

Regnskap 1. kvartal 2022



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	20
Balanse	22
Kontantstrømoppstilling	23
Endring i egenkapital	24
Noter	26
Resultater fra kvartalsregnskapene	54
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	55
Egenkapitalbevis	56
Revisjonsberetning	58

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr)	Januar - Mars		
	2022	2021	2021
Netto renteinntekter	758	668	2.796
Netto provisjons- og andre inntekter	637	790	2.832
Netto avk. på finansielle investeringer	235	289	1.026
Sum inntekter	1.630	1.748	6.655
Sum driftskostnader	762	796	2.993
Resultat før tap	868	952	3.662
Tap på utlån, garantier m.v.	-0	59	161
Resultat før skatt	868	893	3.501
Skattekostnad	169	131	609
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-1	6	10
Periodens resultat	698	768	2.902
Renter hybridkapital	21	20	50
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	677	748	2.852
Balansetall	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Brutto utlån til kunder	147.023	137.471	147.301
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	199.965	185.342	195.353
Innskudd fra kunder	114.053	102.390	111.286
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	202.936	190.867	196.229
Forvaltningskapital	207.027	193.822	198.845
Nøkkel tall	Januar - Mars		
	2022	2021	2021
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,5 %	14,8 %	13,5 %
Kostnadsprosent ¹⁾	47 %	46 %	45 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	78 %	74 %	76 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	57 %	55 %	57 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ¹⁾	7,9 %	8,5 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet	11,4 %	16,2 %	14,1 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt			
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,00 %	0,13 %	0,09 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	1,62 %	1,66 %	1,68 %
Soliditet	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Kapitaldekningsprosent	21,9 %	21,9 %	21,6 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,8 %	19,7 %	19,6 %
Ren kjernekapitalprosent	18,3 %	18,0 %	18,0 %
Kjernekapital	19.797	18.636	19.322
Netto ansvarlig kapital	21.839	20.741	21.333
Likviditetsreserve (LCR)	155 %	190 %	138 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,0 %	6,9 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	40	42	40
Antall årsverk	1.556	1.544	1.548

1) Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis (EKB)	31.3.22	31.3.21	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Egenkapitalbevisbrøk	64 %	64 %	64 %	64 %	64,0 %	64,0 %
Antall utstedte bevis (mill. kroner) ¹⁾	129,39	129,22	129,39	129,39	129,30	129,62
Børskurs	141,20	107,40	149,00	97,60	100,20	84,20
Børsverdi (mill. kroner)	18.270	13.878	19.279	12.629	12.956	10.914
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	99,55	96,70	103,48	94,71	90,75	83,87
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	3,20	3,40	13,31	8,87	12,14	9,97
Utbytte per EKB			7,50	4,40	6,50	5,10
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	11,05	7,91	11,19	11,01	8,26	8,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,42	1,11	1,44	1,03	1,10	1,00

1) Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Første kvartal 2022

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

- Resultat 698 millioner kroner (768 millioner)
- Avkastning på egenkapital 12,5 prosent (14,8 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent (18,0 prosent)
- Vekst i utlån på 2,4 prosent (1,4 prosent) og på innskudd 2,5 prosent (vekst 5,0 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 1,6 prosent i kvartalet (0,8 prosent), samme vekst som i fjerde kvartal. Utlån til næringslivet økte med 4,0 prosent (2,6 prosent) som var 1,9 prosentpoeng høyere enn i fjerde kvartal 2021
- Innskudd fra personkunder økte med 2,2 prosent (1,8 prosent), 0,8 prosentpoeng høyere enn i fjerde kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 2,6 prosent (7,3 prosent), 0,9 prosentpoeng høyere enn i fjerde kvartal 2021
- Netto resultat eierinteresser på 62 millioner kroner (128 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 173 millioner kroner (161 millioner)
- Tap på utlån og garantier 0 millioner kroner (59 millioner), 0,00 prosent av brutto utlån (0,13 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,20 kroner (3,40). Bokført verdi per egenkapitalbevis 99,55 kroner (96,70)

Hendelser i kvartalet

Oppgangen i norsk økonomi forventes å fortsette på tross av krigen i Ukraina

Norges Bank økte styringsrenten til 0,75 prosent i mars. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker økt rentene på utlån og innskudd.

Aktiviteten i norsk økonomi fortsatte å øke etter at smitteverntiltakene ble fjernet i vinter. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert og kapasitetsutnyttingen i økonomien er svært høy. Krigen i Ukraina skaper usikkerhet, men det er utsikter til at oppgangen i norsk økonomi fortsetter. Lønns- og prisveksten har vært høyere enn anslått. Økte forventninger til lønnsvekst og høyere priser på varene vi importerer vil sannsynligvis gi økt inflasjon fremover.

Krigen med påfølgende sanksjoner påvirker norsk økonomi og næringsliv både direkte og indirekte. Større usikkerhet, utfordringer i forsyningskjeder og vareknapphet påvirker internasjonal handel negativt og bidrar til økte priser på energi, mat og andre råvarer. Det er naturlig nok økt uro og volatilitet i finansmarkedene, hvor økte kredittpåslag i obligasjonsmarkedet er et resultat. Effektene på norsk økonomi forventes på tross av dette ikke å bli dramatiske med fortsatt høy sysselsetting og begrenset nedgang i forventet BNP-vekst. For SpareBank 1 SMN sin del er næringslivsporteføljen så langt i liten grad påvirket av etterdønninger av pandemien eller av krigen i Ukraina. Det understrekes at det er mange usikkerhetsfaktorer i både internasjonal og norsk økonomi i første del av 2022. Rammebetingelsene i økonomien kan endre seg raskt, og dermed også de økonomiske utsiktene.

Norges Bank signaliserer flere og relativt hyppige endringer i styringsrenten fremover, og prognosen etter rentebeslutningen i mars 2022 indikerer en styringsrente på 2,50 prosent ved utgangen av 2023.

Hovedargumentet for dette er behovet for å bremse inflasjonen som følge av kapasitetsbegrensninger i økonomien og tiltagende lønns- og prisvekst.

Resultat første kvartal 2022

Resultat i første kvartal ble 698 millioner kroner (768 millioner), og avkastning på egenkapitalen 12,5 prosent (14,8 prosent). Resultatet er 5 millioner kroner lavere enn i fjerde kvartal. Resultatnedgangen sammenlignet med første kvartal i fjor kan i stor grad knyttes til svakere resultater i forsikringselskapene i SpareBank 1 Gruppen.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 3,20 kroner (3,40) og bokført verdi per egenkapitalbevis 99,55 kroner (96,70). I fjerde kvartal 2021 var resultat per egenkapitalbevis 3,20 kroner.

Netto renteinntekter ble 758 millioner kroner (668 millioner), som var 35 millioner høyere enn i fjerde kvartal og 89 millioner kroner bedre enn samme kvartal i fjor. Markedsrente uttrykt ved NIBOR, som er en viktig komponent i bankenes finansieringskostnad, ble om lag 40 punkter høyere i første kvartal 2022 enn i fjerde kvartal og om lag 70 punkter høyere enn første kvartal 2021. Dette har resultert i lavere marginer på utlån og økte marginer på innskudd. Økte utlån og innskudd har styrket netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter ble redusert fra foregående kvartal med 34 millioner kroner til 637 millioner kroner (790 millioner). Endringen fra fjerde kvartal skyldes i stor grad reduserte inntekter fra verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets og lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt. Betydelig nedgang fra tilsvarende kvartal i 2021 er i hovedsak knyttet til inntekter fra verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets, hvor det var svært høye inntekter i første kvartal 2021.

Konsernets andel av resultater fra eierinteresser og tilknyttede selskaper var 62 millioner kroner (128 millioner). I fjerde kvartal var resultatandelen 186 millioner kroner. Nedgangen er hovedsakelig en følge av svake resultater fra forsikringsvirksomhetene i SpareBank 1 Gruppen i første kvartal.

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var 173 millioner kroner (161 millioner) og i fjerde kvartal 33 millioner kroner. Høy avkastning både i første kvartal i 2022 og 2021 er knyttet til verdiøkning på aksjer i SpareBank 1 SMN Invest.

Driftskostnadene ble 762 millioner kroner (796 millioner), i fjerde kvartal var driftskostnadene 765 millioner kroner. Sammenlignet med første kvartal i 2021 er det økte kostnader i banken, mens samlede kostnader i datterselskapene er redusert.

Netto tap på utlån og garantier ble 0 millioner kroner (59 millioner) i første kvartal og i fjerde kvartal 32 millioner kroner. Lave tap tilskrives både bedre utsikter i olje- og offshorenæringen og god økonomi blant husholdningene og næringslivet for øvrig.

Det er god vekst i utlån og innskudd. Samlede utlån økte med 7,9 prosent (8,5 prosent) og innskuddene økte med 11,4 prosent (16,2 prosent) siste 12 måneder. I første kvartal var utlånsveksten 2,4 (1,4) prosent og innskuddsveksten 2,5 prosent (5,0 prosent).

Ren kjernekapitaldekning var per 31. mars 2022 18,3 prosent (18,0 prosent), økning på 0,3 prosent fra forrige kvartal. Målsatt ren kjernekapitaldekning er 16,9 prosent, inklusive et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men

banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

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

Resultat per egenkapitalbevis ble 3,20 kroner (3,40). Bokført verdi var 99,55 kroner (96,70) per egenkapitalbevis. Det er i første kvartal utbetalt utbytte for 2021 på 7,50 kroner (4,40 kroner).

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved kvartalsskiftet 141,20 kroner (107,40).

Økte netto renteinntekter

I mars 2022 satte Norges Bank styringsrenten som forventet ytterligere opp til 0,75 prosent.

Markedsrentene uttrykt ved NIBOR har også økt, og har blant annet som følge av lav likviditet i markedet økt mer enn styringsrenten. Banken har økt rentene på utlån og innskudd etter de foregående endringer i styringsrenten, og har varslet ytterligere økning på inntil 25 punkter med virkning fra 13. mai 2022.

Netto renteinntekter ble 758 millioner (668 millioner) mot 723 millioner kroner i fjerde kvartal 2021.

Markedsrentene økte fra fjerde til første kvartal, og boliglånsmarginene gikk ned, mens marginene på innskudd økte. Vekst i utlån og innskudd i kvartalet, samt økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter.

Norges Bank har signalisert flere økninger i styringsrenten i 2022 på bakgrunn av relativt gode utsikter for økonomien og økt inflasjon. Dette kan legge ytterligere press på boliglånsmarginene, mens marginene på innskudd og forrentningen på egenkapitalen vil øke.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 637 millioner (790 millioner) mot 671 millioner kroner i fjerde kvartal 2021.

Gode kundetilbud og høy produktdekning bidrar til kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for konsernet.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Betalingstjenester	60	72	49
Kredittkort	16	14	14
Sparing og forvaltning	9	13	15
Forsikring	57	55	52
Garantiprovisjoner	18	22	14
Eiendomsmegling	94	100	103
Regnskapstjenester	156	114	148
Markets	124	158	275
Øvrige provisjoner	14	17	5
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	549	565	675
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	84	102	112
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	3	4
Sum provisjonsinntekter	637	671	790

Provisjonsinntektene fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 88 millioner kroner (116 millioner). I fjerde kvartal 2021 var provisjonene 105 millioner kroner.

Nedgang i første kvartal 2022 skyldes lavere marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt. Selskapets finansieringskostnad som er knyttet til NIBOR har steget raskere enn banken har justert kunderentene.

Øvrige provisjonsinntekter ble 549 millioner kroner (675 millioner) mot 565 millioner kroner i fjerde kvartal. Nedgang på 16 millioner kroner fra fjerde kvartal er i hovedsak fra verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets og betalingsinntekter. Inntektene fra regnskapstjenester øker som følge av sesongvariasjoner.

