

Regnskap

3. kvartal 2023



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	19
Balanse	21
Kontantstrømoppstilling	22
Endring i egenkapital	23
Noter	26
Resultater fra kvartalsregnskapene	59
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	60
Egenkapitalbevis	61
Revisjonsberetning	63

Hovedtall

	3. kvartal		Januar - September		
	2023	2022	2023	2022	2022
Resultatsammendrag (mill kr)²⁾					
Netto renteinntekter	1.191	814	3.319	2.377	3.339
Netto provisjons- og andre inntekter	484	491	1.586	1.568	2.042
Netto avk. på finansielle investeringer	97	86	228	217	380
Sum inntekter	1.772	1.391	5.133	4.163	5.760
Sum driftskostnader	741	583	2.152	1.797	2.443
Resultat før tap	1.032	808	2.981	2.366	3.317
Tap på utlån, garantier m.v.	35	22	-6	-26	-7
Resultat før skatt	996	785	2.988	2.391	3.324
Skattekostnad	278	179	642	508	718
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	22	10	96	133	179
Periodens resultat	740	617	2.441	2.017	2.785
Renter hybridkapital	27	12	86	45	63
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	714	604	2.355	1.971	2.722
Balansetall			30.9.23	30.9.22	31.12.22
Brutto utlån til kunder			168.940	150.247	152.629
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt			234.316	208.900	211.244
Innskudd fra kunder			138.230	120.558	122.010
Gjennomsnittlig forvaltningskapital			235.949	210.562	213.112
Forvaltningskapital			243.472	218.918	223.110
Nøkkeltall					
			2023	2022	2022
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,1 %	10,9 %	13,0 %	12,0 %	12,3 %
Kostnadsprosent ¹⁾	44 %	45 %	44 %	46 %	45 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	82 %	80 %	82 %	80 %	80 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	59 %	58 %	59 %	58 %	58 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ¹⁾	1,0 %	1,7 %	12,2 %	8,8 %	8,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet	-1,4 %	-2,6 %	14,7 %	9,9 %	9,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt					
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,06 %	0,04 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,98 %	1,02 %	0,98 %	1,02 %	0,97 %
Soliditet			30.9.23	30.9.22	31.12.22
Kapitaldekningsprosent			23,7 %	23,0 %	23,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent			21,3 %	20,8 %	20,9 %
Ren kjernekapitalprosent			19,7 %	19,2 %	18,9 %
Kjernekapital			24.283	21.252	21.835
Netto ansvarlig kapital			26.950	23.546	24.147
Likviditetsreserve (LCR)			173 %	180 %	239 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)			7,3 %	7,3 %	7,1 %
Kontor og bemanning					
Antall bankkontor			46	40	40
Antall årsverk ²⁾			1.582	1.445	1.432

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Historikk er omarbeidet etter at datterselskapet SpareBank 1 Markets er reklassifisert til holdt for salg fra Q422. Se nærmere informasjon i Note 2

Egenkapitalbevis (EKB)	30.9.23	30.9.22	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Egenkapitalbevisbrøk	67 %	64 %	64 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	143,82	129,29	129,29	129,39	129,39	129,30
Børskurs	137,20	111,40	127,40	149,00	97,60	100,20
Børsverdi (mill. kroner)	19.732	14.402	16.471	19.279	12.629	12.956
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	116,39	107,19	109,86	103,48	94,71	90,75
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	11,14	9,29	12,82	13,31	8,87	12,14
Utbytte per EKB			6,50	7,50	4,40	6,50
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	9,24	9,00	9,94	11,19	11,01	8,26
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,18	1,04	1,16	1,44	1,03	1,10

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Tredje kvartal 2023

(Konserntall. Fra og med andre kvartal 2023 er tallene for tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre inkludert. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt. Veksttall korrigert for fusjonen omtales i avsnitt utlån og innskudd)

- Resultat før skatt 996 millioner kroner (785 millioner)
- Resultat 740 millioner kroner (617 millioner)
- Avkastning på egenkapital 11,1 prosent (10,9 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 19,7 prosent (19,2 prosent)
- Vekst i utlån på 1,0 prosent (1,7 prosent) og på innskudd minus 1,4 prosent (minus 2,6 prosent)
- Utlån til privatmarkedet økte med 1,6 prosent i kvartalet (1,3 prosent), 8,2 prosentpoeng lavere vekst enn i andre kvartal. Utlån til næringsliv ble redusert med 0,8 prosent (1,7 prosent) som var 8,0 prosentpoeng lavere vekst enn i andre kvartal. Tall for andre kvartal var påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre
- Innskudd fra privatmarked ble redusert med 0,8 prosent (minus 2,5 prosent), 15,9 prosent lavere vekst enn i andre kvartal. Innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 3,0 prosent (minus 2,8 prosent), 16,4 prosentpoeng lavere vekst enn i andre kvartal. Tall for andre kvartal var påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre
- Netto resultat eierinteresser på minus 2 millioner kroner (108 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 99 millioner kroner (minus 22 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 35 millioner kroner (22 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,28 kroner (2,89)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 116,39 kroner (107,19)

Per 30. september 2023

- Resultat før skatt 2.988 millioner kroner (2.391 millioner)
- Resultat 2.441 millioner kroner (2.017 millioner)
- Avkastning på egenkapital 13,0 prosent (12,0 prosent)
- Vekst i utlån 12,2 prosent (8,8 prosent) og innskudd 14,7 prosent (9,9 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til personmarked var på 13,8 prosent (7,5 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til næringsliv var 8,8 prosent (11,1 prosent) siste 12 måneder
- Utlån til lønnstakere utgjør 68 prosent (67 prosent) av utlån
- Innskudd fra personmarked økte med 17,3 prosent (9,1 prosent) siste 12 måneder. Innskudd fra næringslivskunder økte med 11,8 prosent (6,2 prosent) siste 12 måneder
- Netto resultat eierinteresser på 207 millioner kroner (246 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 20 millioner (minus 29 millioner)
- Tap på utlån og garantier netto inngang på 6 millioner kroner (netto inngang 26 millioner), -0,00 prosent (-0,02 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 11,14 kroner (9,29)

Hendelser i kvartalet

Tegn til avtakende inflasjonspress

Norges Bank økte styringsrenten fra 3,75 prosent i andre kvartal til 4,0 prosent i august og videre til 4,25 prosent i september. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker gjennomført renteøkninger på utlån og innskudd i takt med Norges Bank sine renteendringer. Ved rentebeslutningen i september indikerte sentralbanken at styringsrenten mest sannsynlig vil økes til 4,50 prosent i desember. I etterkant av pengepolitisk rapport har det kommet inflasjonstall som øker usikkerheten om den videre renteutviklingen. Opprettholdt press i økonomien og svakere kronekurs enn anslått kan gi høy prisvekst lengere enn det Norges Bank la til grunn.

Tolv månedersveksten i konsumprisindeksen (KPI) var 3,3 prosent ved utgangen av kvartalet. Underliggende inflasjon siste 12 måneder, målt ved konsumprisindeksen justert for avgiftsendringer og ekskludert energivarer (KPI-JAE), var 5,7 prosent. Den makroøkonomiske situasjonen i Norge er sammensatt, og det er usikkerhet om den videre økonomiske utviklingen. Bygg- og anleggsbransjen preges av et tregere marked med færre igangsettelse av boliger samtidig som energirelatert industri opplever økt aktivitetsnivå.

Arbeidsmarkedet i Norge er fortsatt stramt og aktiviteten i norsk økonomi er høy, men avtagende. Kredittveksten til husholdninger (K2) og ikke-finansielle foretak er ytterligere redusert. Lavere kjøpekraft blant husholdningene ventes å påvirke bedriftenes aktivitet i tiden fremover. Antall kunder som henvender seg til banken for økonomisk rådgivning og avdragsutsettelse er svakt stigende, men fortsatt på et relativt lavt nivå. Det er så langt ikke observert vesentlig økning i mislighold i noen av konsernets forretningsområder.

2022 ble et godt år for midtnorsk næringsliv, men nå har stemningen snudd. Med unntak av da koronapandemien brøt ut i mars 2020, har ikke bedriftsledere i Midt-Norge vært så pessimistiske siden finanskrisen. Det viser konjunkturbarometeret fra SpareBank 1 SMN.

Resultat i tredje kvartal

Tredje kvartal 2023 preges av god utvikling i underliggende drift. Svake resultatbidrag fra tilknyttede selskaper, engangskostnader og korleksjon av for lav skattekostnad i andre kvartal reduserer imidlertid egenkapitalavkastningen i kvartalet. Egenkapitalavkastningen i tredje kvartal ble 11,1 prosent, 1,9 prosentpoeng under det målsatte nivået for konsernet.

Netto renteinntekter har økt som følge av gjennomførte renteendringer og full effekt av fusjonen. Banken har varslet ytterligere to rentehevinger på inntil 0,25 prosentpoeng med effekt i fjerde kvartal. Konsernets finansieringskostnader har økt som følge av videre oppgang i markedsrentene.

Økt organisk vekst, oppkjøp og utvidet produktspekter har gitt sterk økning i provisjonsinntekter fra regnskapstjenester sammenlignet med samme kvartal i fjor. Aktiviteten i boligmarkedet har blitt redusert og antall boligsalg er lavere enn fjorår, men reprising og utvidet produktspekter har bidratt til økte provisjonsinntekter fra eiendomsmegling sammenlignet med tredje kvartal 2022.

Resultat fra tilknyttede selskaper er redusert i kvartalet, hovedsakelig som følge av negativt resultat i SpareBank 1 Gruppen, hvor ekstremvær har påvirket Fremtind Forsikrings resultat. Samtidig bidrar nedskrivninger av porteføljer i Kredinor negativt. BN Bank leverer fortsatt gode resultater.

Konsernets driftskostnader ble 741 millioner i kvartalet (583 millioner). Økningen skyldes i hovedsak fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre og pris- og lønnsvekst.

Tap på utlån og garantier utgjorde 35 millioner kroner i kvartalet, fordelt på 29 millioner kroner i banken og 6 millioner kroner i SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

I forbindelse med fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre ble det beregnet for lav skattekostnad på 71 millioner kroner for andre kvartal. Dette øker skattekostnaden i tredje kvartal tilsvarende.

Økt ren kjernekapital og lavere beregningsgrunnlag gir økt ren kjernekapitaldekning, som ved utgangen av tredje kvartal var 19,7 prosent. Dette er 2,5 prosentpoeng over konsernets langsiktige mål

Netto renteinntekter

Markedsrentene uttrykt ved NIBOR økte fra 4,37 prosent ved utgangen av andre kvartal til 4,72 prosent per 30. september 2023. Gjennomsnittlig NIBOR var 4,62 prosent i tredje kvartal, 0,73 prosentpoeng høyere enn i foregående kvartal. Banken økte rentene på utlån og innskudd med virkning fra 9. august 2023, og har varslet ytterligere to økninger for privatkunder med virkning fra henholdsvis 25. oktober 2023 og 28. november 2023.

Netto renteinntekter ble 1.191 millioner (814 millioner) mot 1.094 millioner kroner i andre kvartal. Dette er en økning på 8,9 prosent fra andre kvartal. Økte markedsrenter gjennom kvartalet ga reduserte utlånsmarginer og høyere innskuddsmarginer. Utlånsvekst, effektivering av renteendringer i kvartalet og økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Strategien til SpareBank 1 SMN om å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de ulike forretningsområdene ligger fast. Høy produktdekning hos kundene bidrar til en kapitaleffektiv og diversifisert inntektsstrøm samt høy kundetilfredshet.

Netto provisjons- og andre inntekter (mill. kr)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Betalings tjenester	79	77	91
Kredittkort	16	15	15
Sparing og forvaltning	10	12	9
Forsikring	67	65	60
Garanti provisjoner	15	13	16
Eiendomsmegling	110	119	105
Regnskapstjenester	138	182	115
Øvrige provisjoner	20	22	12
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	455	504	424
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	25	53	63
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	4
Sum provisjonsinntekter	484	561	491

Provisjonsinntekter ekskludert kredittforetakene ble redusert med 49 millioner kroner målt mot andre kvartal. Nedgangen skyldes sesongvariasjoner, hvor spesielt regnskapsinntekter er høye i andre kvartal. Sammenlignet med tredje kvartal i 2022 er provisjonsinntekter ekskludert kredittforetakene økt med 31 millioner kroner.

For utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som tilsvarer utlånsrenten fratrukket finansierings-, - og driftskostnader i selskapene. Hovedårsaken til reduserte provisjonsinntekter i tredje kvartal er økte finansieringskostnader.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle instrumenter i tredje kvartal ble 83 million kroner (minus 30 millioner). Det var kursgevinst på konsernets aksjebeholdninger på 17 millioner kroner, primært som følge av verdiøkning i SpareBank 1 SMN Invest. Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, ga kursgevinst på 47 millioner kroner (6 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger ble redusert fra 30 millioner i tredje kvartal 2022 til 20 millioner i tredje kvartal 2023.

