164	-1.148	-16	-	1.216	-1.212	-4	-	1.007	-1.002	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.133	1.142	-9	-	-1.009	1.012	-3	-	-1.325	1.332	-7	-
Overført til (fra) Trinn 3	-25	-96	121	-	-50	-77	127	-	-61	-87	148	-
Netto økning /reduksjon saldo eksisterende utlån	-2.241	-90	-14	-2.345	-2.228	-72	-20	-2.319	-2.513	-102	-15	-2.630
Nye utstedte eller kjøpte utlån	31.416	695	87	32.197	35.597	721	70	36.388	43.464	1.198	118	44.780
Utlån som har blitt fraregnet	-31.882	-1.230	-113	-33.226	-26.274	-1.532	-128	-27.935	-31.569	-1.876	-156	-33.601
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	-1	-9	-10	-0	-1	-16	-17	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	79.599	3.163	490	83.253	80.549	3.268	408	84.225	82.299	3.892	444	86.636
Næringsliv												
Inngående balanse	38.359	5.186	2.656	46.201	35.587	5.979	1.702	43.268	35.587	5.979	1.702	43.268
Overført til (fra) Trinn 1	978	-963	-15	-	414	-414	-	-	647	-647	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.593	2.463	-869	-	-690	690	-0	-	-1.434	1.434	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-64	-73	137	-	-16	-594	609	-	-43	-593	637	-
Netto ny måling av tap	-274	-152	49	-377	-963	-162	-27	-1.152	-1.202	-196	-39	-1.437
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12.908	1.016	93	14.017	9.799	110	1.305	11.214	13.125	-550	1.074	13.649
Utlån som har blitt fraregnet	-7.590	-912	-504	-9.006	-6.431	-745	-711	-7.888	-8.320	-236	-524	-9.081
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-5	-59	-66	0	0	-21	-21	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	42.721	6.560	1.489	50.770	37.699	4.865	2.856	45.420	38.359	5.186	2.656	46.201
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.718			4.718	4.367			4.367	4.276			4.276
Brutto utlån ved utgangen av perioden	127.039	9.723	1.979	138.740	122.615	8.133	3.264	134.013	124.934	9.079	3.100	137.113

Konsern (mill. kr)	30.9.22				30.9.21				31.12.21			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	87.577	4.612	531	92.721	78.206	5.208	453	83.867	78.206	5.208	453	83.867
Overført til (fra) trinn 1	1.358	-1.341	-17	-	1.418	-1.413	-4	-	1.227	-1.221	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.447	1.462	-15	-	-1.245	1.253	-7	-	-1.598	1.609	-11	-
Overført til (fra) Trinn 3	-31	-126	157	-	-59	-119	178	-	-74	-132	206	-
Netto ny måling av tap	-1.956	-134	-20	-2.110	-2.254	-106	-29	-2.388	-2.599	-154	-28	-2.782
Nye utstedte eller kjøpte utlån	33.803	912	92	34.807	37.915	892	74	38.881	46.190	1.465	125	47.781
Utlån som har blitt fraregnet	-33.780	-1.427	-131	-35.338	-28.197	-1.772	-142	-30.111	-33.775	-2.161	-189	-36.125
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-1	-9	-10	-0	-1	-16	-17	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	85.524	3.958	587	90.070	85.785	3.941	507	90.233	87.577	4.612	531	92.721
Næringsliv												
Inngående balanse	41.855	5.768	2.759	50.382	38.107	6.587	1.802	46.496	38.107	6.587	1.802	46.496
Overført til (fra) Trinn 1	1.224	-1.184	-40	-	649	-646	-3	-	879	-876	-2	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.862	2.739	-877	-	-985	987	-3	-	-1.795	1.797	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-75	-92	167	-	-26	-617	643	-	-57	-626	683	-
Netto ny måling av tap	-301	-202	45	-457	-480	-198	-33	-711	-652	-257	-53	-963
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14.284	1.079	108	15.471	10.685	179	1.306	12.170	14.533	-455	1.085	15.164
Utlån som har blitt fraregnet	-8.225	-1.016	-552	-9.793	-6.936	-875	-751	-8.562	-9.159	-397	-561	-10.117
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-5	-59	-66	0	0	-21	-21	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	46.897	7.087	1.551	55.536	41.014	5.416	2.941	49.372	41.855	5.768	2.759	50.382
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.640			4.640	4.367			4.367	4.198			4.198
Brutto utlån ved utgangen av perioden	137.062	11.046	2.139	150.247	131.166	9.357	3.448	143.972	133.630	10.381	3.290	147.301

