

Tredje kvartal 2022

28. Oktober 2022

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Trond Søråas
Finansdirektør

Vegard Helland
Konserndirektør Næringsliv



Q3 2022

Lønnsom og solid

- **Egenkapitalavkastning på 12,0 % hittil i år**
Resultatet er drevet av vekst, økte inntekter fra forretningsområdene samt lave tapsnivåer
- **Q3 resultatet er preget av økte markedsrente**
Sesongvariasjoner i døtre, svake resultater fra SB1 Gruppen, SB1 Markets og fra finansielle investeringer
- **Ser tegn til nedkjøling av norsk økonomi**
Men sparebankmodellen og relasjonskonseptet gir konkurransekraft og utsikter vil vekst også i urolige tider
- **SMN er solid kapitalisert og har god utbyttekapasitet**
En robust utlånsportefølje med fortsatt lave tap
- **Styrene i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre har vedtatt avtale om sammenslåing**
Sammen skal det skapes en sterkere regionbank med vekstambisjoner på Sunnmøre og i Fjordane



Q3 2022

Resultat etter skatt

617 mill kr (675)

Egenkapitalavkastning

10,9 % (12,4)

Ren kjernekapitaldekning

19,2 % (18,1)

Utlånsvekst

1,7 % (1,6) i Q3 og 8,8 % (7,0) siste 12 mnd

Innskuddsvekst

- 2,6 % (- 0,4) i Q3 og 9,9 % (15,0) siste 12 mnd

Tap på utlån 22 mill kr (31 mill)

Bokført verdi per EKB 107,19 kr (103,57)

Resultat per EKB 2,89 kr (3,22)

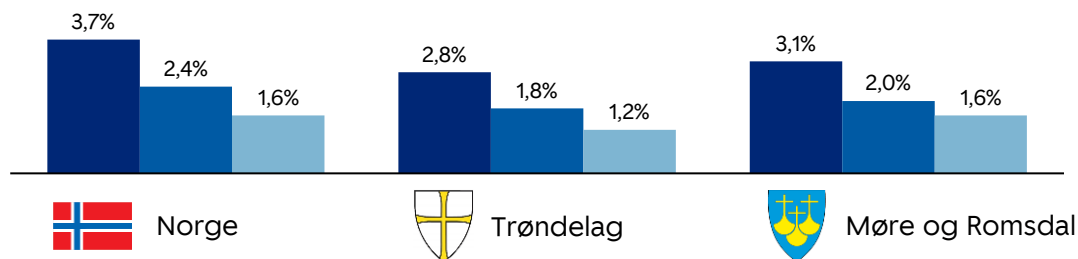
Midt-norsk økonomi er robust under utfordrende makroforhold

Lav arbeidsledighet

Fortsatt sterkt arbeidsmarked, laveste ledighet er i Nordland og Trøndelag

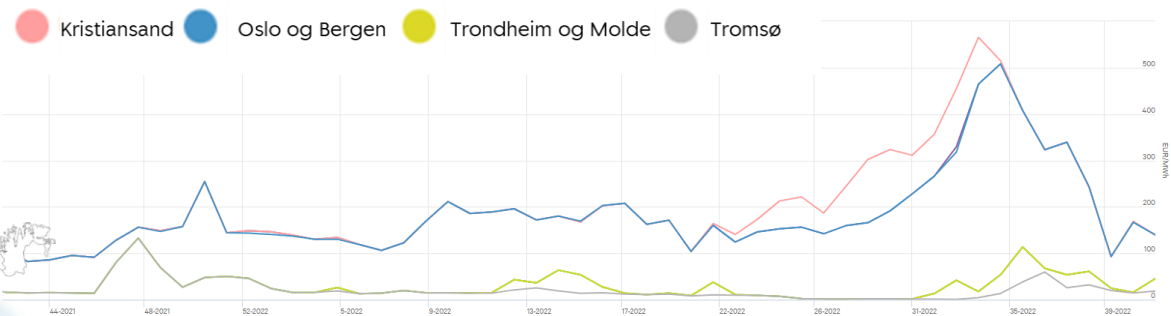
Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

■ September 20 ■ September 21 ■ September 22



Relativt lave strømpriser i Midt-Norge

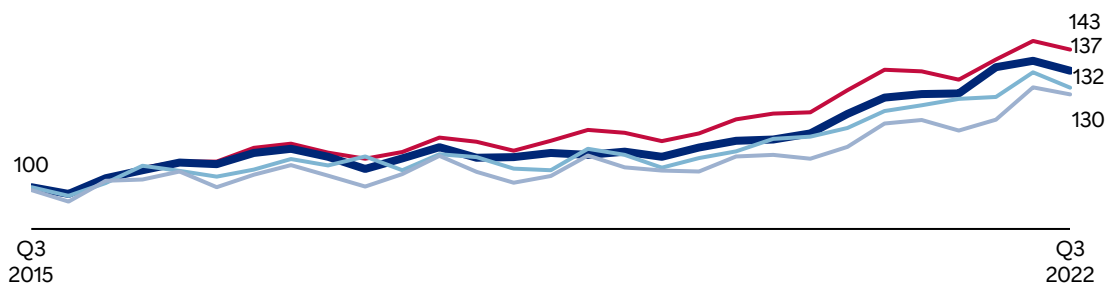
Magasinfylling og svakere påvirkning fra det europeiske kraftmarkedet har gitt lavere strømpriser og volatilitet i Midt-Norge og Nord-Norge sammenlignet med øvrige strømregioner



Boligprisutvikling

Prisveksten i Trondheim er under nasjonalt nivå (spesielt sammenlignet med Oslo)

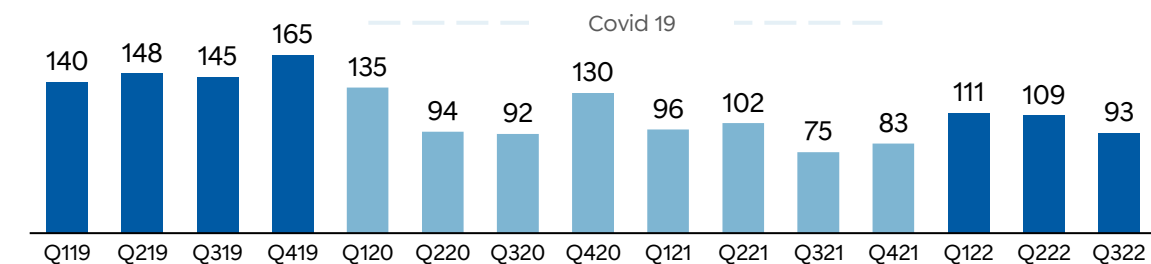
— Norge — Trondheim — Trøndelag eks. Trh — Møre og Romsdal