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Gevinst/(tap) på aksjer	17	-7	-67
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	47	-30	6
Gevinst/(tap) på valuta	20	38	30
Netto resultat fra finansielle instrumenter	83	1	-30

Tilknyttede selskaper

SpareBank 1 SMN har en bred og veldiversifisert inntektsplattform. Konsernet tilbyr sine kunder et bredt produktspekter gjennom ulike produktselskaper som gir provisjonsinntekter og avkastning på investert kapital.

Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble minus 2 millioner kroner (108 millioner) i tredje kvartal. I andre kvartal var tilsvarende resultat 85 millioner kroner. Det svake resultatbidraget fra tilknyttede selskaper skyldes primært negativt resultat i SpareBank 1 Gruppen samt negativt resultat i SpareBank 1 Mobilitet Holding.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %) ^{*)}	-13	-5	17
SpareBank 1 Boligkreditt (24,1 %)	5	29	10
SpareBank 1 Næringskreditt (17,8 %)	4	3	0
BN Bank (35,0 %)	64	58	53
SpareBank 1 Kreditt (19,2 %)	-3	-2	3
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-10	-11	-3
SpareBank 1 Forvaltning (20,9 %)	6	8	10
Andre selskaper	-55	5	18
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	-2	85	108

^{*)} SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 17 fra 1.1.23, sammenligningstall er ikke omarbeidet, men det er gitt opplysninger om effekten i Note 1.

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er et samarbeid mellom SpareBank 1-bankene. Alliansens hensikt er å tilby konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, samt utnytte stordriftsfordeler. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, som utvikler og leverer felles produkter og tjenester, og gjennom SpareBank 1 Gruppen, som eier av produktselskapene.

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på minus 64 millioner kroner (444 millioner) i tredje kvartal, hvorav SpareBank 1 SMNs andel er minus 13 millioner kroner (17 millioner).

De viktigste selskapene i SpareBank 1 Gruppen (SpareBank 1 Gruppens eierandel):

- **Fremtind Forsikring (65 prosent)** er et skade- og personforsikringselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet fikk et resultat i tredje kvartal på 8 millioner kroner (444 millioner) etter skatt. Nedgangen skyldes primært ekstremvær i kvartalet.

- **SpareBank 1 Forsikring (100 prosent)** er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenstepensjon, kollektive uføredeknninger og privat pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat på 69 millioner kroner (minus 24 millioner) i tredje kvartal.
- **SpareBank 1 Factoring (100 prosent)** tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Overskudd i tredje kvartal ble 19 millioner kroner (16 millioner).
- **Kreditor (50 prosent)** er Norges største inkassoselskap. Resultat i tredje kvartal var minus 166 millioner kroner. Det ble i kvartalet foretatt nedskrivninger av porteføljer med 180 millioner kroner.

SpareBank 1 Forvaltning leverer produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder innen kapitalforvaltning og verdipapirservice. SpareBank 1 SMNs resultatandel i tredje kvartal ble 6 millioner kroner (10 millioner).

SpareBank 1 Boligkreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i boliglån for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet ble 5 millioner kroner (10 millioner) i tredje kvartal.

SpareBank 1 Næringskreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i lån til næringsseiendom for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet ble 4 millioner kroner (0 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Kreditt tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i tredje kvartal ble minus 3 millioner kroner (3 millioner).

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringsseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank ble 64 millioner kroner (53 millioner).

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMNs resultatandel var minus 10 millioner kroner (minus 3 millioner) i tredje kvartal.

Andre selskaper

Det negative resultatbidraget skyldes at SpareBank 1 Mobilitet Holding har foretatt nedskrivning av sin aksjepost i bilabonnementselskapet Fleks. Bilabonnement har i likhet med nybilmarkedet opplevd svakere etterspørsel i 2023.

Driftskostnader

Konsernets kostnads mål er en kostnadsandel under 40 prosent i banken og under 85 prosent i EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN. Kostnadsandelen er definert som driftskostnader som andel av sum inntekter (eksklusiv resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser).

Kostnadsandelen i morbank var 35,8 prosent i kvartalet (37,1 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN var henholdsvis 101,3 (88,7) og 92,7 (82,5) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Personalkostnader	435	383	348
IT-kostnader	103	105	84
Markedsføring	24	25	18
Avskrivninger	43	35	26
Driftskostnader faste eiendommer	15	14	17
Kjøpte tjenester	51	44	48
Fusjonskostnader	14	18	-
Øvrige driftskostnader	56	59	42
Sum driftskostnader	741	683	583

Samlede kostnader i konsernet økte med 158 millioner kroner fra tredje kvartal i 2022, hvorav henholdsvis 23 millioner kroner og 12 millioner kroner er lønns- og prisvekst i banken og datterselskapene. Det er lønnsvekst i datterselskapene utover dette på 45 millioner kroner som i stor grad kan knyttes til oppkjøp og organisk vekst i regnskapshuset.

Utover lønns- og prisvekst er kostnadsøkningen i banken i kvartalet målt mot tredje kvartal i fjor hovedsakelig drevet av inkludering av tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøres kostnadsbase med 35 millioner kroner og kostnader knyttet til gjennomføring av fusjonen med 14 millioner kroner. Det er videre økte kostnader knyttet til teknologiutvikling i SpareBank 1 Utvikling og vekstinitiativ i utvalgte geografier.

Målt mot andre kvartal er personalkostnader i banken økt med 39 millioner kroner. Dette skyldes full effekt av fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre, økt satsing i utvalgte geografier samt kostnader knyttet til konsernets 200-årsjubileum.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 35 millioner kroner i tredje kvartal 2023.

Tap i tredje kvartal fordeler seg med 36 millioner kroner i trinn 1 og 2 og minus 1 million kroner i trinn 3. Tap i perioden utgjorde 0,06 prosent av totale utlån (0,04 prosent).

Tap (mill. kr)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Privatmarked i morbank	1	-14	11
Næringsliv i morbank	27	18	1
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	6	25	10
Sum tap	35	29	22

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 30. september utgjør 1.174 millioner kroner (1.199 millioner).

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Porteføljen fordeler seg med 166.651 millioner (148.108 millioner) i Trinn 1 og 2 tilsvarende 99,02 prosent. Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.289 millioner kroner (2.139 millioner) tilsvarende 0,98 prosent (1,02 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene

Forvaltningskapital 243 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital per tredje kvartal 2023 var 243 milliarder kroner (219 milliarder) og har økt med 24 milliarder, tilsvarende 11 prosent, siste 12 måneder. Forvaltningskapitalen har økt som følge av fusjon og utlånsvekst.

Per 30. september 2023 er utlån på til sammen 65 milliarder kroner (59 milliarder) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlånsvekst, inkluderer utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Utlån

Siste 12 måneder har brutto utlånsvolum økt med 25,4 milliarder kroner (16,9 milliarder), tilsvarende 12,2 prosent (8,8 prosent) og var 234,3 milliarder (208,9 milliarder) ved utgangen av tredje kvartal. Utlånsvekst i kvartalet var 1,0 prosent (1,7 prosent).

Utlån til privatmarkedskunder økte med 2,6 milliarder kroner i kvartalet (1,9 milliarder). Dette tilsvarer en utlånsvekst på 1,6 prosent (1,3 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 13,8 prosent (7,5 prosent), hvorav fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjør 8,5 prosentpoeng. Totale utlån til privatmarked i banken var 165,5 milliarder (145,4) ved utgangen av tredje kvartal.

Utlån til næringslivssegmentet i banken ble redusert med 0,5 milliarder kroner i kvartalet (vekst på 0,9 milliarder), tilsvarende minus 0,8 prosent (1,7 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 8,8 prosent (11,1 prosent), hvorav fusjonen utgjør 3,5 prosentpoeng. Totale utlån til næringsliv i banken var 56,4 milliarder (52,0) per 30. september 2023.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges utlånsvolum var 12,6 milliarder kroner (11,6 milliarder) ved utgangen av tredje kvartal 2023.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 17,7 milliarder kroner (10,9 milliarder) til 138,2 milliarder (120,6 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 14,7 prosent (9,9 prosent). Vekst i tredje kvartal minus 1,4 prosent (minus 2,6 prosent).

Innskudd fra personmarkedet ble redusert med 0,5 milliarder kroner i kvartalet (reduksjon på 1,4 milliarder). Dette tilsvarer en innskuddsvekst på minus 0,8 prosent (minus 2,5 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 17,3 prosent (9,1 prosent), hvorav fusjonen utgjør 9,2 prosentpoeng. Totale innskudd fra personmarkedet var 63,9 milliarder (54,5) ved utgangen av tredje kvartal.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken ble redusert med 2,2 milliarder kroner i kvartalet (reduksjon på 1,8 milliarder), tilsvarende minus 3,0 prosent (minus 2,8 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 11,8 prosent (6,2 prosent), hvorav fusjonen utgjør 7,0 prosentpoeng. Totale innskudd fra næringslivskunder i banken var 70,0 milliarder (62,7) per 30. september 2023.

Resultat fra forretningsområder

Privatmarked oppnådde et resultat før skatt på 481 millioner kroner i tredje kvartal 2023 (322 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 18,9 prosent (14,7), en reduksjon på 1,4 prosentpoeng fra andre kvartal. Privatmarkedsporteføljen består av lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak.

Resultatregnskap (mill. kr)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Netto renteinntekter	632	570	367
Netto provisjons- og andre inntekter	165	190	208
Sum inntekter	797	760	575
Sum driftskostnader	315	281	241
Resultat før tap	482	479	334
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-14	11
Resultat før skatt	481	493	322
Utlån til kunder	165.454	162.822	145.433
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-63.873	-63.769	-57.299
Innskudd fra og gjeld til kunder	63.878	64.398	54.458
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	18,9 %	20,3 %	14,7 %
Utlånsmargin	0,33 %	0,57 %	0,39 %
Innskuddsmargin	2,58 %	2,20 %	1,67 %

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

Utlånsveksten i kvartalet var 1,6 prosent og innskuddsveksten minus 0,8 prosent. Tilsvarende tall i tredje kvartal 2022 var henholdsvis 1,3 og minus 2,5 prosent.

Det ble gjennomført én generell renteøkning på utlån og innskudd i løpet av kvartalet, med ytterligere to varslede renteøkninger i fjerde kvartal. Netto renteinntekter er økt fra andre kvartal som følge av utlånsvekst, økt innskuddsmargin samt økt forrentning på divisjonens allokerte egenkapital.

Sammenlignet med andre kvartal er det økte inntekter fra betalingsområdet. Reduserte utlånsmarginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt gir en nedgang i netto provisjons- og andre inntekter målt mot tilsvarende periode i fjor.

Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom og risikovektene i porteføljen er under det regulatoriske gulvet på 20 prosent.

Privatmarkedsdivisjonen prioriterer balansert vekst. Fokus på innskudd i rådgivningen gir robusthet i bankens inntjening og øker kundenes økonomiske trygghet i form av økt bufferkapital.

Distribusjonsmodellen er forbedret med samlokalisering i finanshus og overgang fra personlig rådgiver til kundeteam. Økt bruk av data og innsikt gir et tettere samspill mellom fysisk og digital rådgivningskanal, med bedre og mer effektiv rådgivning.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Resultat før skatt ble minus 1 million kroner (12 millioner) i tredje kvartal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Sum inntekter	110	120	107
Sum driftskostnader	111	89	95
Resultat før skatt (mill. kr)	-1	31	12
Resultatmargin	-1 %	26 %	11 %

Som forventet har økte boliglånsrenter endret takten i boligmarkedet etter sommeren. Økt omsetningstid og flere boliger som selges til under prisantydning har kommet som følge av et stort tilbud av boliger og lavere etterspørsel. Antall salg har likevel holdt seg på et stabilt nivå.

Antall salg i tredje kvartal ble 1.632 (1.763) og antall nye oppdrag ble 1.962 (1.944), 18 flere enn i tredje kvartal 2022. Selskapets markedsandel er per 30. september 37,0 prosent, opp fra 36,4 prosent samme periode i fjor.

Næringsliv oppnådde et resultat før skatt på 452 millioner kroner (322 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 24,3 prosent (18,4 prosent).

Resultatregnskap (mill. kr)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Netto renteinntekter	537	483	361
Netto provisjons- og andre inntekter	77	57	75
Sum inntekter	614	540	436
Sum driftskostnader	135	125	114
Resultat før tap	480	415	322
Tap på utlån, garantier m.v.	27	15	1
Resultat før skatt	452	400	322
Balanse			
Utlån til kunder	56.605	57.077	52.047
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.503	-1.512	-1.354
Innskudd fra og gjeld til kunder	70.011	72.180	62.638
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*	24,3 %	22,0 %	18,4 %
Utlånsmargin	2,33 %	2,40 %	2,05 %
Innskuddsmargin	0,60 %	0,37 %	0,27 %

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

Næringslivsdivisjonens utlånsvolum ble redusert med 0,8 prosent i kvartalet (økning på 1,7 prosent) og innskuddsvolumet ble redusert med 3,0 prosent (reduksjon på 2,8 prosent).

