

Regnskap 1. kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	18
Balanse	20
Kontantstrømoppstilling	21
Endring i egenkapital	22
Noter	25
Resultater fra kvartalsregnskapene	55
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	56
Egenkapitalbevis	57
Revisjonsberetning	59

Egenkapitalbevis (EKB)	31.3.24	31.3.23	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Egenkapitalbevisbrøk	67 %	64 %	67 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	144,13	129,43	144,20	129,29	129,39	129,39
Børskurs	137,80	123,60	141,80	127,40	149,00	97,60
Børsverdi (mill. kroner)	19.861	15.997	20.448	16.471	19.279	12.629
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	113,24	105,63	120,48	109,86	103,48	94,71
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	4,68	3,51	16,88	12,82	13,31	8,87
Utbytte per EKB			12,00	6,50	7,50	4,40
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	7,36	8,79	8,40	9,94	11,19	11,01
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,22	1,17	1,18	1,16	1,44	1,03

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Første kvartal 2024

(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 1.353 millioner kroner (946 millioner)
- Resultat 1.084 millioner kroner (778 millioner)
- Avkastning på egenkapital 16,0 prosent (13,0 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,5 prosent (18,2 prosent)
- Vekst i utlån på 0,8 prosent (1,3 prosent) og på innskudd 1,1 prosent (1,2 prosent)
- Utlån til privatmarkedet i banken økte med 0,6 prosent i kvartalet (0,6 prosent), 0,2 prosentpoeng lavere vekst enn i fjerde kvartal. Utlån til næringsliv i banken økte med 1,5 prosent (2,7 prosent) som var 0,5 prosentpoeng høyere vekst enn i fjerde kvartal
- Innskudd fra privatmarked økte med 1,6 prosent (1,9 prosent), 0,5 prosentpoeng høyere vekst enn i fjerde kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 2,5 prosent (1,2 prosent). Dette er 12,5 prosentpoeng høyere vekst enn i fjerde kvartal, som var preget av reduksjon i innskudd fra offentlig sektor
- Netto resultat eierinteresser på 194 millioner kroner (125 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 87 millioner kroner (minus 97 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 24 millioner kroner (minus 71 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 4,68 kroner (3,51)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 113,24 kroner (105,63) og kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var 137,80 kroner (123,60)

Hendelser i kvartalet

Sammenslåingen av forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika godkjent av Konkurransetilsynet

I januar 2024 ble transaksjonsavtalen for å slå sammen forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika signert. Avtalen er betinget av godkjenning fra Konkurransetilsynet og Finanstilsynet. Godkjenningen fra Konkurransetilsynet til å fusjonere Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS ble gitt 1. mars 2024. Det er forventet at godkjenning fra Finanstilsynet vil bli gitt i løpet av andre kvartal 2024.

SpareBank 1 SMN eier 19,5 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding.

Forsikringsoppgjør knyttet til underslagssak

SpareBank 1 SMN har i første kvartal inngått et forlik knyttet til underslagssaken hvor forsikringselskapet har utbetalt 30 millioner kroner til banken. Underslagssaken ble omtalt første gang i første kvartal 2023.

Uendret styringsrente og inflasjon over målet

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 prosent i mars og gjentok signalet om at det nåværende nivået på styringsrenten vil være gjeldende i store deler av 2024.

Tolvmånedersveksten i konsumprisindeksen (KPI) var 3,9 prosent ved utgangen av første kvartal 2024. Underliggende inflasjon i samme periode, målt ved KPI-JAE var 4,5 prosent. Andelen av arbeidsstyrken som er helt ledige er fortsatt på et svært lavt nivå, men ventes å øke noe gjennom 2024. I Trøndelag og Møre og Romsdal er andel helt ledige henholdsvis 1,5 og 1,7 prosent. På nasjonalt nivå er andelen 2,0 prosent.

Kredittveksten til husholdninger og ikke-finansielle foretak falt videre i første kvartal 2024. Per mars var den nasjonale tolv måneders kredittveksten for husholdninger og ikke-finansielle foretak henholdsvis 3,0 og 2,7 prosent.

Den regionale indikatoren i Norges Banks regionale nettverksundersøkelse for Midt-Norge ble noe forbedret i første kvartal 2024, men er fortsatt svakt negativ.

Såkorn 1 Midt

Styret i SpareBank 1 SMN besluttet våren 2023 å sette av inntil 150 millioner kroner av bankens samfunnsutbytte til bærekraftige tidligfaseinvesteringer i Midt-Norge. Midlene vil bli tildelt stiftelsen Såkorn 1 Midt, som vil gjennomføre fondets investeringer. Bankens bidrag var forutsatt å utgjøre maksimalt 50 prosent av forpliktet kapital. Det er nå hentet inn 100 millioner kroner i kapital i tillegg til bidraget fra SpareBank 1 SMN, som betyr det at det i første tegningsrunde er hentet inn 200 millioner kroner. Det er mål om å hente inn ytterligere kapital gjennom en ny tegningsrunde mot slutten av 2024.

Resultat i første kvartal

Første kvartal 2024 preges av gode resultater i hele konsernet. Høye netto renteinntekter i banken, gode provisjonsinntekter fra datterselskapene og sterke resultatbidrag fra eierinteresser gir et samlet resultat på 1.084 millioner kroner og egenkapitalavkastning på 16,0 prosent.

Banken har gjennomført en generell renteendring i første kvartal, som delvis har fått effekt i kvartalet. Etter en lengre periode med rentehevinger fra sentralbanken er nå alle varslede rentehevinger gjennomført. Dempet kredittvekst og tiltagende konkurranse innen personmarkedet påvirker utlånsveksten i kvartalet, men gjennomførte renteendringer og stabile markedsrenter gir økte netto renteinntekter justert for engangshendelsen i forrige kvartal.

Sesongvariasjoner og økte markedsandeler i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og EiendomsMegler 1 Midt-Norge gir økte provisjonsinntekter. Banken har i første kvartal økt andelen boliglån overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Sammen med stabile markedsrenter og økte utlånsrenter bidrar dette til økte provisjonsinntekter fra boligkredittforetaket.

Resultat fra tilknyttede selskap øker betydelig sammenlignet med foregående kvartal.

Forsikringsselskapene i SpareBank 1 Gruppen presterte godt i første kvartal, mens BN Bank fortsatt leverer gode resultater. Verdiøkning i SpareBank 1 SMN Invests portefølje og kursgevinst på finansielle instrumenter gir også positive resultatbidrag i kvartalet.

Konsernets driftskostnader er redusert sammenlignet med fjerde kvartal. Reduserte IT-kostnader, tilbakeføring av operasjonelle tap og engangshendelser i fjerde kvartal forklarer i stor grad nedgangen i kostnader.

Tap på utlån i første kvartal er på et lavt nivå. Tapsbildet preges nok en gang av tilbakeføringer innen offshore og økte tapsavsetninger innen øvrige næringer.

Ren kjernekapitaldekning er ved utgangen av kvartalet 18,5 prosent, og med det godt over konsernets eget mål og regulatoriske krav.

Netto renteinntekter

Markedsrentene uttrykt ved NIBOR var stabile gjennom kvartalet, og gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR var 4,71 prosent i første kvartal. Banken gjennomførte en generell renteøkning for privatkunder med virkning fra 9. mars 2024.

Netto renteinntekter ble 1.306 millioner (1.035 millioner) mot 1.312 millioner kroner i fjerde kvartal. Justert for engangseffekt på 59 millioner kroner i fjerde kvartal 2023 tilsvarer dette en økning på 4,2 prosent fra forrige kvartal. Gjennomførte rentehevinger og stabile markedsrenter har gitt økte utlånsmarginer og lavere innskuddsmarginer, som har bidratt til høyere netto renteinntekter.

Volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt er økt med 2,5 milliarder kroner i første kvartal 2024. Netto renteinntekter inkludert provisjoner fra kredittforetakene økte med 33 millioner kroner fra fjerde kvartal. Justert for engangseffekten i forrige kvartal er økningen på 92 millioner kroner, tilsvarende 7,3 prosent.

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.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Betalingstjenester	77	101	72
Kredittkort	18	14	17
Sparing og forvaltning	11	11	10
Forsikring	63	61	61
Garantiprovisjoner	15	16	16
Eiendomsmegling	115	98	105
Regnskapstjenester	200	152	188
Øvrige provisjoner	11	23	11
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	510	475	480
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	59	19	57
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	3
Sum provisjonsinntekter	572	498	541

Sammenlignet med fjerde kvartal er provisjoner fra betalingstjenester redusert samtidig som inntekter fra regnskapstjenester og eiendomsmegling øker betydelig. Dette skyldes primært sesongvariasjoner. Provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak økte med 35 millioner kroner fra foregående kvartal og 30 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2023.

Målt mot tilsvarende kvartal i fjor øker provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak med seks prosent. Det er spesielt inntekter fra eiendomsmegling og regnskapstjenester som driver den gode utviklingen.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge har økt markedsandelen fra 37,7 prosent i første kvartal 2023 til 38,7 i første

kvartal 2024. SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har lyktes godt med styrking av rådgiverkompetansen og satsing på digitalisering. Dette har gitt økt organisk vekst og styrket kundeloyalitet. Samtidig bidrar oppkjøp med økte provisjonsinntekter.

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 økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt i første kvartal er økte utlånsrenter.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle instrumenter i første kvartal ble 84 million kroner (minus 99 millioner).

Aksjegevinster på 42 millioner kroner er hovedsakelig drevet av verdiøkning på verdipapirbeholdningen i SpareBank 1 SMN Invest.

Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, ga kursgevinst på 20 millioner kroner (kurstap på 105 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger ble redusert med 5 millioner kroner fra foregående kvartal, til 22 millioner kroner (23 millioner). Fjerde kvartal 2023 inkluderte en gevinst 414 millioner kroner knyttet til nedsalget i SpareBank 1 Markets. Første kvartal 2023 var preget av økte kredittmarginer og renteuro, som ga tap på finansielle instrumenter.

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Gevinst/(tap) på aksjer	42	472	-17
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	20	-8	-105
Gevinst/(tap) på valuta	22	27	23
Netto resultat fra finansielle instrumenter	84	491	-99

Tilknyttede selskaper

SpareBank 1 SMN har en bred og veldiversifisert inntektsplattform. Konsernet tilbyr sine kunder et variert produktspekter gjennom produktselskaper, både med direkte eierskap og gjennom SpareBank 1 Gruppen, som gir provisjonsinntekter og avkastning på investert kapital.

Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 194 millioner kroner (125 millioner) i kvartalet. I fjerde kvartal 2023 var tilsvarende resultat 90 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	40	-51	34
SpareBank 1 Boligkreditt (23,7 %)	33	30	33
SpareBank 1 Næringskreditt (14,8 %)	4	1	2
BN Bank (35,0 %)	84	73	62
SpareBank 1 Markets (39,9 %)	25	19	-
SpareBank 1 Kreditt (18,6 %)	-4	-3	-4
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-12	-8	-8
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	10	12	8
Andre selskaper	13	16	-3
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	194	90	125

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er et samarbeid mellom SpareBank 1-bankene. Samarbeidet i Alliansen skal gi stordriftsfordeler og sikre eierbankene tilgang til konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap i SpareBank 1 Gruppen som eier og forvalter flere av produktselskapene og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, som utvikler og leverer felles produkter og tjenester.