Som følge av høy emisjonsaktivitet var det meget høye inntekter fra verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets i første kvartal 2021.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle investeringer i første kvartal ble 172 millioner kroner (158 millioner) og i fjerde kvartal 32 millioner kroner. Det var aksjegevinster på 137 millioner kroner (102 millioner), i hovedsak på aksjeposter i SpareBank 1 SMN Invest. Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde kurstap på 10 millioner kroner i (gevinst 20 millioner kroner) og tilskrives endrede kredittmarginer på bankens likviditetsportefølje. Inntekter fra valutaforretninger på 7 millioner kroner (15 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets.

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Gevinst/(tap) på aksjer	137	15	102
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-10	-9	20
Gevinst/(tap) på valuta	7	24	15
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	37	1	20
Netto resultat fra finansielle instrumenter	172	32	158

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Produktselskapene tilfører SpareBank 1 SMN et bredt produktspekter og provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 62 millioner kroner (128 millioner). I fjerde kvartal var tilsvarende resultat 186 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	13	173	67
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9%)	-5	-2	4
SpareBank 1 Næringskreditt (14,9%)	-0	0	3
SpareBank 1 Kreditt (19,2%)	3	2	0
BN Bank (35%)	49	42	40
SpareBank 1 Betaling (21,5%)	-5	-9	-1
SpareBank 1 Forvaltning (19,3%)	8	12	-
Andre selskaper	-1	-32	14
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	62	186	128

SpareBank 1 Gruppen

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

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i første kvartal 2022 ble 95 millioner kroner (507 millioner) og i fjerde kvartal 2021 1.079 millioner kroner. Av resultatet på 95 millioner kroner tilfaller 67 millioner kroner majoritetseierne i SpareBank 1. Egenkapitalavkastning i første kvartal 2022 ble 2,5 prosent. Det er svake resultater både i Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring.

Fremtind Forsikring fikk et resultat i første kvartal på 79 millioner kroner (466 millioner) etter skatt. Resultatsvekkelsen skyldes et urolig aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen, og sterk nedgang i forsikringsresultat. Forsikringsresultatet i kvartalet var på 162 millioner kroner (467 millioner) med en skadeprosent på 70,1 prosent (63,7 prosent). Skadeprosenten i første kvartal er økt blant annet som

følge av uvanlig høyt innslag av naturskader. Finansinntektene ble minus 38 (pluss 158) millioner kroner i første kvartal.

SpareBank 1 Forsikring hadde i første kvartal 2022 et resultat på 3 millioner kroner (minus 17 millioner) etter skatt. Usikkerhet i verdipapirmarkedene svekket avkastningen på finansielle eiendeler, mens økte inntekter fra pensjonsprodukter bidro til å styrke resultatet.

Inkassoselskapet Modhi Finance oppnådde et resultat etter skatt i første kvartal på 37 millioner kroner (56 millioner). Selskapets inntekter økte som følge av nye innteksstrømmer fra oppkjøpte porteføljer i 2021. Et godt resultat i første kvartal 2021 var i stor grad følge av oppskrivning av porteføljeverdier.

Modhi og inkassoselskapet Kredinor har inngått en intensjonsavtale om fusjon, og vil bli et ledende selskap innen inkasso og gjeldsbetjening med Norden som hjemmemarked. Kredinor er noe større enn Modhi, men intensjonen er at partene skal ende opp med like eierandeler.

SpareBank 1 Factoring hadde i første kvartal et resultat på 17 millioner kroner (11 millioner), og har en positiv utvikling etter at aktiviteten hos kundene har tatt seg opp etter pandemien.

SpareBank 1 SMN sin resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 13 millioner kroner (67 millioner kroner) og i fjerde kvartal 2021 173 millioner kroner.

SpareBank 1 Forvaltning

Selskapet ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1-bankenes konkurransekraft i sparemarkedet. Odin Forvaltning, SpareBank 1 Kapitalforvaltning, SpareBank 1 SR Forvaltning og Sparebank 1 Verdipapirservice inngår i konsernet SpareBank 1 Forvaltning. SpareBank 1 SMN eier 19,3 prosent av selskapet, og resultatandelen i første kvartal var 8 millioner kroner og i fjerde kvartal 12 millioner. Resultatet er tilfredsstillende tatt i betraktning at regnskapet fortsatt er preget av en del oppstartskostnader.

SpareBank 1 Boligkreditt

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

Per 31. mars 2022 har banken solgt lån på samlet 51,2 milliarder kroner (46,3 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 38,0 prosent (36,9 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel er 20,9 prosent og andel av resultatet i selskapet ble minus 5 millioner kroner (4 millioner). Det negative resultatet skyldes økte kredittmarginer på selskapets likviditetsportefølje.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 31. mars 2022 er utlån på 1,7 milliarder kroner (1,6 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 0 millioner kroner (3 millioner). SpareBank 1 SMN sin eierandel er 14,9 prosent.

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i første kvartal ble 3 millioner kroner (0 millioner), og SpareBank 1 SMN sine kunders portefølje av kredittkort og forbrukslån var 1.076 millioner kroner (893 millioner) og eierandelen 19,2 prosent. En betydelig del av veksten siste 12 måneder på 183 millioner kroner er knyttet til refinansieringslån.

BN Bank

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i Oslo og Østlandsområdet. BN Bank har god vekst i utlån til personmarkeds kunder med 14,4 prosent siste 12 måneder (9,4 prosent) og vekst i første kvartal på 2,3 prosent (1,7 prosent). Veksten på utlån til næringslivskunder var 5,0 prosent siste 12 måneder (11,8 prosent) og en vekst på 4,2 prosent første kvartal (5,5 prosent). Samlede utlån er 53 milliarder kroner (48 milliarder).

Resultatet i BN Bank ble 143 millioner kroner (117 millioner) i første kvartal, som gir en avkastning på egenkapitalen på 11,6 prosent (10,5 prosent). Økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter forklarer resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank er 49 millioner kroner (40 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenenes eierselskap for betalingsløsningene i Vipps. Vipps inngikk 30. juni 2021 en avtale om å slå mobilbetalingsdelen av Vipps sammen med danske MobilePay og finske Pivo, som åpner for mobilbetaling på tvers av landegrensene. BankAxept og BankID vil samtidig skilles ut fra Vipps, og blir et nytt norskeid selskap som fortsatt skal eies 100 prosent av de norske bankene.

SpareBank 1 SMN sin eierandel i selskapet er 21,5 prosent og resultatandelen var minus 5 millioner kroner (minus 1 million) i første kvartal.

Driftskostnader

Samlede kostnader i første kvartal ble 762 millioner (796 millioner), en nedgang på 34 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. I fjerde kvartal 2021 var samlede kostnader 765 millioner.

I datterselskapene er det sammenlignet med fjerde kvartal reduserte kostnader, i hovedsak som følge av noe lavere aktivitet i SpareBank 1 Markets. Dette er også den viktigste forklaringen til nedgang fra første kvartal 2021 hvor SpareBank 1 Markets hadde både svært høye inntekter og kostnader. Det har ikke vært kostnadsvekst i de øvrige datterselskapene.

I banken ble kostnadene 389 millioner kroner (344 millioner) og i forrige kvartal 368 millioner kroner. Kostnadsøkning på 45 millioner kroner fra første kvartal i 2021 er i hovedsak økte kostnader til antihvitvask, teknologiutvikling og kunderettet aktivitet. I tillegg har endel kostnader i 2022 kommet tidligere på året enn tilsvarende i 2021. Det forventes at kostnadsveksten skal avta utover året.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 47 prosent (46 prosent), i morbanken 39 prosent (36 prosent).

Lave tap

Tap på utlån ble 0 millioner kroner (59 millioner) og i fjerde kvartal 32 millioner kroner.

Tap	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Privatmarked	-5	4	-7
Næringsliv	5	27	65
Herav: Offshore	-12	-27	56
Sum tap	-0	32	59

Tap på utlån til næringslivskunder er 5 millioner kroner (65 millioner), hvorav netto inngang på 12 millioner kroner (tap 56 millioner) innen offshoreporteføljen og økte tap på 17 millioner kroner på øvrig næringsliv som fordeler seg jevnt på flere kunder og næringer.

På privatmarkedskunder var det netto inngang på tap på 5 millioner kroner (inngang 7 millioner).

I første kvartal 2022 er påslaget på PD-banen i basisscenariet som følge av koronapandemien tatt ut fra tapsmodellen. Samtidig er vektingen av nedsidescenariet økt i porteføljene landbruk og BM for øvrig (eksklusiv offshore og hotell/reiseliv) til 25 prosent for å hensynta økt usikkerhet som følge av krigen i Ukraina og generelt større usikkerhet med hensyn til fremtidig økonomisk vekst. Se note 2 for nærmere beskrivelse av endrede forutsetninger i tapsmodellen.

Tap på utlån er redusert, og ser ut til å ha stabilisert seg på et relativt lavt nivå. Det er bedre utsikter i offshorenæringen, og risikobildet i lån til øvrig næringsliv og personmarkedskunder reflekterer god økonomi i regionen både i næringslivet og blant husholdningene.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 1.351 millioner kroner (1.665 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 3.243 millioner kroner (3.073 millioner) tilsvarende 1,62 prosent (1,66 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Forvaltningskapital 207 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital var 207 milliarder kroner (194 milliarder) og har økt som følge av høyere utlån.

Utlån på til sammen 53 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlån inkluderer solgte utlån.

Utlån

Totale utlån økte siste 12 måneder med 14,6 milliarder kroner (14,6 milliarder), tilsvarende 7,9 prosent (8,5 prosent) og var 200,0 milliarder (185,3 milliarder) ved årsskiftet. Vekst i første kvartal er 2,4 prosent (1,4 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 9,5 milliarder kroner (8,5 milliarder) til 135,0 milliarder (125,5 milliarder). Vekst på 7,6 prosent (7,3 prosent). I første kvartal 1,6 prosent (0,8 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 5,1 milliarder kroner (6,1 milliarder) til 65,0 milliarder (59,8 milliarder). Vekst på 8,6 prosent (11,3 prosent). I første kvartal 4,0 prosent (2,6 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 68 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder

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

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

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 11,7 milliarder kroner (14,2 milliarder) til 114,1 milliarder (102,4 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 11,4 prosent (16,2 prosent). Vekst i første kvartal 2,5 prosent (5,0 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 4,3 milliarder kroner (4,1 milliarder) til 45,6 milliarder (41,3 milliarder), tilsvarende 10,3 prosent (11,1 prosent). I første kvartal 2,2 prosent (1,8 prosent)
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 7,4 milliarder kroner (10,1 milliarder) til 68,5 milliarder (61,1 milliarder), tilsvarende 12,1 prosent (19,8 prosent). I første kvartal 2,6 prosent (7,3 prosent)
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 57 prosent (55 prosent)

Innskuddsveksten har vært svært høy de siste to årene som en følge av pandemien.

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

Personkunder

Personmarkedsdivisjonen og EiendomsMegler 1 Midt-Norge tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester. Forbedring av samhandlingen mellom bank og eiendomsmegler gir kundene et bedre tjenestetilbud og bidrar til økt vekst og lønnsomhet.

Personmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 274 millioner kroner (280 millioner) og 288 millioner kroner i forrige kvartal.

Utlån i personmarkedsdivisjonen er 140 milliarder kroner (130 milliarder) og innskudd 52 milliarder kroner (48 milliarder). Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

Samlede driftsinntekter ble 515 millioner kroner (496 millioner) og 531 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter utgjorde 313 millioner kroner (276 millioner) og 306 millioner kroner i fjerde kvartal.