Mot normalisering av konkurser

Fortsatt ikke tilbake på pre-pandemi nivå i antall konkurser, men ser økning innen varehandel og tjenesteyting i september. SB1 SMN sin konkursandel er på 9,6 % siste 12 mnd

Antall konkurser i Trøndelag og Møre og Romsdal



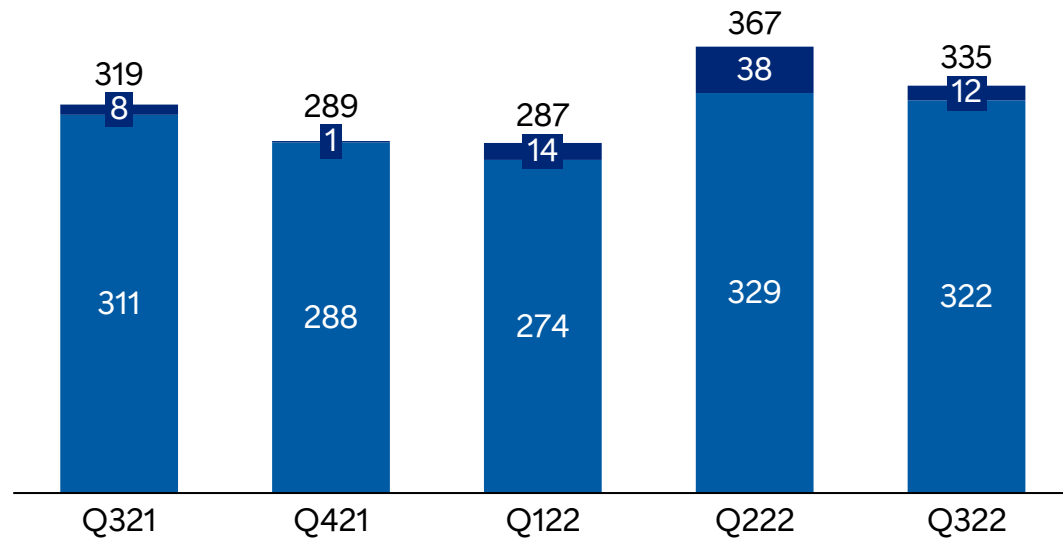
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Market data NordPool og Brønnøysundregisteret

PM: Mål om økt innskuddsdekning og fullt trykk på sparesatsingen

Personkunder

Resultat før skatt (mill kr)

- EiendomsMegler 1 Midt-Norge
- Privatmarked



Felles sparesatsing

SpareBank 1 Spare

- Med SpareBank 1 Forvaltning i ryggen satser SB1-Alliansen tungt på investeringsområdet i fellesskap



Hvordan fungerer spareveilederen?

Med spareveilederen kan du sitte i ro og mak hjemme og svare på spørsmål om sparing. Basert på en vurdering av hvor mye du har lyst til å spare og hvor høy risiko du er villig til å ta, får du en anbefaling på hva som passer deg best.

Prøv selv i spareveilederen

Vekstinitiativer i 2023

Innskudd

- SMN opplever økt interesse for innskudd, og har lagt planer for å styrke innskuddsveksten innenfor PM i 2023
- Satsingen omfatter tiltak på produkt og prising for et mer attraktivt kundetilbud på både fast og flytende rentebetingelser

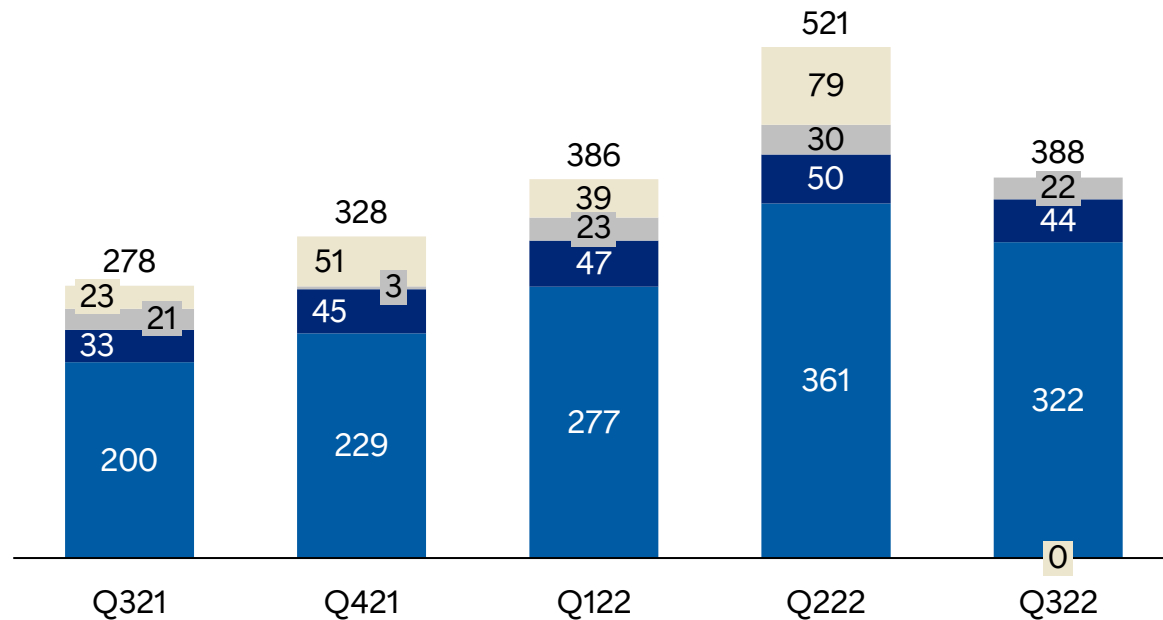
Investering

- Tross et urolig aksjemarked er det stor interesse fra formuende kunder som ønsker formuesrådgivning
- Ambisjonen med SpareBank 1 Spare er å øke spareratene i Norge, samt alliansens markedsandeler på sparing
- SpareBank1-fondene er nylig lansert
- For å utnytte potensialet har SMN styrket rådgivningssiden med dedikerte investeringsrådgivere i Trøndelag og Møre og Romsdal