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på 271 millioner kroner (272 millioner) i første kvartal, hvorav SpareBank 1 SMNs andel av majoritetens resultat ble 40 millioner kroner (34 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 første kvartal på 206 millioner kroner (274 millioner) etter skatt.
- **SpareBank 1 Forsikring (100 prosent)** er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenstepensjon, kollektive uføredekninger og privat pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat på 112 millioner kroner (44 millioner) i første kvartal.
- **SpareBank 1 Factoring (100 prosent)** tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Overskudd i første kvartal ble 19 millioner kroner (18 millioner).
- **Tilknyttede selskaper** i SpareBank 1 Gruppen bidro med 7 millioner kroner (0 millioner) til SpareBank1 Gruppens resultat. **Kreditor (50 prosent)** er Norges største inkassoselskap, og er et tilknyttet selskap i SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Gruppen er fra 25. april 2024 majoritets-eier av Kreditor AS med en eierandel på 68,64 %.

SpareBank 1 Forvaltning leverer produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder innen kapitalforvaltning og verdipapirservice. SpareBank 1 SMNs resultatandel i kvartalet ble 10 millioner kroner (8 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 33 millioner kroner (33 millioner) i første 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 million kroner (2 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Kreditt tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i første kvartal 2024 ble minus 4 millioner kroner (minus 4 millioner).

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringsseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank ble 84 millioner kroner (62 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Markets er et ledende norsk verdipapirforetak. Selskapet tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner og tjenester innen corporate finance. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i SpareBank 1 Markets i første kvartal ble 25 millioner kroner.

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMNs resultatandel ble minus 12 millioner kroner (minus 8 millioner) i første kvartal.

Andre selskaper

Resultatet på 13 millioner kroner i kvartalet er i all hovedsak drevet av resultatandel fra Grilstad Marina.

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 netto renteinntekter og provisjons - og andre inntekter.

Kostnadsandelen i morbank var 33,9 prosent i kvartalet (40,0 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN var henholdsvis 83,0 (83,2) og 83,9 (78,1) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Personalkostnader	482	476	398
IT-kostnader	110	132	106
Markedsføring	26	21	23
Avskrivninger	41	47	29
Driftskostnader faste eiendommer	13	11	16
Kjøpte tjenester	74	71	31
Fusjonskostnader	-	18	22
Øvrige driftskostnader	36	90	104
Sum driftskostnader	782	866	728

Sammenlignet med fjerde kvartal 2023 er kostnadene i konsernet redusert med 84 millioner kroner. Reduksjonen skyldes i hovedsak at formuesskatt ble kostnadsført i fjerde kvartal samt tilbakeføring av operasjonelle tap og lavere IT-kostnader i første kvartal 2024.

Samlede kostnader i konsernet økte med 54 millioner kroner fra første kvartal 2023, hvorav 33 millioner kroner av økningen er i datterselskapene. Pris- og lønnsvekst samt oppkjøp i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er hoveddriveren bak kostnadsveksten i datterselskapene.

I banken er kostnadene økt med 21 millioner kroner sammenlignet med første kvartal 2023. Første kvartal 2023 inneholdt kostnadsføring av underslagssak samt fusjonskostnader på 15 millioner kroner. Kostnadene i første kvartal 2024 er redusert som følge av forsikringsoppgjør i forbindelse med ovennevnte sak, samtidig som kvartalet inneholder tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøres kostnadsbase.

Investeringer i teknologiutvikling, kompetanse og satsinger i utvalgte geografier gjennom 2023 reflekteres i bankens kostnadsvekst.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 24 millioner kroner (tilbakeføring av tap på 71 millioner kroner) i første kvartal 2024.

Tap (mill. kr)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Privatmarked i banken	11	-2	9
Næringsliv i banken	10	25	-86
SpareBank 1 Finans Midt-norge	3	47	7
Sum tap	24	20	-71

Tap i kvartalet fordeler seg med minus 13 millioner kroner i trinn 1 og 2 og 37 million kroner i trinn 3. Tap i perioden utgjorde 0,04 prosent av totale utlån (minus 0,13 prosent).

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 31. mars utgjør 1.011 millioner kroner (1.101 millioner).

Kredittkvaliteten i konsernets utlånsportefølje er god. Porteføljen fordeler seg med 167.362 millioner (151.116 millioner) i Trinn 1 og 2 tilsvarende 99,18 prosent. Problemlån (Trinn 3) utgjør 1.964 millioner kroner (2.065 millioner) tilsvarende 0,82 prosent (0,96 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene.

Det er i kvartalet tilbakeføringer innen offshore som følge av fortsatt bedring innen sektoren. Samtidig er det økte tapsavsetninger innen øvrige næringer, spesielt knyttet til fiskeri.

Forretningsområder

I konsernet SpareBank 1 SMN er forretningsområdene Privatmarked, Næringsliv samt datterselskap av vesentlig betydning.

Strategien til SpareBank 1 SMN om å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de ulike forretningsområdene ligger fast.

Privatmarked oppnådde et resultat før skatt på 499 millioner kroner i første kvartal 2024 (371 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 17,7 prosent (15,8). Privatmarkedsporteføljen består av lønnskakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak.

Resultatregnskap (mill. kr)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Netto renteinntekter	628	626	524
Netto provisjons- og andre inntekter	187	167	181
Sum inntekter	814	794	706
Sum driftskostnader	304	373	325
Resultat før tap	510	421	381
Tap på utlån, garantier m.v.	11	-2	9
Resultat før skatt	499	423	372
Balanse			
Utlån til kunder	167.736	166.713	148.294
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-67.418	-64.892	-59.306
Innskudd fra og gjeld til kunder	65.640	64.601	55.948
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	17,7 %	16,3 %	15,8 %
Utlånsmargin	0,91 %	0,68 %	0,93 %
Innskuddsmargin	1,88 %	2,14 %	1,82%

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

Utlånsveksten i kvartalet var 0,6 prosent og innskuddsveksten 1,6 prosent. Tilsvarende tall i første kvartal 2023 var henholdsvis 0,6 og 1,9 prosent.

Det ble gjennomført en generell renteøkning på utlån og innskudd i løpet av første kvartal. Sammenlignet med fjerde kvartal er det reduserte inntekter fra betalingsområdet, som følge av sesongvariasjoner. Økt overføringsandel og økte utlånsmarginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt gir høyere netto provisjons- og andre inntekter målt mot foregående kvartal og tilsvarende periode i fjor.

Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap.

Privatmarkedsdivisjonen prioriterer balansert vekst. Fokus på innskudd og sparing i rådgivningen gir robusthet i bankens inntjening og øker kundenes økonomiske trygghet i form av økt bufferkapital. Netto tegning i SpareBank 1 Forvaltning er økt betydelig sammenlignet med fjoråret.

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 20 millioner kroner (18 millioner) i første kvartal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Sum inntekter	117	99	107
Sum driftskostnader	97	106	89
Resultat før skatt (mill. kr)	20	-7	18
Driftsmargin	17 %	-7 %	17 %

Økte boliglånsrenter dempet aktiviteten i boligmarkedet gjennom høsten 2023. Antall usolgte boliger er redusert i starten av 2024, og utsikter til at rentetoppen er nådd samt lav byggeaktivitet vil kunne føre til økt omsetningsvolum og høyere priser. EiendomsMegler 1 Midt-Norge fortsetter å ta markedsandeler, samtidig som inntekt per salg viser en positiv utvikling.

Antall salg i første kvartal ble 1.648 (1.587) og antall nye oppdrag ble 2.090 (2.046). Selskapets markedsandel er per 31. mars 38,7 prosent, opp fra 37,7 prosent samme periode i fjor.

Næringsliv oppnådde et resultat før skatt på 483 millioner kroner (500 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 26,3 prosent.

Resultatregnskap (mill. kr)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Netto renteinntekter	570	659	474
Netto provisjons- og andre inntekter	72	90	63
Sum inntekter	642	749	541
Sum driftskostnader	150	168	127
Resultat før tap	493	581	413
Tap på utlån, garantier m.v.	10	-25	-86
Resultat før skatt	483	606	500
Balanse			
Utlån til kunder	58.071	57.191	53.245
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.526	-1.576	-1.481
Innskudd fra og gjeld til kunder	64.532	62.988	63.644
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal ^{*)}	26,3 %	33,1 %	28,4 %
Utlånsmargin	2,69 %	2,90 %	2,64 %
Innskuddsmargin	0,47 %	0,63 %	0,27 %

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

Næringslivsdivisjonens utlånsvolum økte med 1,5 prosent i kvartalet (2,7 prosent) og innskuddsvolumet økte med 2,5 prosent (1,2 prosent).

For kunder med utlåns- og innskuddsprodukter som ikke er knyttet til interbankrenter ble det gjennomført en generell renteøkning i første kvartal. Justert for engangseffekten i fjerde kvartal 2023 er utlånsmarginen økt fra forrige 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 35 millioner kroner (44 millioner).

	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Sum inntekter	217	167	202
Sum driftskostnader	182	159	158
Resultat før skatt (mill. kr)	35	8	44
Driftsmargin	16 %	5 %	22 %

Driftsinntektene økte med 15 millioner kroner fra første kvartal i 2023, drevet av økte inntekter fra rådgivning og regnskap. Det var tre færre arbeidsdager i første kvartal 2024 enn tilsvarende kvartal i fjor.

Kostnadsøkningen er i all hovedsak drevet av økte personalkostnader grunnet økt antall ansatte, lønnsvekst og oppkjøp.

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, salgspantlån, varelagerfinansiering og fakturakjøp til bedrifter og salgspantlån til personkunder. Sparebank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 66 millioner kroner (53 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Sum inntekter	108	85	90
Sum driftskostnader	39	26	30
Tap på utlån, garantier m.v.	3	47	7
Resultat før skatt (mill. kr)	66	12	53

De siste årene har selskapet utviklet nye distribusjonskanaler med et spesielt fokus på bilforhandlerkanalen. Over 25 prosent av salgspantlån til privatkunder kom direkte fra bilforhandlere i første kvartal 2024. SpareBank 1 Finans Midt-Norge har en markedsandel på salgspantlån på om lag 10 prosent i fylkene hvor eierbanker er representert.

SpareBank 1 SMN Invest 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 verdipapirportefølje er verdt 561 millioner kroner (487 millioner) per 31. mars 2024.

Selskapet hadde et resultat før skatt i første kvartal 2024 på 33 millioner kroner (minus 30 millioner kroner). Resultatet i kvartalet kommer av verdiøkning i selskapets verdipapirportefølje.