Provisjonsinntektene ble 202 millioner (219 millioner) og 225 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter er økt sammenlignet med første kvartal i 2021 som følge av vekst og styrket innskuddsmargin, mens lavere marginer på utlån knyttet til økte markedsrenter har svekket rentenettoen og provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlånsmarginen ble 1,04 prosent (1,59 prosent) og i fjerde kvartal 2021 1,25 prosent. Innskuddsmarginen ble 0,73 prosent (0,08 prosent) og 0,43 prosent i forrige kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 7,3 prosent (7,4 prosent) og 8,0 prosent (10,2 prosent). I første kvartal ble veksten på utlån og innskudd henholdsvis 1,5 prosent (0,9 prosent) og 3,2 prosent (2,0 prosent).

Det er gjennomgående lav risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det ble netto inngang på tap med 7 millioner kroner (12 millioner) i første kvartal.

Resultatregnskap (mill. kr)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Renteinntekter	313	306	276
Netto provisjons- og andre inntekter	202	225	219
Sum inntekter	515	531	496
Sum driftskostnader	248	244	228
Tap på utlån, garantier m.v.	-7	0	-12
Resultat før skatt	274	288	280
Balanse			
Utlån til kunder	139.759	137.672	130.296
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-51.477	-46.821	-46.611
Innskudd fra og gjeld til kunder	52.321	50.691	48.439
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal	13,0 %	13,3 %	12,5 %
Utlånsmargin	1,04 %	1,25 %	1,59 %
Innskuddsmargin	0,73 %	0,43 %	0,08 %

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 95 millioner kroner (114 millioner) og kostnadene i første kvartal 81 millioner (93 millioner), og resultat før skatt ble 14 millioner kroner (21 millioner).

Aktiviteten i boligmarkedet var i starten av 2022 noe lavere enn ved utgangen av 2021. Få boliger ute for salg er hovedårsaken til dette, men etterspørselen har vært høy og prisene og omsetningshastigheten har økt. Antall nye oppdrag har hatt høy prioritet i første kvartal da konkurransen om disse er svært stor. Antall salg i første kvartal ble 1.606 (1.848). Antall nye oppdrag ble 2.037, noe opp fra første kvartal 2021. Selskapets markedsandel per 31. mars 2022 var 37 prosent (36 prosent).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Sum inntekter	95	100	114
Sum driftskostnader	81	100	93
Resultat før skatt (mill. kr)	14	1	21
Driftsmargin	15 %	0 %	18 %

Bedriftskunder

Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 SMN består av Næringsliv i banken, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, SpareBank 1 Finans Midt-Norge og SpareBank 1 Markets. Disse forretningsområdene betjener næringslivet med et komplett tilbud av regnskaps-, bank- og kapitalmarkedstjenester. Samhandling mellom forretningsområdene har høy prioritet og en del av den oppnådde veksten tilskrives dette.

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 277 millioner kroner (167 millioner) og 229 millioner kroner i fjerde kvartal 2021. Lavere tap styrker resultatet.

Totale utlån til næringslivskunder i banken er 50 milliarder kroner (46 milliarder) og totale innskudd 60 milliarder (53 milliarder). Porteføljen er diversifisert med utlån til og innskudd fra næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 404 millioner kroner (337 millioner) og 370 millioner kroner i fjerde kvartal. Netto renteinntekter ble 330 millioner kroner (273 millioner) og 291 millioner kroner i fjerde kvartal.

Provisjonsinntektene ble 74 millioner (64 millioner) mot 78 millioner kroner i fjerde kvartal. Økt NIBOR ga

reduserte utlånsmarginer i kvartalet, men økte innskuddsmarginer. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget. Sterk vekst i provisjonsinntekter er økte garantiprovvisjoner og betalingsinntekter.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,38 prosent (2,68 prosent) og minus 0,05 prosent (minus 0,29 prosent). Utlånene økte siste 12 måneder med 9,5 prosent (13,0 prosent) og innskuddene økte med 11,9 prosent (24,6 prosent). Utlånsveksten i kvartalet var 5,2 prosent (3,2 prosent) og innskuddsveksten minus 0,1 prosent (7,7 prosent).

Tap på utlån til i næringslivskunder i banken ble 3 millioner kroner (63 millioner) og 20 millioner kroner i fjerde kvartal.

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har hver for seg en stor andel av bedriftene i markedsområdet som kunder. Utvikling av kundetilbudet skal sikre at kundene ser merverdien av å være kunde både i banken og Regnskapshuset.

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

Resultatregnskap (mill. kr)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Sum renteinntekter	330	291	273
Netto provisjons- og andre inntekter	74	78	64
Sum inntekter	404	370	337
Sum driftskostnader	124	120	107
Tap på utlån, garantier m.v.	3	20	62
Resultat før skatt	277	229	167
Balanse			
Utlån til kunder	49.764	47.585	46.190
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.465	-1.231	-1.360
Innskudd fra og gjeld til kunder	59.541	59.619	253.200
Nøkkeltall			
EK-avkastning per kvartal	15,4 %	11,5 %	9,6 %
Utlånsmargin	2,38 %	2,39 %	2,68 %
Innskuddsmargin	-0,05 %	-0,16 %	-0,29 %

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 23 millioner kroner (27 millioner).

Driftsinntektene ble 166 millioner kroner (155 millioner) og kostnadene 143 millioner kroner (128 millioner). Kostnadsveksten i første kvartal sammenlignet med samme kvartal i 2021 følger av oppkjøp av selskaper i 2021, samt investeringer i nye tjenester og i ny IT-plattform.

Økt organisk kundevekst har høy prioritet, og det er oppnådd gode resultater i første kvartal i 2022. Kunderekutteringen har økt, samtidig som selskapet har lyktes med å redusere kundeavgang. Selskapet ønsker å skape en bredere inntektsplattform utover den tradisjonelle regnskapsproduksjonen. Gjennom 2021 er det investert betydelig i fortsatt utvikling av selskapets konkurransekraft. Dette begynner å gi resultater, og omfatter alt fra styrket rådgiverkompetanse og kapasitet, samt økt satsing på digitalisering og nye inntektsstrømmer.

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

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Sum inntekter	166	123	155
Sum driftskostnader	143	120	128
Resultat før skatt (mill. kr)	23	3	27
Driftsmargin	14 %	2 %	17 %

SpareBank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 47 millioner kroner (55 millioner). Selskapets satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder.

Selskapets inntekter ble samlet 86 millioner kroner (91 millioner). Kostnadene i første kvartal 2022 ble 28 millioner kroner (29 millioner). Det var tap på 4 millioner kroner (7 millioner).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder på 4,3 milliarder kroner (3,9 milliarder) og billån 6,2 milliarder kroner (5,5 milliarder). Vekst siste 12 måneder var henholdsvis 10,6 prosent og 13,0 prosent. Fakturasalg porteføljen fra SpareBank 1 Spire Finans er inkludert i selskapet fra 2021 og det ble kjøpt faktura for 154 millioner kroner i første kvartal 2022.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1 banker eier 47 prosent av aksjene i bilabonnementselskapet Fleks. Selskapet tilbyr fleksible bilabonnementsløsninger. Elektrifisering av bilparken og abonnementsordningen bidrar til reduserte utslipp. Fleks har i dag 2.400 biler og er markedsleder i Norge

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Sum inntekter	86	87	91
Sum driftskostnader	28	30	29
Tap på utlån	4	9	7
Resultat før skatt (mill. kr)	47	45	55

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt i første kvartal ble 39 millioner kroner (118 millioner). Det har vært høy aktivitet i forretningsområdene, men lavere enn i første kvartal 2021. SpareBank 1 Markets har tilrettelagt flere store transaksjoner i kvartalet. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten har vært noe lavere sammenlignet med samme kvartal i fjor, mens lavere aktivitet i markedet for fremmedkapital har medført reduserte inntekter. Samlede inntekter ble 177 millioner kroner (335 millioner). Driftskostnadene var 138 millioner kroner (217 millioner).

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. I SpareBank 1 SMN sitt markedsområde er SpareBank 1 Markets det ledende kapitalmarkedsmiljøet.

SpareBank 1 Markets (66,7%)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Sum inntekter	177	212	335
Sum driftskostnader	138	160	217
Resultat før skatt (mill. kr)	39	51	118
Driftsmargin	22 %	24 %	35 %

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer i regionale virksomheter. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned. Selskapets aksjer er verdt 686 millioner kroner (548 millioner) per 31. mars 2022.

Resultat før skatt var 132 millioner kroner (109 millioner kroner) og i forrige kvartal minus 4 millioner kroner. Et godt resultat både i første kvartal 2022 og 2021 er følge av oppjusterte verdier på et fåtall aksjer i porteføljen.

God finansiering og likviditet

Krigen i Ukraina har skapt økt usikkerhet om vekst- og inflasjonsutsikter internasjonalt, og gitt store svingninger i finansmarkedene. Banken forventer at usikkerheten vil vedvare en periode.

Kredittpåslagene har falt noe tilbake, men er høyere enn før krigen brøt ut. Banken har god likviditet og markedene for bankens finansieringsinstrumenter fungerer tilfredsstillende.

Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer banken overlevelse i tolv måneder med ordinær drift og 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 155 prosent per 31. mars 2022 (190 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 31. mars 2022 var 57 prosent (55 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Av bankens pengemarkedsfinansiering er 89 prosent (83 prosent) med over ett års løpetid.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er bankens viktigste finansieringskilder og lån på 53 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. mars 2022.

Det er i første kvartal utstedt senior fem års obligasjonsfinansiering på 2,8 milliarder kroner og MREL finansiering på 0,5 milliarder kroner.

SpareBank 1 SMN hadde per 31. mars 2022 4,0 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL). SpareBank 1 SMN vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Rating

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. mars 2022 ble 18,3 prosent (18,0 prosent). Krav til ren kjernekapital er 14,4 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

Finanstilsynet har besluttet at SpareBank 1 SMN skal ha en pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav. Med dette er bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning økt til 17,2 prosent. I forbindelse med innføring av CRD V / CRR 2 utvides SMB rabatten fra 30. juni 2022. Estimert effekt av dette er styrking av ren kjernekapitaldekning med 0,4 prosentpoeng.

Ren kjernekapitaldekning har en økning på 0,3 prosentpoeng fra fjerde kvartal. Beregningsgrunnlaget økte med 1,2 prosent i første kvartal samtidig som at ren kjernekapital økte med 2,4 prosent. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av konsernresultatet for 2022.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 7,0 prosent (7,0 prosent) viser at banken er svært solid.

Bærekraft

Bærekraft er en av fem strategiske prioriteringer i konsernstrategien. SpareBank 1 SMN er i ferd med å gjennomføre bærekraftstrategien innen de fem målområdene innovasjon, kundetilbud, klimafotavtrykk, kompetanse og mangfold.

Det er avlagt klimaregnskap for SpareBank 1 SMN sin egen virksomhet for 2021 ved å benytte Klimakost-metodikken (miljøutvidet kryssløpsmodell). I første kvartal fortsatte arbeidet med beregning av utlånsporteføljens klimabelastning. Det er i denne forbindelse inngått partnerskap med Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Arbeidet med bedre estimering av utlånsporteføljens klimabidrag kan gi ny innsikt som gjør det nødvendig å justere og konkretisere konsernets klimamål innenfor rammen av Paris-avtalens målsettinger.

SpareBank 1 SMN vil i 2022 fortsette å stimulere til innovasjon og kompetanseutvikling innenfor bærekraft i regionen. SpareBank 1 SMN har i samarbeid med Sintef etablert et innovasjonsprogram hvor 15 bedrifter deltar. Hensikten med programmet er å arbeide frem forretningsmodeller som støtter opp under det grønne skiftet.

SpareBank 1 SMN har også gått inn som første eksterne innskyter i Sintefs Klimafond. Fondet skal finansiere forskning knyttet til klimapositive tiltak.