BM: Fortsatt attraktive muligheter for vekst i bedriftsmarkedet

Bedriftskunder

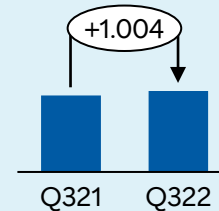
Resultat før skatt (mill kr)



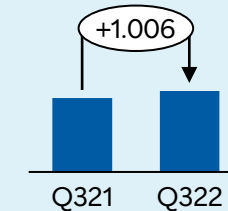
Sterk vekst i 2022

Utvikling i antall kunder

Næringsliv



Regnskapshuset



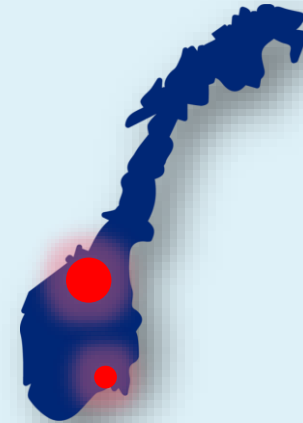
Vekstinitiativer i 2023

Etablering i Oslo

- Gradvis oppbygging med kontrollert vekst, begrenset konsentrasjon og moderat risiko
- Hovedvekt på synergier mellom Næringsliv, Regnskapshuset og SpareBank 1 Markets
- Samlokalisert med SpareBank 1 Markets i Olav Vs gate 5

trondheimsreisen

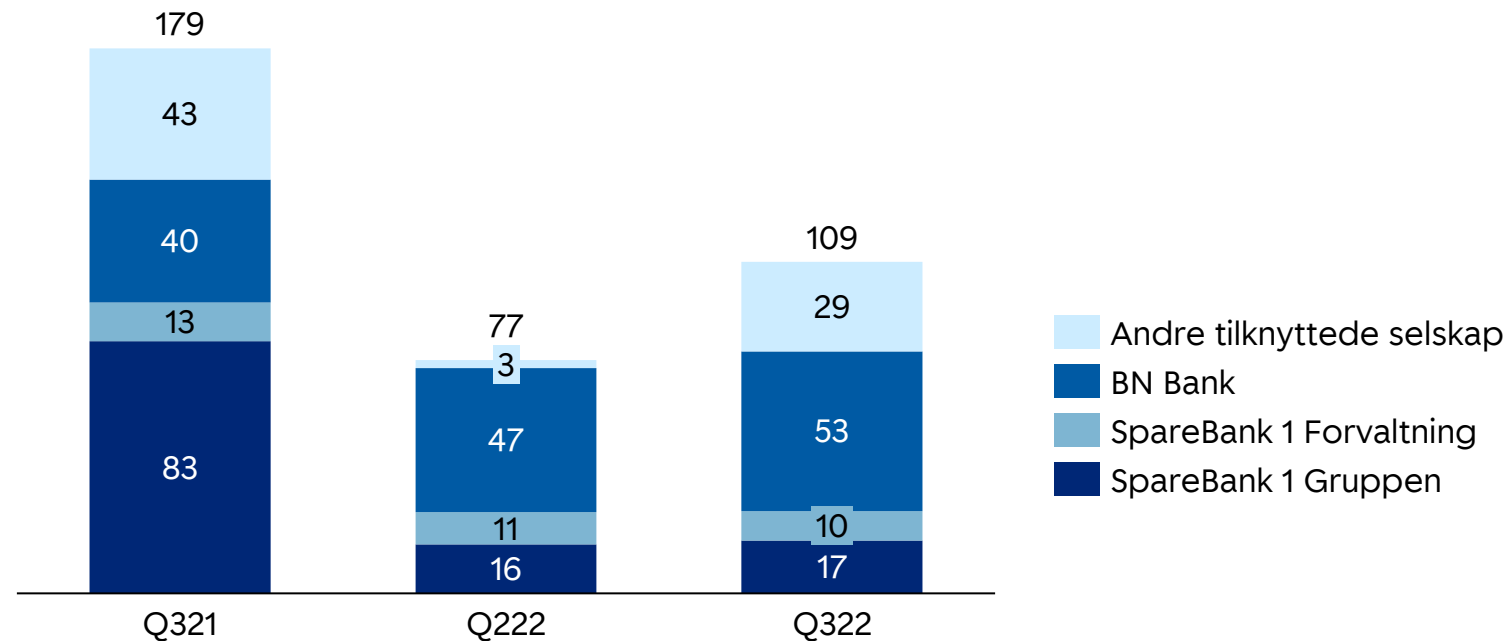
- Møte høy etterspørsel i et svært attraktivt markedsområde
- Sterkt teknologimiljø med NTNU, SINTEF, St. Olavs Hospital og teknologiselskaper
- Utnytte store synergipotensialer mellom bank og regnskapstjenester



Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase fra tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)



Sterke merkevarer



SpareBank 1 Gruppen

Alliansesamarbeid med produkter under felles merkevare, herunder Fremtind og SB1 Forsikring

SpareBank 1 Forvaltning

ODIN Forvaltning
SpareBank 1 Kapitalforvaltning

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 Betaling

Eierselskap for betalingsløsningene i Vipps

BN Bank

Landsdekkende aktør innen privat- og bedriftsmarkedet

Kredittforetak

SpareBank 1 Boligkreditt
SpareBank 1 Næringskreditt

Plan for fusjon av SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre er vedtatt

Styrene i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre har vedtatt plan for sammenslåing

Gjennomføring av fusjon forutsetter beslutning i respektive representantskap og generalforsamling, og er betinget av myndighetsgodkjenninger

Målet er å bygge en enda sterkere regionbank med klare vekstambisjoner på Sunnmøre og i Fjordane

Sammenslåingen skal gi bedre kundetilbud med sterke spesialist- og kompetansemiljø og økt nærvær i regionen

Det opprettes en sparebankstiftelse lokalisert i Volda - stiftelsen vil forvalte verdier til allmenntilgode formål på Søre Sunnmøre





Samfunnsutbytte

Noen aktiviteter i Q322

«100 Levende nabolag» fikk gapahuker, bålpanner, benker og lokale nabolagsfester. I tillegg fikk mange hundre pengestøtte til egne tiltak.