Balanse, finansiering og likviditet

Forvaltningskapital 236 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital per første kvartal 2024 var 236 milliarder kroner (228 milliarder) og har økt med 8 milliarder, tilsvarende 3,3 prosent, siste 12 måneder. Forvaltningskapitalen har økt som følge av fusjon med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre og utlånsvekst.

Per 31. mars 2024 er utlån på til sammen 69 milliarder kroner (61 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 24,3 milliarder kroner (14,0 milliarder), tilsvarende 11,4 prosent (7,0 prosent) og var 238,3 milliarder (214,0 milliarder) ved utgangen av første kvartal. Utlånsvekst i kvartalet var 0,8 prosent (1,3 prosent).

Utlån til privatmarkeds kunder i banken økte med 1,0 milliarder kroner i kvartalet (0,9 milliarder). Dette tilsvarer en utlånsvekst på 0,6 prosent (0,6 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 13,1 prosent (6,1 prosent), hvorav fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjør 9,0 prosentpoeng. Totale utlån til privatmarked i banken var 167,7 milliarder kroner (148,3 milliarder) ved utgangen av første kvartal 2024.

Utlån til næringslivssegmentet i banken økte med 0,9 milliarder kroner i kvartalet (1,4 milliarder), tilsvarende 1,5 prosent (2,7 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 9,1 prosent (7,0 prosent), hvorav fusjonen utgjør 6,4 prosentpoeng. Totale utlån til næringsliv i banken var 58,1 milliarder (53,2) per 31. mars 2024.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges brutto utlånsvolum var 12,8 milliarder kroner (12,6 milliarder) ved utgangen av første kvartal 2024. Dette tilsvarer en vekst på 2,3 prosent siste 12 måneder

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

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 10,9 milliarder kroner (9,5 milliarder) til 134,4 milliarder (123,5 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 8,8 prosent (8,3 prosent). Vekst i første kvartal 1,1 prosent (1,2 prosent).

Innskudd fra personmarkedet økte med 1,0 milliarder kroner i kvartalet (1,0 milliarder). Dette tilsvarer en innskuddsvekst på 1,6 prosent (1,9 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 17,3 prosent (6,9 prosent), hvorav fusjonen utgjør 12,7 prosentpoeng. Totale innskudd fra personmarkedet var 65,6 milliarder (55,9) ved utgangen av første kvartal.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken økte med 1,5 milliarder kroner i kvartalet (økning på 0,7 milliarder), tilsvarende 2,5 prosent (1,2 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 1,4 prosent (6,9 prosent). Korrigert for fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre ville innskuddsveksten i

næringslivssegmentet i banken vært minus 5,5 prosent. Nedgangen skyldes tiltagende konkurranse på innskudd fra offentlig sektor mot slutten av 2023. Totale innskudd fra næringslivskunder i banken var 64,5 milliarder kroner (63,6 milliarder) per 31. mars 2024.

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

Finansiering og likviditet

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 160 prosent per 31. mars 2024 (194 prosent). Net Stable Funding Ratio (NSFR) var ved utgangen av første kvartal 2024 130 prosent (126 prosent).

Konsernets innskuddsdekning per 31. mars 2024 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 56 prosent (57 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 96 prosent (76 prosent) per 31. mars 2024.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 69 milliarder kroner (61 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. mars 2024.

Det er i første kvartal utstedt etterstilt senior gjeld (SNP) i JPY tilsvarende 0,4 milliarder kroner. SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av kvartalet 12,7 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (SNP). Etterstilt MREL var 36,7 prosent per 31. mars 2024, og SpareBank 1 SMN tilfredsstiller etterstillingskravet med god margin.

Bankens rating hos Moody's er Aa3 (outlook stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. mars 2024 ble 18,5 prosent (18,2 prosent) mot 18,8 prosent per 31. desember 2023.

SpareBank 1 SMN mottok i fjerde kvartal nytt pilar 2-krav. Kravet ble redusert til 1,7 prosentpoeng og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital. Som følge av endringen er konsernets langsiktige kapitalmål for ren kjernekapitaldekning endret til 16,3 prosent, inkludert Pilar 2-guidance. 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.

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 7,1 prosent (6,9 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 4 for detaljer.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 31. mars 2024 var 113,24 kroner (105,63) og resultatet per egenkapitalbevis i første kvartal 2024 ble 4,68 kroner (3,51).

Pris/Inntjening var 7,36 (8,79) og pris/bok 1,22 (1,17).

Ved utgangen av første kvartal 2024 er antall eiere av bankens egenkapitalbevis 17.845, hvorav 38,3 prosent av eierne er hjemmehørende i Midt-Norge. 22,6 prosent av egenkapitalbevisene er eid av utenlandske investorer.

Bærekraft

SpareBank 1 SMN har i løpet av kvartalet hatt en bred interessentdialog som ledd i arbeidet med å oppdatere konsernets doble vesentlighetsanalyse. Vesentlige bærekraftsforhold er kartlagt og prioritert i tråd med kravene i Direktivet om bærekraftsrapportering (CSRD).

Næringsliv har fokusert på overgangsplanen for shipping som vil publiseres i løpet av andre kvartal. Privatmarked har etablert samarbeid med øvrige regionbanker i alliansen for å utvikle overgangsplanen for netto null utslipp for husholdninger. Rådgiververktøy er under utvikling for å styrke rådgivningskraften i dette arbeidet. Regnskapshuset har i løpet av kvartalet pilotert en ny tjeneste, Klimasjekken, som er et verktøy for behovskartlegging i arbeidet med bærekraftig utvikling blant bedrifter og kommuner.

Arbeidet med å utvikle vitenskapsbaserte klimamål, både for egen drift og finansierte utslipp, følger planen. SMN vil som del av dette arbeidet utarbeide konsernets plan for klimaomstilling som overbygning for alt arbeidet som inngår i å realisere våre klimamål. En del av løsningen handler om sirkulær omstilling. Det er derfor etablert et rammeverk for sirkulærøkonomi, og SMN piloterer for tiden avgrensede prosjekter i egen drift for å lære og skape bevissthet blant egne ansatte.

Konsernets fokus er å bidra til bærekraftig utvikling gjennom troverdige mål og handlingsplaner, samtidig som vi realiserer vekst, konkurransedyktige marginer og nødvendige kostnadsreduksjoner.

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et godt resultat i første kvartal med sterk lønnsomhet og soliditet. Driftsresultatet ble tilfredsstillende, samtidig som resultat fra eierinteresser øker egenkapitalavkastningen. Det er fortsatt usikkerhet i økonomien med redusert kjøpekraft hos husholdningene og avtagende kredittvekst. SpareBank 1 SMNs ambisjon om økte markedsandeler ligger fast, og skal realiseres gjennom initiativ i utvalgte geografier og bransjer.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 prosent i mars og ga samtidig signaler om at den første rentenedsettelsen ville komme mot slutten av 2024. Utviklingen internasjonalt med fortsatt høy prisvekst og svekket kronekurs gjør at markedets forventning om rentenedsettelse nå er skjøvet ut i tid. Norges Bank gjentok signalet om at det nåværende nivået på styringsrenten vil være gjeldende i store deler av 2024. SpareBank 1 SMN har gjennomført renteøkninger på utlån og innskudd i takt med Norges Bank sine renteendringer de siste årene, og har fra mars 2024 effektivert den siste rentehevingen fra sentralbanken, som vil få full effekt i andre kvartal 2024.

Konsernet opplevde sterk kostnadsvekst gjennom 2023 som følge av investeringer i teknologiutvikling, satsinger og kompetanse. Gjennom 2024 vil kostnadsutviklingen i konsernet ha et særskilt fokus, og det forventes at konsernets kostnadsvekst vil normaliseres.

Risikobildet i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende, selv om høyere renter, og prisvekst og lavere aktivitet i økonomien har bidratt til økt usikkerhet. Det er imidlertid få indikasjoner på forverring av kredittkvaliteten i bankens portefølje, noe som reflekteres i fortsatt lave tap.

Konsernets likviditets- og soliditetssituasjon er robust. Ved utgangen av første kvartal hadde konsernet en ren kjernekapitaldekning på 18,5 prosent og er med det godt posisjonert for å realisere sine vekstambisjoner.

SpareBank 1 SMNs ambisjon er å være blant de best presterende finansinstitusjoner i Norden og konsernets overordnede finansielle mål er å levere en avkastning på egenkapitalen på minst 13 prosent over tid. Styret er fornøyd med oppnådde resultater i årets første kvartal og forventer at 2024 blir et godt år for konsernet.

Trondheim, 7. mai 2024
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Nina Olufsen

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Christina Straub
Ansatterrepresentant

Inge Lindseth
Ansatterrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank				Note	Konsern		
Januar - Mars					Januar - Mars		
2023	2023	2024	(mill. kr)		2024	2023	2023
9.219	1.889	2.693	Renteinntekter effektiv rentes metode		2.831	2.014	9.721
1.548	346	417	Andre renteinntekter		422	353	1.542
6.622	1.331	1.943	Rentekostnader		1.947	1.332	6.631
4.144	903	1.168	Netto renteinntekter	10	1.306	1.035	4.632
1.117	281	298	Provisjonsinntekter		367	341	1.370
114	26	32	Provisjonskostnader		51	50	199
73	16	12	Andre driftsinntekter		257	249	913
1.076	271	279	Netto provisjons- og andre inntekter	11	572	541	2.084
711	4	115	Utbytte		3	2	26
-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	194	125	297
464	-57	60	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	84	-99	476
1.176	-54	175	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		281	28	799
6.396	1.120	1.622	Sum inntekter		2.159	1.604	7.515
849	189	252	Personalkostnader		482	398	1.691
1.121	280	237	Andre driftskostnader	12	299	330	1.326
1.969	469	490	Sum driftskostnader		782	728	3.017
4.426	651	1.132	Resultat før tap		1.377	875	4.498
-72	-77	21	Tap på utlån, garantier m.v.	6, 7	24	-71	14
4.498	728	1.111	Resultat før skatt	3	1.353	946	4.484
820	176	242	Skattekostnad		273	206	904
-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2, 3	3	38	108
3.678	552	869	Periodens resultat		1.084	778	3.688
122	39	39	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		48	34	125
2.376	328	554	Egenkapitalbeviserens andel av periodens resultat		675	455	2.331
1.181	185	276	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		336	256	1.159
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		25	33	74
3.678	552	869	Periodens resultat		1.084	778	3.688
			Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	4,68	3,51	16,88

Totalresultat

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2023	2023	2024 (mill. kr)		2024	2023	2023
3.678	552	869	Periodens resultat	1.084	778	3.688
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
-27	-	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-	-27
7	-	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-	-	7
-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	1	1	6
-20	-	-	Sum	1	1	-14
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
-5	5	0	0 Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	0	5	-5
-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-33	-16	-140
-5	5	0	Sum	-33	-11	-145
-25	5	0	Sum andre inntekter og kostnader	-32	-10	-158
3.653	558	869	Totalresultat	1.051	768	3.530
122	33	39	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	48	34	125
2.359	336	554	Egenkapitalbeveiseiernes andel av periodens totalresultat	653	448	2.225
1.173	189	276	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	325	253	1.106
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	25	33	74
3.653	558	869	Totalresultat	1.051	768	3.530