Økte markedsrenter i kvartalet reduserte utlånsmarginen og økte innskuddsmarginen. For kunder med utlåns- og innskuddsprodukter som ikke er knyttet til interbankrenter ble det gjennomført to generelle renteøkninger i tredje kvartal, med ytterligere en varslet renteøkning i fjerde kvartal.

Kredittkvaliteten i utlånsporteføljen er god. Konkursraten i regionen har økt, men det har foreløpig hatt begrenset påvirkning på utlånsporteføljen.

Forsterket satsing i Trondheim og økt samhandling med SpareBank 1 Regnskapshuset SMN bidrar til at Næringsliv tar markedsandeler i Midt-Norge. Oslo-etableringen er ventet å gi utlånsvekst innen utvalgte bransjer hvor SpareBank 1 SMN har kompetanse og erfaring.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 11 millioner kroner (22 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3%)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Sum inntekter	153	198	125
Sum driftskostnader	141	154	103
Resultat før skatt (mill. kr)	11	45	22
Resultatmargin	7 %	22 %	17 %

Driftsinntektene økte med 28 millioner kroner fra tredje kvartal i 2022, drevet av økte inntekter fra rådgivning og regnskap.

Det er investert betydelig i utvikling av selskapets konkurransekraft. Dette gir resultater, og omfatter styrket rådgiverkompetanse og kapasitet, økt satsing på digitalisering og nye inntektsstrømmer. Skybaserte løsninger som gir forenkling for selskapet, samt økt innsikt og prosessforbedring for kunden står sentralt. Dette har gitt økt organisk kundevekst og styrket lojalitet hos eksisterende kunder.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder. Sparebank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 3 millioner kroner (44 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (58,0%)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Sum inntekter	40	96	83
Sum driftskostnader	31	29	28
Tap på utlån, garantier m.v.	6	25	10
Resultat før skatt (mill. kr)	3	43	44

De siste årene har selskapet utviklet nye distribusjonskanaler med et spesielt fokus på bilforhandlerkanalen. Over 20 prosent av salgspantlån til privatkunder kommer nå direkte fra bilforhandlere. SpareBank 1 Finans Midt-Norge har en markedsandel på salgspantlån på om lag 10 prosent i fylkene hvor eierbanker er representert.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1-banker eier gjennom SpareBank 1 Mobilitet Holding 47,2 prosent i bilabonnementsselskapet Fleks, som er markedsledende i Norge på bilabonnement. Bilabonnement har i likhet med nybilmarkedet opplevd svakere etterspørsel i 2023 og SpareBank 1 Mobilitet Holding gjorde i tredje kvartal en nedskrivning av eierposten i Fleks. Nedskrivningen er presentert som netto avkastning finansielle investeringer og inngår i sum inntekter i segmentinformasjonen.

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 167 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 24 millioner kroner (minus 3 million) i tredje kvartal.

Tredje kvartal er tradisjonelt preget av lavere aktivitet. Tredje kvartal i 2023 viste gjennomgående høyere inntekter i forretningsområdene sammenlignet med tilsvarende kvartal i tidligere år. Samlede inntekter i kvartalet ble 166 millioner kroner (108 millioner) og kostnadene ble 142 millioner kroner (105 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 forberedes og forventes å bidra til økte og mer diversifiserte inntekter. Sammenslåingen er p.t planlagt gjennomført i 2023, men dette er avhengig av

myndighetenes godkjenning. SpareBank 1 Markets er klassifisert som virksomhet holdt for salg, se nærmere beskrivelse i note 2.

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer og andeler i regionale vekstselskaper og fond. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned over tid. Selskapets portefølje er verdt 565 millioner kroner (604 millioner) per 30. september 2023.

Selskapet hadde et resultat før skatt i tredje kvartal 2023 på 36 millioner kroner (minus 30 millioner kroner). Resultatet i tredje kvartal kommer av mottatte utbytter og verdiendringer i aksjeporteføljen.

Per 30. september 2023

Godt resultat

SpareBank 1 SMN oppnådde et resultat på 2.441 millioner kroner (2.017 millioner), og en egenkapitalavkastning på 13,0 prosent (12,0 prosent). Resultatet er høyere enn samme periode i 2022 primært som følge av økte netto renteinntekter.

Netto renteinntekter ble 3.319 millioner kroner (2.377 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 4,25 prosent i september 2023. Ved utgangen av tredje kvartal 2022 var styringsrenten 2,25 prosent. Dette har gitt en betydelig økning i bankens finansieringskostnader. Utlånsmarginene i privatmarkedet har blitt svekket samtidig som innskuddsmarginene er styrket sammenlignet med 2022, og forrentningen på bankens egenkapital har økt.

Både utlån og innskudd har økt, delvis grunnet fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre, noe som har bidratt til å styrke netto renteinntekter. Banken har gjennomført generelle renteøkninger på utlån og innskudd i tråd med Norges Banks hevinger. Det er varslet ytterligere to rentehevinger som får effekt i fjerde kvartal.

Netto provisjonsinntekter ble 1.586 millioner kroner (1.568 millioner). Inntekter fra regnskapstjenester er økt med 71 millioner målt mot de tre første kvartalene i 2022. Samtidig er inntekter fra forsikringsprodukter og eiendomsmegling økt. Netto provisjonsinntekter ekskludert kredittforetakene er økt med 107 millioner fra fjorår. Lavere marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt har redusert provisjoner fra kredittforetaket med 88 millioner kroner.

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 207 millioner kroner (246 millioner). Svakere resultat i SpareBank 1 Gruppen og negativt resultat i SpareBank 1 Mobilitet Holding er hovedforklaringen til nedgangen.

Konsernets driftskostnader ble 2.152 millioner (1.797 millioner). Kostnadene påvirkes av lønns- og prisvekst samt fusjon med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre og kostnadsføring av underslagssak i første kvartal.

Per 30. september er det netto inngang på tap på utlån med 6 millioner kroner (netto inngang på 26 millioner). På utlån til konsernets næringslivskunder er det netto inngang på tapene hittil i år på 22 millioner kroner (netto inngang 39 millioner). Tilsvarende tall for personmarkedskunder er tap på 16 millioner kroner (14 millioner).

Utlånsveksten i konsernet var 10,9 prosent (6,9 prosent) i årets tre første kvartal. Vekst i utlån til privatmarkedssegmentet var 12,2 prosent (5,6 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 9,2 prosent (9,4 prosent).

Innskudd økte med 13,3 prosent (8,3 prosent). Innskuddene fra personmarkedet økte med 16,3 prosent (7,4 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 11,3 prosent (5,1 prosent).

God finansiering og likviditet

Sentralbankene i flere land hevet styringsrentene, men kredittpåslagene har falt noe gjennom kvartalet. SpareBank 1 SMN 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 173 prosent per 30. september 2023 (239 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 30. september 2023 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 59 prosent (58 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 90 prosent (90 prosent) per 30. september 2023.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 65 milliarder kroner (59 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. september 2023.

Det er i tredje kvartal utstedt MREL-finansiering på 2.875 millioner kroner. SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av tredje kvartal 12,1 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL) og vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Rating

Bankens rating hos Moody's ble oppgradert fra A1 til Aa3 i oktober 2023.

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2023 ble 19,7 prosent (19,2 prosent) mot 19,1 prosent per 30. juni 2023. Krav til ren kjernekapital er 15,9 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav og Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet fastsatte et nytt pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN den 30. april 2022. 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. Det midlertidige tillegget på 0,7 prosent er ikke inkludert i bankens langsiktige kapitalmål.

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

Ren kjernekapitaldekning økte med 0,6 prosentpoeng i tredje kvartal. Beregningsgrunnlaget ble redusert med 1,2 prosent i tredje kvartal. Nedgang i utlånsvolum til næringsliv, lavere eksponering mot institusjoner og redusert motpartsrisiko (CVA-risiko) forklarer nedgangen.

Ren kjernekapital økte med 1,6 prosent i tredje kvartal. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av konsernresultatet for 2023.

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 7,3 prosent (7,3 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 5 for detaljer.

Bærekraft

Konsernets strategier og målsettinger ligger fast, og arbeidet med å engasjere kunder og samarbeidspartnere gjennom rådgivning, overgangsplaner og produktutvikling vil styrkes framover.

Arbeidet med å utvikle overgangsplaner mot netto null utslipp på bransjenivå pågår, og det er publisert overgangsplaner for fiskeri, landbruk og næringseiendom. Det vil publiseres planer for de fleste øvrige vesentlige bransjer og boligeiendom i løpet av 2024. For å styrke dette arbeidet har SpareBank 1 SMN signert og sluttet seg til Science-Based Targets initiative (SBTi). SBTi er et rammeverk for å sette vitenskapsbaserte klimamålsettinger, og denne forpliktelsen er en naturlig oppfølging av konsernets strategiske målsetting om netto null utslipp innen 2050. Valideringsprosessen er ventet å ta minimum 2 år, og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN vil være rådgiver i prosessen.

SpareBank 1 SMN har i løpet av kvartalet fortsatt arbeidet med å forberede implementering av nye krav til bærekraftsrapportering. Næringsliv har styrket kredittavdelingen gjennom ansettelse av bærekraftsansvarlig, som vil inngå i konsernets fagmiljø på bærekraft. Privatmarked har etablert et finansielt helseteam som del av kundetilbudet. Det finansielle helseteamet er et pilotprosjekt som skal hjelpe kunder med akutte stress- og krisereaksjoner på uhåndterbar gjeld eller økonomiske problemer.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. september 2023 var 116,39 kroner (107,19) og resultatet per egenkapitalbevis hittil i år ble 11,14 kroner (9,29).

Pris/Inntjening var 9,24 (9,00) og pris/bok 1,18 (1,04).

Utsikter

SpareBank 1 SMNs oppnådde i tredje kvartal et godt driftsresultat med sterk inntektsvekst, lave tap og styrket soliditet.

Inflasjonen ligger fortsatt over målsatt nivå, både i Norge og en rekke andre land. Sentralbankene svarer med å øke rentene og Norges Bank hevet styringsrenten på rentemøtet i september med 0,25 prosentpoeng. Videre utvikling i rentene vil være avhengig av den økonomiske utviklingen. Samtidig er aktiviteten i norsk økonomi fortsatt høy og arbeidsmarkedet stramt. Siste rapport fra Norges Banks regionale nettverk indikerer imidlertid forventet avtagende vekst fremover drevet av redusert byggeaktivitet og lavere etterspørsel, men det er regionale- og bransjemessige forskjeller. Dette bildet bekreftes av bankens egen vurdering av bransjene i SpareBank 1 SMN sitt markedsområde.

Kredittveksten til både husholdninger og ikke-finansielle foretak er redusert det siste året, men SpareBank 1 SMNs ambisjon om økte markedsandeler ligger fast. Vekstambisjonen skal realiseres gjennom vekstinitiativ i utvalgte geografier og bransjer. I tillegg fortsetter arbeidet med styrking av synergier innen konsernets forretningsområder, samt økt satsing på innskudd og sparing. Samtidig ser konsernet gode vekstmuligheter som følge av strukturendringer i norsk banknæring. Konsernet har investert i kompetanse for å realisere

flere vekstinitiativ. Dette reflekteres i bankens kostnadsvekst siste 12 måneder. Det ventes at investeringene som gjøres gir økte inntekter i 2024, og at de igangsatte satsingene styrker konsernets markedsposisjon og effektivitet på sikt. Man vil gjennom 2024 ha et særskilt fokus på kostnadsutviklingen i konsernet.

Risikobildet i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende. Høyere renter gir usikkerhet om utviklingen innenfor næringseiendom, bygg og anlegg og varehandel. Antall konkurser i regionen øker, men er fortsatt på lavere nivå enn før pandemien. Deler av næringslivet driver godt og banken har ikke observert økning i mislighold innenfor næringslivsporteføljen. Antall henvendelser om avdragsfrihet innen personmarkedet økte også i tredje kvartal. Nivået er likevel lavt og marginalt høyere enn på samme tid i fjor. Det er så langt få indikasjoner på forverring av kredittkvaliteten i porteføljen, og hverken mislighold eller tap har økt.

Konsernet har et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 17,2 prosent. Per utgangen av tredje kvartal var ren kjernekapitaldekning 19,7 prosent og tilfredsstillende med det både egen målsetning og regulatorisk forventning. Konsernets utbyttepolitikk om at om lag halvparten av overskuddet utbetales som utbytte ligger fast. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte vil det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, utsikter for lønnsom vekst og strategiske planer.

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende i Norden og konsernets overordnede finansielle mål er å levere en avkastning på egenkapitalen på 13 prosent over tid. Konsernets strategi ligger fast, og fokuset er på gjennomføring og realisering av effekter. Styret er fornøyd med oppnådde resultater så langt i 2023, og forventer at fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre vil styrke konsernets markedsposisjon ytterligere fremover.