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.9.21	30.9.22	(mill. kr)	30.9.22	30.9.21	31.12.21
1.958	2.247	2.286	Jordbruk og skogbruk	2.286	2.247	1.958
991	964	1.285	Fiske og fangst	1.285	964	991
1.050	915	685	Havbruk	685	915	1.050
2.562	2.297	3.149	Industri og bergverk	3.149	2.297	2.562
5.535	5.293	6.423	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	6.423	5.293	5.535
6.649	5.436	5.138	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.138	5.436	6.649
1.006	1.102	1.071	Sjøfart og offshore	1.071	1.102	1.006
5.692	6.170	6.560	Eiendomsdrift	6.495	6.112	5.635
11.469	11.534	13.416	Forretningsmessig tjenesteyting	13.416	11.534	11.469
9.247	9.494	9.007	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8.521	9.057	8.750
16.826	16.300	20.624	Offentlig forvaltning	20.624	16.300	16.826
4.453	4.610	3.836	Øvrige sektorer	3.797	4.468	4.267
67.439	66.362	73.482	Sum næring	72.892	65.725	66.697
44.589	43.967	47.666	Lønnstakere	47.666	43.967	44.589
112.028	110.328	121.148	Sum innskudd	120.558	109.691	111.286

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
	3. kvartal		Januar - September			Januar - September		3. kvartal		
2021	2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021	2021
					Renteinntekter					
128	27	107	90	231	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	99	22	53	5	33
1.654	421	644	1.206	1.700	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	2.163	1.591	812	549	2.169
1.285	320	469	943	1.232	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	1.232	954	469	323	1.300
116	29	33	88	91	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	91	88	33	29	116
279	62	149	199	359	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	356	197	148	61	276
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	19	17	7	5	23
3.462	858	1.402	2.527	3.613	Sum renteinntekter	3.961	2.869	1.521	973	3.916
					Rentekostnader					
51	9	77	32	152	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	163	35	82	10	55
547	130	423	372	917	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	906	367	418	128	540
395	95	167	297	400	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	400	297	167	95	395
33	8	16	24	43	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	45	26	17	8	35
8	2	2	6	6	Andre rentekostnader	18	15	7	5	20
75	19	20	57	59	Avgift Sparebankenes sikringsfond	59	57	20	19	75
1.109	263	705	788	1.576	Rentekostnader og lignende kostnader	1.591	796	710	266	1.120
2.353	595	697	1.739	2.037	Netto renteinntekter	2.370	2.073	811	707	2.796

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern				
3. kvartal			Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal	
2021	2021	2022	2021	2022		2022	2021	2022	2021
					Provisjonsinntekter				
76	17	19	51	50	Garantiprovisjon	47	49	17	16
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	205	221	66	69
63	18	11	48	32	Provisjon spareprodukter	32	48	11	18
450	123	63	348	224	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	224	348	63	123
14	3	4	11	12	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	12	11	4	3
413	107	129	294	346	Betalingsformidling	343	291	128	106
214	54	60	159	176	Provisjon fra forsikringstjenester	176	159	60	54
77	19	22	58	70	Andre provisjonsinntekter	64	53	20	17
1.306	340	307	969	909	Sum provisjonsinntekter	1.102	1.179	369	405
					Provisjonskostnader				
84	24	22	60	58	Betalingsformidling	81	83	29	31
13	3	3	10	8	Andre provisjonskostnader	82	69	30	23
97	27	25	69	66	Sum provisjonskostnader	163	152	60	54
					Andre driftsinntekter				
26	3	8	21	22	Driftsinntekter fast eiendom	21	21	8	3
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	119	120	39	38
-	-	-	-	-	Verdipapiromsetning	379	561	57	110
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	437	416	115	114
21	6	9	10	15	Andre driftsinntekter	25	17	11	7
47	9	17	31	36	Sum andre driftsinntekter	982	1.134	230	272
1.256	321	298	930	880	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	1.921	2.161	540	623

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank						Konsern				
3. kvartal			Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2021
2021	2021	2022	2021	2022		2022	2021	2022	2021	
265	62	71	192	217	IT-kostnader	286	262	95	85	359
10	3	3	8	9	Porto og verditransport	11	10	3	4	14
53	14	12	40	41	Markedsføring	66	56	18	19	77
95	24	19	74	57	Avskrivninger	100	149	32	56	189
44	9	11	32	36	Driftskostnader faste eiendommer	51	47	18	14	57
143	36	40	105	120	Kjøpte tjenester	178	167	63	60	224
134	27	34	88	101	Øvrige driftskostnader	132	119	42	38	190
745	176	190	540	580	Sum driftskostnader	825	809	271	275	1.111