Balanse

Morbank			(mill. kr)	Note	Konsern		
31.12.23	31.3.23	31.3.24			31.3.24	31.3.23	31.12.23
1.172	1.241	2.021	Kontanter og fordringer på sentralbanker		2.021	1.241	1.172
19.241	19.259	18.721	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.140	8.630	8.746
156.464	139.845	155.824	Netto utlån til kunder	5	168.407	152.208	168.955
34.163	44.329	36.080	Sertifikater og obligasjoner	17	36.080	44.330	34.163
6.659	7.073	7.260	Derivater	17	7.260	7.073	6.659
731	429	715	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	1.156	826	1.137
6.270	5.069	6.547	Investering i eierinteresser		9.024	7.913	8.695
2.090	1.924	2.090	Investering i konsernselskaper		-	-	-
98	554	98	Virksomhet holdt for salg	2	104	1.509	112
812	467	808	Immaterielle eiendeler		1.234	670	1.228
1.321	3.246	1.682	Øvrige eiendeler	14	2.295	3.808	1.849
229.020	223.434	231.846	Eiendeler		235.721	228.207	232.717
13.160	15.875	14.941	Innskudd fra kredittinstitusjoner		14.941	15.875	13.160
133.462	124.202	134.986	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	134.395	123.529	132.888
45.830	49.363	43.772	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	43.772	49.363	45.830
6.989	7.792	7.084	Derivater	17	7.084	7.792	6.989
2.262	4.168	5.013	Annen gjeld	15	5.771	4.878	3.005
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	2	620	1
2.169	2.015	2.672	Ansvarlig lånekapital	16	2.752	2.058	2.247
203.871	203.414	208.468	Sum gjeld		208.716	204.115	204.120
2.884	2.597	2.884	Eierandelskapital		2.884	2.597	2.884
-0	-0	-2	Egenbeholdning eierandelskapital		-2	-8	-0
2.422	895	2.422	Overkursfond		2.422	895	2.409
8.482	7.877	8.472	Utjevningfond		8.472	7.838	8.482
1.730	-	-	Avsatt utbytte		-	-	1.730
860	-	-	Avsatt gaver		-	-	860
6.865	6.408	6.865	Grunnfondskapital		6.865	6.408	6.865
106	70	106	Fond for urealiserte gevinster		106	70	106
-	5	0	Annen egenkapital		2.620	2.825	2.690
1.800	1.617	1.761	Hybridkapital		1.862	1.659	1.903
-	552	869	Ordinært resultat		1.084	778	-
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		691	1.031	666
25.150	20.021	23.378	Sum egenkapital		27.004	24.092	28.597
229.020	223.434	231.846	Gjeld og egenkapital		235.721	228.207	232.717

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(mill. kr)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
-6.270	-179	655	Reduksjon/(økning) utlån til kunder	562	-549	-6.834
8.263	1.707	2.472	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	2.625	1.832	8.805
4.331	2.713	523	Reduksjon/(økning) utlån til kredittinstitusjoner	609	3.034	4.517
856	166	228	Renteinnbetalinger på utlån til kredittinstitusjoner	205	159	783
622	1.228	1.076	Økning/(reduksjon) innskudd fra kunder	1.059	1.245	738
-3.632	-422	-719	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-711	-415	-3.600
-1.480	1.240	1.774	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	1.774	1.240	-1.472
-514	-111	-149	Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-149	-111	-514
5.879	-4.355	-1.341	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-1.325	-4.355	5.881
1.288	281	347	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	345	280	1.282
221	-404	-510	Reduksjon/(økning) derivater	-510	-404	221
-802	-268	-315	Renter derivater	-315	-268	-802
2.084	-808	139	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	382	-576	2.946
-2.822	113	-598	Reduksjon/(økning) annen gjeld	-931	-155	-3.936
8.025	903	3.582	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	3.619	959	8.016
35	-	-	Økning av kontanter ved fusjon	-	-	35
-125	-70	-104	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-128	-107	-207
-	-	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	-	-
302	-	-	Utbytte datterselskap	-	-	-0
-	-	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	-	-
-69	-	-	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-	-	-
391	-	-	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-	-	391
123	35	43	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	43	30	142
-190	-36	-319	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-319	-36	-198
-	-	-	Innbetalinger fra eiendeler holdt for salg	12	-	163
18	4	6	Utbytte fra øvrige aksjer og andeler	3	2	26
1.590	-	0	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	23	0	1.638
-1.487	-1	42	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-	-4	-1.509
589	-68	-332	B) Netto likviditetsendring investeringer	-366	-114	482
5.280	827	357	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	357	827	5.280
-11.204	-1.241	-2.899	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-2.899	-1.241	-11.204
-1.207	-218	-273	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-273	-218	-1.207
750	-	500	Opptak av ansvarlig lånekapital	502	-	826
-750	-	-	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-	-	-793
-125	-24	-37	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlig lånekapital	-39	-25	-128
2	-0	-11	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-11	0	153
-840	-	-	Utbetalt utbytte	-	-	-840
-	-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-121
-474	-	-	Gaveutdeling	-	-	-474
416	-	-	Opptak av hybridkapital	-	-	519
-342	-76	-	Tilbakebetaling av hybridkapital	-	-76	-385
-122	-33	-39	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-41	-42	-125
-8.615	-765	-2.401	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-2.403	-774	-8.498
1	70	849	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	849	70	1
1.171	1.171	1.172	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.172	1.171	1.171
1.172	1.241	2.021	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	2.021	1.241	1.172
1	70	849	Endring	849	70	1

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	
Egenkapital per 1.1.23	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	27	122	3.678
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	3	122	3.653
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	416	416
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-342	-342
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	2
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	-48	610
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	0	1.800	25.150
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	0	1.800	25.150
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	869	-	869
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	869	-	869
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-39	-39
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-1	-	-	-9	-	-	-	-	-11
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne	-1	-	-	-9	-2.591	-	-	-39	-2.641
Egenkapital per 31.3.24	2.883	2.422	6.865	8.472	-	106	869	1.761	23.378

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	IKE ¹⁾	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.23	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	-40	125	74	3.688
Utvidede resultatposter										-
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-133	-	-	-133
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-158	-	-	-158
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	-198	125	74	3.530
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	519	-	519
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-385	-	-385
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-125	-	-125
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	-	2
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	11	-	-	49	-	-	10	-	-	70
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158						-93	1.879
SB1 Markets fra datterselskap til tilknyttet selskap							110			110
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-16	-	-	-16
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-169	-	-	-169
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-312	-312
Sum transaksjoner med eierne	298	1.526	158	52	-1.314	-	-65	10	-405	260
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	IKE ¹⁾	
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.059	-	25	1.084
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-32	-	-	-32
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-32	-	-	-32
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.027	-	25	1.051
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-41	-	-41
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-1	-	-	-9	-	-	-	-	-	-11
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0
Sum transaksjoner med eierne	-1	-	-	-9	-2.591	-	-0	-41	0	-2.644
Egenkapital per 31.03.24	2.883	2.422	6.865	8.472	-	106	3.703	1.862	691	27.004

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	26
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	27
Note 3 - Segmentrapportering	29
Note 4 - Kapitaldekning	31
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	33
Note 6 - Tap på utlån og garantier	34
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	35
Note 8 - Brutto utlån	40
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	42
Note 10 - Netto renteinntekter	43
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	44
Note 12 - Andre driftskostnader	45
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	46
Note 14 - Øvrige eiendeler	47
Note 15 - Annen gjeld	48
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	49
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	50
Note 18 - Likviditetsrisiko	53
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	54

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og internasjonale standarder for finansiell rapportering IFRS® Accounting Standards som 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 2023. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap, med unntak av presentasjon av kontantstrømmer som omtalt under.

Oppstilling over kontantstrømmer

Med virkning fra 1. januar 2024 har SpareBank 1 SMN presentert kontantstrøm fra operasjonell drift etter den direkte metode i henhold til IAS 7. Prinsippendringen er frivillig og er gjennomført fordi den gir bedre informasjon til regnskapsbrukerne. Prinsippendringen er gjennomført med tilbakevirkende kraft og sammenligningstall er omarbeidet.

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.

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.

Januar - Mars 2024 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	104	2	3	-	3	100 %
Sum Holdt for salg	104	2	3	-	3	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 3 og note 10 i årsregnskapet for 2023.

Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert makroøkonomiske scenario som benyttes, inkluderer en projeksjon i en femårsperiode. For kreditter der kredittrisikoen er vurdert å ha økt vesentlig siden innvilgelse (trinn 2), er tapsanslag for perioden etter år 5 basert på år 5 når det gjelder nivå for PD og LGD.

Vårt estimat på forventet kredittap i trinn 1 og 2 er et sannsynlighetsvektet snitt av tre scenarier; Basis, Oppside og Nedside. Modellen som beregner modellnedskrivninger er basert på to makrovariable – rentenivå (NIBOR 3 mnd.) og arbeidsledighet (AKU). Forutsetningene i basis scenarioet er basert på forutsetningene i Pengepolitisk Rapport 1/24. Lavt scenario er et scenario preget av høy rente og høy arbeidsledighet som i stor grad er basert på Finanstilsynets stresstest i Finansielt utsyn juni 2023. Høyt scenario er et scenario med lav rente og lav arbeidsledighet.

Beregning av konsernets samlede modellnedskrivninger er basert på delberegninger av ECL for 5 porteføljer. For hver av porteføljene er det definert separate forutsetninger mht. hvordan makrovariablene rente og arbeidsledighet påvirker PD og LGD. Sammenhengene mellom makrovariablene og PD er utviklet ved bruk av regresjonsanalyse og simulering, mens sammenhengene mellom makrovariablene og LGD i stor grad er basert på ekspertvurderinger og skjønn. De 5 porteføljene er:

- Boliglån
- Øvrige lån til personmarkedet
- Landbruk
- Bransjer med store balanser / høy langsiktig gjeldsgrad (eiendom, skipsfart, offshore, havbruk, fiskeri)
- Bransjer med mindre balanser / lav langsiktig gjeldsgrad (øvrige bransjer)

Som forrige kvartal er bransjen bygg og anlegg er vurdert generelt å ha fått vesentlig økt kredittrisiko siden innvilgelse og kunder innenfor denne bransjen er derfor klassifisert i trinn 2 eller 3. I første kvartal er også kunder innen enkelte segment innenfor fiskeri flyttet til trinn 2 av samme grunn.

Forventet kredittap (ECL) per 31. mars 2024 er beregnet som en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 10 prosent nedside scenario og 10 prosent oppside scenario (80/10/10 prosent).

Effekten av endringen av forutsetninger i 2024 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7.