Trondheim, 1. november 2023
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Tonje Eskeland Foss

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Inge Lindseth
Ansattrepresentant

Christina Straub
Ansattrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
3. kvartal		Januar - September			(mill. kr)	Note	Januar - September		3. kvartal		
2022	2023	2022	2023	2023			2022	2023	2022	2023	
5.128	1.308	2.484	3.388	6.490			6.873	3.732	2.610	1.425	5.596
724	181	385	450	1.129			1.126	448	384	180	720
2.972	792	1.801	1.802	4.674			4.679	1.802	1.803	791	2.977
2.880	697	1.069	2.037	2.945			3.319	2.377	1.191	814	3.339
1.192	307	273	909	845			1.044	1.106	336	370	1.446
90	25	34	66	88			159	140	58	52	186
55	17	21	36	55			700	603	206	173	781
1.156	298	259	880	813			1.586	1.568	484	491	2.042
677	3	41	584	630			35	13	16	8	33
-	-	-	-	-			207	246	-2	108	442
-123	29	63	-92	17			-15	-42	83	-30	-94
554	32	104	491	647			228	217	97	86	380
4.590	1.027	1.432	3.408	4.405			5.133	4.163	1.772	1.391	5.760
661	179	220	505	590			1.215	1.073	435	348	1.406
841	190	255	580	784			936	724	306	235	1.038
1.502	369	475	1.086	1.375			2.152	1.797	741	583	2.443
3.088	658	957	2.322	3.030			2.981	2.366	1.032	808	3.317
-37	12	29	-45	-45			-6	-26	35	22	-7
3.125	646	928	2.367	3.075			2.988	2.391	996	785	3.324
631	159	287	438	592			642	508	278	179	718
-	-	-	-	-			96	133	22	10	179
2.494	487	641	1.930	2.483			2.441	2.017	740	617	2.785
60	12	26	44	84			86	45	27	12	63
1.557	304	411	1.206	1.603			1.521	1.201	471	374	1.658
877	171	204	680	797			756	677	234	211	934
							78	93	8	19	130
2.494	487	641	1.930	2.483			2.441	2.017	740	617	2.785
							11,14	9,29	3,28	2,89	12,82

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September			Januar - September		3. kvartal			
2022	2022	2023	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2023	2022	2022
2.494	487	641	1.930	2.483	Periodens resultat	2.441	2.017	740	617	2.785
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat										
177	-	-	-	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	171	-	171	177
-44	-	-	-	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-	-43	-	-43	-44
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	2	7	1	1	4
133	-	-	-	-	Sum	2	136	1	129	137
Poster som vil bli reklassifisert til resultat										
9	1	9	-0	7	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	7	3	9	3	9
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-48	234	-37	142	113
9	1	9	-0	7	Sum	-41	237	-28	145	122
142	1	9	-0	7	Sum andre inntekter og kostnader	-39	372	-28	274	259
2.636	488	650	1.929	2.491	Totalresultat	2.402	2.389	713	891	3.044
60	12	26	44	84	Hybridkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	86	45	27	12	63
1.647	623	417	902	1.608	Egenkapitalbeviserens andel av periodens totalresultat	1.495	1.439	453	550	1.823
929	351	207	508	799	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	743	811	225	310	1.028
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	78	93	8	19	130
2.636	985	650	1.454	2.491	Totalresultat	2.402	2.389	713	891	3.044

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.22	30.9.22	30.9.23 (mill. kr)		30.9.23	30.9.22	31.12.22
1.171	317	1.187		1.187	317	1.171
21.972	26.596	23.574		12.956	16.773	11.663
139.550	137.727	155.435	6	167.865	149.162	151.549
38.072	30.560	36.611	18	36.612	30.561	38.073
6.804	7.242	8.818	18	8.818	7.480	6.804
417	399	606	18	1.006	1.974	840
5.063	4.676	5.436		8.093	7.714	7.873
2.379	2.374	2.021		-	-	-
98	98	561	2	2.376	111	1.919
467	465	842		1.074	864	663
2.092	2.671	2.928	15	3.485	3.962	2.555
218.085	213.124	238.019		243.472	218.918	223.110
14.636	13.715	12.870		12.870	14.495	14.636
122.699	121.148	138.873	10	138.230	120.558	122.010
47.474	46.158	45.956	17	45.956	46.158	47.474
8.307	8.024	9.813	18	9.813	8.115	8.307
2.067	2.217	4.421	16	5.165	3.672	2.725
-	-	-	2	1.567	2	1.093
2.015	2.010	2.361	17	2.401	2.054	2.058
197.199	193.273	214.295		216.001	195.054	198.303
2.597	2.597	2.884		2.884	2.597	2.597
-0	-0	-0		-8	-11	-11
895	895	2.422		2.409	895	895
7.877	7.007	7.879		7.840	6.958	7.828
840	-	-		-	-	840
474	-	-		-	-	474
6.408	5.918	6.566		6.566	5.918	6.408
70	171	70		70	171	70
-0	128	5		2.898	3.067	2.940
1.726	1.206	1.416		1.451	1.247	1.769
-	1.930	2.483		2.441	2.017	-
				919	1.005	997
20.887	19.852	23.725		27.471	23.863	24.807
218.085	213.124	238.019		243.472	218.918	223.110

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
Januar - September				Januar - September		
2022	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2022
2.494	1.930	2.483	Resultat etter skatt	2.441	2.017	2.785
77	57	116	+ Av- og nedskrivninger	106	83	117
-37	-45	-45	+ Tap på utlån/garantier	-6	-26	-7
-324	-252	-391	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontroller virksomhet	-207	-248	-443
-2.420	-993	1.320	Andre justeringer	1.344	-1.032	-2.436
-210	697	3.483	Tilført fra årets virksomhet	3.678	795	16
-4.626	-5.643	-2.714	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-2.876	-6.144	-4.193
5.155	5.013	3.997	Økning/(reduksjon) annen gjeld	4.455	4.792	5.136
-3.739	-1.913	-5.488	Reduksjon/(økning) utlån	-5.958	-3.243	-5.643
-8.782	-13.406	-0	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	308	-12.069	-6.959
10.672	9.120	6.180	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	6.227	9.272	10.724
294	-626	-1.774	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-1.774	-569	-429
-7.310	202	1.667	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	1.667	201	-7.311
-	-	-	Reduksjon/(økning) aksjer holdt for omsetning	-	-	1.821
-8.546	-6.557	5.349	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	5.727	-6.966	-6.837
-	-	35	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon	35	-	-
-71	-64	-79	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-206	-109	-89
-18	-	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	-	276
-5	-0	-	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-	637	-1.815
324	252	391	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	391	252	324
6	6	-	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3	6	6
-479	-92	-127	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-130	-117	-492
813	551	942	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	950	587	849
-835	-549	-974	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-990	-557	-846
-265	104	189	B) Netto likviditetsendring investeringer	54	698	-1.788
1.000	1.000	750	Økning i ansvarlig lånekapital	750	1.000	1.000
-750	-750	-558	Reduksjon i ansvarlig lånekapital	-558	-750	-750
-0	-0	-	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-169	-21	-21
-	-	3	Innbetalinger knyttet til eierandelskapital	-	-	-
-970	-970	-840	Utbetalt utbytte	-840	-970	-970
-	-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-65	-162	-162
-547	-547	-474	Gaveutdeling	-474	-547	-547
-	-	116	Ny hybridkapital	111	-	-
476	-	-342	Tilbakebetaling hybridkapital	-342	-	476
-60	-44	-84	Betalte renter hybridkapital	-86	-45	-63
16.194	13.225	5.080	Økning annen langsiktig gjeld	5.080	13.225	16.194
-6.613	-6.397	-9.173	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-9.173	-6.397	-6.613
8.729	5.517	-5.522	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-5.765	5.332	8.544
-81	-935	16	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	16	-935	-81
1.252	1.252	1.171	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.171	1.252	1.252
1.171	317	1.187	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	1.187	317	1.171
-81	-935	16	Endring	16	-935	-81

Sammenligningstall for 2022 er omarbeidet etter at SpareBank1 Markets er klassifisert som virksomhet holdt for salg

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	-	60	2.494
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	142	60	2.636
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	476
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-60	-60
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-142	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	0	-	50	88	-1.517	-	-142	416	-1.105
Egenkapital per 31.12.22	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Egenkapital per 1.1.23	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	2.483	-	2.483
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	2.491	-	2.491
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	116	116
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-342	-342
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-84	-84
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	3
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158						1.972
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	287	1.526	158	3	-1.314	-	-3	-310	347
Egenkapital per 30.09.23	2.884	2.422	6.566	7.879	-	70	2.488	1.416	23.725

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital	
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Hybridkapital		IKE ¹⁾
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital				
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241	
Implementeringseffekt IFRS 17 i SpareBank 1 Gruppen ³⁾							-234			-234	
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.662	1.293	989	23.007	
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	158	63	130	2.785	
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	117	-	-	117	
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	-	9	
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	-	133	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	259	-	-	259	
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	417	63	130	3.044	
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547	
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	-	476	
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-63	-	-63	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0	
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-2	-	-	-16	-	-	-2	-	-	-21	
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-149	-	-	-11	
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	13	-	-	13	
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122	
Sum transaksjoner med eierne	-2	-	50	72	-1.517	-	-138	413	-122	-1.244	
Egenkapital per 31.12.22	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807	

¹⁾ IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

³⁾ Prinsippendringen som følge av implementering av IFRS 17 er beskrevet i Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital	
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Hybridkapital		IKE1)
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfonds-kapital	Utjevning-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital				
Egenkapital per 1.1.23	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	2.363	-	78	2.441	
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-46	-	-	-46	
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	7	-	-	7	
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-39	-	-	-39	
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	2.325	-	78	2.402	
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-	-840	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-	-474	
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	111	-	111	
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-342	-	-342	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-86	-	-86	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	-	3	
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets2)	3	-	-	10	-	-	2	-	-	16	
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.513	158	-	-	-	-	-	-93	1.866	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-5	
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	77	-	-	77	
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-63	-63	
Sum transaksjoner med eierne	291	1.513	158	13	-1.314	-	74	-317	-156	262	
Egenkapital per 30.09.23	2.876	2.409	6.566	7.840	-	70	5.339	1.451	919	27.471	

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	27
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	28
Note 3 - Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre 2. mai 2023	31
Note 4 - Segmentrapportering	33
Note 5 - Kapitaldekning	35
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	37
Note 7 - Tap på utlån og garantier	38
Note 8 - Tapsavsetning på utlån og garantier	39
Note 9 - Brutto utlån	43
Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	45
Note 11 - Netto renteinntekter	46
Note 12 - Netto provisjons- og andre inntekter	47
Note 13 - Andre driftskostnader	48
Note 14 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	49
Note 15 - Øvrige eiendeler	50
Note 16 - Annen gjeld	51
Note 17 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	52
Note 18 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	53
Note 19 - Likviditetsrisiko	56
Note 20 - Resultat per egenkapitalbevis	57
Note 21 - Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	58

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 2022. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med unntak av implementering av IFRS 17 i det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen, som beskrevet under.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger forsikringskontrakter. Formål med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimater skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.

En kontraktsmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.

Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.

Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader.

IFRS 17 skal som et utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv anvendelse eller en anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse er upraktisk («impracticable»).

Ikrafttredelsestidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenliknbare tall. Tidlig implementering er tillatt.

Effekten på egenkapitalen i konsernet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen implementerer denne standarden per 1. januar 2022 er 234 millioner kroner i redusert egenkapital. Totalresultatet for 2022 fra Gruppen omarbeidet til IFRS 17/IFRS 9 er justert med 32 millioner, slik at effekten på egenkapitalen 1. januar 2023 er 202 millioner kroner. Konsernets resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet.

IFRS 17 effekter for SMN	mill. kr
Implementering IFRS 17/IFRS 9 per 1. januar 2022	-234
Korrigert resultat for 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32
Implementeringseffekt på egenkapital per 1. januar 2023	-202
	Per 30. September
Korreksjon av sammenligningstall	2022
SMN sin andel av resultat fra SpareBank 1 Gruppen	46
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	61
Korrigert SMN sin andel resultat fra SpareBank 1 Gruppen	108

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger

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

Pensjoner

SpareBank 1 SMN-konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 22 i årsrapporten for 2022.

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

Ytelsesordningen ble besluttet avvirket i styremøte 21.oktober 2016. Ansatte i ytelsesordningen gikk over på innskuddsbasert pensjon fra 1. januar 2017, og har mottatt fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1. januar 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 deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

Det er ikke foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. september 2023.

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.

Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank 1 Markets klassifisert som holdt for salg. Den 22. juni 2022 meldte SpareBank 1 SMN at SpareBank 1 Markets styrker satsningen innenfor kapitalmarkedet og får SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge som store eiere. SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge overdrar sin markets-virksomhet til SpareBank 1 Markets, og kjøper seg i tillegg opp i selskapet i form av et kontantvederlag. Etter gjennomføringen av transaksjonen vil SpareBank 1 SMN eie 39,4 prosent og SpareBank 1 Markets vil behandles som et tilknyttet selskap. Transaksjonen er avhengig av godkjenning fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, og er planlagt gjennomført i andre halvår 2023.