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern							
3.kv.22		Januar - September		Januar - September							3.kv.22	
2021	2021	2022	2021	2022	(mill kr)	2022	2021	2022	2021	2021		
Vurdert til virkelig verdi over resultatet												
-433	-94	-100	-293	-479	Verdiendring på renteinstrumenter	-388	-194	-67	-72	-283		
					Verdiendring på derivater/sikring							
-6	3	13	-7	11	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *	11	-7	13	3	-6		
12	-12	-29	0	-66	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	-66	0	-29	-12	12		
301	96	122	232	386	Øvrige derivater	503	263	150	98	332		
					Inntekter fra egenkapitalinstrumenter							
-	-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	248	519	109	179	705		
726	-0	-	709	574	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-	-		
8	13	-	8	4	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	4	-2	-	-	13		
6	2	3	5	9	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	13	21	8	1	22		
-4	-7	-8	1	-19	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	32	162	-66	36	163		
610	1	1	656	422	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	358	764	117	232	959		
Vurdert til amortisert kost												
-2	-0	0	-2	-0	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-0	-2	0	-0	-2		
-2	-0	0	-2	-0	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-0	-2	0	-0	-2		
72	15	30	47	69	Netto inntekter fra valutahandel	69	46	30	16	70		
680	17	32	700	491	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	427	808	148	248	1.026		
* Virkelig verdi sikring												
-664	-106	-781	-460	-2.144	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-2.144	-460	-781	-106	-664		
657	109	794	454	2.156	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	2.156	454	794	109	657		
-6	3	13	-7	11	Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	11	-7	13	3	-6		

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	30.9.21	30.9.22		30.9.22	30.9.21	31.12.21
3	-	3	Utsatt skattefordel	79	97	90
84	86	106	Varige driftsmidler	229	211	210
253	265	231	Bruksrett eiendom	456	468	460
152	121	110	Opptjente ikke motatte inntekter	144	156	186
20	2.225	645	Fordringer verdipapirer	1.182	2.823	300
62	112	233	Pensjonsmidler	233	112	62
508	452	1.343	Andre eiendeler	1.639	741	752
1.082	3.261	2.671	Sum øvrige eiendeler	3.962	4.609	2.062

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	30.9.21	30.9.22		30.9.22	30.9.21	31.12.21
-	8	43	Utsatt skatt	99	81	56
513	350	615	Betalbar skatt	682	440	583
12	11	12	Formuesskatt	12	11	12
118	88	44	Tidsavgrensninger	594	706	774
347	307	486	Avsetninger	486	307	347
78	82	79	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	79	82	78
8	10	7	Pensjonsforpliktelser	7	10	8
262	274	241	Leieforpliktelse	473	481	476
84	57	79	Trasseringsgjeld	79	57	84
92	1	64	Leverandørgjeld	144	33	150
157	2.052	306	Gjeld verdipapirer	701	2.621	351
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	8	90	31
185	323	241	Annen gjeld	309	405	266
1.855	3.561	2.217	Sum annen gjeld	3.672	5.323	3.215

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.22
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	36.805	9.625	6.397	1.267	41.301
Senior non preferred, nominell verdi	3.500	3.600	-	-41	7.059
Verdijusteringer	-152	-	-	-2.298	-2.450
Påløpte renter	178	-	-	70	248
Totalt	40.332	13.225	6.397	-1.002	46.158

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.22
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	1.000	750	-	2.043
Påløpte renter	3	-	-	8	11
Totalt	1.796	1.000	750	8	2.054

Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 22:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	7.479	-	7.480
- Obligasjoner og sertifikater	2.346	28.215	-	30.561
- Egenkapitalinstrumenter	1.261	102	611	1.974
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	78	4.640	4.718
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	79.839	79.839
Sum eiendeler	3.608	35.874	85.090	124.571
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	8.113	-	8.115
- Egenkapitalinstrumenter	8	-	-	8
Sum forpliktelser	11	8.113	-	8.124