SpareBank 1 SMN har signert Kvinner i Finans Charter med forpliktende mål og arbeidsform. Kvinner i Finans er et frivillig initiativ som skal bidra til større kjønnsbalanse i finansnæringen.

Banken har hatt god utvikling i salg av nye grønne boliglån, og har solgt lån på samlet 1,3 milliarder per 31. mars 2022.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN bistår både små og større kunder med utarbeidelse av energi- og klimaregnskap og bærekraftsrapportering. Ambisjonen er å videreutvikle tjenestene og kompetansen innenfor bærekraftsrapportering og -rådgivning.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Børskurs per 31. mars 2022 var 141,20 (107,40) kroner, og bokført verdi per egenkapitalbevis var 99,55 kroner (96,70). Resultat per egenkapitalbevis ble 3,20 kroner (3,40). Det er i 2022 utbetalt 7,50 kroner i utbytte for 2021 (4,40 kroner) per egenkapitalbevis.

Pris/Inntjening var 11,05 (7,91) og pris/bok 1,42 (1,11).

Utsikter

SpareBank1 SMN oppnådde et godt resultat første kvartal 2022 med en egenkapitalavkastning på 12,5 prosent og sterk soliditet. Alle forretningsområdene leverer gode prestasjoner i et krevende marked som gir et solid grunnlag for å realisere konsernets vekst- og lønnsomhetsambisjoner.

Samfunnet er gjenåpnet og aktiviteten er tilbake på samme nivå som før pandemien. Krigen i Ukraina med påfølgende sanksjoner påvirker imidlertid norsk økonomi og næringsliv, både direkte og indirekte. Handelen mellom berørte land og resten av verden er redusert med vareknapphet og svekkede forsyningslinjer. Dette gir prisvekst på energi og andre råvarer. Det er også økt uro i finansmarkedene. På tross av dette forventes fortsatt vekst i norsk økonomi.

For SpareBank 1 SMN sin del er næringslivsporteføljen så langt i liten grad påvirket av etterdønninger av pandemien eller av krigen i Ukraina. Tap på utlån er betydelig redusert siden 2020, og risikobildet i øvrig næringsliv og blant personkunder reflekterer god økonomi i regionen. Med økende inflasjon og forventning om flere og relativt hyppige renteendringer fra Norges Bank er det usikkert hvordan kredittveksten til husholdninger og næringslivet vil utvikle seg. Det er mange usikkerhetsfaktorer i økonomien og med raskt skiftende rammebetingelser kan fremtidsutsiktene endres.

SpareBank 1 SMN har ambisjoner om å vokse mer enn markedsveksten. Datadrevet innovasjon og en moderne, kunderettet og effektiv distribusjon skal sikre at vekstambisjonen nås. SpareBank1 SMN har en diversifisert inntjeningsplattform med lønnsomme datter- og produktselskaper som gir økt salg og flere kunder. Dette gir robusthet særlig i perioder med urolige markeder

Kampen mot økonomisk kriminalitet er et viktig samfunnsansvar. Anti hvitvaskarbeidet og etterlevelse har meget høy oppmerksomhet. Krigen i Ukraina har forsterket behovet, og banken har i første kvartal nedlagt et betydelig arbeid for å etterleve de sanksjonene som er innført.

Resultatet i første kvartal viser avkastning over målsatt nivå. Markedsusikkerhetene har økt, men SpareBank 1 SMN er godt posisjonert til å håndtere dette.

Trondheim, 5. mai 2022
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Morten Loktu

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Eli Skrøvset

Freddy Aursø

Christina Straub
Ansatterrepresentant

Inge Lindseth
Ansatterrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank				Konsern			
Januar - Mars			(mill. kr)	Note	Januar - Mars		
2021	2021	2022			2022	2021	2021
3.067	729	920	Renteinntekter effektiv rentes metode		1.035	843	3.524
395	97	124	Andre renteinntekter		123	96	392
1.109	267	396	Rentekostnader		400	271	1.120
2.353	558	648	Netto renteinntekter	10	758	668	2.796
1.306	310	299	Provisjonsinntekter		357	374	1.583
97	22	20	Provisjonskostnader		50	51	207
47	9	17	Andre driftsinntekter		331	468	1.456
1.256	297	296	Netto provisjons- og andre inntekter	11	637	790	2.832
733	114	63	Utbytte		2	4	22
-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	62	128	705
-53	-19	-19	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	172	158	299
680	95	43	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		235	289	1.026
4.289	951	988	Sum inntekter		1.630	1.748	6.655
650	166	181	Personalkostnader		476	531	1.882
745	177	208	Andre driftskostnader	12	286	265	1.111
1.395	344	389	Sum driftskostnader		762	796	2.993
2.895	607	599	Resultat før tap		868	952	3.662
134	51	-4	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	-0	59	161
2.760	556	603	Resultat før skatt	3	868	893	3.501
518	106	144	Skattekostnad		169	131	609
-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	-1	6	10
2.242	450	459	Periodens resultat		698	768	2.902
48	19	20	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		21	20	50
1.403	276	280	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens resultat		413	439	1.722
791	155	158	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		233	247	971
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		30	61	160
2.242	450	459	Periodens resultat		698	768	2.902
			Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	3,20	3,40	13,31

Totalresultat

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2021	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2021
2.242	450	459	Periodens resultat	698	768	2.902
			Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
-49	-	-	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-	-49
12	-	-	Skatt på estimatavvik pensjon	-	-	12
-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	1	0	4
-37	-	-	Sum	1	0	-33
			Poster som vil bli reklassifisert til resultat			
-1	-1	-1	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-1	-1	-1
-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	75	-28	21
-1	-1	-1	Sum	73	-29	20
-38	-1	-1	Sum andre inntekter og kostnader	74	-28	-13
2.204	450	457	Totalresultat	772	739	2.889
48	19	20	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	21	20	50
1.379	275	279	Egenkapitalbevisiereiernes andel av periodens totalresultat	461	421	1.714
777	155	157	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	260	237	966
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	30	61	160
2.204	450	457	Totalresultat	772	739	2.889

Balanse

Morbank				Note	Konsern		
31.12.21	31.3.21	31.3.22	(mill. kr)		31.3.22	31.3.21	31.12.21
1.252	37	1.190	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.190	37	1.252
13.190	17.265	18.214	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9.456	9.487	4.704
135.766	126.954	135.306	Netto utlån til kunder	5	145.773	135.919	145.890
30.762	30.953	32.013	Sertifikater og obligasjoner	17	32.014	30.875	30.762
3.192	4.345	4.321	Derivater	17	4.077	4.395	3.224
402	296	386	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	2.635	2.051	2.654
4.590	4.922	4.631	Investerings i eierinteresser		7.534	7.374	7.384
2.374	2.339	2.374	Investerings i konsernselskaper		-	-	-
98	82	98	Virksomhet holdt for salg	2	112	40	59
458	511	457	Immaterielle eiendeler		854	889	853
1.082	1.108	1.851	Øvrige eiendeler	14	3.384	2.754	2.062
193.165	188.813	200.839	Eiendeler		207.027	193.822	198.845
14.342	14.015	18.598	Innskudd fra kredittinstitusjoner		19.468	14.165	15.065
112.028	103.094	114.717	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	114.053	102.390	111.286
40.332	45.273	37.093	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	37.093	45.273	40.332
3.500	4.671	5.164	Derivater	17	5.147	4.879	3.909
1.855	1.748	5.239	Annen gjeld	15	7.030	3.584	3.215
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	2	0	1
1.753	1.752	1.753	Ansvarlig lånekapital	16	1.796	1.795	1.796
173.809	170.554	182.564	Sum gjeld		184.588	172.088	175.603
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Eigenbeholdning eierandelskapital		-9	-12	-9
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
7.007	6.556	7.007	Uttevningssfond		6.974	6.511	6.974
970	401	-	Avsatt utbytte		-	401	970
547	226	-	Avsatt gaver		-	226	547
5.918	5.664	5.918	Grunnfondskapital		5.918	5.664	5.918
171	239	171	Fond for urealiserte gevinster		171	239	171
-	-1	-1	Annen egenkapital		2.919	2.282	2.896
1.250	1.231	1.230	Hybridkapital		1.271	1.273	1.293
	450	459	Ordinært resultat		698	768	
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		1.005	891	989
19.356	18.259	18.275	Sum egenkapital		22.439	21.734	23.241
193.165	188.813	200.839	Gjeld og egenkapital		207.027	193.822	198.845

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2021	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2021
2.242	450	459	Resultat etter skatt	698	768	2.902
95	24	19	+ Av- og nedskrivninger	34	54	186
134	51	-4	+ Tap på utlån/garantier	-0	59	161
-418	-38	-	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-62	-128	-705
-2.423	-1.710	-1.769	Andre justeringer	-1.889	-1.800	-2.574
-369	-1.222	-1.295	Tilført fra årets virksomhet	-1.219	-1.048	-31
3.843	2.691	-1.881	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-2.145	2.566	4.387
-2.993	-1.892	5.048	Økning/(reduksjon) annen gjeld	5.052	-1.800	-3.159
-11.686	-2.791	463	Reduksjon/(økning) utlån	116	-2.847	-12.920
-288	-4.364	-5.024	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-4.751	-4.396	387
13.862	4.928	2.689	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	2.767	4.861	13.757
-290	-614	4.257	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	4.404	-929	-32
-4.077	-4.269	-1.251	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-1.252	-4.269	-4.156
-	-	-	Reduksjon/(økning) aksjer holdt for omsetning	95	374	-59
-1.999	-7.532	3.006	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	3.067	-7.486	-1.826
-75	-25	-36	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-64	-71	-145
60	-	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	-	4
-	-	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	3	99
-73	-22	-	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskaper	-53	-	-
418	38	-	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-	39	419
548	28	2	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2	25	544
-204	-17	-43	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-43	-17	-307
672	12	138	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	170	25	737
-766	-5	-122	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-124	-9	-826
580	8	-59	B) Netto likviditetsendring investeringer	-112	-5	526
-0	-0	-0	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-0	-23	-5
-569	-168	-970	Utbetalt utbytte	-970	-168	-569
-	-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-7	-9	-113
-321	-95	-547	Gaveutdeling	-547	-95	-321
-48	-19	-20	Betalte renter hybridkapital	-21	-20	-50
7.867	6.824	3.380	Økning annen langsiktig gjeld	3.380	6.824	7.867
-7.021	-1.746	-4.851	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-4.851	-1.746	-7.021
-93	4.796	-3.009	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-3.017	4.764	-212
-1.512	-2.727	-62	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-62	-2.727	-1.512
2.764	2.764	1.252	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.252	2.764	2.764
1.252	37	1.190	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	1.190	37	1.252
-1.512	-2.727	-62	Endring	-62	-2.727	-1.512

Endring i egenkapital

Morbank	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	
(mill. kr)									
Egenkapital per 1.1.21	2.597	895	5.664	6.556	890	239	-	1.250	18.092
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	-	48	2.242
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-37	-	-37
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-38	-	-38
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	-38	48	2.204
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-321
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-48	-48
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	38	-	-2
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-14	-25	-890	-	38	-48	-940
Egenkapital per 31.12.21	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	459	-	459
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	457	-	457
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	0	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	0	-	-547	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-20	-20
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-1.517	-	-	-20	-1.538
Egenkapital per 31.3.22	2.597	895	5.918	7.007	-	171	457	1.230	18.275

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Eier- andelskapital	Overkursfond	Grunnfondskapital	Uttevningsfond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	IKE ¹⁾	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.21	2.588	895	5.664	6.536	890	239	2.366	1.293	838	21.310
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	499	50	160	2.902
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-38	-	-	-38
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-13	-	-	-13
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	486	50	160	2.889
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-	-321
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-50	-	-50
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-0	-	-	-13	-	-	7	-	-	-5
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	50	-		11
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-14	-	-	-14
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-14	-38	-890	-	43	-50	-9	-958
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	668	-	30	698
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	75	-	-	75
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	74	-	-	74
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	741	-	30	772
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-21	-	-21
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-5	-		-5
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-16	-	-	-16
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-15	-15
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-1.517	-	-20	-21	-15	-1.574
Egenkapital per 31.3.22	2.588	895	5.918	6.974	-	171	3.617	1.271	1.005	22.439

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	27
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	28
Note 3 - Segmentrapportering	30
Note 4 - Kapitaldekning	32
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	34
Note 6 - Tap på utlån og garantier	35
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	36
Note 8 - Brutto utlån	40
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	41
Note 10 - Netto renteinntekter	42
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	43
Note 12 - Andre driftskostnader	44
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	45
Note 14 - Øvrige eiendeler	46
Note 15 - Annen gjeld	47
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	48
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	49
Note 18 - Likviditetsrisiko	52
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	53

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Tap på utlån og garantier

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

Det ble i 2020 og 2021 gjort enkelte endringer i input til bankens tapsmodell som følge av økt usikkerhet som følge av koronasituasjonen. Dette kvartalet har økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser, utfordringer i forsyningskjedene og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå gjort vurderingene ekstra krevende. Tilsynsmyndighetene har understreket viktigheten av at det fokuseres på forventede langsiktige effekter av krisen og det har også vært bankens fokus i disse vurderingene.