Resultat fra SpareBank 1 Markets er omklassifisert som følger:

Resultatregnskap (mill. kr)	Tredje kvartal 2023	Tredje kvartal 2022	Hittil 2023	Hittil 2022
Netto renteinntekter	7	3	-7	7
Netto provisjons- og andre inntekter	-102	-49	-342	-353
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-70	-62	-231	-210
Sum inntekter	-166	-108	-580	-556
Sum driftskostnader	-142	-105	-470	-411
Resultat før tap	-24	-3	-110	-145
Tap på utlån, garantier m.v.	-	-	-	-
Resultat før skatt	-24	-3	-110	-145
Skatt	2	-6	15	12
Resultat virksomhet holdt for salg	22	10	96	-133

	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	81	25	11	10	1	100 %
SpareBank 1 Markets	2.294	1.541	580	485	96	67%
Sum holdt for salg	2.376	1.567	591	495	96	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 10 i årsregnskapet for 2022.

I andre kvartal 2023 ble det for første gang anvendt en oppgradert tapsmodell som gir forslag til sentrale forutsetninger ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. I tredje kvartal er parametere rekalkulert som følge av oppdatert misligholdsinformasjon fra 2022. Alt annet like fører det til et noe lavere nedskrivingsnivå. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for sikkerhetsobjekter i ulike bransjer. Med SMNs forutsetninger i den oppdaterte modellen blir nedskrivningene i større grad enn tidligere allokert mot bransjer med stor rentebærende gjeld slik som eiendom, skipsfart og fiskeri. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling på boligeiendom i basisscenarioet. Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) ble i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 3/23. I PPR 3/23 forventes stigende arbeidsledighet og økt rentenivå. Banken vurderte per 30. september 2023 at endringene i makroprognosene, sammenlignet med tilsvarende per 30. juni 2023, samlet sett tilsa noe økte PD og LGD nivå som følge av hevet rentebane i basisscenarioet. Scenarievektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

I 2022 ble sannsynligheten for lavt scenario for bedriftsmarked ekskl. offshore økt av flere grunner - 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. Framtidige tapsforventninger ble økt både i 2022 og i første kvartal 2023 ved at PD og LGD baner for både personmarked og bedriftsmarked ekskl. offshore ble hevet i basisscenarioet. Banken har fokusert på forventede langsiktige effekter av av et høyre rentenivå og svakere økonomisk vekst. For offshore porteføljen ble det i løpet av 2022 som følge av vesentlig bedring i marked og markedsutsikter lagt til grunn økte inntjeningsforutsetninger i simuleringene og vekt for lavt scenario ble redusert for supply og subsea. Fra første kvartal 2023 er modellnedskrivningene for offshoreporteføljen beregnet med de samme forutsetningene som for bedriftsmarkedet for øvrig. Forventet kredittap (ECL) per 30. september 2023 ble beregnet som en kombinasjon av 75 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (75/15/10 pst) for bedriftsmarkedet inkludert landbruk, og 70 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 15 prosent oppsidescenario (70/15/15 pst) for personmarkedet.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2023 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 8. Nedskrivningene øker i deler av næringslivs- og personmarkedsporteføljen som følge av at vesentlig økt rentenivå og inflasjon forventes å øke fremtidige nivå for PD og LGD. Samlet utgjør dette 11 millioner kroner for banken og 3 millioner kroner for konsernet i økte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. september 2023 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), Landbruk og Bedriftsmarked (BM), som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

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

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenarioet ved utgangen av første ni måneder 2023 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 200 millioner kroner for morbanken og 224 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN, BM	SB 1 Finans MN, PM	Sum konsern
ECL i forventet scenario	763	93	53	910	39	25	974
ECL i nedsidescenariet	1.727	277	237	2.241	98	87	2.426
ECL i oppsidescenariet	528	43	26	597	24	15	636
ECL med anvendt scenarivæktning 75/15/10	884		78	962			962
ECL med anvendt scenarivæktning 60/25/15				-	51		51
ECL med anvendt scenarivæktning 70/15/15		113		113		33	146
Sum ECL anvendt	884	113	78	1.075	51	33	1.159
ECL med alternativ scenarivæktning 60/30/10	1.029		106	1.134			1.134
ECL med alternativ scenarivæktning 35/50/15				-	66		66
ECL med alternativ scenarivæktning 55/30/15		141		141		42	183
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	1.029	141	106	1.275	66	42	1.383
Endring ECL ved alternativ væktning	145	28	28	200	15	9	224

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 scenarivæktning gir 20 prosent høyere ECL enn forventet scenario.

Note 3 - Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre 2. mai 2023

Sammenslåingen av SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN ble gjennomført 2. mai 2023 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. SpareBank 1 SMN er overtakende bank og fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

20. juni 2022 vedtok styrene i bankene en intensjonsavtale vedrørende fusjon mellom SpareBank 1 SMN og Sparebank1 Søre Sunnmøre. Bakgrunnen for sammenslåingen var at bankene sammen ønsket å skape en større og mer slagkraftig bank med økt attraktivitet for kunder, eiere, ansatte og lokalsamfunnene i regionen.

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.

3. oktober 2022 ble fusjonsplanen vedtatt av styrene i begge bankene, og fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes generalforsamlinger 9. november 2022. Finanstilsynet ga 17. mars 2023 de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 2. mai 2023.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 93,4 prosent til SpareBank 1 SMN og 6,6 prosent til Sparebank 1 Søre Sunnmøre.

Vederlaget for overtagelsen av virksomheten til Sparebank 1 Søre Sunnmøre ytes i form av nye egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.

I forbindelse med sammenslåingen er eierandelskapitalen forhøyet med 288 millioner kroner ved utstedelse av 14.379.147 nye egenkapitalbevis herav 1.407.923 egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Sparebank 1 Søre Sunnmøre og 12.971.224 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre. Dette innebærer at ett egenkapitalbevis i SpareBank 1 Søre Sunnmøre byttes med 1,4079 egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.

Disse egenkapitalbevisene utstedes med pålydende 20 nok per egenkapitalbevis og til tegningskurs 103,36 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis 30. april 2023. Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total eierandelskapital utgjøre 2.884.311.800 fordelt på 144.215.590 egenkapitalbevis pålydende 20 nok per egenkapitalbevis.

Virkelig verdi av de 14.379.147 egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisierne i Sparebank 1 Søre Sunnmøre og Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre er 137,10 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste omsetningskurs 2. mai 2023 i egenkapitalbeviset til SpareBank 1 SMN. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisierne i SpareBank 1 Søre Sunnmøre før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en goodwill, og innregnes i balansen på gjennomføringstidspunktet i samsvar med IFRS 3.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre samt beregning av goodwill pr. 2. mai 2023 (gjennomføringstidspunktet). Allokeringen er ikke endelig.

Vederlag	Antall	Kurs (nok)	Vederlag (mnok)
Eierandelskapital - Sparebank 1 Søre Sunnmøre	1.407.923	103	146
Eierandelskapital - Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	103	1.341
Sum vederlag	14.379.147		1.486

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Balanseført verdi 30.04.23	Mer/mindre verdier	Virkelig verdi 02.05.2023
<i>(tall i mnok)</i>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	35	-	35
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.602	-	1.602
Netto utlån til kunder	10.345	20	10.365
Sertifikater og obligasjoner	206	-	206
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	566	23	589
Investering i eierinteresser	163	107	270
Utsatt skattefordel	2	-	2
Varige driftsmidler	48	15	63
Øvrige eiendeler	43	-	43
Immatrielle eiendeler (kunderelasjoner)	-	133	133
Sum eiendeler	13.009	299	13.307
Innskudd fra kredittinstitusjoner	9	-	9
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.994	-	9.994
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.240	-	1.240
Utsatt skatt	-	42	42
Annen gjeld	52	-	52
Avsetning til forpliktelser	19	-	19
Ansvarlig lånekapital	150	-	150
Sum gjeld	11.463	42	11.505
Hybridkapital	50		50
Netto eiendeler	1.496		1.753
Goodwill			219
Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 2. mai 2023 137,1 kr og bytteforhold 93,4% SpareBank 1 SMN og 6,6% SpareBank 1 Søre Sunnmøre			1.971

Note 4 - 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 Januar - September 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Sunnmøre og Fjordane	SB 1		SB 1		Øvrig	elim	Total
				EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN			
Netto renteinntekter	1.326	971	412	1	376	3	-	231	3.319	
Renter av anvendt kapital	231	137	77	-	-	-	-	-445	-	
Sum renteinntekter	1.557	1.108	490	1	376	3	-	-215	3.319	
Netto provisjons- og andre inntekter	500	179	78	334	-79	550	-	24	1.586	
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	-4	13	1	-71	-	278	10	228	
Sum inntekter	2.057	1.283	580	336	226	553	278	-181	5.133	
Sum driftskostnader	769	282	202	289	89	453		68	2.152	
Resultat før tap	1.288	1.001	378	47	137	100	278	-249	2.981	
Tap på utlån, garantier m.v.	3	34	-81	-	38	-	-	-0	-6	
Resultat før skatt	1.286	968	459	47	99	100	278	-249	2.988	
Ek-avkastning *)	18,1 %	24,2 %	18,0 %						13,0 %	

Konsern Januar - September 2022

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1		SB 1		Øvrig	elim	Total
				Finans MN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN			
Netto renteinntekter	930	977	4	339	1	-	127	2.377		
Renter av anvendt kapital	85	69	-	-	-	-	-155	-		
Sum renteinntekter	1.015	1.047	4	339	1	-	-28	2.377		
Netto provisjons- og andre inntekter	620	206	324	-78	467	-	29	1.568		
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-3	7	8	-18	-	265	-42	217		
Sum inntekter	1.631	1.260	336	243	468	265	-40	4.163		
Sum driftskostnader	705	348	271	83	392		-2	1.797		
Resultat før tap	926	913	64	160	76	265	-38	2.366		
Tap på utlån, garantier m.v.	2	-47	-	20	-	-	-0	-26		
Resultat før skatt	924	959	64	141	76	265	-38	2.391		
Ek-avkastning *)	13,5 %	18,4 %						12,0 %		

Konsern 2022

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1		SB 1		Øvrig	elim	Total
				Finans MN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN			
Netto renteinntekter	1.328	1.380	3	459	2	-	167	3.339		
Renter av anvendt kapital	163	125	-	-	-	-	-288	-		
Sum renteinntekter	1.491	1.505	3	459	2	-	-121	3.339		
Netto provisjons- og andre inntekter	796	290	418	-106	605	-	39	2.042		
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-4	9	8	-23	-	466	-76	380		
Sum inntekter	2.283	1.804	429	329	607	466	-158	5.760		
Sum driftskostnader	958	467	371	108	511		28	2.443		
Resultat før tap	1.325	1.337	58	221	96	466	-186	3.317		
Tap på utlån, garantier m.v.	29	-66	-	30	-	-	-0	-7		
Resultat før skatt	1.296	1.403	58	191	96	466	-186	3.324		
Ek-avkastning *)	13,6 %	20,8 %						12,3 %		

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 17,2 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål.

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	Januar - September		
	2023	2022	2022
SpareBank 1 Gruppen	17	46	175
SpareBank 1 Boligkreditt	68	2	1
SpareBank 1 Næringskreditt	9	2	3
BN Bank	183	149	203
SpareBank 1 Kreditt	-9	9	9
SpareBank 1 Betaling	-30	-9	13
SpareBank 1 Forvaltning	22	28	33
Andre selskaper	18	38	29
Sum avkastning på eierinteresser	278	265	466
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-71	-18	-23
Sum netto avkastning på eierinteresser	207	248	442

Note 5 - Kapitaldekning

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

Per 30. september 2023 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 14,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 2,5 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.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 30. september 2023 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 2023 er den reelle satsen for morbank 4,45 prosent og for konsern 4,43 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 30. september 2023 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjement.