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 31. desember 21:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	4	3.221	-	3.224
- Obligasjoner og sertifikater	2.377	28.385	-	30.762
- Egenkapitalinstrumenter	1.984	106	564	2.654
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.198	4.198
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	83.055	83.055
Sum eiendeler	4.364	31.712	87.817	123.893
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	3.909	-	3.909
- Egenkapitalinstrumenter	31	-	-	31
Sum forpliktelser	31	3.909	-	3.940

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 22:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.22	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	15	1.250	29.075	30.340
Fraregning	-2	-575	-32.296	-32.872
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	2	2
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	34	-233	3	-196
Utgående balanse 30.09.22	610	4.640	79.839	85.090

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 31. desember 21:

(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	26	1.201	40.891	42.118
Fraregning	-12	-1.150	-32.615	-33.778
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	19	19
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	118	-95	-1	22
Utgående balanse 31.12.21	564	4.198	83.055	87.817

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 rentestruer 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 fratrasket beregnet forventet livstidstap. Dersom man doubler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 6 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

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

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 521 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 22:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.640	-13
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	610	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	79.839	-6

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

Note 18 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller finansiere økninger i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; et bankspesifikk, et markedsrelatert og en kombinasjon. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstille minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,6 år ved utgangen av tredje kvartal 2022. Samlet LCR for konsernet var 180 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2022 og gjennomsnittlig samlet LCR var 179 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 166 prosent og LCR i euro var 405 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		
	2022	2021	2021
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital 1)	1.878	2.046	2.692
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk ²⁾	1.201	1.308	1.722
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.341.667	129.340.421	129.339.665
Resultat per egenkapitalbevis	9,29	10,11	13,31

¹⁾ Korrigert resultat	Januar - September		
	2022	2021	2021
Konsernets resultat i perioden	2.017	2.199	2.902
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-93	-113	-160
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-45	-40	-50
Korrigert resultat i perioden	1.878	2.046	2.692

²⁾ Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	30.9.22		
	30.9.21	31.12.21	
Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
Utjevningsfond	7.007	6.556	7.007
Overkursfond	895	895	895
Fond for urealiserte gevinster	109	153	109
Annen egenkapital	82	-1	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	10.690	10.200	10.609
Grunnfondskapital	5.918	5.664	5.918
Fond for urealiserte gevinster	62	86	62
Annen egenkapital	46	-1	-
B. Sum grunnfondskapital	6.025	5.749	5.980
Avsetning gaver	-	226	547
Avsatt utbytte	-	401	970
Egenkapital ekskl. hybridkapital	16.716	16.577	18.106
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 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020
Renteinntekter	1.521	1.281	1.158	1.047	973	958	939	945	972
Rentekostnader	710	480	400	324	266	260	271	258	277
Netto renteinntekter	811	801	758	723	707	698	668	688	695
Provisjonsinntekter	369	377	357	404	405	400	374	393	399
Provisjonskostnader	60	54	50	55	54	48	51	54	50
Andre driftsinntekter	230	421	331	322	272	395	468	399	277
Netto provisjons- og andre inntekter	540	745	637	671	623	748	790	738	625
Utbytte	8	4	2	1	1	17	4	27	2
Netto resultat fra eierinteresser	109	77	62	186	179	212	128	117	170
Netto resultat fra finansielle instrumenter	31	-36	172	32	68	42	158	53	32
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	148	44	235	219	248	270	289	197	205
Sum inntekter	1.499	1.590	1.630	1.613	1.578	1.716	1.748	1.622	1.525
Personalkostnader	417	490	476	463	423	465	531	553	415
Andre driftskostnader	271	268	286	302	275	269	265	271	261
Sum driftskostnader	688	758	762	765	698	735	796	824	675
Resultat før tap	810	832	868	848	880	981	952	798	850
Tap på utlån, garantier m.v.	22	-48	-0	32	31	39	59	242	231
Resultat før skatt	788	880	868	816	849	942	893	556	619
Skattekostnad	172	178	169	112	175	191	131	105	102
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1	0	-1	-0	1	4	6	-0	2
Periodens resultat	617	702	698	703	675	755	768	450	519