Unge stemmer, et program i samarbeid med NHO og LO for å trene unge talenter. Som del av programmet fikk de møte Kronprinsen i forbindelse med SIKT konferansen.

Samarbeidspartner med Arctic Race og Trondheim Maraton

- Arrangerte vi Mini Arctic Race i Namsos, Steinkjer, Levanger og Trondheim
- Og 620 ansatte deltok i Trondheim Maraton

Strategi og handling 2020 - 2023



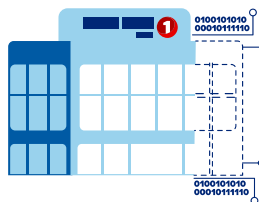
Skape Ett SMN

Ny konsernledelse
med deltakelse fra alle
forretningsområder

Ny distribusjon
samlokalisert i 17 finanshus
sterk lokal tilstedeværelse
og ledende digitalt

Forsterket samhandling
Boligreisen og Bank+Regnskap

Lønnsomhetsprosjekt
vekst, effektivisert drift
og redusert kostnadsbase



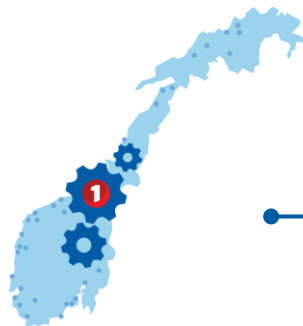
Øke digitalisering og bruk av innsikt

Økt digitaliseringsgrad
digitalt salg i PM økt fra 48 %
i 2019 til 66 % hittil i 2022

28 % av alle nyetablerte
bedrifter i regionen går
via vår Starte Bedrift løype

Datadrevet vekst
økt bruk av analytisk innsikt i
rekruttering, salg og kundepleie
avgang boliglån redusert ved
hjelp av prediksjonsmodeller

Forenkling og automatisering
AML prosessforbedring
RPA produksjon økt med
40 % fra 2020 til 2021



Lede an i utviklingen av sparebank-Norge

Regnskapshuset SMN har
kjøpt 8 selskaper siste to år

Etablering i Oslo 2022
synergi bank og SB1 Markets

Intensjonsavtale med
SpareBank 1 Søre Sunnmøre

SpareBank 1 Markets
overdrar virksomhet fra
SB1 SR-Bank og SB1 Nord-Norge



Integrere bærekraft i forretningen

Tilsluttet **UN Global Compact**
og **FNs prinsipper for ansvarlig
bankdrift**

Vedtatt **bærekraftstrategi,
mål og nøkkelresultater**
netto null i 2050

Første steg i ESG-arbeidet
innovasjon – kundetilbud –
klimafotavtrykk – kompetanse –
mangfold



Utnytte kraften i eiermodellen

Vedtatt **prioriteringer
for samfunnsutbyttet**
felleskap – idrett og friluftsliv –
kunst og kultur – innovasjon og
verdiskaping – bærekraft

Støtte til gode formål
utdeling økt fra 80 mill i
2019 til 250 mill i 2022

Økt engasjement
over 10.000 innspill til
bruk av samfunnsutbyttet



SpareBank 1 SMN (MING) en attraktiv investering

1

Høy avkastning over tid og solid kapitalisert. Effektiv bankdrift og urealiserte inntekts- og kostnadssynergier i konsernet. Eiervennlig utbyttepolitikk

2

Sterk posisjon og vekst i attraktiv region og innen alle virksomhetsområder. Diversifisert kundeportefølje og inntektsbase

3

God merkevare med utviklingspotensial basert på eiermodell, tilstedeværelse og bærekraft

4

Store underliggende verdier gjennom eierskap i og utenfor Sparebank 1 alliansen

5

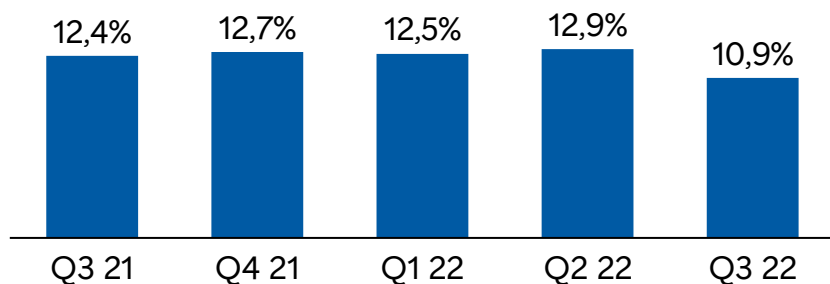
Godt posisjonert ved konsolidering blant norske sparebanker