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.9.22	30.9.23	(mill. kr)	30.9.23	30.9.22	31.12.22
20.887	19.852	23.725	Sum balanseført egenkapital	27.471	23.863	24.807
-1.726	-1.206	-1.416	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.451	-1.247	-1.769
-467	-465	-842	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.433	-955	-947
-1.314	-	0	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	0	-	-1.314
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-919	-913	-997
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	805	701	784
-	-1.930	-2.483	Periodens resultat	-2.441	-2.017	-
-	900	1.222	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	1.177	986	-
-72	-51	-78	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-94	-68	-89
-194	-141	-311	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-416	-213	-279
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-7	-5	-4
-281	-219	-305	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-292	-449	-417
16.833	16.739	19.512	Sum ren kjernekapital	22.400	19.683	19.776
1.726	1.250	1.500	Fondsobligasjon	1.930	1.615	2.106
-47	-46	-47	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-47	-46	-47
18.512	17.943	20.965	Sum kjernekapital	24.283	21.252	21.835
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
2.000	2.000	2.342	Ansvarlig kapital	2.880	2.502	2.523
-210	-208	-213	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-213	-208	-210
1.790	1.792	2.129	Sum tilleggskapital	2.667	2.294	2.312
20.301	19.735	23.094	Netto ansvarlig kapital	26.950	23.546	24.147

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.148	1.123	1.248	Spesialiserte foretak	1.513	1.315	1.351
901	945	988	Foretak	1.014	965	923
1.379	1.352	1.568	Massemarked eiendom	2.891	2.433	2.559
98	101	117	Massemarked øvrig	120	104	100
1.249	1.201	1.361	Egenkapitalposisjoner IRB	-	-	-
4.774	4.722	5.282	Sum kredittrisiko IRB	5.538	4.817	4.933
6	6	4	Stater og sentralbanker	6	6	6
82	92	97	Obligasjoner med fortrinnsrett	135	136	139
403	361	361	Institusjoner	250	248	276
187	117	139	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	165	132	207
143	224	192	Foretak	434	446	385
7	14	17	Massemarked	724	653	662
27	29	41	Engasjementer med pant i fast eiendom	134	111	109
90	90	95	Egenkapitalposisjoner	470	503	504
97	87	111	Øvrige eiendeler	186	154	162
1.042	1.020	1.058	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.503	2.390	2.450
27	39	36	Gjeldsrisiko	38	41	29
-	-	-	Egenkapitalrisiko	16	16	10
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørsrisiko	1	17	1
458	433	488	Operasjonell risiko	900	810	853
30	31	18	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	108	98	101
6.331	6.245	6.882	Minimumskrav ansvarlig kapital	9.103	8.189	8.377
79.140	78.063	86.031	Beregningsgrunnlag (RWA)	113.793	102.367	104.716
3.561	3.513	3.871	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	5.121	4.607	4.712
			Bufferkrav			
1.978	1.952	2.151	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.845	2.559	2.618
3.561	3.513	3.828	Systemrisikobuffer, 4,43 prosent på konsern	5.041	4.607	4.712
1.583	1.171	2.151	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	2.845	1.536	2.094
7.123	6.635	8.130	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.731	8.701	9.424
6.149	6.591	7.511	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.549	6.375	5.639
			Kapitaldekning			
21,3 %	21,4 %	22,7 %	Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	19,2 %	18,9 %
23,4 %	23,0 %	24,4 %	Kjernekapitaldekning	21,3 %	20,8 %	20,9 %
25,7 %	25,3 %	26,8 %	Kapitaldekning	23,7 %	23,0 %	23,1 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
209.285	197.794	223.857	Balanseposter	323.045	283.339	300.772
6.234	6.811	7.874	Poster utenom balansen	8.951	8.100	7.744
-313	-923	-436	Øvrige justeringer	-558	-1.736	-419
215.205	203.682	231.295	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	331.438	289.703	308.097
18.512	17.943	20.965	Kjernekapital	24.283	21.252	21.835
8,6 %	8,8 %	9,1 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	7,3 %	7,1 %

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern			
31.12.22	30.9.22	30.9.23 (mill. kr)		30.9.23	30.9.22	31.12.22
10.707	9.975	11.684	Jordbruk og skogbruk	12.141	10.389	11.140
7.047	6.994	6.343	Fiske og fangst	6.371	7.016	7.075
2.324	2.251	2.709	Havbruk	2.978	2.507	2.656
2.563	2.237	3.241	Industri og bergverk	3.843	2.833	3.150
4.370	4.298	6.107	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	7.360	5.436	5.526
2.976	2.889	3.004	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.682	3.471	3.632
5.382	5.313	5.957	Sjøfart og offshore	5.957	5.313	5.382
18.722	18.392	20.519	Eiendomsdrift	20.646	18.501	18.840
3.561	3.869	4.335	Forretningsmessig tjenesteyting	5.193	4.530	4.312
5.327	5.756	4.737	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	5.818	6.721	6.375
1	104	4	Offentlig forvaltning	36	139	35
1.343	1.673	1.554	Øvrige sektorer	1.493	1.619	1.288
64.322	63.752	70.194	Sum næring	75.516	68.473	69.411
134.841	133.641	151.599	Lønnstakere	158.800	140.426	141.833
199.163	197.393	221.793	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	234.316	208.900	211.244
56.876	57.051	63.616	Herav Boligkreditt	63.616	57.051	56.876
1.739	1.601	1.761	Herav Næringskreditt	1.761	1.601	1.739
140.549	138.740	156.417	Brutto utlån til kunder	168.940	150.247	152.629
890	921	863	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	956	993	972
109	92	118	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	118	92	109
139.550	137.727	155.435	Netto utlån til kunder	167.865	149.162	151.549

Note 7 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - September						3. kvartal						2022		
	2023			2022			2023			2022			2022		
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	11	-25	-14	3	-68	-65	-1	26	25	10	7	17	29	-97	-68
Mertap ved konstatering	11	11	22	4	27	31	3	4	7	3	-5	-3	7	38	45
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-26	-27	-53	-5	-6	-11	-0	-3	-3	-1	-2	-3	-7	-7	-14
Sum tap på utlån og garantier	-4	-41	-45	2	-47	-45	1	27	29	11	1	12	29	-66	-37

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - September						3. kvartal						2022		
	2023			2022			2023			2022			2022		
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	15	-18	-3	10	-65	-55	-0	25	25	14	12	26	38	-86	-48
Mertap ved konstatering	45	24	70	9	32	41	4	10	13	5	-5	-0	13	45	58
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-45	-29	-74	-5	-7	-11	-0	-3	-3	-1	-2	-3	-7	-10	-17
Sum tap på utlån og garantier	16	-22	-6	14	-39	-26	4	31	35	17	5	22	44	-51	-7

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 8 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	32	-75	-5	873
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	11	4	-5	45
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-4	-	143
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	18	-	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	43	-57	-11	1.081
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	999	41	-47	-11	982
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-17	-	52
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	7	-	48

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)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	-98	-278	921
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	10	-5	35
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	19	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	1	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	-68	-284	1.106
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	-65	-284	999
Annen gjeld - avsetninger	79	-12	-	67
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	9	-	40

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	32	-68	-5	934
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	11	8	-5	77
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-4	-	143
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	18	-	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	43	-46	-11	1.174
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	1.081	41	-47	-11	1.075
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-17	-	52
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	7	-	48

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	1	-1	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-55	-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)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	-88	-280	976
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	19	-5	63
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	19	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	1	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-48	-285	1.188
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	-45	-285	1.081
Annen gjeld - avsetninger	79	-12	-	67
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	9	-	40

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.9.23				30.9.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	46	93	42	181	39	82	36	156	39	82	36	156
Overført til (fra) trinn 1	19	-19	-0	-	20	-20	-0	-	18	-18	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-0	-	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-7	7	-	-0	-5	5	-	-0	-6	6	-
Netto ny måling av tap	-26	14	10	-3	-26	16	2	-8	-24	20	7	4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	15	2	29	13	11	2	26	17	24	4	45
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-25	-4	-42	-9	-20	-2	-32	-12	-24	-3	-39
Endring som skyldes endrede forutsetninger	8	21	-1	28	4	12	-0	16	9	13	-2	20
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-5	-5	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5
Utgående balanse	43	94	49	187	39	78	36	154	46	93	42	181
Næringsliv												
Inngående balanse	138	298	421	858	84	268	871	1.223	84	268	871	1.223
Overført til (fra) trinn 1	49	-46	-3	-	34	-33	-1	-	75	-74	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-12	20	-7	-	-5	96	-91	-	-5	97	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-4	4	-	-1	-2	4	-	-1	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-26	22	-6	-9	21	-9	-2	10	-67	-35	-66	-168
Nye utstedte eller kjøpte utlån	68	28	23	120	66	19	4	89	49	34	4	87
Utlån som har blitt fraregnet	-34	-54	-12	-101	-27	-19	-24	-70	-33	-31	-24	-88
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-16	8	-13	-20	-59	5	-43	-98	37	41	4	83
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	-	-	-260	-260	-	-	-278	-278
Utgående balanse	166	273	403	842	112	326	456	894	138	298	421	858
Total balanseført tapsavsetning	209	368	452	1.029	152	404	492	1.048	184	391	463	1.039

Konsern (mill. kr)	30.9.23				30.9.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	55	107	47	209	45	89	40	174	45	89	40	174
Overført til (fra) trinn 1	21	-21	-0	-	22	-22	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	5	-1	-	-3	3	-1	-	-3	3	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-8	9	-	-0	-5	5	-	-0	-7	7	-
Netto ny måling av tap	-27	19	13	5	-26	20	3	-2	-24	25	8	9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	18	2	36	18	14	2	33	22	30	4	56
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-28	-7	-50	-11	-21	-4	-35	-13	-26	-4	-43
Endring som skyldes endrede forutsetninger	7	19	-2	24	4	11	-1	14	8	13	-3	18
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5
Utgående balanse	53	110	55	218	49	89	41	179	55	107	47	209
Næringsliv												
Inngående balanse	151	311	450	912	94	278	896	1.268	94	278	896	1.268
Overført til (fra) trinn 1	54	-50	-3	-	37	-35	-1	-	77	-76	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-14	21	-7	-	-6	98	-91	0	-7	99	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-4	5	-	-1	-2	4	-	-2	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-26	30	-12	-9	21	-5	9	25	-68	-30	-47	-145
Nye utstedte eller kjøpte utlån	78	32	25	134	71	20	4	95	55	35	5	95
Utlån som har blitt fraregnet	-36	-55	-13	-104	-28	-20	-26	-74	-34	-33	-26	-93
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-19	7	-14	-25	-61	4	-54	-112	35	40	-8	67
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	-	-	-261	-261	-	-	-280	-280
Utgående balanse	187	291	426	904	125	337	478	941	151	311	450	912
Total balanseført tapsavsetning	241	401	481	1.122	174	426	519	1.119	206	418	497	1.121

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.9.23				30.9.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	24	34	9	67	19	55	5	79	19	55	5	79
Overført til (fra) trinn 1	6	-6	-0	-	3	-3	-0	-	16	-16	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-1	1	-0	-	-1	1	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-1	1	-	-0	-0	0	-	-0	-0	1	-
Netto ny måling av tap	-1	-3	-5	-9	-11	-1	5	-7	-16	-3	3	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2	1	-	2	10	6	0	16	12	6	0	18
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-7	-0	-13	-2	-6	-0	-9	-4	-12	-0	-16
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-2	3	3	4	-1	0	0	0	-3	3	0	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	21	24	7	52	18	51	10	79	24	34	9	67
Herav												
Privatmarked				1				2				1
Næringsliv				50				77				66

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.9.23				30.9.22				31.12.22			
	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	38	15	57	3	32	12	47	4	38	18	60
Fiske og fangst	11	26	-	37	10	11	0	21	11	12	0	23
Havbruk	7	1	0	8	2	1	1	4	3	1	1	5
Industri og bergverk	16	30	4	49	5	42	4	50	9	47	2	58
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	44	40	16	100	20	23	9	52	26	22	11	59
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	8	13	4	25	9	28	2	39	16	14	1	32
Sjøfart og offshore	8	46	150	204	18	144	200	362	19	117	184	320
Eiendomsdrift	40	95	21	155	27	47	28	102	34	55	28	117
Forretningsmessig tjenesteyting	15	19	194	227	14	23	198	235	13	24	177	214
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9	8	15	32	8	11	16	35	9	11	16	36
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	1	1	0	0	1	0	0	-	0
Lønnstakere	1	52	33	86	1	42	24	67	1	50	25	75
Sum avsetning til tap på utlån	162	368	452	982	117	404	492	1.014	144	391	463	999
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	48			48	34			34	40			40
Total balanseført tapsavsetning	209	368	452	1.029	152	404	492	1.048	184	391	463	1.039

Konsern (mill.kr)	30.9.23				30.9.22				31.12.22			
	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	41	17	62	4	34	13	51	5	40	19	64
Fiske og fangst	12	26	0	38	10	11	0	21	11	12	0	23
Havbruk	8	1	0	9	3	1	4	8	4	1	4	9
Industri og bergverk	19	34	4	57	9	45	6	59	11	50	8	70
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	49	44	25	118	24	26	12	62	30	25	16	71
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	12	16	5	33	10	29	5	44	17	15	2	34
Sjøfart og offshore	8	46	150	204	18	144	200	362	19	117	184	320
Eiendomsdrift	40	95	21	157	28	48	28	103	35	55	29	118
Forretningsmessig tjenesteyting	19	21	201	241	16	24	202	242	15	25	184	224
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	12	12	20	43	11	14	21	46	12	16	21	49
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	0	1	1	0	-	1	0	0	0	0
Lønnstakere	9	65	38	112	8	52	28	88	8	61	29	99
Sum avsetning til tap på utlån	193	401	481	1.075	140	426	519	1.085	166	418	497	1.081
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	48			48	34			34	40			40
Total balanseført tapsavsetning	241	401	481	1.122	174	426	519	1.119	206	418	497	1.121