Modellnedskrivningene reduseres i kvartalet for privatmarked som følge av en noe lavere rentebane enn forrige kvartal i basis scenarioet samt en oppjustering av forventet utvikling i boligprisene. Modellnedskrivningene i næringslivsporteføljen er økt, særlig knyttet til fiskeri som følge av økt kredittrisiko. Samlet utgjør dette 32 millioner kroner for banken og 22 millioner kroner for konsernet i økte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31 mars 2024 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

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

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av første kvartal 2024 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 105 millioner kroner for morbanken og 124 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	626	86	72	784	39	16	839
ECL i nedsidescenariet	1.326	259	257	1.842	161	76	2.078
ECL i oppsidescenariet	407	51	40	498	20	11	528
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10	674	99	88	861	49	22	932
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10	744	117	106	967	61	28	1.056
Endring ECL ved alternativ vekting	70	17	18	105	12	6	124

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 60 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenarivekting gir om lag 10 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Note 3 - Segmentrapportering

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

Konsern Januar - Mars 2024

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	Sunnmøre og Fjordane	SB 1		SB 1		Øvrig	elim	Total
				EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	460	341	149	2	130	1	-	224	1.306	
Renter av anvendt kapital	101	58	37	-	-	-	-	-197	-	
Sum renteinntekter	561	399	186	2	130	1	-	27	1.306	
Netto provisjons- og andre inntekter	168	56	34	115	-22	216	-	5	572	
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-0	1	2	-	-	-	194	85	281	
Sum inntekter	729	456	222	117	108	217	194	117	2.159	
Sum driftskostnader	143	49	50	97	39	182		222	782	
Resultat før tap	586	406	172	20	69	35	194	-105	1.377	
Tap på utlån, garantier m.v.	11	18	-8	-	3	-	-	-0	24	
Resultat før skatt	575	389	180	20	66	35	194	-105	1.353	
Ek-avkastning *)	18,9 %	23,8 %	14,2 %						16,0 %	

Konsern Januar- Mars 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1		SB 1		Øvrig	elim	Total
				Finans MN	Regnskaps- huset SMN					
Netto renteinntekter	433	406	1	123	1	-	-	70	1.035	
Renter av anvendt kapital	91	68	-	-	-	-	-	-158	-	
Sum renteinntekter	524	474	1	123	1	-	-	-88	1.035	
Netto provisjons- og andre inntekter	181	63	105	-27	201	-	-	17	541	
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	4	-	-7	-	131	-101	28		
Sum inntekter	706	541	107	90	202	131	-172	1.604		
Sum driftskostnader	325	127	89	30	158		-0	728		
Resultat før tap	381	413	18	59	44	131	-172	875		
Tap på utlån, garantier m.v.	9	-86	-	7	-	-	-0	-71		
Resultat før skatt	372	500	18	53	44	131	-172	946		
Ek-avkastning *)	15,8 %	28,4 %							13,0%	

Konsern Januar - Desember 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Sunnmøre og Fjordane	SB 1		SB 1		elim	Total
				EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	Øvrig		
Netto renteinntekter	1.824	1.335	598	2	490	3	-	380	4.632
Renter av anvendt kapital	328	195	112	-	-	-	-	-634	-
Sum renteinntekter	2.151	1.530	709	2	490	3	-	-254	4.632
Netto provisjons- og andre inntekter	652	234	110	432	-97	550	-	203	2.084
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	6	7	1	-82	-	379	488	799
Sum inntekter	2.804	1.770	826	435	311	553	379	437	7.515
Sum driftskostnader	1.078	407	315	395	115	453	-	256	3.017
Resultat før tap	1.726	1.363	512	40	196	100	379	181	4.498
Tap på utlån, garantier m.v.	1	45	-118	-	86	-	-	-0	14
Resultat før skatt	1.725	1.318	629	40	111	100	379	181	4.484
Ek-avkastning *)	18,1 %	24,2 %	18,0 %						13,0 %

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

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	Januar - Mars		
	2024	2023	2023
SpareBank 1 Gruppen	40	34	-34
SpareBank 1 Boligkreditt	33	33	98
SpareBank 1 Næringskreditt	4	2	10
BN Bank	84	62	257
SpareBank1 Markets	25	-	19
SpareBank 1 Kreditt	-4	-4	-13
SpareBank 1 Betaling	-12	-8	-37
SpareBank 1 Forvaltning	10	8	35
Andre selskaper	13	4	46
Sum avkastning på eierinteresser	194	131	379
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-	-7	-82
Sum netto avkastning på eierinteresser	194	125	297

Note 4 - Kapitaldekning

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

Per 31. mars 2024 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. Fra 31. desember 2023 er dette kravet 1,7 prosent og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent. 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 31. mars 2024 er gjennomsnittlige risikovekter over 20 prosent.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. mars 2024 er den reelle satsen 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 31. mars 2024 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank				Konsern		
31.12.23	31.3.23	31.3.24	(mill. kr)	31.3.24	31.3.23	31.12.23
25.150	20.021	23.378	Sum balanseført egenkapital	27.004	24.092	28.597
-1.800	-1.617	-1.761	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.862	-1.659	-1.903
-812	-467	-808	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.700	-951	-1.625
-2.591	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-2.591
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-691	-1.031	-666
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	683	834	679
-	-552	-869	Periodens resultat	-1.084	-778	-
-	147	73	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (27 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	285	372	-
-53	-78	-56	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-76	-95	-72
-412	-258	-348	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-488	-363	-546
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-4	-4	-4
-350	-281	-350	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-268	-460	-278
19.131	16.915	19.258	Sum ren kjernekapital	21.799	19.959	21.589
1.800	1.650	1.800	Fondsobligasjon	2.322	2.073	2.252
-48	-46	-48	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-46	-48
20.883	18.519	21.010	Sum kjernekapital	24.073	21.985	23.793
			Tilleggs kapital utover kjernekapital			
2.150	2.000	2.650	Ansvarlig kapital	3.390	2.522	2.822
-216	-209	-214	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-214	-209	-216
1.934	1.791	2.436	Sum tilleggs kapital	3.177	2.313	2.606
22.817	20.309	23.447	Netto ansvarlig kapital	27.250	24.298	26.399

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.256	1.234	1.343	Spesialiserte foretak	1.615	1.469	1.538
904	920	871	Foretak	897	947	931
1.569	1.368	1.583	Massemarked eiendom	3.015	2.587	2.907
124	108	127	Massemarked øvrig	131	111	126
1.485	1.253	1.533	Egenkapitalposisjoner IRB	-	-	-
5.338	4.884	5.457	Sum kredittrisiko IRB	5.658	5.113	5.502
3	3	5	Stater og sentralbanker	5	3	5
95	109	99	Obligasjoner med fortrinnsrett	163	156	153
373	383	364	Institusjoner	276	285	280
110	217	109	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	146	242	146
248	174	290	Foretak	557	421	506
4	7	9	Massemarked	708	679	703
37	36	44	Engasjementer med pant i fast eiendom	116	111	126
63	90	63	Egenkapitalposisjoner	478	501	465
112	102	133	Øvrige eiendeler	206	180	178
1.046	1.121	1.116	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.654	2.578	2.561
22	42	30	Gjeldsrisiko	31	43	22
-	-	-	Egenkapitalrisiko	11	10	7
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørsrisiko	0	4	2
545	458	545	Operasjonell risiko	923	852	924
38	40	32	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	141	149	153
6.988	6.544	7.180	Minimumskrav ansvarlig kapital	9.418	8.749	9.171
87.354	81.801	89.750	Beregningsgrunnlag (RWA)	117.721	109.366	114.633
3.931	3.681	4.039	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	5.297	4.921	5.159
			Bufferkrav			
2.184	2.045	2.244	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.943	2.734	2.866
3.896	3.640	4.003	Systemrisikobuffer, 4,43 prosent på konsern	5.218	4.867	5.081
2.184	2.045	2.244	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	2.943	2.734	2.866
8.264	7.730	8.490	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11.104	10.335	10.813
6.937	5.504	6.729	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.397	4.702	5.618
			Kapitaldekning			
21,9 %	20,7 %	21,5 %	Ren kjernekapitaldekning	18,5 %	18,2 %	18,8 %
23,9 %	22,6 %	23,4 %	Kjernekapitaldekning	20,4 %	20,1 %	20,8 %
26,1 %	24,8 %	26,1 %	Kapitaldekning	23,1 %	22,2 %	23,0 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
221.334	216.517	224.379	Balanseposter	329.436	311.331	323.929
7.559	6.724	7.777	Poster utenom balansen	9.211	8.046	8.984
-513	-382	-452	Øvrige justeringer	-612	-504	-666
228.380	222.858	231.704	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	338.035	318.873	332.247
20.883	18.519	21.010	Kjernekapital	24.073	21.985	23.793
9,1 %	8,3 %	9,1 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	6,9 %	7,2 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.23	31.3.23	31.3.24	(mill. kr)	31.3.24	31.3.23	31.12.23
12.021	10.773	11.919	Jordbruk og skogbruk	12.398	11.214	12.489
5.459	7.095	5.599	Fiske og fangst	5.626	7.123	5.488
2.218	1.864	2.239	Havbruk	2.499	2.179	2.473
3.170	2.736	3.206	Industri og bergverk	3.806	3.321	3.757
6.111	4.923	6.238	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	7.484	6.086	7.353
2.845	3.129	3.019	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.961	3.872	3.777
6.030	5.700	5.066	Sjøfart og offshore	5.066	5.700	6.030
21.288	19.587	22.121	Eiendomsdrift	22.237	19.703	21.400
4.239	3.817	4.050	Forretningsmessig tjenesteyting	4.904	4.635	5.148
5.396	5.102	6.275	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7.424	6.182	6.459
2	3	10	Offentlig forvaltning	46	37	39
2.220	1.142	2.038	Øvrige sektorer	1.958	1.094	2.140
70.997	65.872	71.779	Sum næring	77.407	71.146	76.553
152.710	135.646	153.782	Lønnstakere	160.863	142.822	159.777
223.708	201.518	225.561	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	238.270	213.967	236.329
64.719	59.054	67.249	Herav Boligkreditt	67.249	59.054	64.719
1.749	1.732	1.695	Herav Næringskreditt	1.695	1.732	1.749
157.240	140.731	156.617	Brutto utlån til kunder	169.326	153.181	169.862
659	784	667	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	793	870	790
117	102	126	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	126	102	117
156.464	139.845	155.824	Netto utlån til kunder	168.407	152.208	168.955

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - Mars								
	2024			2023			2023		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	10	11	21	6	-93	-87	4	-59	-55
Mertap ved konstatering	2	2	4	5	7	11	11	146	157
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-1	-3	-4	-2	-1	-2	-21	-153	-174
Sum tap på utlån og garantier	11	10	21	9	-86	-77	-6	-66	-72

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - Mars								
	2024			2023			2023		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	5	11	16	8	-91	-83	1	-7	-6
Mertap ved konstatering	4	8	11	5	9	14	47	168	215
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-1	-3	-4	-2	-1	-2	-40	-155	-195
Sum tap på utlån og garantier	8	16	24	11	-82	-71	8	6	14