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

De sentrale forutsetninger per scenario er framskrivninger av baner for mislighetssannsynligheten (PD) og tap ved mislighold (LGD) samt sannsynlighetsvekt for det enkelte scenario. Forventede effekter av koronapandemien var i vurderingene for 2020/2021 knyttet til debitorer som før krisen hadde et krevende utgangspunkt – typisk debitorer i trinn 2. Vi valgte derfor å øke banene for PD og LGD samt redusere forventede nedbetalinger i basisscenarioet særlig fra år to og utover siden dette ville påvirke forventet tap nettopp for debitorer i trinn 2. For å hensynta migrasjon til trinn 2, ble PD- og LGD-estimatene også økt første år. Det er i tillegg forutsatt ingen nedbetalinger første år for alle porteføljer i nedsidescenariet. Erfaringene er dog at effektene av koronapandemien ble vesentlig mindre enn antatt på grunn av gjennomførte myndighetstiltak, og vi finner ikke lenger grunnlag for påslag i banene i basisscenariet som følge av koronapandemien.

Anvendt scenariovektning ble også endret i 2020 for å reflektere ytterligere økt usikkerhet. For næringsliv inkludert offshore, samt landbruk ble nedsidescenariet endret fra å vektes med 10 prosent sannsynlighet, til en vektning på 20 prosent sannsynlighet. For personmarked ble vektningen av nedsidescenariet endret fra 10 til 15 prosent. I første kvartal 2022 er vektningen av nedsidescenariet økt ytterligere i porteføljene landbruk og BM forøvrig (eksklusiv offshore og hotell/reiseliv) til 25 prosent for å hensynta økt usikkerhet som følge av krigen i Ukraina og generelt større usikkerhet med hensyn til fremtidig økonomisk vekst.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2022 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7. Fjerning av påslaget i basisscenariet for BM porteføljen (med unntak av hotell/reiseliv og offshore som har særskilte forutsetninger), trekker i retning av reduserte nedskrivninger, mens økt vekt på lavt scenario trekker i motsatt retning. Samlet utgjør dette 59 millioner kroner for banken og 63 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31 mars 2022 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

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

Dersom man doblett nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av første kvartal 2022 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 355 millioner kroner for morbanken og 363 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Offshore	Reiseliv	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN	Konsern
ECL i forventet scenario	412	64	408	30	29	943	51	994
ECL i nedsidescenariet	1,025	278	1,037	90	130	2,560	133	2,693
ECL i oppsidescenariet	360	31	326	12	18	746	34	780
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	-	-	-	-	-	-	57	57
ECL med anvendt scenariovekting 60/25/15	558	-	-	-	53	610	-	610
ECL med anvendt scenariovekting 65/20/15	-	-	521	-	-	521	-	521
ECL med anvendt scenariovekting 60/30/10	-	-	-	46	-	46	-	46
ECL med anvendt scenariovekting 70/15/15	-	91	-	-	-	91	-	91
Sum ECL anvendt	558	91	521	46	53	1,269	57	1,326
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	-	-	-	-	-	-	65	65
ECL med alternativ scenariovekting 35/50/15	711	-	-	-	78	789	-	789
ECL med alternativ scenariovekting 45/40/15	-	-	647	-	-	647	-	647
ECL med alternativ scenariovekting 30/60/10	-	-	-	64	-	64	-	64
ECL med alternativ scenariovekting 55/30/15	-	123	-	-	-	123	-	123
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	711	123	647	64	78	1,623	65	1,688
Endring ECL ved alternativ vekting	153	32	126	18	25	355	8	363

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 80 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir om lag dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir om lag 30 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 31. mars 22

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig*	Elim	Total
Netto renteinntekter	287	309	1	1	111	0	-	50	758
Renter av anvendt kapital	25	22	-	-	-	-	-	-47	-
Sum renteinntekter	313	330	1	1	111	0	-	3	758
Netto provisjons- og andre inntekter	203	72	153	94	-25	166	-	-26	637
Netto avkastning på finansielle investeringer (**))	-0	2	23	-	-	-	62	149	235
Sum inntekter	515	404	177	95	86	166	62	125	1.630
Sum driftskostnader	248	124	138	81	28	143	-	-1	762
Resultat før tap	266	280	39	14	57	23	62	126	868
Tap på utlån, garantier m.v.	-7	3	-	-	4	-	-	-0	-0
Resultat før skatt	274	277	39	14	53	23	62	126	868

Konsern 31. mars 21

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig*	Elim	Total
Netto renteinntekter	268	270	-5	0	113	0	-	23	668
Renter av anvendt kapital	9	3	-	-	-	-	-	-12	-
Sum renteinntekter	276	273	-5	0	113	0	-	11	668
Netto provisjons- og andre inntekter	219	59	302	103	-22	155	-	-27	790
Netto avkastning på finansielle investeringer (**))	0	5	37	10	-	-	128	110	289
Sum inntekter	496	337	335	114	91	155	128	93	1.748
Sum driftskostnader	228	107	217	93	29	128	-	-6	796
Resultat før tap	268	230	118	21	62	27	128	-58	796
Tap på utlån, garantier m.v.	-12	62	-	-	7	-	-	1	59
Resultat før skatt	280	167	118	21	55	27	128	98	893

Konsern 31. desember 21

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig*	Elim	Total
Netto renteinntekter	1.128	1.106	-7	2	450	0	-	117	2.796
Renter av anvendt kapital	37	14	-	-	-	-	-	-52	-
Sum renteinntekter	1.165	1.120	-7	2	450	0	-	66	2.796
Netto provisjons- og andre inntekter	906	251	782	441	-90	562	-	-20	2.832
Netto avkastning på finansielle investeringer (**))	2	15	126	10	4	-	705	164	1.026
Sum inntekter	2.074	1.386	901	453	364	562	705	210	6.655
Sum driftskostnader	916	446	647	382	141	477	-	-16	2.993
Resultat før tap	1.157	940	254	71	224	85	705	226	3.662
Tap på utlån, garantier m.v.	-10	145	-	-	25	-	-	1	161
Resultat før skatt	1.167	795	254	71	198	85	705	225	3.501

*) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	31.3.22	31.3.21	31.12.21
SpareBank 1 Gruppen	13	67	471
SpareBank 1 Boligkreditt	-5	4	16
SpareBank 1 Næringskreditt	-0	3	7
SpareBank 1 Kreditt	3	0	13
BN Bank	49	40	164
SpareBank 1 Betaling	-5	-1	-15
SpareBank 1 Forvaltning	8	-	32
Andre selskaper	-1	14	17
Sum avkastning på eierinteresser	62	128	705

Note 4 - Kapitaldekning

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

Per 31. mars 2022 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 12,5 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men i tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Motsyklisk kapitalbuffer øker til 1,5 prosent fra 30. juni 2022, deretter til 2,0 prosent fra 31. desember 2022.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 31. mars 2022 er det både i morbank og konsern foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. mars 2022 er derfor den reelle satsen for morbank og for konsern 4,4 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den 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 2022 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	31.3.21	31.3.22		31.3.22	31.3.21	31.12.21
19.356	18.259	18.275	Sum balanseført egenkapital	22.439	21.734	23.241
-1.250	-1.231	-1.230	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.271	-1.273	-1.293
-458	-511	-457	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-957	-1.027	-961
-1.517	-627	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-627	-1.517
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-1.005	-891	-989
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	579	489	568
-	-450	-459	Periodens resultat	-698	-768	-
-	57	100	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	338	374	-
-41	-43	-46	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-62	-56	-56
-495	-263	-469	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-529	-292	-560
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-2	8	3
-202	-186	-202	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-603	-629	-648
15.393	15.005	15.513	Sum ren kjernekapital	18.229	17.042	17.790
1.250	1.250	1.250	Fondsobligasjon	1.616	1.595	1.581
-48	-	-47	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-47	-	-48
16.595	16.255	16.715	Sum kjernekapital	19.797	18.636	19.322
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.750	1.750	1.750	Ansvarlig kapital	2.258	2.259	2.226
-214	-154	-217	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-217	-154	-214
1.536	1.596	1.533	Sum tilleggskapital	2.041	2.105	2.011
18.130	17.851	18.249	Netto ansvarlig kapital	21.839	20.741	21.333