Note 9 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.9.23				30.9.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	80.994	3.962	527	85.484	82.299	3.892	444	86.636	82.299	3.892	444	86.636
Overført til (fra) trinn 1	990	-965	-25	-	1.164	-1.148	-16	-	1.075	-1.060	-15	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.290	1.297	-7	-	-1.133	1.142	-9	-	-1.403	1.411	-8	-
Overført til (fra) trinn 3	-21	-136	158	-	-25	-96	121	-	-32	-119	150	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-2.010	-71	-8	-2.088	-2.241	-90	-14	-2.345	-2.501	-106	-15	-2.623
Nye utstedte eller kjøpte utlån	36.892	1.117	186	38.195	31.416	695	87	32.197	38.691	1.418	120	40.229
Utlån som har blitt fraregnet	-24.578	-1.119	-137	-25.835	-31.882	-1.230	-113	-33.226	-37.136	-1.473	-137	-38.746
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-15	-15	-0	-1	-9	-10	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	90.977	4.085	679	95.741	79.599	3.163	490	83.253	80.994	3.962	527	85.484
Næringsliv												
Inngående balanse	43.127	5.883	1.346	50.356	38.359	5.186	2.656	46.201	38.359	5.186	2.656	46.201
Overført til (fra) trinn 1	770	-765	-5	-	978	-963	-15	-	1.839	-1.820	-19	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.491	2.491	-1	-	-1.593	2.463	-869	-	-1.699	2.606	-908	-
Overført til (fra) trinn 3	-61	-32	93	-	-64	-73	137	-	-67	-72	139	-
Netto ny måling av tap	-70	-333	-6	-409	-274	-152	49	-377	-731	-257	-3	-990
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12.734	618	308	13.660	12.908	1.016	93	14.017	17.124	1.661	86	18.872
Utlån som har blitt fraregnet	-7.664	-578	-305	-8.547	-7.590	-912	-504	-9.006	-11.697	-1.415	-514	-13.625
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-5	0	-10	-15	-2	-5	-59	-66	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	46.338	7.284	1.422	55.045	42.721	6.560	1.489	50.770	43.127	5.883	1.346	50.356
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.631			5.631	4.718			4.718	4.709			4.709
Brutto utlån ved utgangen av perioden	142.946	11.370	2.101	156.417	127.039	9.723	1.979	138.740	128.830	9.845	1.874	140.549

Konsern (mill. kr)	30.9.23				30.9.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	86.972	4.901	635	92.508	87.577	4.612	531	92.721	87.577	4.612	531	92.721
Overført til (fra) trinn 1	1.199	-1.173	-26	-	1.358	-1.341	-17	-	1.278	-1.261	-17	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.722	1.734	-12	-	-1.447	1.462	-15	-	-1.771	1.784	-13	-
Overført til (fra) trinn 3	-34	-190	223	-	-31	-126	157	-	-40	-151	190	-
Netto ny måling av tap	-1.902	-124	-17	-2.043	-1.956	-134	-20	-2.110	-2.177	-170	-25	-2.372
Nye utstedte eller kjøpte utlån	39.456	1.302	189	40.947	33.803	912	92	34.807	41.570	1.801	129	43.500
Utlån som har blitt fraregnet	-26.894	-1.326	-212	-28.432	-33.780	-1.427	-131	-35.338	-39.465	-1.714	-150	-41.329
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-0	-15	-15	-0	-1	-9	-10	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	97.075	5.124	765	102.964	85.524	3.958	587	90.070	86.972	4.901	635	92.508
Næringsliv												
Inngående balanse	47.621	6.460	1.410	55.491	41.855	5.768	2.759	50.382	41.855	5.768	2.759	50.382
Overført til (fra) trinn 1	990	-980	-10	-	1.224	-1.184	-40	-	2.090	-2.045	-45	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.910	2.919	-8	-	-1.862	2.739	-877	-	-2.042	2.959	-917	-
Overført til (fra) trinn 3	-79	-67	146	-	-75	-92	167	-	-97	-88	185	-
Netto ny måling av tap	-99	-395	-13	-506	-301	-202	45	-457	-761	-329	-13	-1.104
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13.750	715	322	14.787	14.284	1.079	108	15.471	19.085	1.751	109	20.945
Utlån som har blitt fraregnet	-8.332	-683	-313	-9.329	-8.225	-1.016	-552	-9.793	-12.507	-1.546	-577	-14.629
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-5	0	-10	-15	-2	-5	-59	-66	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	50.936	7.968	1.524	60.428	46.897	7.087	1.551	55.536	47.621	6.460	1.410	55.491
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.548			5.548	4.640			4.640	4.631			4.631
Brutto utlån ved utgangen av perioden	153.559	13.093	2.289	168.940	137.062	11.046	2.139	150.247	139.224	11.361	2.044	152.629

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.9.22	30.9.23 (mill. kr)		30.9.23	30.9.22	31.12.22
2.159	2.286	2.578	Jordbruk og skogbruk	2.578	2.286	2.159
1.366	1.285	1.638	Fiske og fangst	1.638	1.285	1.366
644	685	1.739	Havbruk	1.739	685	644
2.881	3.149	2.515	Industri og bergverk	2.515	3.149	2.881
5.534	6.423	4.538	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.538	6.423	5.534
6.065	5.138	5.529	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.529	5.138	6.065
1.198	1.071	1.234	Sjøfart og offshore	1.234	1.071	1.198
5.645	6.560	6.755	Eiendomsdrift	6.680	6.495	5.577
13.036	13.416	13.106	Forretningsmessig tjenesteyting	13.106	13.416	13.036
9.364	9.007	11.660	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	11.216	8.521	8.856
21.690	20.624	25.367	Offentlig forvaltning	25.367	20.624	21.690
4.800	3.836	5.048	Øvrige sektorer	4.925	3.797	4.687
74.383	73.482	81.706	Sum næring	81.064	72.892	73.693
48.316	47.666	57.166	Lønnstakere	57.166	47.666	48.316
122.699	121.148	138.873	Sum innskudd	138.230	120.558	122.010

Note 11 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2022	
2022	2023	2022	2023		2023	2022	2023	2022		
Renteinntekter										
435	115	259	249	639	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	282	113	124	59	212
2.814	723	1.247	1.907	3.319	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	4.041	2.370	1.502	892	3.483
1.879	469	978	1.232	2.532	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	2.532	1.232	978	469	1.879
125	33	46	91	119	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	119	91	46	33	125
599	149	339	359	1.011	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	1.007	356	337	148	595
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	18	16	6	6	22
5.852	1.489	2.870	3.839	7.620	Sum renteinntekter	7.999	4.179	2.994	1.605	6.315
Rentekostnader										
260	77	142	152	399	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	399	152	142	77	260
1.524	423	1.075	917	2.645	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	2.624	905	1.069	417	1.508
1.035	255	519	625	1.465	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1.465	625	519	255	1.035
66	16	39	43	91	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	94	45	40	17	68
7	2	2	25	30	Andre rentekostnader	53	56	10	6	26
79	20	23	39	44	Avgift Sparebankenes sikringsfond	44	20	23	20	79
2.972	792	1.801	1.802	4.674	Rentekostnader og lignende kostnader	4.679	1.802	1.803	791	2.977
2.880	697	1.069	2.037	2.945	Netto renteinntekter	3.319	2.377	1.191	814	3.339

Note 12 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2022	
2022	2023	2022	2023		2023	2022	2023	2022		
Provisjonsinntekter										
77	19	17	50	50	Garantiprovisjon	50	50	17	19	77
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	207	205	66	66	267
44	11	11	32	35	Provisjon spareprodukter	35	32	11	11	44
256	63	25	224	136	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	136	224	25	63	256
16	4	4	12	11	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	11	12	4	4	16
475	129	127	346	358	Betalingsformidling	355	343	126	128	471
236	60	67	176	192	Provisjon fra forsikringstjenester	192	176	67	60	236
88	22	21	70	64	Andre provisjonsinntekter	58	64	19	20	80
1.192	307	273	909	845	Sum provisjonsinntekter	1.044	1.106	336	370	1.446
Provisjonskostnader										
80	22	31	58	80	Betalingsformidling	80	59	31	22	80
11	3	3	8	9	Andre provisjonskostnader	79	82	26	30	105
90	25	34	66	88	Sum provisjonskostnader	159	140	58	52	186
Andre driftsinntekter										
30	8	9	22	27	Driftsinntekter fast eiendom	29	22	10	9	32
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	126	119	44	39	151
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	509	437	138	115	564
25	9	11	15	28	Andre driftsinntekter	37	25	14	11	34
55	17	21	36	55	Sum andre driftsinntekter	700	603	206	173	781
1.156	298	259	880	813	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	1.586	1.568	484	491	2.042

Note 13 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern					
3. kvartal			Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2022
2022	2022	2023	2022	2023		2023	2022	2023	2022	
304	71	89	217	273	IT-kostnader	315	255	103	84	355
11	3	3	9	9	Porto og verditransport	11	11	4	3	14
59	12	19	41	56	Markedsføring	72	62	24	18	86
77	19	33	57	80	Avskrivninger	106	83	43	26	117
46	11	12	36	37	Driftskostnader faste eiendommer	46	46	15	17	55
188	40	57	120	155	Kjøpte tjenester	180	143	65	48	217
156	34	42	101	176	Øvrige driftskostnader	207	124	52	39	195
841	190	255	580	784	Sum driftskostnader	936	724	306	235	1.038

Note 14 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill kr)	Januar - September		3.kvartal		2022	
2022	2023	2022	2023		2023	2022	2023	2022		
Vurdert til virkelig verdi over resultatet										
-428	-100	20	-479	-211	Verdiendring på renteinstrumenter	-211	-478	20	-100	-427
-10	13	-3	11	6	Verdiendring på derivater/sikring Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	6	11	-3	13	-10
-38	-29	23	-66	14	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	14	-66	23	-29	-38
275	122	5	386	105	Øvrige derivater	105	386	5	122	275
-	-	-	-	-	Inntekter fra egenkapitalinstrumenter					
646	-	36	574	615	Inntekter fra eierinteresser	207	246	-2	108	442
4	-	-3	4	4	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-	-
30	3	5	9	14	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	1	4	-0	-	4
-19	-8	-1	-19	20	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	35	13	16	8	33
					Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	-9	31	17	-66	9
461	1	83	422	568	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	148	149	76	55	287
Vurdert til amortisert kost										
-0	0	-1	-0	-2	Verdiendring på renteinstrumenter	-2	-0	-1	0	-0
-0	0	-1	-0	-2	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-2	-0	-1	0	-0
93	30	22	69	81	Netto inntekter fra valutahandel	81	69	22	30	93
554	31	104	491	647	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	228	217	97	86	380
*) Virkelig verdi sikring										
-2.155	-781	53	-2.144	-44	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-44	-2.144	53	-781	-2.155
2.145	794	-56	2.156	50	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	50	2.156	-56	794	2.145
-10	13	-3	11	6	Gevinster el.tap fra sikringsbøkføring, netto	6	11	-3	13	-10

Note 15 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.22	30.9.22	30.9.23		30.9.23	30.9.22	31.12.22
-	3	2	Utsatt skattefordel	8	79	5
117	106	165	Varige driftsmidler	276	229	232
223	231	267	Bruksrett eiendom	399	456	325
-	-	0	Eiendeler holdt for salg	0	-	-
87	110	57	Opptjente ikke mottatte inntekter	82	144	104
262	645	1.562	Fordringer verdipapirer	1.562	1.182	262
240	233	240	Pensjonsmidler	240	233	240
1.164	1.343	634	Andre eiendeler	918	1.639	1.387
2.092	2.671	2.928	Sum øvrige eiendeler	3.485	3.962	2.555

Note 16 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.9.22	30.9.23 (mill. kr)		30.9.23	30.9.22	31.12.22
72	43	146	Utsatt skatt	201	99	127
611	615	639	Betalbar skatt	696	682	705
13	12	-	Formuesskatt	-	12	13
97	44	-13	Tidsavgrensninger	330	594	388
427	486	667	Avsetninger	667	486	427
66	79	51	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	51	79	66
6	7	11	Pensjonsforpliktelser	11	7	6
233	241	276	Leieforpliktelse	411	473	339
97	79	8	Trassering gjeld	8	79	97
73	64	174	Leverandørgjeld	215	144	116
176	306	2.215	Gjeld verdipapirer	2.215	701	176
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	-	8	-
196	241	247	Annen gjeld	360	309	265
2.067	2.217	4.421	Sum annen gjeld	5.165	3.672	2.725

Note 17 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.23
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	42.532	-	9.173	2.592	35.951
Senior non preferred, nominell verdi	7.100	5.080	-	-41	12.139
Verdijusteringer	-2.438	-	-	-175	-2.613
Påløpte renter	280	-	-	200	480
Totalt	47.474	5.080	9.173	2.575	45.956

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.23
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.043	750	558	150	2.385
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	-	-	-	-	-
Verdijusteringer	-	-	-	-5	-5
Påløpte renter	16	-	-	5	21
Totalt	2.058	750	558	150	2.401

Note 18 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2023:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	8.818	-	8.818
- Obligasjoner og sertifikater	3.404	33.208	-	36.612
- Egenkapitalinstrumenter	348	91	568	1.006
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	83	5.547	5.630
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	91.811	91.811
Sum eiendeler	3.751	42.199	97.926	143.877
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.813	-	9.813
Sum forpliktelser	-	9.813	-	9.813

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 31. desember 22:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.804	-	6.804
- Obligasjoner og sertifikater	3.721	34.352	-	38.073
- Egenkapitalinstrumenter	140	130	570	840
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.630	4.630
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	81.901	81.901
Sum eiendeler	3.861	41.285	87.102	132.248
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	8.307	-	8.307
Sum forpliktelser	-	8.307	-	8.307

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2023:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	27	1.704	26.333	28.064
Fraregning	-8	-672	-18.920	-19.599
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-3	-3
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-22	-116	-1	-139
Utgående balanse	568	5.547	89.311	95.425

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 31. desember 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	17	1.355	36.461	37.834
Fraregning	-2	-752	-37.604	-38.358
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-20	-20
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-8	-171	9	-171
Utgående balanse 31.12.22	570	4.630	81.901	87.102

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet. Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisiko forverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 6 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

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

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 482 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 23:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	5.547	-15
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	568	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	91.811	-6

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

Note 19 - 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 3,4 år ved utgangen av tredje kvartal 2023. Samlet LCR for konsernet var 173 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var 186 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 172 prosent og LCR i euro var 435 prosent.