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.24	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.24
Utlån til amortisert kost Næringsliv	671	6	-1	677
Utlån til amortisert kost Privatmarked	43	5	-	48
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	5	-	142
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	4	-	17
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	864	21	-1	884
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	776	18	-1	793
Annen gjeld - avsetninger	53	3	-	55
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	0	-	36

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	-93	-	828
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	7	-3	39
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-1	-	146
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	0	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	- 87	-3	1.015
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	999	-109	-3	887
Annen gjeld - avsetninger	67	17	-	83
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	5	-	45

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	32	-101	-181	671
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	11	2	-5	43
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-10	-	137
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	11	-	13
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	43	-99	-186	864
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	999	41	-77	-186	776
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-16	-	53
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-5	-	36

Konsern (mill. kr)	1.1.24	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.24
Utlån til amortisert kost Næringsliv	777	7	-1	783
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	0	-	69
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	5	-	142
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	4	-	17
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	995	16	-1	1.011
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	907	13	-1	919
Annen gjeld - avsetninger	53	3	-	55
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	0	-	36

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	-91	-	885
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	9	-3	69
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-1	-	146
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	0	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	-83	-3	1.101
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.081	-105	-3	973
Annen gjeld - avsetninger	67	17	-	83
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	5	-	45

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	32	-44	-186	777
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	11	-1	-5	68
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-10	-	137
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	11	-	13
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	43	-44	-192	995
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	1.081	41	-23	-192	907
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-16	-	53
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-5	-	36

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.3.24				31.3.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	38	95	45	179	46	93	42	181	46	93	42	181
Overført til (fra) trinn 1	14	-14	-0	-	20	-20	-0	-	18	-18	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	3	-0	-	-3	3	-0	-	-3	3	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-5	5	-	-0	-8	9	-
Netto ny måling av tap	-13	21	9	18	-21	18	5	2	-26	19	-5	-12
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4	3	0	8	8	2	1	11	15	20	3	37
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-10	-2	-15	-6	-9	-3	-18	-14	-31	-4	-49
Endring som skyldes endrede forutsetninger	1	-2	-0	-2	6	7	-4	9	3	16	8	27
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-	-	-	-	-3	-3	-	-	-5	-5
Utgående balanse	39	91	58	188	51	89	43	182	38	95	45	179
Næringsliv												
Inngående balanse	160	267	205	633	138	298	421	858	138	298	421	858
Overført til (fra) trinn 1	10	-10	-0	-	28	-27	-0	-	59	-59	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	4	-0	-	-4	14	-10	-	-14	24	-10	-
Overført til (fra) trinn 3	-6	-1	8	-	-1	-2	3	-	-1	-5	6	-
Netto ny måling av tap	-13	28	11	26	-31	-56	-20	-107	-58	11	9	-38
Nye utstedte eller kjøpte utlån	21	10	3	34	18	1	-	19	90	35	37	163
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-56	-12	-82	-13	-15	-3	-32	-52	-68	-15	-136
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	6	25	0	31	7	5	0	12	-2	31	-62	-33
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1	-1	-	-	-	-	-	-	-181	-181
Utgående balanse	160	267	214	641	141	218	391	750	160	267	205	633
Total balanseført tapsavsetning	198	359	271	829	192	306	434	932	198	363	251	812

Konsern (mill. kr)	31.3.24				31.3.23				31.12.23			
	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	111	46	204	55	107	47	209	55	107	47	209
Overført til (fra) trinn 1	18	-18	-0	-	21	-21	-0	-	21	-20	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-0	-	-3	3	-0	-	-4	5	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-6	6	-	-0	-6	6	-	-1	-10	11	-
Netto ny måling av tap	-16	25	8	18	-21	21	6	7	-28	25	-6	-9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5	4	0	10	10	2	1	13	19	25	3	47
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-11	-2	-17	-6	-10	-3	-19	-17	-34	-7	-58
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-1	-5	-0	-6	5	5	-4	6	-0	14	7	21
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-3	-3	-	-	-5	-5
Utgående balanse	46	103	59	208	60	103	49	212	46	111	46	204
Næringsliv												
Inngående balanse	172	299	268	739	151	311	450	912	151	311	450	912
Overført til (fra) trinn 1	11	-11	-0	-	29	-28	-0	-	63	-63	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-5	6	-0	-	-5	15	-10	-	-18	28	-10	-
Overført til (fra) trinn 3	-6	-3	9	-	-1	-3	4	-	-1	-6	7	-
Netto ny måling av tap	-13	31	11	29	-29	-53	-19	-101	-59	22	60	23
Nye utstedte eller kjøpte utlån	22	12	4	38	20	2	1	22	96	46	38	181
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-57	-13	-84	-14	-16	-3	-33	-54	-70	-16	-140
Endring som skyldes endrede forutsetninger	5	22	-1	26	7	4	-6	5	-5	29	-75	-51
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1	-1	-	-	-	-	-	-	-186	-186
Utgående balanse	172	298	277	747	158	231	417	806	172	299	268	739
Total balanseført tapsavsetning	218	401	336	955	219	334	465	1.018	218	410	314	943

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	31.3.24				31.3.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	18	27	8	53	24	34	9	67	24	34	9	67
Overført til (fra) trinn 1	3	-3	-0	-	1	-1	-0	-	6	-6	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-0	0	-0	-	-0	0	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	1	-	-0	-0	0	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-4	-0	0	-4	-4	11	4	12	-13	-4	2	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2	0	5	7	10	1	0	11	9	4	0	13
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-1	-0	-3	-1	-3	-0	-4	-6	-8	-1	-15
Endring som skyldes endrede forutsetninger	1	2	-0	2	2	-4	-0	-2	0	5	-3	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	17	25	13	55	31	39	13	83	18	27	8	53
Herav												
Privatmarked				3				3				1
Næringsliv				53				81				51

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.3.24				31.3.23 ¹⁾				31.12.23			
	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	44	16	63	3	33	18	54	3	44	10	57
Fiske og fangst	8	73	-	81	13	8	-	21	6	33	-	39
Havbruk	6	1	18	25	2	1	1	4	5	0	0	5
Industri og bergverk	10	29	14	52	9	39	5	53	15	31	13	59
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	35	28	32	96	38	22	15	75	46	25	28	99
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	15	20	4	40	17	24	0	41	8	13	1	23
Sjøfart og offshore	6	18	102	127	6	22	152	180	7	54	103	164
Eiendomsdrift	37	72	27	136	33	63	23	119	44	92	22	159
Forretningsmessig tjenesteyting	20	20	6	46	14	33	178	226	17	16	24	57
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	21	8	6	36	10	12	17	39	10	6	13	29
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	1	-	1	0	0	0	0	1	0	-	1
Lønnstakere	1	44	46	91	0	49	25	74	1	47	35	83
Sum avsetning til tap på utlån	163	359	271	793	146	306	434	887	163	363	251	776
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-	-	36	45	-	-	45	36	-	-	36
Total balanseført tapsavsetning	198	359	271	829	192	306	434	932	198	363	251	812

Konsern (mill.kr)	31.3.24				31.3.23 ¹⁾				31.12.23			
	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	45	17	66	4	35	19	58	4	46	10	60
Fiske og fangst	8	73	0	81	13	8	0	21	6	33	0	39
Havbruk	7	1	18	26	4	1	1	6	6	0	0	6
Industri og bergverk	13	33	17	63	13	43	11	67	18	36	13	68
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	35	45	36	116	43	25	20	88	46	42	33	121
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	18	22	4	44	19	25	2	45	11	15	2	28
Sjøfart og offshore	6	18	102	127	6	22	152	180	7	54	103	164
Eiendomsdrift	37	73	27	137	34	63	23	120	45	93	22	160
Forretningsmessig tjenesteyting	23	22	59	104	16	34	186	237	19	18	78	114
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	23	13	9	46	13	17	21	51	12	11	16	39
Offentlig forvaltning	0	0	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	1	-	1	0	0	0	0	1	0	-	1
Lønnstakere	7	54	47	109	8	61	30	99	8	62	36	106
Sum avsetning til tap på utlån	182	401	336	919	173	334	465	973	183	410	314	907
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-	-	36	45	-	-	45	36	-	-	36
Total balanseført tapsavsetning	218	401	336	955	219	334	465	1.018	218	410	314	943

1) Historikk 31.3.23 er endret

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	31.3.24				31.3.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	90.901	4.553	725	96.178	80.994	3.962	527	85.484	80.994	3.962	527	85.484
Overført til (fra) trinn 1	880	-868	-13	-	1.061	-1.048	-14	-	895	-868	-27	-
Overført til (fra) trinn 2	-875	889	-14	-	-1.003	1.010	-7	-	-1.538	1.557	-18	-
Overført til (fra) trinn 3	-5	-111	116	-	-2	-95	97	-	-38	-156	194	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.184	-45	-17	-1.246	-973	-33	-2	-1.007	-2.305	-95	-6	-2.406
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12.389	281	72	12.743	11.257	205	49	11.511	42.690	1.549	222	44.460
Utlån som har blitt fraregnet	-12.729	-525	-93	-13.346	-11.250	-489	-59	-11.798	-29.797	-1.395	-149	-31.342
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-1	-1	-0	-	-8	-8	0	0	-18	-18
Utgående balanse	89.377	4.175	775	94.327	80.085	3.514	583	84.181	90.901	4.553	725	96.178
Næringsliv												
Inngående balanse	47.327	6.988	1.165	55.480	43.127	5.883	1.346	50.356	43.127	5.883	1.346	50.356
Overført til (fra) trinn 1	249	-245	-5	-	791	-787	-4	-	1.026	-1.021	-5	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.008	1.008	-0	-	-625	700	-76	-	-2.669	2.670	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-4	-31	35	-	-11	-16	27	-	-72	-44	116	-
Netto ny måling av tap	-131	-55	-3	-189	106	-66	2	42	-1.099	-485	-10	-1.594
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6.193	1.257	188	7.638	4.732	30	47	4.810	17.922	816	351	19.089
Utlån som har blitt fraregnet	-4.768	-1.370	-408	-6.546	-3.147	-162	-50	-3.360	-10.901	-828	-335	-12.064
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-3	-3	0	0	-5	-5	-7	-2	-298	-307
Utgående balanse	47.858	7.553	969	56.380	44.972	5.582	1.288	51.843	47.327	6.988	1.165	55.480
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.909	-	-	5.909	4.707	-	-	4.707	5.582	-	-	5.582
Brutto utlån ved utgangen av perioden	143.145	11.727	1.744	156.617	129.764	9.096	1.872	140.731	143.809	11.541	1.890	157.240