Finansiell informasjon

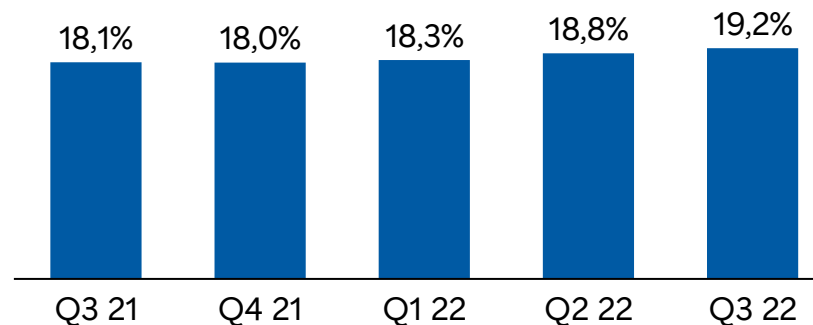


Lønnsom og solid

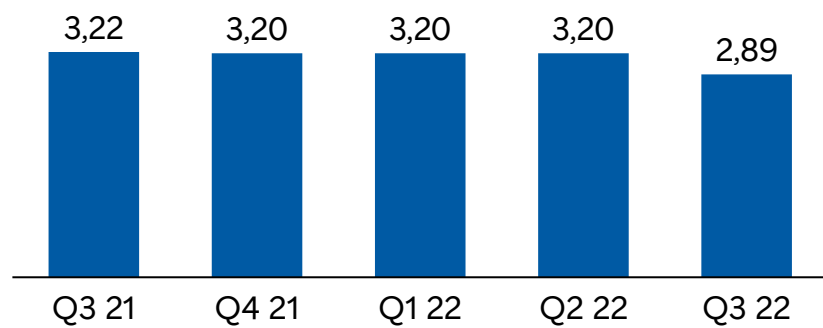
Egenkapitalavkastning



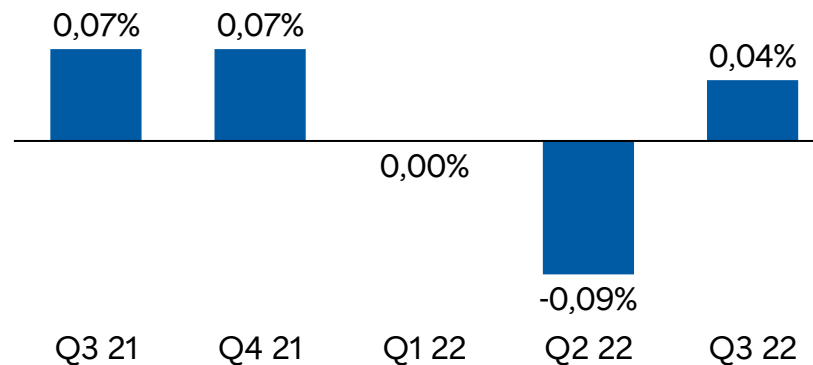
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av totale utlån



Resultat

NOK mill	2022	2021	Endring	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21
Rentenetto	2.370	2.073	297	811	801	758	723	707
Provisjonsinntekter	1.921	2.161	-240	540	745	637	671	623
Sum driftsinntekter	4.291	4.234	57	1.351	1.546	1.395	1.394	1.330
Driftskostnader	2.208	2.228	-20	688	758	762	765	698
Driftsresultat før tap	2.084	2.006	77	663	788	632	629	633
Tap på utlån og garantier	-26	129	-154	22	-48	0	32	31
Driftsresultat etter tap	2.109	1.877	232	640	836	632	597	601
Tilknyttede selskaper	248	519	-271	109	77	62	186	179
Avkastning finansielle inv.	179	289	-109	39	-33	173	33	69
Resultat før skatt	2.536	2.685	-149	788	880	868	816	849
Skatt	520	497	23	172	178	169	112	175
Virksomhet holdt for salg	0	11	-10	1	0	-1	0	1
Overskudd	2.017	2.199	-182	617	702	698	703	675
Egenkapitalavkastning	12,0 %	13,8 %		10,9 %	12,9 %	12,5 %	12,7 %	12,4 %

Utlån og innskudd

Utlån

Totale utlån på 209 mrd kr, vekst på 8,8 prosent siste 12 måneder

Markedsvekst boliglån 4,3 prosent (K2) siste 12 måneder (august 22)

Det forventes avtagende kredittvekst

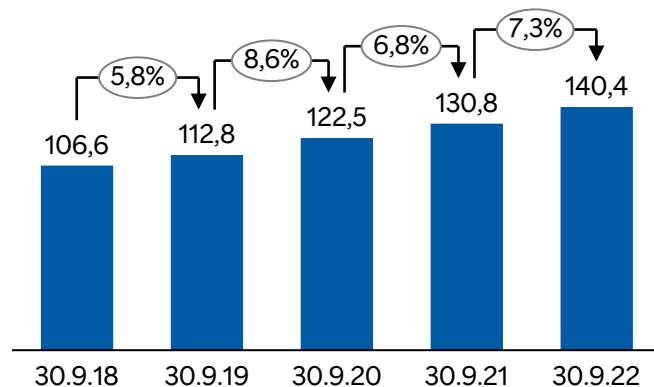
Innskudd

Totale innskudd på 121 mrd kr, vekst på 9,9 prosent siste 12 måneder

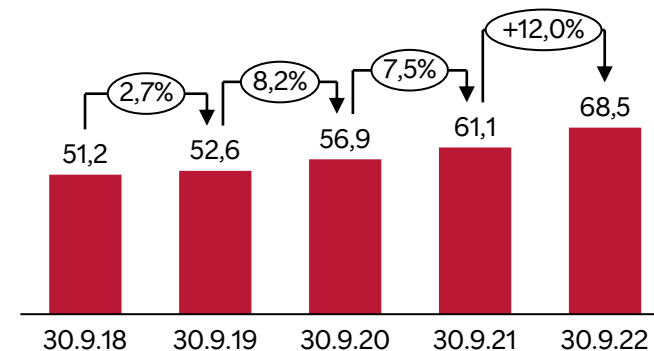
God innskuddsvekst fra både privat- og næringslivskunder.

Innskuddsdekning 58 prosent (57 prosent)

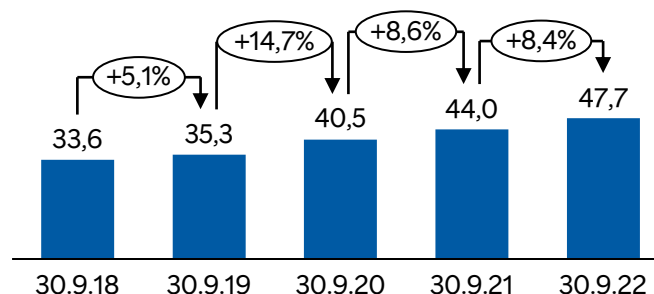
Utlånsvekst PM 7,1 % (CAGR)



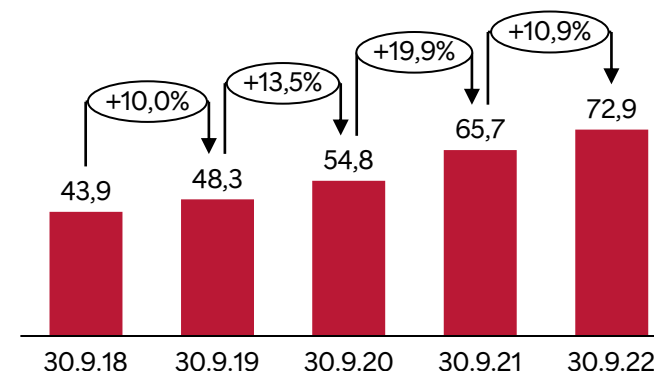
Utlånsvekst NL 7,5 % (CAGR)



Innskuddsvekst PM 9,1 % (CAGR)



Innskuddsvekst NL 13,5 % (CAGR)