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

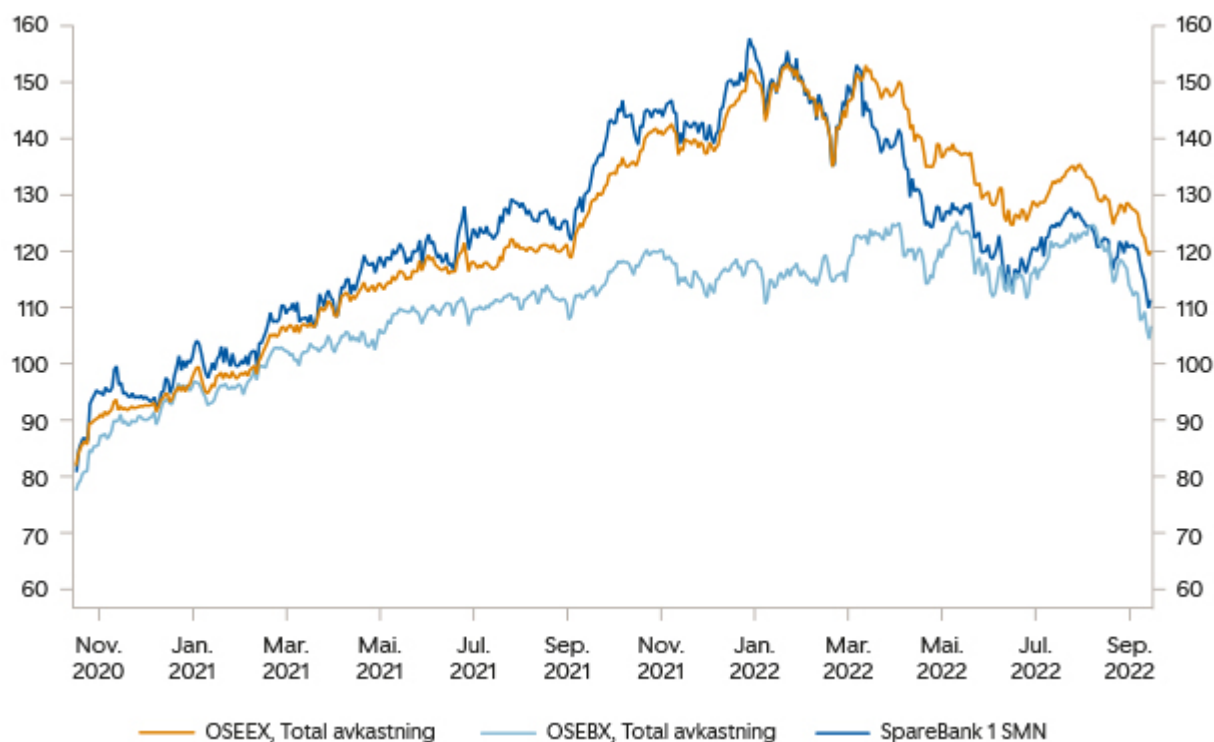
Konsern (mill. kr)	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	10,9%	12,9%	12,5%	12,7%	12,4%	14,3%	14,8%	8,9%	10,5%
Kostnadsprosent ¹⁾	46 %	48 %	47 %	47 %	44 %	43 %	46 %	51 %	45 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	150.247	148.681	147.023	147.301	143.972	141.935	137.471	134.648	133.640
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	208.900	205.504	199.965	195.353	191.976	189.015	185.342	182.801	179.423
Innskudd fra kunder	120.558	123.812	114.053	111.286	109.691	110.133	102.390	97.529	95.391
Forvaltningskapital	218.918	217.458	207.027	198.845	200.124	200.426	193.822	187.912	186.900
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	218.188	212.243	202.936	199.492	200.275	197.124	190.867	187.406	188.692
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	1,7 %	2,8 %	2,4 %	1,8 %	1,6 %	2,0 %	1,4 %	1,9 %	2,5 %
Innskuddsvekst i kvartalet ¹⁾	-2,6 %	8,6 %	2,5 %	1,5 %	-0,4 %	7,6 %	5,0 %	2,2 %	1,2 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,04 %	-0,09 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,13 %	0,54 %	0,52 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	1,02 %	1,08 %	1,62 %	1,68 %	1,80 %	1,87 %	1,66 %	1,23 %	1,30 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	19,2 %	18,8 %	18,3 %	18,0 %	18,1 %	18,3 %	18,0 %	18,3 %	17,6 %
Kjernekapitalprosent	20,8 %	20,4 %	19,8 %	19,6 %	19,7 %	20,0 %	19,7 %	20,0 %	19,2 %
Kapitaldekningsprosent	23,0 %	22,7 %	21,9 %	21,6 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %	22,3 %	21,4 %
Kjernekapital	21.252	20.547	19.797	19.322	19.265	19.011	18.636	18.636	18.290
Netto ansvarlig kapital	23.546	22.910	21.839	21.333	21.338	21.105	20.741	20.759	20.373
Likviditetsdekning (LCR)	180 %	204 %	155 %	138 %	163 %	184 %	190 %	171 %	140 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	6,9 %	7,0 %	6,9 %	6,9 %	7,0 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	111,40	115,80	141,20	149,00	129,80	119,20	107,40	97,60	84,30
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,29	129,31	129,39	129,39	129,39	129,36	129,22	129,39	129,44
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	107,19	102,91	99,55	103,48	103,57	100,18	96,70	94,71	92,73
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	2,89	3,20	3,20	3,20	3,22	3,51	3,40	1,99	2,35
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	9,62	9,06	11,05	11,65	10,09	8,50	7,91	12,28	8,96
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,04	1,13	1,42	1,44	1,25	1,19	1,11	1,03	0,91