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.049	1.112	1.157	Spesialiserte foretak	1.376	1.292	1.248
1.016	982	1.052	Foretak	1.072	992	1.030
1.400	1.463	1.356	Massemarked eiendom	2.374	2.218	2.384
93	100	101	Massemarked øvrig	104	102	95
1.000	1.025	1.008	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
4.558	4.682	4.674	Sum kredittrisiko IRB	4.927	4.606	4.758
3	3	3	Stater og sentralbanker	4	5	4
106	107	97	Obligasjoner med fortrinnsrett	144	146	133
398	485	421	Institusjoner	301	336	299
1	-	1	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	20	28	29
188	32	139	Foretak	401	270	432
7	18	4	Massemarked	485	484	466
25	12	33	Engasjementer med pant i fast eiendom	123	131	128
279	272	279	Egenkapitalposisjoner	495	428	521
92	89	65	Øvrige eiendeler	125	159	142
1.098	1.018	1.041	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.098	1.986	2.154
35	43	52	Gjeldsrisiko	54	44	36
-	-	-	Egenkapitalrisiko	30	9	34
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørslisiko	2	1	1
433	421	433	Operasjonell risiko	809	772	817
26	32	28	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	67	153	93
6.150	6.196	6.228	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.988	7.571	7.893
76.873	77.455	77.846	Beregningsgrunnlag (RWA)	99.847	94.633	98.664
3.459	3.485	3.503	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.493	4.258	4.440
			Bufferkrav			
1.922	1.936	1.946	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.496	2.366	2.467
3.459	3.485	3.503	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	4.493	4.258	4.440
769	775	778	Motsykliskbuffer, 1,0 prosent	998	946	987
6.150	6.196	6.228	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	7.988	7.571	7.893
5.784	5.323	5.782	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.748	5.212	5.457
Kapitaldekning						
20,0 %	19,4 %	19,9 %	Ren kjernekapitaldekning	18,3 %	18,0 %	18,0 %
21,6 %	21,0 %	21,5 %	Kjernekapitaldekning	19,8 %	19,7 %	19,6 %
23,6 %	23,0 %	23,4 %	Kapitaldekning	21,9 %	21,9 %	21,6 %
Uvektet kjernekapitalandel						
191.697	181.720	193.702	Balanseposter	275.296	258.536	269.857
10.782	8.793	9.942	Poster utenom balansen	11.167	9.568	11.341
-1.042	-817	-1.020	Øvrige justeringer	-2.062	-1.844	-2.110
201.437	189.696	202.624	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	284.401	266.260	279.088
16.595	16.255	16.715	Kjernekapital	19.797	18.636	19.322
8,2 %	8,6 %	8,2 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,0 %	6,9 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	31.3.21	31.3.22		31.3.22	31.3.21	31.12.21
9.433	9.134	9.446	Jordbruk og skogbruk	9.807	9.568	9.783
5.853	5.344	7.069	Fiske og fangst	7.086	5.362	5.870
1.926	2.005	1.949	Havbruk	2.194	2.268	2.176
2.151	2.326	2.259	Industri og bergverk	2.856	2.848	2.766
3.169	3.080	3.287	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.266	4.016	4.124
2.572	2.537	2.783	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.212	2.832	2.966
4.715	4.822	5.067	Sjøfart og offshore	5.067	4.822	4.715
16.924	16.512	17.468	Eiendomsdrift	17.570	16.595	17.044
4.497	3.641	4.649	Forretningsmessig tjenesteyting	5.207	3.434	4.990
5.714	5.377	5.500	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.448	6.298	6.667
2	2	2	Offentlig forvaltning	32	29	34
1.383	1.746	1.280	Øvrige sektorer	1.223	1.757	1.325
58.337	56.525	60.759	Sum næring	64.966	59.830	62.458
126.828	119.780	128.673	Lønnstakere	134.998	125.512	132.894
185.165	176.305	189.432	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	199.965	185.342	195.353
46.650	46.337	51.233	Herav Boligkreditt	51.233	46.337	46.650
1.402	1.533	1.709	Herav Næringskreditt	1.709	1.533	1.402
137.113	128.435	136.490	Brutto utlån til kunder	147.023	137.471	147.301
1.250	1.380	1.098	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	1.162	1.451	1.313
97	101	87	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	87	101	97
135.766	126.954	135.306	Netto utlån til kunder	145.773	135.919	145.890

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - Mars								
	2022			2021			2021		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	-6	-13	-18	-13	62	49	-11	39	27
Mertap ved konstatering	1	18	19	2	1	3	10	107	117
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-2	-3	-5	-1	-0	-1	-9	-1	-10
Sum tap på utlån og garantier	-7	3	-4	-12	63	51	-10	145	134

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - Mars								
	2022			2021			2021		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	-5	-12	-16	-11	61	50	-20	50	30
Mertap ved konstatering	2	20	22	6	4	10	30	112	142
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-2	-3	-5	-1	-0	-2	-9	-3	-12
Sum tap på utlån og garantier	-5	5	-0	-7	65	59	1	159	161

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	-13	-149	1.137
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	6	-4	32
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-11	-	116
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	-18	-153	1.286
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	-10	-153	1.185
Annen gjeld - avsetninger	79	-7	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-1	-	30

Morbank (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.377	57	-5	1.429
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	7	-10	32
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-15	-	132
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.559	49	-14	1.594
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.446	49	-14	1.481
Annen gjeld - avsetninger	81	0	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

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

Konsern (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	-12	-149	1.182
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	7	-4	51
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-11	-	116
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-17	-153	1.351
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	-8	-153	1.249
Annen gjeld - avsetninger	79	-7	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-1	-	30

Endring
avsetning Endring
som skyldes

Konsern (mill. kr)	1.1.21	for tap	konstatering	31.3.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.421	57	-6	1.472
Utlån til amortisert kost Privatmarked	62	8	-10	61
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	- 15	-	132
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.630	51	-15	1.665
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.517	51	-15	1.553
Annen gjeld - avsetninger	81	0	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

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

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.3.22				31.3.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	39	82	36	156	35	97	47	180	35	97	47	180
Overført til (fra) trinn 1	15	-15	-0	-	16	-16	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-1	1	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-3	3	-	-1	-6	7	-
Netto ny måling av tap	-16	12	0	-4	-15	17	-11	-10	-22	24	-3	-1
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5	4	1	10	5	2	0	8	19	17	1	37
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-8	-2	-13	-4	-11	-1	-15	-12	-32	-4	-48
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-0	2	-2	0	1	3	-	4	1	-0	-	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-4	-4	-	-	-5	-5	-	-	-12	-12
Utgående balanse	38	74	34	146	37	91	34	162	39	82	36	156
Næringsliv												
Inngående balanse	84	268	871	1.223	88	387	823	1.299	88	387	823	1.299
Overført til (fra) trinn 1	20	-20	-0	-	7	-7	-0	-	15	-15	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-	-	-2	2	-	-	-5	5	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-3	4	-	-2	-78	81	-	-2	-26	28	-
Netto ny måling av tap	38	19	-12	45	-9	13	50	54	-26	26	38	39
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25	8	2	35	13	1	4	18	32	21	100	153
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-10	-15	-31	-5	-9	-1	-15	-20	-145	-1	-166
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-55	-6	6	-54	1	4	0	6	1	14	-	15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-149	-149	-	-	-10	-10	-	-	-117	-117
Utgående balanse	104	258	708	1.069	91	312	948	1.351	84	268	871	1.223
Total balanseført tapsavsetning	142	332	741	1.215	128	403	981	1.512	123	350	907	1.379

Konsern (mill. kr)	31.3.22				31.3.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	45	89	40	174	42	107	58	207	42	107	58	207
Overført til (fra) trinn 1	16	-16	-0	-	17	-17	-0	-	22	-22	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-1	1	-0	-	-2	3	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-5	5	-	-1	-7	8	-
Netto ny måling av tap	-16	15	1	-1	-16	19	-9	-6	-23	26	-1	2
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	5	1	12	6	3	2	11	22	20	1	43
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-8	-2	-14	-4	-12	-3	-19	-14	-37	-9	-60
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-1	2	-3	-2	1	2	-1	2	-0	-2	-4	-5
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-4	-4	-	-	-5	-5	-	-	-12	-12
Utgående balanse	45	82	38	165	43	99	48	190	45	89	40	174
Næringsliv												
Inngående balanse	94	278	896	1.268	98	399	845	1.342	98	399	845	1.342
Overført til (fra) trinn 1	21	-21	-0	-	8	-8	0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-2	2	-	-	-7	7	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-3	4	-	-2	-79	82	-	-2	-27	29	-
Netto ny måling av tap	39	20	-11	48	-10	14	53	57	-29	31	42	44
Nye utstedte eller kjøpte utlån	27	8	2	37	15	1	4	20	35	23	112	169
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-11	-16	-33	-5	-10	-2	-16	-21	-146	-2	-169
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-55	-7	6	-56	0	3	-1	2	-2	12	-2	9
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-149	-149	-	-	-10	-10	-	-	-128	-128
Utgående balanse	115	268	732	1.115	101	322	971	1.394	94	278	896	1.268
Total balanseført tapsavsetning	160	350	770	1.279	145	421	1.019	1.584	138	367	936	1.442

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	31.3.22				31.3.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	19	55	5	79	27	50	4	81	27	50	4	81
Overført til (fra) trinn 1	1	-1	-0	-	3	-3	-0	-	6	-6	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-0	0	-0	-	-6	6	-	-	-7	7	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	0	-	-0	-1	1	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	2	-5	0	-2	-6	6	-1	-1	-9	4	0	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5	1	0	6	3	1	0	4	7	4	0	11
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-5	-0	-6	-1	-2	-0	-3	-6	-5	-0	-11
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-5	-1	0	-5	0	1	-	1	0	2	-	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	21	45	5	71	20	57	4	81	19	55	5	79
Herav												
Privatmarked				3				3				2
Næringsliv				68				79				76

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.3.22				31.3.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	31	8	41	2	23	2	27	2	31	6	39
Fiske og fangst	9	10	0	19	8	2	0	10	6	7	0	13
Havbruk	1	0	1	2	4	0	0	4	1	0	0	2
Industri og bergverk	5	31	11	47	7	20	9	36	5	36	15	56
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	13	14	8	35	11	12	37	60	13	16	14	43
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	10	28	11	49	9	26	16	51	8	28	11	46
Sjøfart og offshore	22	109	409	539	14	190	657	862	14	118	555	687
Eiendomsdrift	24	45	30	99	20	49	34	102	20	50	36	105
Forretningsmessig tjenesteyting	14	14	221	249	12	12	194	218	13	12	222	247
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7	8	18	33	8	10	1	19	7	6	17	30
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	1	1	0	1	0	0	-	0
Lønnstakere	3	42	25	70	2	58	31	91	2	47	30	79
Sum avsetning til tap på utlån	111	332	741	1.185	97	403	981	1.481	91	350	907	1.348
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	30			30	31			31	31			31
Total balanseført tapsavsetning	142	332	741	1.215	128	403	981	1.512	123	350	907	1.379

Konsern (mill.kr)	31.3.22				31.3.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	32	9	44	3	25	3	31	3	33	7	42
Fiske og fangst	9	10	0	19	8	2	0	10	6	7	0	13
Havbruk	2	1	1	4	4	1	0	5	1	1	1	3
Industri og bergverk	8	34	16	57	9	23	14	45	7	38	21	66
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	16	16	11	44	13	14	41	68	16	19	18	53
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	12	28	19	59	11	26	18	55	9	28	16	53
Sjøfart og offshore	22	109	409	539	14	190	657	862	14	118	555	687
Eiendomsdrift	25	45	30	100	20	49	34	103	20	50	36	106
Forretningsmessig tjenesteyting	15	16	225	256	13	13	198	224	14	14	227	255
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10	10	21	41	10	11	11	32	8	7	22	37
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	0	-	0	0	-	0	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	1	1	-	1	0	0	-	0
Lønnstakere	8	49	29	86	7	65	44	116	7	53	34	95
Sum avsetning til tap på utlån	130	350	770	1.249	113	421	1.019	1.553	107	367	936	1.410
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	30			30	31			31	31			31
Total balanseført tapsavsetning	160	350	770	1.279	145	421	1.019	1.584	138	367	936	1.442

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	31.3.22				31.3.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	82.299	3.892	444	86.636	73.297	4.430	381	78.108	73.297	4.430	381	78.108
Overført til (fra) trinn 1	1.034	-1.022	-12	-	1.034	-1.033	-1	-	1.007	-1.002	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-968	968	-0	-	-752	753	-0	-	-1.325	1.332	-7	-
Overført til (fra) Trinn 3	-19	-115	133	-	-30	-52	82	-	-61	-87	148	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.224	-50	-32	-1.306	-1.127	-57	-7	-1.190	-2.513	-102	-15	-2.630
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12.643	234	30	12.906	12.982	175	29	13.186	43.464	1.198	118	44.780
Utlån som har blitt fraregnet	-13.820	-502	-33	-14.355	-10.075	-540	-57	-10.672	-31.569	-1.876	-156	-33.601
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-6	-6	-0	-	-7	-7	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	79.946	3.406	523	83.875	75.330	3.676	420	79.426	82.299	3.892	444	86.636
Næringsliv												
Inngående balanse	38.359	5.186	2.656	46.201	35.587	5.979	1.702	43.268	35.587	5.979	1.702	43.268
Overført til (fra) Trinn 1	201	-198	-3	-	220	-218	-2	-	647	-647	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-555	555	-0	-	-286	286	-	-	-1.434	1.434	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-66	-73	139	-	-86	-474	559	-	-43	-593	637	-
Netto ny måling av tap	390	-83	-13	294	197	-17	-10	170	-1.202	-196	-39	-1.437
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5.932	261	78	6.271	3.735	28	302	4.064	13.125	-550	1.074	13.649
Utlån som har blitt fraregnet	-3.805	-404	-283	-4.492	-2.548	-137	-138	-2.823	-8.320	-236	-524	-9.081
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-31	-31	0	0	-10	-10	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	40.455	5.244	2.543	48.242	36.818	5.448	2.403	44.668	38.359	5.186	2.656	46.201
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.373			4.373	4.341			4.341	4.276			4.276
Brutto utlån ved utgangen av perioden	124.774	8.651	3.066	136.490	116.489	9.123	2.823	128.435	124.934	9.079	3.100	137.113