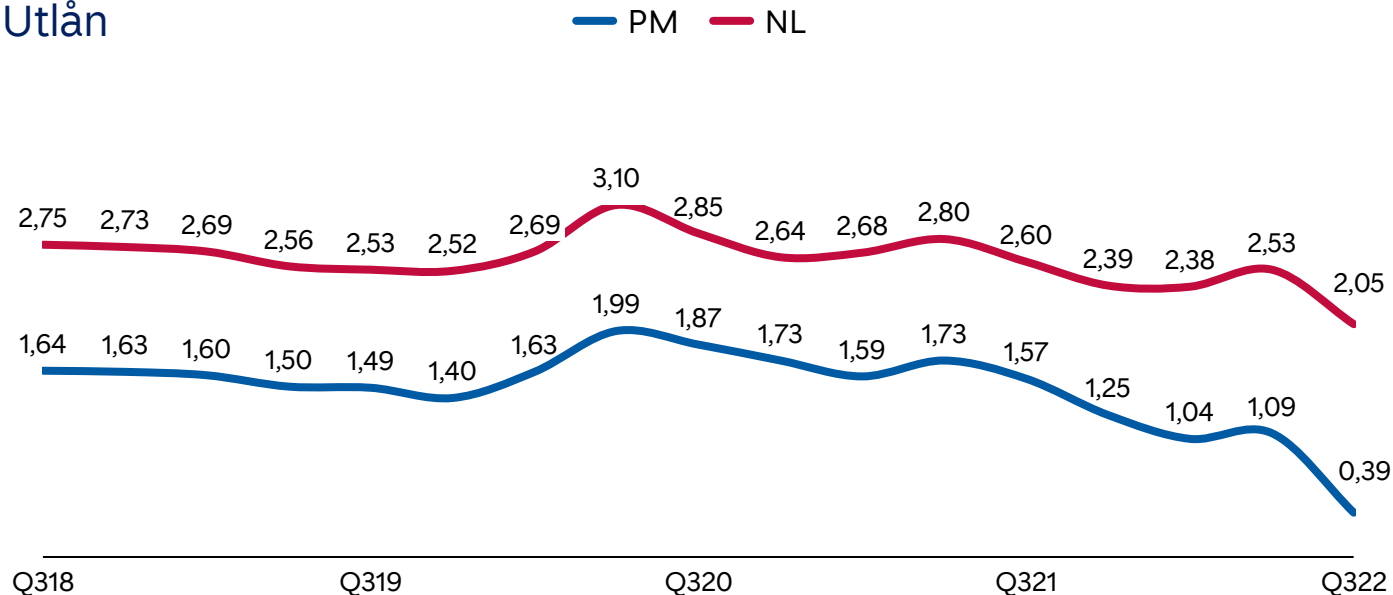
Marginer mot 3 mnd NIBOR

Styrringsrenten opp til 2,25 i september 22. Norges Bank prognoserer styrringsrente på 3,0 prosent i løpet av vinteren 2023

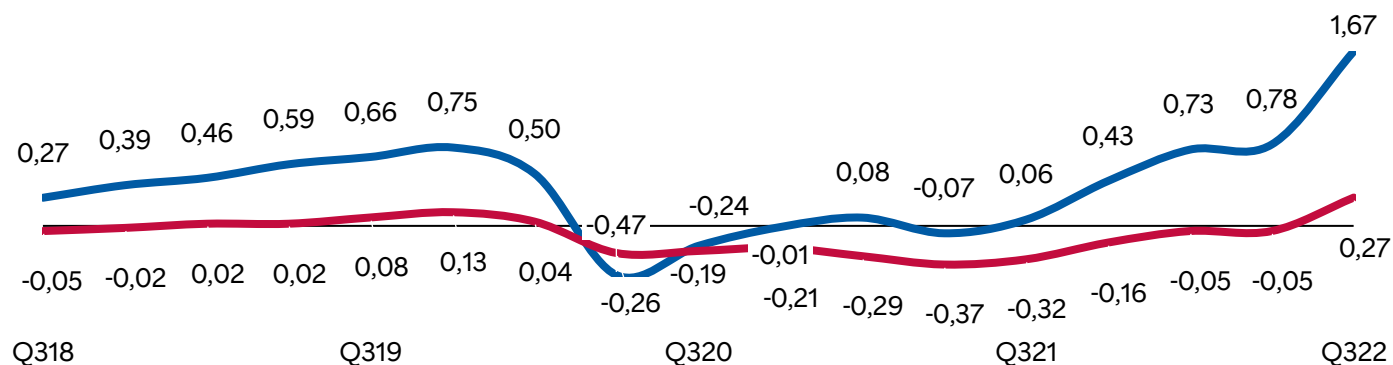
Renteendringer på utlån gjennomført i takt med økt styrringsrente, ytterligere endring varslet fra 10 november

Innskuddsrentene til personkunder og næringsliv også satt opp i takt med Norges Banks økninger i styrringsrenten