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. oktober 2020 til 30. september 2022

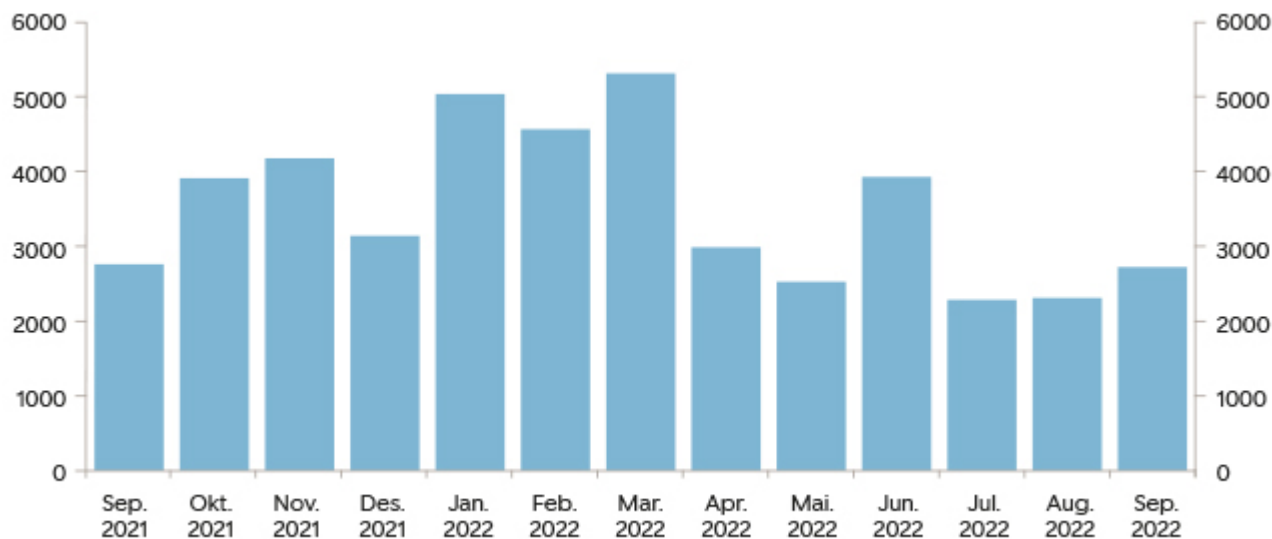


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. oktober 2021 til 30. september 2022



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
State Street Bank and Trust Comp (nominee)	3.157.183	2,43 %
Pareto Aksje Norge VPF	2.860.493	2,20 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.703.934	2,08 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.667.813	2,05 %
VPF Odin Norge	2.574.707	1,98 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.555.343	1,97 %
Pareto Invest Norge AS	2.321.604	1,79 %
State Street Bank and Trust Comp (nominee)	2.286.042	1,76 %
KLP	2.230.268	1,72 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	2.225.568	1,71 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,55 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1.991.067	1,53 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.888.933	1,45 %
J. P. Morgan SE (nominee)	1.775.331	1,37 %
VPF Nordea Norge	1.573.914	1,21 %
RBC Investor Services Trust	1.462.774	1,13 %
MP Pensjon PK	1.352.771	1,04 %
J. P. Morgan SE (nominee)	1.293.702	1,00 %
J. P. Morgan SE (nominee)	1.229.700	0,95 %
Sum 20 største eiere	44.130.984	33,99 %
Øvrige eiere	85.705.459	66,01 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100 %

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.



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 per 30. september 2022 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 for 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 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 27. oktober 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2022-10-27 13:15



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.