Note 20 - 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		
	2023	2022	2022
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	2.277	1.878	2.692
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	1.521	1.201	1.722
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	136.581.953	129.387.872	129.339.665
Resultat per egenkapitalbevis	11,14	9,28	13,31

1) Korrigert resultat	Januar - September		
	2023	2022	2022
Konsernets resultat i perioden	2.441	2.017	2.902
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-78	-93	-160
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-86	-45	-50
Korrigert resultat i perioden	2.277	1.878	2.692

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	Januar - September		
	30.9.23	30.9.22	31.12.22
Eierandelskapital	2.884	2.597	2.597
Utjevningsfond	7.879	7.007	7.007
Overkursfond	2.422	895	895
Fond for urealiserte gevinster	47	109	109
Annen egenkapital	3	-	-
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	13.235	10.609	10.609
Grunnfondskapital	6.566	5.918	5.918
Fond for urealiserte gevinster	23	62	62
Annen egenkapital	2	-	-
B. Sum grunnfondskapital	6.590	5.980	5.980
Avsetning gaver	-	-	547
Avsatt utbytte	-	-	970
Egenkapital ekskl. hybridkapital	19.825	16.588	18.106
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %	64,0 %	64,0 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	66,8 %	64,0 %	64,0 %

Note 21 - Proforma resultater fra kvartalsregnskapene

Proformaresultat for kvartalene er sum av kvartalsregnskapene til SpareBank 1 SMN og Sparebank 1 Søre Sunnmøre. For 2. kvartal 2023 er proformataallene slik det ville vært om fusjonen hadde vært gjennomført før 2. mai 2023.

Konsern (mill. kr)	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Renteinntekter	2.683	2.496	2.255	1.696	1.421	1.293
Rentekostnader	1.570	1.404	1.236	834	575	496
Netto renteinntekter	1.113	1.092	1.018	862	846	797
Provisjonsinntekter	374	361	360	391	401	378
Provisjonskostnader	52	51	47	54	47	44
Andre driftsinntekter	245	250	178	175	223	207
Netto provisjons- og andre inntekter	567	560	492	512	577	542
Utbytte	21	4	24	8	14	6
Netto resultat fra eierinteresser	85	128	205	108	79	63
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	-98	-41	-33	-116	115
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	106	34	188	83	-23	184
Sum inntekter	1.786	1.687	1.698	1.457	1.400	1.522
Personalkostnader	389	418	354	368	367	392
Andre driftskostnader	307	352	334	253	252	270
Sum driftskostnader	697	769	688	621	619	662
Resultat før tap	1.090	917	1.010	836	781	860
Tap på utlån, garantier m.v.	30	-68	29	16	-59	10
Resultat før skatt	1.060	986	982	820	840	849
Skattekostnad	162	214	218	187	176	169
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	37	38	46	10	87	37
Periodens resultat	935	809	810	642	750	717

Konsern (mill. kr)	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Proforma nøkkeltall						
Egenkapitalavkastning per kvartal	15,2%	12,7%	13,4%	10,4%	12,0%	11,8%
Kostnadsprosent	39 %	46 %	41 %	43 %	44 %	44 %
Tapsprosent utlån, annualisert	0,05 %	-0,12 %	0,05 %	0,03 %	-0,11 %	0,02 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Utlån til kunder (brutto)	166.819	163.591	163.069	160.691	158.853	156.922
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	232.100	228.242	225.553	222.999	219.352	213.539
Innskudd fra kunder	140.164	133.309	131.135	129.439	132.877	122.973
Innskuddsdekning eks kredittforetak	84 %	81 %	80 %	81 %	84 %	78 %
Innskuddsdekning inkl kredittforetak	60 %	58 %	58 %	58 %	61 %	58 %
Forvaltningskapital	248.806	241.058	235.497	231.110	229.780	219.306
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet	1,7 %	1,2 %	1,1 %	1,7 %	2,7 %	2,3 %
Innskuddsvekst i kvartalet	5,1 %	1,7 %	1,3 %	-2,6 %	8,1 %	2,7 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv
	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022	2021	2021
Renteinntekter	2.994	2.638	2.367	2.136	1.605	1.346	1.227	1.107	1.026
Rentekostnader	1.803	1.544	1.332	1.175	791	543	468	382	318
Netto renteinntekter	1.191	1.094	1.035	961	814	803	759	725	709
Provisjonsinntekter	336	367	341	340	370	378	358	405	407
Provisjonskostnader	58	51	50	45	52	46	42	47	47
Andre driftsinntekter	206	245	249	178	173	223	206	163	162
Netto provisjons- og andre inntekter	484	561	541	473	491	555	522	521	521
Utbytte	16	18	2	19	8	4	2	1	1
Netto resultat fra eierinteresser	-2	85	125	195	108	77	62	186	179
Netto resultat fra finansielle instrumenter	83	1	-99	-52	-30	-123	111	-19	37
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	97	103	28	163	86	-43	175	168	217
Sum inntekter	1.772	1.757	1.604	1.597	1.391	1.316	1.456	1.414	1.447
Personalkostnader	435	383	398	333	348	350	375	342	341
Andre driftskostnader	306	300	330	314	235	235	255	267	246
Sum driftskostnader	741	683	728	646	583	585	629	609	586
Resultat før tap	1.032	1.074	875	951	808	731	827	805	861
Tap på utlån, garantier m.v.	35	29	-71	19	22	-48	-0	32	31
Resultat før skatt	996	1.045	946	932	785	779	827	773	830
Skattekostnad	278	159	206	210	179	164	166	103	174
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	22	37	38	46	10	87	37	33	19
Periodens resultat	740	923	778	768	617	702	698	703	675

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	11,1%	15,1%	13,0%	13,1%	10,9%	12,9%	12,6%	12,7%	12,4%
Kostnadsprosent ¹⁾	44 %	41 %	46 %	45 %	45 %	43 %	49 %	49 %	48 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	168.940	166.819	153.181	152.629	150.247	148.681	147.023	147.301	143.972
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	234.316	232.100	213.967	211.244	208.900	205.504	199.965	195.353	191.976
Innskudd fra kunder	138.230	140.164	123.529	122.010	120.558	123.812	114.053	111.286	109.691
Forvaltningskapital	243.472	248.806	228.207	223.312	218.918	217.458	207.027	198.845	200.124
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	246.139	238.507	225.759	221.115	218.188	212.243	202.936	199.492	200.275
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	1,0 %	8,5 %	1,3 %	1,1 %	1,7 %	2,8 %	2,4 %	1,8 %	1,6 %
Innskuddsvekst i kvartalet	-1,4 %	13,5 %	1,2 %	1,2 %	-2,6 %	8,6 %	2,5 %	1,5 %	-0,4 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,06 %	0,05 %	-0,13 %	0,04 %	0,04 %	-0,09 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,98 %	0,99 %	0,96 %	0,97 %	1,02 %	1,08 %	1,62 %	1,68 %	1,80 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	19,7 %	19,1 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %	18,8 %	18,3 %	18,0 %	18,1 %
Kjernekapitalprosent	21,3 %	21,0 %	20,1 %	20,9 %	20,8 %	20,4 %	19,8 %	19,6 %	19,7 %
Kapitaldekningsprosent	23,7 %	23,5 %	22,2 %	23,1 %	23,0 %	22,7 %	21,9 %	21,6 %	21,8 %
Kjernekapital	24.283	24.192	21.985	21.835	21.252	20.547	19.797	19.322	19.265
Netto ansvarlig kapital	26.950	27.106	24.298	24.147	23.546	22.910	21.839	21.333	21.338
Likviditetsdekning (LCR)	173 %	188 %	194 %	239 %	180 %	204 %	155 %	138 %	163 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	7,2 %	6,9 %	7,1 %	7,3 %	6,9 %	7,0 %	6,9 %	6,9 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	137,20	141,00	123,60	127,40	111,40	115,80	141,20	149,00	129,80
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	143,82	143,80	129,43	129,29	129,29	129,31	129,39	129,39	129,39
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	116,39	112,81	105,63	109,86	107,19	102,91	99,55	103,48	103,57
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	3,28	4,21	3,51	3,53	2,89	3,20	3,20	3,20	3,22
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	10,47	8,38	8,79	9,02	9,62	9,06	11,05	11,65	10,09
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,18	1,25	1,17	1,16	1,04	1,13	1,42	1,44	1,25

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. oktober 2021 til 30. september 2023

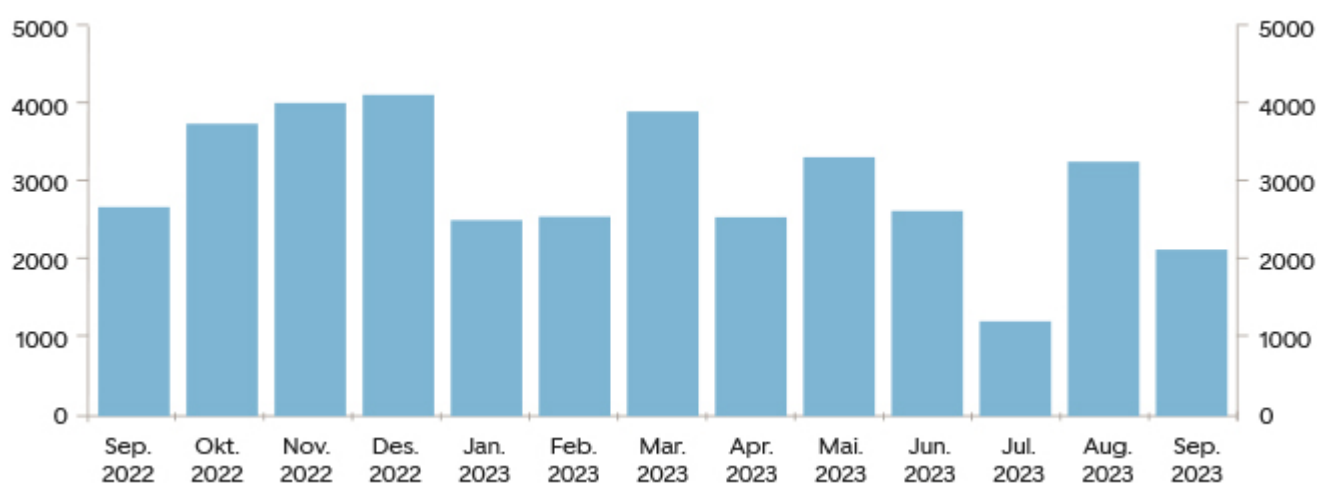


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. oktober 2022 til 30. september 2023



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	8,99 %
Sparebankstiftelsen SMN	5.463.847	3,79 %
KLP	3.662.282	2,54 %
Pareto Aksje Norge VPF	3.519.218	2,44 %
State Street Bank and Trust Comp	3.433.407	2,38 %
Pareto Invest Norge AS	2.938.362	2,04 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.586.476	1,79 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.577.652	1,79 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.562.032	1,78 %
VPF Odin Norge	2.437.704	1,69 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	2.345.940	1,63 %
State Street Bank and Trust Comp	2.304.307	1,60 %
RBC Investor Services Trust	2.039.805	1,41 %
The Northern Trust Comp	2.032.500	1,41 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,40 %
VPF Holberg Norge	2.000.000	1,39 %
VPF Nordea Norge	1.847.635	1,28 %
J. P. Morgan SE	1.833.630	1,27 %
MP Pensjon PK	1.352.771	0,94 %
J. P. Morgan SE	1.255.814	0,87 %
Sum 20 største eiere	61.179.052	42,42 %
Øvrige eiere	83.036.538	57,58 %
Utstedte egenkapitalbevis	144.215.590	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 2023 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 avgir 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, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. september 2023 og av resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 1. november 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uttalelse vedr. forenklet revisorkontroll

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2023-11-01 10:29



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.