Konsern (mill. kr)	31.3.22				31.3.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	87.577	4.612	531	92.721	78.206	5.208	453	83.867	78.206	5.208	453	83.867
Overført til (fra) trinn 1	1.141	-1.128	-12	-	1.141	-1.139	-1	-	1.227	-1.221	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.147	1.150	-2	-	-886	888	-1	-	-1.598	1.609	-11	-
Overført til (fra) Trinn 3	-21	-129	149	-	-37	-105	142	-	-74	-132	206	-
Netto ny måling av tap	-1.067	-59	-32	-1.158	-1.132	-63	-10	-1.205	-2.599	-154	-28	-2.782
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13.427	248	40	13.715	13.740	192	29	13.961	46.190	1.465	125	47.781
Utlån som har blitt fraregnet	-14.473	-582	-61	-15.117	-10.687	-622	-74	-11.383	-33.775	-2.161	-189	-36.125
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-	-	-6	-6	-0	-	-7	-7	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	85.436	4.113	606	90.155	80.345	4.358	531	85.233	87.577	4.612	531	92.721
Næringsliv												
Inngående balanse	41.855	5.768	2.759	50.382	38.107	6.587	1.802	46.496	38.107	6.587	1.802	46.496
Overført til (fra) Trinn 1	250	-235	-15	-	308	-305	-3	-	879	-876	-2	-
Overført til (fra) trinn 2	-618	620	-2	-	-314	314	-	-	-1.795	1.797	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-70	-80	149	-	-91	-508	599	-	-57	-626	683	-
Netto ny måling av tap	419	-86	-14	319	173	-19	-14	139	-652	-257	-53	-963
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6.390	268	94	6.752	4.090	37	302	4.429	14.533	-455	1.085	15.164
Utlån som har blitt fraregnet	-4.078	-467	-304	-4.849	-2.657	-169	-142	-2.968	-9.159	-397	-561	-10.117
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-31	-31	-159	-38	-1	-198	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	44.148	5.788	2.636	52.573	39.457	5.898	2.543	47.897	41.855	5.768	2.759	50.382
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.295			4.295	4.341			4.341	4.198			4.198
Brutto utlån ved utgangen av perioden	133.879	9.901	3.243	147.023	124.142	10.256	3.073	137.471	133.630	10.381	3.290	147.301

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	31.3.21	31.3.22		31.3.22	31.3.21	31.12.21
1.958	2.691	2.453	Jordbruk og skogbruk	2.453	2.691	1.958
991	1.455	1.487	Fiske og fangst	1.487	1.455	991
1.050	1.295	789	Havbruk	789	1.295	1.050
2.562	1.761	2.255	Industri og bergverk	2.255	1.761	2.562
5.535	4.337	4.552	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.552	4.337	5.535
6.649	5.341	5.452	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.452	5.341	6.649
1.006	1.118	1.006	Sjøfart og offshore	1.006	1.118	1.006
5.692	5.664	5.913	Eiendomsdrift	5.855	5.603	5.635
11.469	9.548	12.452	Forretningsmessig tjenesteyting	12.452	9.548	11.469
9.247	9.863	9.598	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9.158	9.509	8.750
16.826	13.928	19.242	Offentlig forvaltning	19.242	13.928	16.826
4.453	4.758	3.929	Øvrige sektorer	3.762	4.469	4.267
67.439	61.760	69.127	Sum næring	68.463	61.056	66.697
44.589	41.334	45.590	Lønnstakere	45.590	41.334	44.589
112.028	103.094	114.717	Sum innskudd	114.053	102.390	111.286

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2021	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2021
			Renteinntekter			
128	35	52	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	18	12	33
1.654	384	501	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	643	512	2.169
1.285	310	368	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	368	313	1.300
116	29	28	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	28	29	116
279	67	96	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	95	67	276
-	-	-	Andre renteinntekter	6	6	23
3.462	826	1.044	Sum renteinntekter	1.158	939	3.916
			Rentekostnader			
51	16	30	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	33	17	55
547	125	225	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	223	123	540
395	99	109	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	109	99	395
33	8	11	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	11	9	35
8	2	2	Andre rentekostnader	5	5	20
75	17	20	Avgift Sparebankenes sikringsfond	20	17	75
1.109	267	396	Rentekostnader og lignende kostnader	400	271	1.120
2.353	558	648	Netto renteinntekter	758	668	2.796

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			Konsern		
Januar - Mars			Januar - Mars		
2021	2021	2022 (mill. kr)	2022	2021	2021
Provisjonsinntekter					
76	18	20	19	18	73
-	-	-	61	67	291
63	15	10	10	15	63
450	112	84	84	112	450
14	4	4	4	4	14
413	92	103	102	91	409
214	52	57	57	52	214
77	18	21	19	15	69
1.306	310	299	357	374	1.583
Provisjonskostnader					
84	17	18	26	28	115
13	4	2	24	23	92
97	22	20	50	51	207
Andre driftsinntekter					
26	6	13	12	6	27
-	-	-	33	36	150
-	-	-	125	275	719
-	-	-	156	148	529
21	2	4	4	3	31
47	9	17	331	468	1.456
1.256	297	296	637	790	2.832

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank				Konsern		
Jan - mars				Jan - mars		
2021	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2021
265	64	76	IT-kostnader	98	87	359
10	2	3	Porto og verditransport	4	3	14
53	14	14	Markedsføring	21	20	77
95	24	19	Avskrivninger	34	53	189
44	13	21	Driftskostnader faste eiendommer	24	18	57
143	30	42	Kjøpte tjenester	61	46	224
134	31	33	Øvrige driftskostnader	42	38	190
745	177	208	Sum driftskostnader	286	265	1.111

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2021	2021	2022	(mill kr)	2022	2021	2021
			Vurdert til virkelig verdi over resultatet			
-433	-128	-203	Verdiendring på renteinstrumenter	-179	-83	-283
			Verdiendring på derivater/sikring			
-6	-11	-0	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *	-0	-11	-6
12	10	-3	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	-3	10	12
301	105	171	Øvrige derivater	207	125	332
			Inntekter fra egenkapitalinstrumenter			
-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	54	128	705
726	112	60	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-
8	-3	4	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	4	0	13
6	2	3	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	3	4	22
-4	-6	3	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	133	102	163
610	80	34	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	217	276	959
			Vurdert til amortisert kost			
-2	-2	-0	Verdiendring på renteinstrumenter holdt til forfall	-0	-2	-2
-2	-2	-0	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-0	-2	-2
72	16	10	Netto inntekter fra valutahandel	9	15	70
680	95	43	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	226	289	1.026
			* Virkelig verdi sikring			
-664	-293	-824	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-824	-293	-664
657	282	824	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	824	282	657
-6	-11	-0	Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	-0	-11	-6

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	31.3.21	31.3.22		31.3.22	31.3.21	31.12.21
3	-	3	Utsatt skattefordel	87	129	90
84	80	99	Varige driftsmidler	223	206	210
253	291	255	Bruksrett eiendom	477	492	460
152	94	119	Opptjente ikke motatte inntekter	183	215	186
20	122	974	Fordringer verdipapirer	1.752	828	300
62	112	62	Pensjonsmidler	62	112	62
508	409	338	Andre eiendeler	600	773	752
1.082	1.108	1.851	Sum øvrige eiendeler	3.384	2.754	2.062

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	31.3.21	31.3.22		31.3.22	31.3.21	31.12.21
-	8	-	Utsatt skatt	56	82	56
513	74	322	Betalbar skatt	367	130	583
12	11	12	Formuesskatt	12	11	12
118	110	407	Tidsavgrensninger	932	681	774
347	365	542	Avsetninger	542	365	347
78	81	71	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	71	81	78
8	10	8	Pensjonsforpliktelser	8	10	8
262	297	265	Leieforpliktelse	492	501	476
84	133	57	Trasseringsgjeld	57	133	84
92	132	240	Leverandørgjeld	377	211	150
157	110	1.330	Gjeld verdipapirer	1.940	720	351
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	-0	30	31
185	418	1.986	Annen gjeld	2.177	629	266
1.855	1.748	5.239	Sum annen gjeld	7.030	3.584	3.215

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.3.22
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	36.805	2.850	4.851	-927	33.878
Senior non preferred, nominell verdi	3.500	530	-	-	4.030
Verdijusteringer	-152	-	-	-798	-950
Påløpte renter	178	-	-	-42	136
Totalt	40.332	3.380	4.851	-1.768	37.093

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.3.22
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	-	-	-	1.793
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	3	-	-	0	4
Totalt	1.796	-	-	0	1.796

Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 22:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</i>				
- Derivater	2	4.074	-	4.077
- Obligasjoner og sertifikater	3.164	28.850	-	32.014
- Egenkapitalinstrumenter	1.861	89	685	2.635
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.294	4.294
<i>Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
- Utlån til kunder	-	-	80.643	80.643
Sum eiendeler	5.027	33.013	85.623	123.662
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>				
- Derivater	0	5.147	-	5.147
- Egenkapitalinstrumenter	-0	-	-	-0
Sum forpliktelser	-0	5.147	-	5.146

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.mars 2021:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</i>				
- Derivater	2	4.394	-	4.395
- Obligasjoner og sertifikater	2.225	28.650	-	30.875
- Egenkapitalinstrumenter	1.536	5	510	2.051
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.298	4.341
<i>Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet</i>				
- Utlån til kunder	-	-	76.297	76.297
Sum eiendeler	3.762	33.091	81.105	117.958
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>				
- Derivater	1	4.878	-	4.879
- Egenkapitalinstrumenter	30	-	-	30
Sum forpliktelser	31	4.878	-	4.909

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 21:

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

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 22:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.22	564	4.198	83.055	79.435
Tilgang	3	460	11.522	11.985
Fraregning	-2	-264	-13.944	-14.209
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	11	11
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	120	-100	-1	19
Utgående balanse 31.03.22	685	4.294	80.643	77.241

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2021:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.21	432	4.242	74.761	79.435
Tilgang	4	337	11.848	12.190
Fraregning	-0	-238	-10.318	-10.556
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	6	6
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	74	-44	0	30
Utgående balanse 31.03.21	510	4.298	76.297	81.105

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 21:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.21	432	4.242	74.761	79.435
Tilgang	26	1.201	40.891	42.118
Fraregning	-12	-1.150	-32.615	-33.778
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	19	19
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	118	-95	-1	22
Utgående balanse 31.12.21	564	4.198	83.055	87.817

Metode for verdsettelse

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

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

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

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

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrasket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 8 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

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

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 598 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 22:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.294	-13
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	685	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	80.643	-8

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

Note 18 - Likviditetsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,9 år ved utgangen av første kvartal 2022. Samlet LCR for konsernet var 155 prosent ved utgangen av første kvartal 2022 og gjennomsnittlig samlet LCR var 153 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 144 prosent og LCR i euro var 266 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		
	2022	2021	2021
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital ¹⁾	646	687	2.692
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk ²⁾	413	439	1.722
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.387.872	129.305.359	129.339.665
Resultat per egenkapitalbevis	3,20	3,40	13,31