Utlån



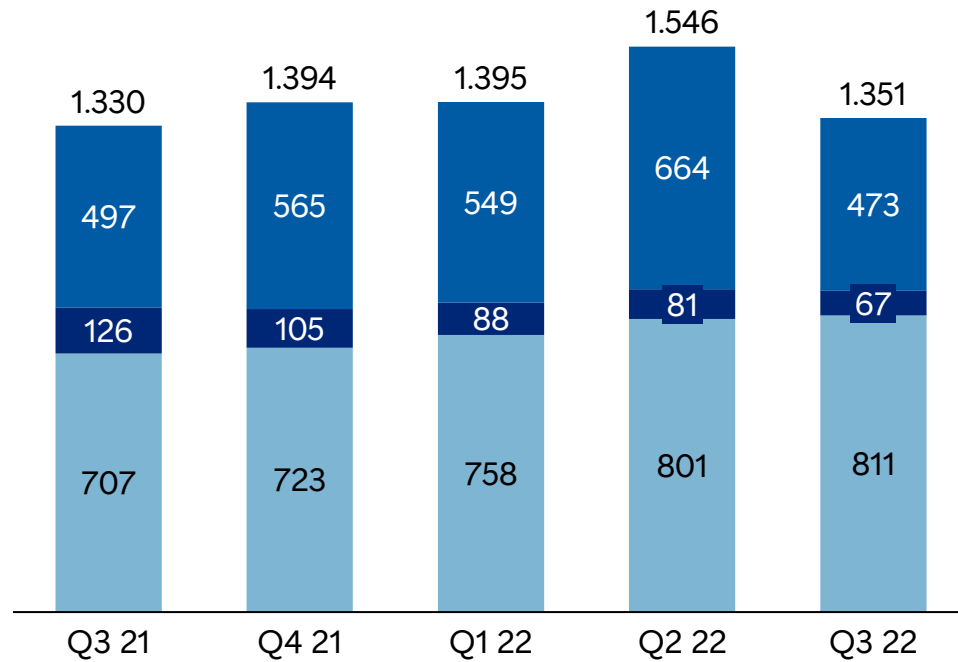
Innskudd



Robust inntektsplattform

Netto renteinntekter og andre inntekter

■ Provisjonsinntekter ■ Bolig- og Næringskred. ■ Rentenetto



Provisjonsinntekter

<i>mill kr</i>	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21
Betalingstjenester	83	72	60	72	61
Kredittkort	16	15	16	14	14
Sparing og forvaltning	9	10	9	13	17
Forsikring	60	59	57	55	54
Garantiprovisjoner	15	8	18	22	13
Eiendomsmegling	105	125	94	100	107
Regnskapstjenester	115	167	156	114	114
Verdipapirtjenester	57	198	124	158	110
Øvrige provisjoner	12	9	14	17	7
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	473	664	549	565	497
Provisjoner Boligkreditt	63	77	84	102	123
Provisjoner Næringskreditt	4	4	4	3	3
Sum provisjonsinntekter	540	745	637	671	623

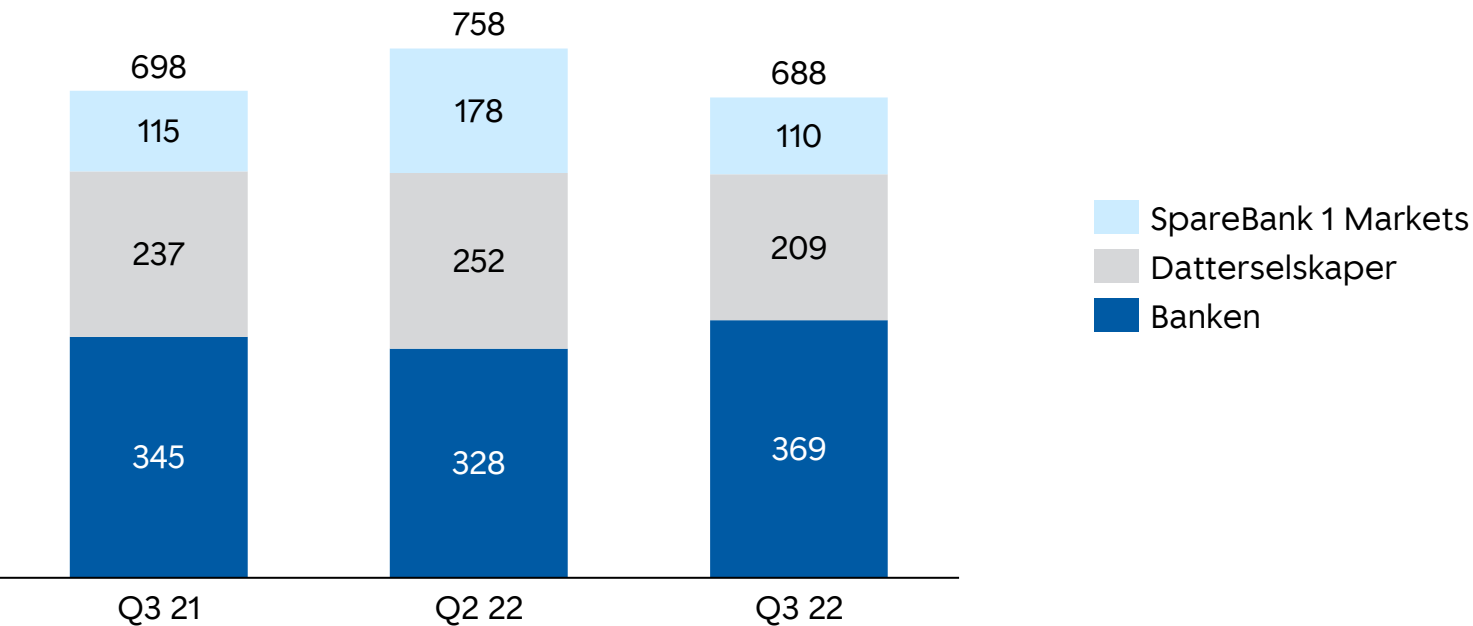
Kostnader

Nedgang i konsernets kostnader i tredje kvartal er i all hovedsak lavere variabel lønn i SpareBank 1 Markets

Sammenlignet med tredje kvartal 2021 er det noe kostnadsvekst i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN knyttet til oppkjøp av selskaper

Kostnadsøkningen i banken er i all hovedsak knyttet til effekt av lønnsoppgjøret og nyansettelser

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Lave tap

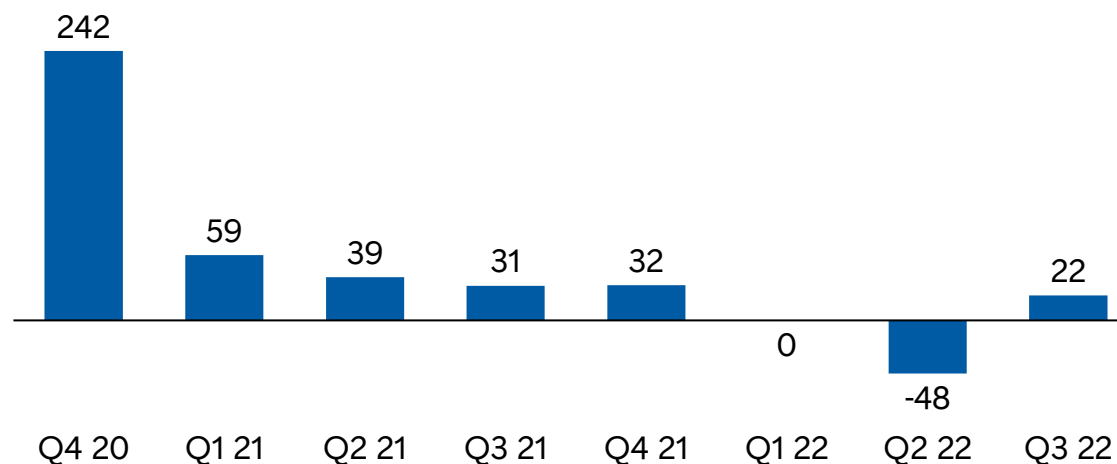
Fortsatt god utvikling innenfor offshore