Konsern (mill. kr)	31.3.24				31.3.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	96.963	5.474	825	103.263	86.972	4.901	635	92.508	86.972	4.901	635	92.508
Overført til (fra) trinn 1	1.223	-1.209	-13	-	1.180	-1.167	-14	-	1.138	-1.108	-30	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.052	1.070	-18	-	-1.219	1.229	-10	-	-1.955	1.978	-23	-
Overført til (fra) trinn 3	-11	-145	156	-	-5	-120	124	-	-59	-219	277	-
Netto ny måling av tap	-1.159	-51	-19	-1.229	-902	-40	-3	-944	-2.272	-165	-20	-2.457
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13.231	301	73	13.605	12.195	229	50	12.474	45.658	1.781	231	47.670
Utlån som har blitt fraregnet	-13.502	-600	-108	-14.210	-11.990	-581	-69	-12.640	-32.519	-1.694	-227	-34.440
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-	-	-1	-1	-0	-	-8	-8	-0	-0	-18	-18
Utgående balanse	95.694	4.839	895	101.428	86.232	4.451	705	91.389	96.963	5.474	825	103.263
Næringsliv												
Inngående balanse	51.327	8.533	1.259	61.119	47.621	6.460	1.410	55.491	47.621	6.460	1.410	55.491
Overført til (fra) trinn 1	332	-323	-9	-	846	-834	-12	-	1.207	-1.199	-8	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.132	1.137	-5	-	-684	760	-76	-	-3.639	3.655	-17	-
Overført til (fra) trinn 3	-10	-54	64	-	-16	-41	57	-	-101	-80	180	-
Netto ny måling av tap	-97	-61	-4	-162	119	-68	1	52	-1.103	-692	-23	-1.818
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6.668	1.367	188	8.223	5.242	41	50	5.333	19.159	1.339	368	20.866
Utlån som har blitt fraregnet	-5.137	-1.530	-421	-7.088	-3.431	-211	-66	-3.708	-11.811	-949	-354	-13.114
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-3	-3	0	0	-4	-4	-7	-2	-297	-306
Utgående balanse	51.952	9.068	1.069	62.089	49.696	6.108	1.359	57.163	51.327	8.533	1.259	61.119
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.809	-	-	5.809	4.629	-	-	4.629	5.480	-	-	5.480
Brutto utlån ved utgangen av perioden	153.455	13.907	1.964	169.326	140.557	10.559	2.065	153.181	153.770	14.007	2.085	169.862

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.23	31.3.23	31.3.24	(mill. kr)	31.3.24	31.3.23	31.12.23
2.460	2.747	3.129	Jordbruk og skogbruk	3.129	2.747	2.460
1.588	1.464	1.352	Fiske og fangst	1.352	1.464	1.588
1.157	774	1.076	Havbruk	1.076	774	1.157
2.671	2.880	2.392	Industri og bergverk	2.392	2.880	2.671
5.251	4.952	4.551	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.551	4.952	5.251
5.996	4.976	5.033	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.033	4.976	5.996
1.132	1.265	1.348	Sjøfart og offshore	1.348	1.265	1.132
5.867	5.810	6.196	Eiendomsdrift	6.111	5.738	5.787
13.413	13.225	12.334	Forretningsmessig tjenesteyting	12.334	13.225	13.413
11.164	9.912	11.895	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	11.428	9.417	10.698
19.437	23.301	20.866	Offentlig forvaltning	20.866	23.301	19.437
5.452	3.952	6.215	Øvrige sektorer	6.176	3.846	5.425
75.588	75.259	76.386	Sum næring	75.795	74.586	75.015
57.874	48.943	58.600	Lønnstakere	58.600	48.943	57.874
133.462	124.202	134.986	Sum innskudd	134.395	123.529	132.888

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank			Konsern			
Januar - Mars			Januar - Mars			
2023	2023	2024	(mill. kr)	2024	2023	2023
Renteinntekter						
887	183	236	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	91	77	380
4.716	981	1.361	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1.638	1.207	5.701
3.616	725	1.096	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	1.096	725	3.616
165	33	49	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	49	33	165
1.382	312	368	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	372	319	1.377
-	-	-	Andre renteinntekter	6	6	24
10.767	2.234	3.111	Sum renteinntekter	3.253	2.367	11.262
Rentekostnader						
559	126	168	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	168	126	559
3.780	696	1.166	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1.159	689	3.748
2.056	462	542	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	542	462	2.057
129	24	40	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	42	25	132
9	2	3	Andre rentekostnader	12	9	45
90	21	23	Avgift Sparebankenes sikringsfond	23	21	90
6.622	1.331	1.943	Rentekostnader og lignende kostnader	1.947	1.332	6.631
4.144	903	1.168	Netto renteinntekter	1.306	1.035	4.632

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank			Konsern		
Januar - Mars			Januar - Mars		
2023	2023	2024 (mill. kr)	2024	2023	2023
404	92	91	110	106	461
12	3	3	4	4	15
71	17	20	26	23	93
111	23	30	41	29	153
50	13	13	13	16	57
222	43	60	74	53	254
261	90	21	32	99	294
1.121	280	237	299	330	1.326
		Sum driftskostnader			

^{*)} I første kvartal 2024 er det ført en kostnadsreduksjon på 30 millioner kroner under øvrige driftskostnader etter utbetaling av forsikringsoppgjør i forbindelse med svindelsaken. I første kvartal 2023 ble det kostnadsført et operasjonelt tap under øvrige driftskostnader på 51 millioner kroner i samme sak.

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank			Konsern			
Januar - Mars			Januar - Mars			
2023	2023	2024	(mill kr)	2024	2023	2023
			Vurdert til virkelig verdi over resultatet			
17	-25	-88	Verdiendring på renteinstrumenter	-94	-33	17
			Verdiendring på derivater/sikring			
2	9	6	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	6	9	2
5	-24	11	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	11	-24	5
-118	-57	96	Øvrige derivater	96	57	-118
			Inntekter fra egenkapitalinstrumenter			
-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	194	125	297
693	-	109	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-
32	5	1	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	1	2	-5
18	4	6	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	3	2	26
421	11	11	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	41	-18	469
1.069	-77	153	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	258	5	692
			Vurdert til amortisert kost			
-2	-1	0	Verdiendring på renteinstrumenter	0	-1	-2
-2	-1	0	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	0	-1	-2
108	24	22	Netto inntekter fra valutahandel	22	24	108
1.175	54	175	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	281	28	799
			*) Virkelig verdi sikring			
896	185	-185	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-185	185	896
-894	-176	191	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	191	-176	-894
2	9	6	Gevinster el.tap fra sikringsbøker, netto	6	9	2

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.23	31.3.23	31.3.24		31.3.24	31.3.23	31.12.23
-	-	-	Utsatt skattefordel	6	5	6
167	114	161	Varige driftsmidler	268	227	276
251	275	331	Bruksrett eiendom	481	410	390
136	143	159	Opptjente, ikke mottatte inntekter	215	192	153
66	1.780	278	Fordringer verdipapirer	278	1.780	66
221	240	221	Pensjonsmidler	221	240	221
479	694	531	Andre eiendeler	826	953	737
1.320	3.246	1.682	Sum øvrige eiendeler	2.295	3.808	1.848

Note 15 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.23	31.3.23	31.3.24 (mill. kr)		31.3.24	31.3.23	31.12.23
158	72	158	Utsatt skatt	216	127	216
813	527	757	Betalbar skatt	812	602	900
22	13	22	Formuesskatt	22	13	22
137	263	681	Tidsavgrensninger	1.001	573	439
533	619	619	Avsetninger	619	619	533
52	83	55	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	55	83	52
9	6	9	Pensjonsforpliktelser	9	6	9
260	285	338	Leieforpliktelse	491	421	403
9	109	4	Trassering gjeld	4	109	9
132	81	99	Leverandørgjeld	189	159	191
-15	972	288	Gjeld verdipapirer	288	972	-15
148	1.139	1.984	Annen gjeld	2.064	1.195	243
2.259	4.168	5.013	Sum annen gjeld	5.771	4.878	3.002

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.3.24
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	34.767		2.955	713	32.526
Senior non preferred, nominell verdi	12.344	357	-	-5	12.696
Verdijusteringer	-1.588	-	-	-248	-1.836
Påløpte renter	306	-	-	77	386
Totalt	45.830	357	2.955	537	43.772

Endring i ansvarlig lånekapital
(mill. kr)

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.3.24
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.226		500	2	2.728
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	21	-	-	3	24
Totalt	2.247	-	500	5	2.752

Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoteerte 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 31. mars 2024:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.260	-	7.260
- Obligasjoner og sertifikater	4.104	31.976	-	36.080
- Egenkapitalinstrumenter	385	110	660	1.156
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	101	5.808	5.909
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	90.820	90.820
Sum eiendeler	4.490	39.447	97.288	141.225
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.084	-	7.084
Sum forpliktelser	-	7.084	-	7.084

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2023:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	7.073	-	7.073
- Obligasjoner og sertifikater	4.576	39.754	-	44.330
- Egenkapitalinstrumenter	158	120	548	826
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	78	4.628	4.706
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	80.843	80.843
Sum eiendeler	4.734	47.025	86.019	137.777
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.792	-	7.792
Sum forpliktelser	-	7.792	-	7.792

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2023:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.659	-	6.659
- Obligasjoner og sertifikater	2.879	31.284	-	34.163
- Egenkapitalinstrumenter	363	152	622	1.137
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	102	5.480	5.582
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	92.263	92.263
Sum eiendeler	3.242	38.197	98.365	139.804
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.989	-	6.989
Sum forpliktelser	-	6.989	-	6.989

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2024:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse	622	5.480	92.263	98.365
Tilgang	5	612	11.544	12.161
Fraregning	-1	-257	-12.978	-13.236
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-9	-9
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	34	-26	0	8
Utgående balanse	660	5.808	90.820	97.288

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2023:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.23	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	4	211	10.292	10.506
Fraregning	-3	-209	-11.356	-11.568
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	1	1
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-24	-4	5	-22
Utgående balanse 31.03.23	548	4.628	80.843	86.019

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2023

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.23	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	38	1.814	40.578	42.430
Fraregning	-25	-977	-30.210	-31.212
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	2	2
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	38	14	-7	45
Utgående balanse 31.12.23	622	5.480	92.263	98.366

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

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

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 2 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 560 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 31. mars 24:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	5.808	-15
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	660	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	90.820	-2

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

Note 18 - Likviditetsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,3 år ved utgangen av første kvartal 2024. Samlet LCR for konsernet var 160 prosent ved utgangen av første kvartal 2024 og gjennomsnittlig samlet LCR var 176 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 160 prosent og LCR i euro var 392 prosent.

Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat per egenkapitalbevis.