¹⁾ Korrigert resultat	Januar - Mars		
	2022	2021	2021
Konsernets resultat i perioden	698	768	2.902
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-30	-61	-160
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-21	-20	-50
Korrigert resultat i perioden	646	687	2.692

²⁾ Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)			
	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
Utjevningsfond	7.007	6.556	7.007
Overkursfond	895	895	895
Fond for urealiserte gevinster	109	153	109
Annen egenkapital	-1	-0	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	10.608	10.201	10.609
Grunnfondskapital	5.918	5.664	5.918
Fond for urealiserte gevinster	62	86	62
Annen egenkapital	-0	-0	-
B. Sum grunnfondskapital	5.979	5.750	5.980
Avsetning gaver	-	401	547
Avsatt utbytte	-	226	970
Egenkapital ekskl. hybridkapital	16.587	16.578	18.106
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	64,0 %	64,0 %	64,0 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020
Renteinntekter	1.158	1.047	973	958	939	945	972	1.031	1.250
Rentekostnader	400	324	266	260	271	258	277	365	540
Netto renteinntekter	758	723	707	698	668	688	695	666	710
Provisjonsinntekter	357	404	405	400	374	393	399	316	335
Provisjonskostnader	50	55	54	48	51	54	50	44	47
Andre driftsinntekter	331	322	272	395	468	399	277	323	271
Netto provisjons- og andre inntekter	637	671	623	748	790	738	625	595	558
Utbytte	2	1	1	17	4	27	2	2	8
Netto resultat fra eierinteresser	62	186	179	212	128	117	170	177	217
Netto resultat fra finansielle instrumenter	172	32	68	42	158	53	32	269	-124
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	235	219	248	270	289	197	205	448	101
Sum inntekter	1.630	1.613	1.578	1.716	1.748	1.622	1.525	1.709	1.369
Personalkostnader	476	463	423	465	531	553	415	445	438
Andre driftskostnader	286	302	275	269	265	271	261	254	268
Sum driftskostnader	762	765	698	735	796	824	675	699	706
Resultat før tap	868	848	880	981	952	798	850	1.010	663
Tap på utlån, garantier m.v.	-0	32	31	39	59	242	231	170	308
Resultat før skatt	868	816	849	942	893	556	619	840	355
Skattekostnad	169	112	175	191	131	105	102	124	69
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-1	-0	1	4	6	-0	2	3	4
Periodens resultat	698	703	675	755	768	450	519	719	290

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	12,5%	12,7%	12,4%	14,3%	14,8%	8,9%	10,5%	15,1%	5,7%
Kostnadsprosent ¹⁾	47 %	47 %	44 %	43 %	46 %	51 %	45 %	41 %	52 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	147.023	147.301	143.972	141.935	137.471	134.648	133.640	130.627	127.272
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	199.965	195.353	191.976	189.015	185.342	182.801	179.423	175.100	170.771
Innskudd fra kunder	114.053	111.286	109.691	110.133	102.390	97.529	95.391	94.289	88.152
Forvaltningskapital	207.027	198.845	200.124	200.426	193.822	187.912	186.900	190.484	185.182
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	202.936	199.492	200.275	197.124	190.867	187.406	188.692	187.833	175.922
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	2,4 %	1,8 %	1,6 %	2,0 %	1,4 %	1,9 %	2,5 %	2,5 %	1,8 %
Innskuddsvekst i kvartalet	2,5 %	1,5 %	-0,4 %	7,6 %	5,0 %	2,2 %	1,2 %	7,0 %	2,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,00 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,13 %	0,54 %	0,52 %	0,39 %	0,73 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,62 %	1,68 %	1,80 %	1,87 %	1,66 %	1,23 %	1,30 %	1,35 %	1,39 %
Soliditet ²⁾									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,3 %	18,0 %	18,1 %	18,3 %	18,0 %	18,3 %	17,6 %	17,2 %	16,3 %
Kjernekapitalprosent	19,8 %	19,6 %	19,7 %	20,0 %	19,7 %	20,0 %	19,2 %	18,9 %	18,0 %
Kapitaldekningsprosent	21,9 %	21,6 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %	22,3 %	21,4 %	21,1 %	20,1 %
Kjernekapital	19.797	19.322	19.265	19.011	18.636	18.636	18.290	18.182	17.792
Netto ansvarlig kapital	21.839	21.333	21.338	21.105	20.741	20.759	20.373	20.266	19.879
Likviditetsdekning (LCR)	155 %	138 %	163 %	184 %	190 %	171 %	140 %	163 %	185 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	6,9 %	6,9 %	7,0 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %	6,9 %	6,9 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	141,20	149,00	129,80	119,20	107,40	97,60	84,30	78,30	67,60
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,39	129,39	129,39	129,36	129,22	129,39	129,44	129,39	129,22
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	99,55	103,48	103,57	100,18	96,70	94,71	92,73	90,37	86,85
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	3,20	3,20	3,22	3,51	3,40	1,99	2,35	3,27	1,26
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	11,05	11,65	10,09	8,50	7,91	12,28	8,96	5,98	13,46
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,42	1,44	1,25	1,19	1,11	1,03	0,91	0,87	0,78

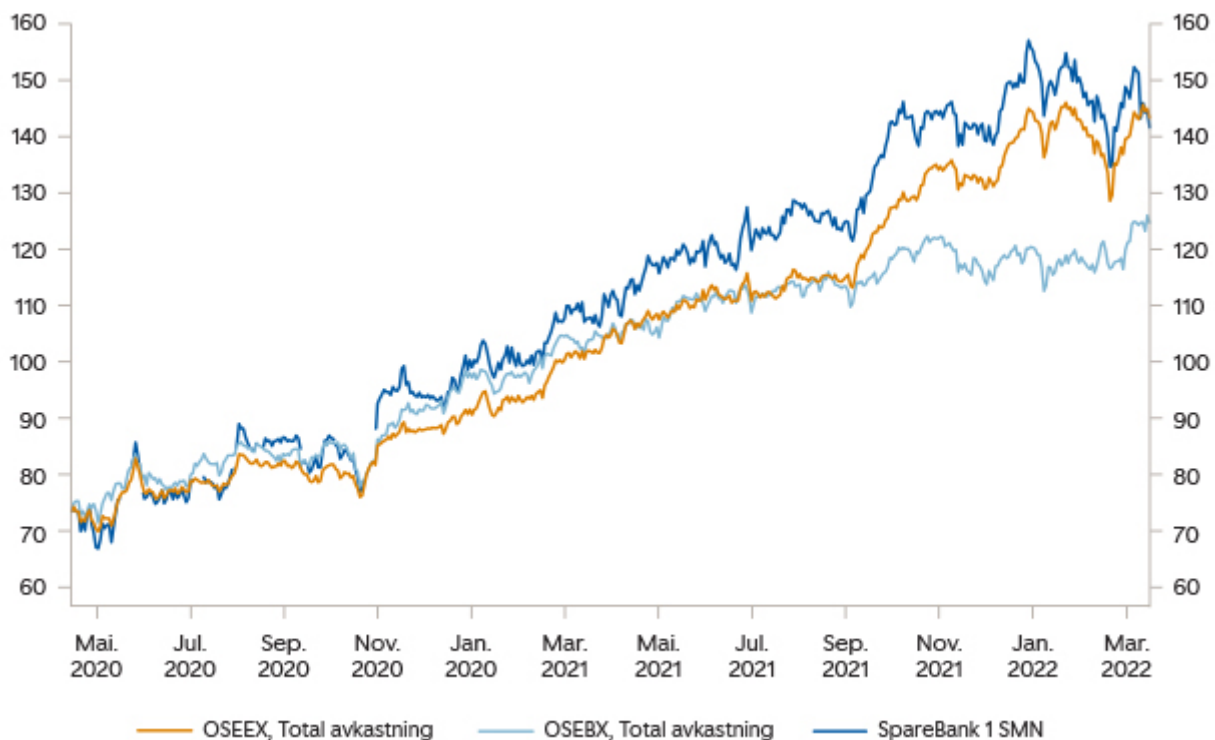
¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

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

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. mars 2020 til 31. mars 2022

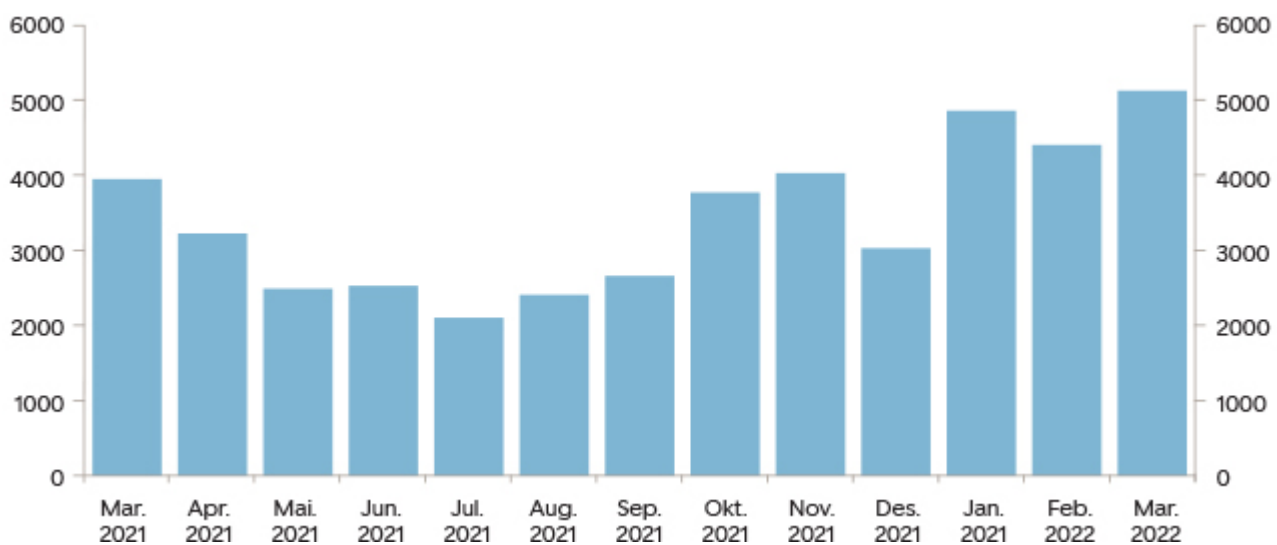


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. jan 2019)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MIN 1. jan 2019)

Omsetningsstatistikk

1. april 2021 til 31. mars 2021



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
Pareto Aksje Norge VPF	2.944.317	2,27 %
VPF Alfred Berg Gambak	2.903.934	2,24 %
State Street Bank and Trust Comp (nominee)	2.688.906	2,07 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.645.271	2,04 %
VPF Odin Norge	2.574.707	1,98 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London (nominee)	2.501.610	1,93 %
State Street Bank and Trust Comp (nominee)	2.424.197	1,87 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	2.327.086	1,79 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	2.123.568	1,64 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,55 %
Pareto Invest AS	1.957.702	1,51 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.734.867	1,34 %
VPF Nordea Norge	1.729.650	1,33 %
J. P. Morgan SE	1.649.031	1,27 %
J. P. Morgan Securities plc	1.428.694	1,10 %
KLP	1.380.331	1,06 %
MP Pensjon PK	1.352.771	1,04 %
RBC Investor Services Trust	1.308.197	1,01 %
J. P. Morgan SE	1.229.700	0,95 %
Sum 20 største eiere	42.884.376	33,03 %
Øvrige eiere	86.952.067	66,97 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100 %

Utbyttepolitikk

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

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

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



Til Styret i Sparebank 1 SMN

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for Sparebank 1 SMN pr. 31. mars 2022 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 "Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 31. mars 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 5. mai 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre

Statsautorisert revisor
(Elektronisk signert)

Revisjonsberetning Q1 SMN

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2022-05-05 11:54

**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.