(mill. kr)	Januar - Mars		
	2024	2023	2023
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisere og grunnfondskapital	1.011	711	3.489
Resultat til egenkapitalbevisere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	675	455	2.331
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	144.166.778	129.357.116	138.106.331
Resultat per egenkapitalbevis	4,68	3,52	16,88

1) Korrigert resultat	Januar - Mars		
	2024	2023	2023
Konsernets resultat i perioden	1.084	778	3.688
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-25	-33	-74
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-48	-34	-125
Korrigert resultat i perioden	1.011	711	3.489

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	Januar - Mars		
	31.3.24	31.3.23	31.12.23
Eierandelskapital	2.883	2.597	2.884
Utjevningsfond	8.472	7.877	8.482
Overkursfond	2.422	895	2.422
Fond for urealiserte gevinster	71	45	71
Annen egenkapital	0	-	0
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	13.848	11.413	13.859
Grunnfondskapital	6.865	6.408	6.865
Fond for urealiserte gevinster	35	25	35
Annen egenkapital	0	-	0
B. Sum grunnfondskapital	6.901	6.433	6.900
Avsetning gaver	-	-	860
Avsatt utbytte	-	-	1.730
Egenkapital ekskl. hybridkapital	20.748	17.846	23.350
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %	64,0 %	66,8 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	66,8 %	64,0 %	66,8 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv
	2024	2023	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
Renteinntekter	3.253	3.264	2.994	2.638	2.367	2.136	1.605	1.346	1.227
Rentekostnader	1.947	1.951	1.803	1.544	1.332	1.175	791	543	468
Netto renteinntekter	1.306	1.312	1.191	1.094	1.035	961	814	803	759
Provisjonsinntekter	367	325	336	367	341	340	370	378	358
Provisjonskostnader	51	40	58	51	50	45	52	46	42
Andre driftsinntekter	257	213	206	245	249	178	173	223	206
Netto provisjons- og andre inntekter	572	498	484	561	541	473	491	555	522
Utbytte	3	-10	16	18	2	19	8	4	2
Netto resultat fra eierinteresser	194	90	-2	85	125	195	108	77	62
Netto resultat fra finansielle instrumenter	84	491	83	1	-99	-52	-30	-123	111
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	281	571	97	103	28	163	86	-43	175
Sum inntekter	2.159	2.382	1.772	1.757	1.604	1.597	1.391	1.316	1.456
Personalkostnader	482	476	435	383	398	333	348	350	375
Andre driftskostnader	299	390	306	300	330	314	235	235	255
Sum driftskostnader	782	866	741	683	728	646	583	585	629
Resultat før tap	1.377	1.517	1.032	1.074	875	951	808	731	827
Tap på utlån, garantier m.v.	24	20	35	29	-71	19	22	-48	-0
Resultat før skatt	1.353	1.496	996	1.045	946	932	785	779	827
Skattekostnad	273	262	278	159	206	210	179	164	166
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	3	12	22	37	38	46	10	87	37
Periodens resultat	1.084	1.247	740	923	778	768	617	702	698

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

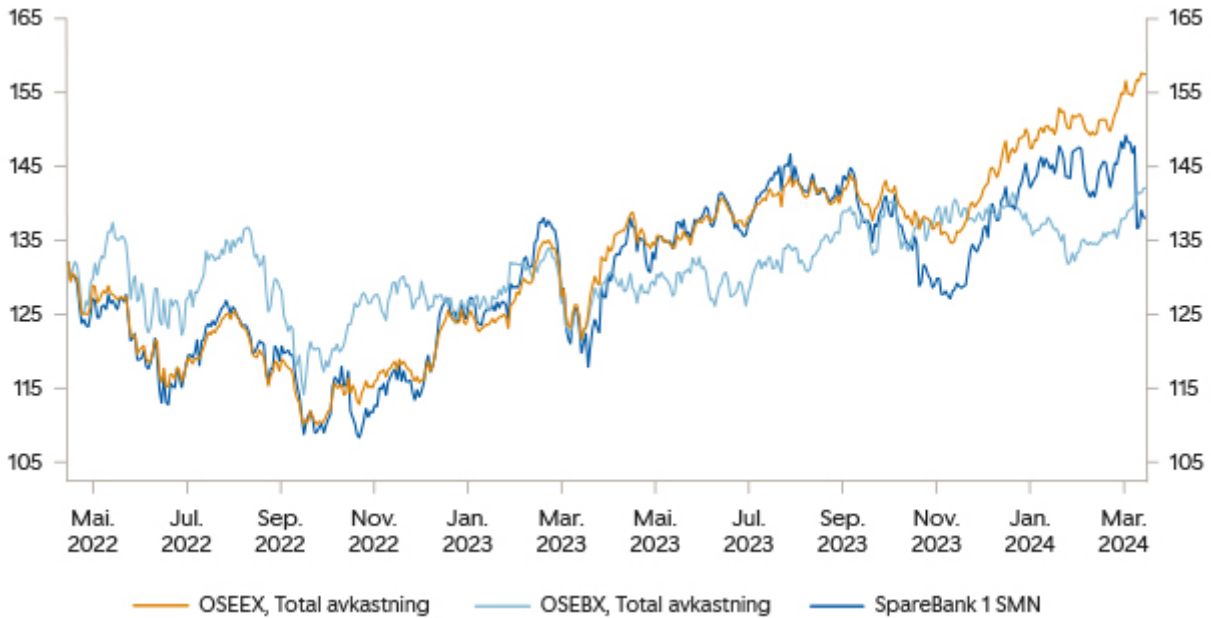
Konsern (mill. kr)	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv
	2024	2023	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	16,0%	18,3%	11,1%	15,1%	13,0%	13,1%	10,9%	12,9%	12,6%
Kostnadsprosent ¹⁾	42 %	48 %	44 %	41 %	46 %	45 %	45 %	43 %	49 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	169.326	169.862	168.940	166.819	153.181	152.629	150.247	148.681	147.023
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	238.270	236.329	234.316	232.100	213.967	211.244	208.900	205.504	199.965
Innskudd fra kunder	134.395	132.888	138.230	140.164	123.529	122.010	120.558	123.812	114.053
Forvaltningskapital	235.721	232.717	243.472	248.806	228.207	223.312	218.918	217.458	207.027
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	234.219	238.095	246.139	238.507	225.759	221.115	218.188	212.243	202.936
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	0,8 %	0,9 %	1,0 %	8,5 %	1,3 %	1,1 %	1,7 %	2,8 %	2,4 %
Innskuddsvekst i kvartalet	1,1 %	-3,9 %	-1,4 %	13,5 %	1,2 %	1,2 %	-2,6 %	8,6 %	2,5 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,04 %	0,03 %	0,06 %	0,05 %	-0,13 %	0,04 %	0,04 %	-0,09 %	0,00 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,82 %	0,88 %	0,98 %	0,99 %	0,96 %	0,97 %	1,02 %	1,08 %	1,62 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,5 %	18,8 %	19,7 %	19,1 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %	18,8 %	18,3 %
Kjernekapitalprosent	20,4 %	20,8 %	21,3 %	21,0 %	20,1 %	20,9 %	20,8 %	20,4 %	19,8 %
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	23,0 %	23,7 %	23,5 %	22,2 %	23,1 %	23,0 %	22,7 %	21,9 %
Kjernekapital	24.073	23.793	24.283	24.192	21.985	21.835	21.252	20.547	19.797
Netto ansvarlig kapital	27.250	26.399	26.950	27.106	24.298	24.147	23.546	22.910	21.839
Likviditetsdekning (LCR)	160 %	175 %	173 %	188 %	194 %	239 %	180 %	204 %	155 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,2 %	7,3 %	7,2 %	6,9 %	7,1 %	7,3 %	6,9 %	7,0 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	137,80	141,80	137,20	141,00	123,60	127,40	111,40	115,80	141,20
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	144,13	144,20	143,82	143,80	129,43	129,29	129,29	129,31	129,39
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	113,24	120,48	116,39	112,81	105,63	109,86	107,19	102,91	99,55
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	4,68	5,62	3,28	4,21	3,51	3,53	2,89	3,20	3,20
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	7,36	6,31	10,47	8,38	8,79	9,02	9,62	9,06	11,05
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,22	1,18	1,18	1,25	1,17	1,16	1,04	1,13	1,42

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. april 2022 til 31. mars 2024

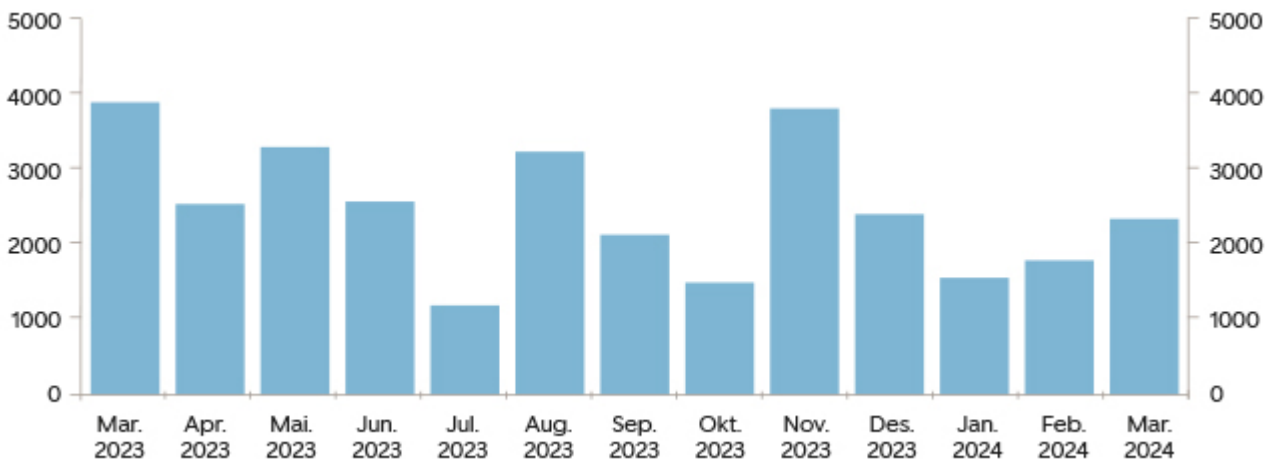


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. april 2022)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MIN 1. april 2022)

Omsetningsstatistikk

1. mars 2023 til 31. mars 2024



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	4.222.118	2,93 %
Pareto Aksje Norge VPF	3.816.663	2,65 %
State Street Bank and Trust Comp	3.089.392	2,14 %
Pareto Invest Norge AS	2.938.362	2,04 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.920.422	2,03 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.769.580	1,92 %
The Northern Trust Comp	2.429.700	1,68 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.361.207	1,64 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	2.311.670	1,60 %
VPF Holberg Norge	2.150.000	1,49 %
State Street Bank and Trust Comp	2.122.323	1,47 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,40 %
J. P. Morgan SE	1.942.630	1,35 %
VPF Odin Norge	1.866.474	1,29 %
VPF Nordea Norge	1.847.635	1,28 %
RBC Investor Services Trust	1.786.943	1,24 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.420.064	0,98 %
MP Pensjon PK	1.352.771	0,94 %
Sum 20 største eiere	61.797.471	42,85 %
Øvrige eiere	82.418.119	57,15 %
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 31. mars 2024 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 31. mars 2024 og av resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 7. mai 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

ISRE 2410 - Uttalelse forenklet revisorkontroll

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2024-05-07 11:44



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.