Kredittkvaliteten i bankens øvrige næringslivsportefølje er akseptabel, selv om risikoen har økt på grunn av høy inflasjon og økte renter

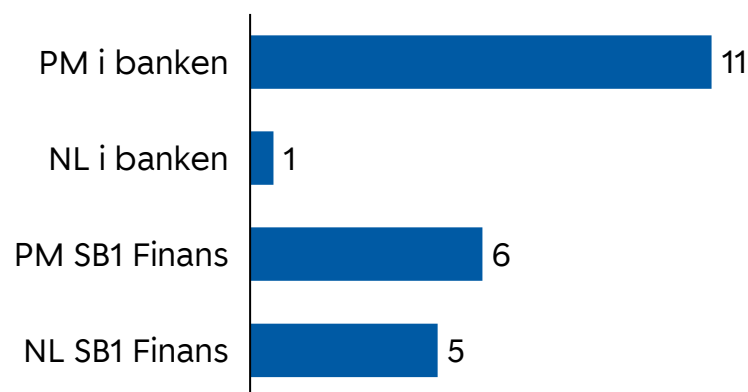
Ingen økning i antall konkurser i Trøndelag og Møre og Romsdal gjennom 2022

Av utlånsporteføljen er 193,5 mrd kroner i trinn 1 tilsvarende 93 prosent

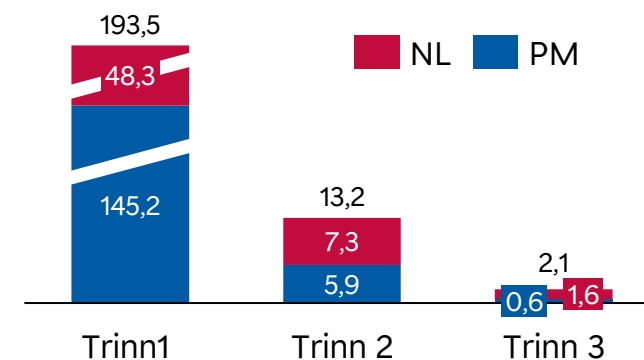
Tapsutvikling (mill kr)



Tapssammensetning 3. kvartal 2022 (mill kr)



Fordeling utlån per Q3 22 (mrd kr)



Sterk soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2022 ble 19,2 prosent (18,1 prosent)

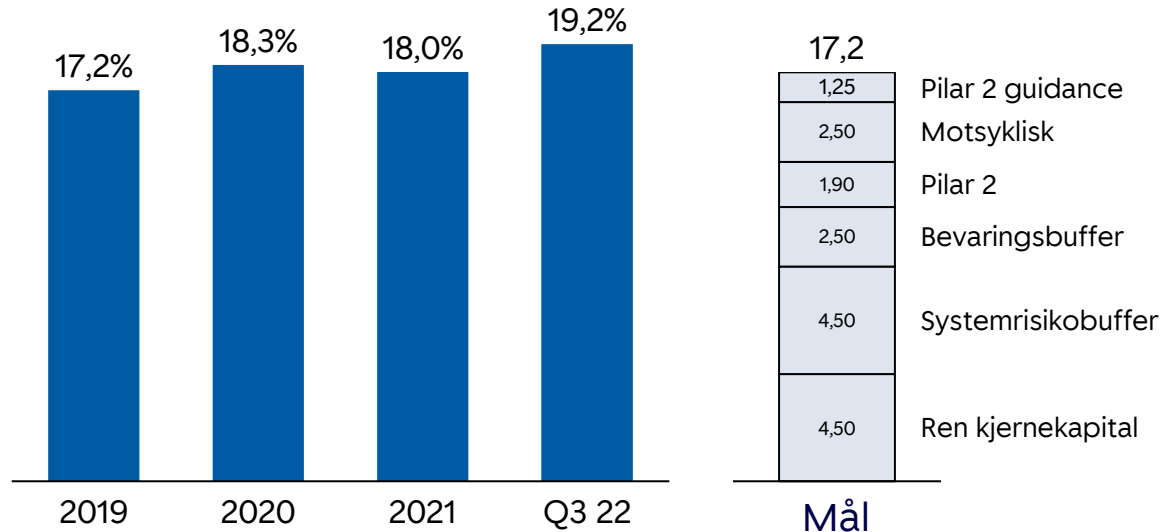
Finanstilsynet fastsatte den 30. april 2022 at SpareBank 1 SMN skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav og pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav

Bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning er 17,2 prosent

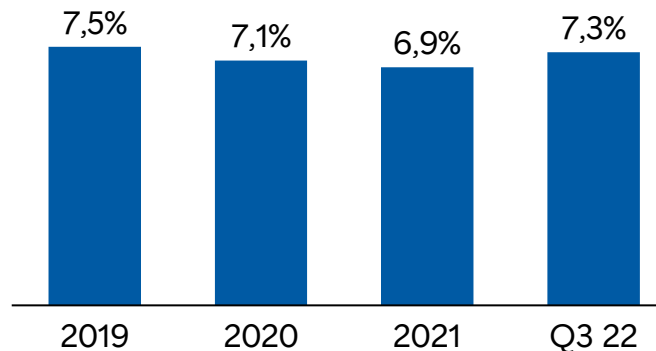
Ren kjernekapitaldekning har økt i tredje kvartal i all hovedsak som følge av

- godt resultat
- basisswapeffekter fra SpareBank 1 Boligkreditt
- moderat vekst i beregningsgrunnlaget

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



Mål

SpareBank 1 SMN skal være det ledende finanshuset i Midt-Norge og blant de best presterende i Norden

12 %

Lønnsom

Egenkapitalavkastning 12 %

17,2 %

Solid

Ren kjernekapitaldekning 17,2 %

Utdelingsgrad på om lag 50 %

< 2 %

Effektiv

Årlig kostnadsvekst i konsernet begrenset til 2 % innenfor eksisterende virksomhet

↓ 50 %

Ansvarlig

Netto null utslipp innen 2050

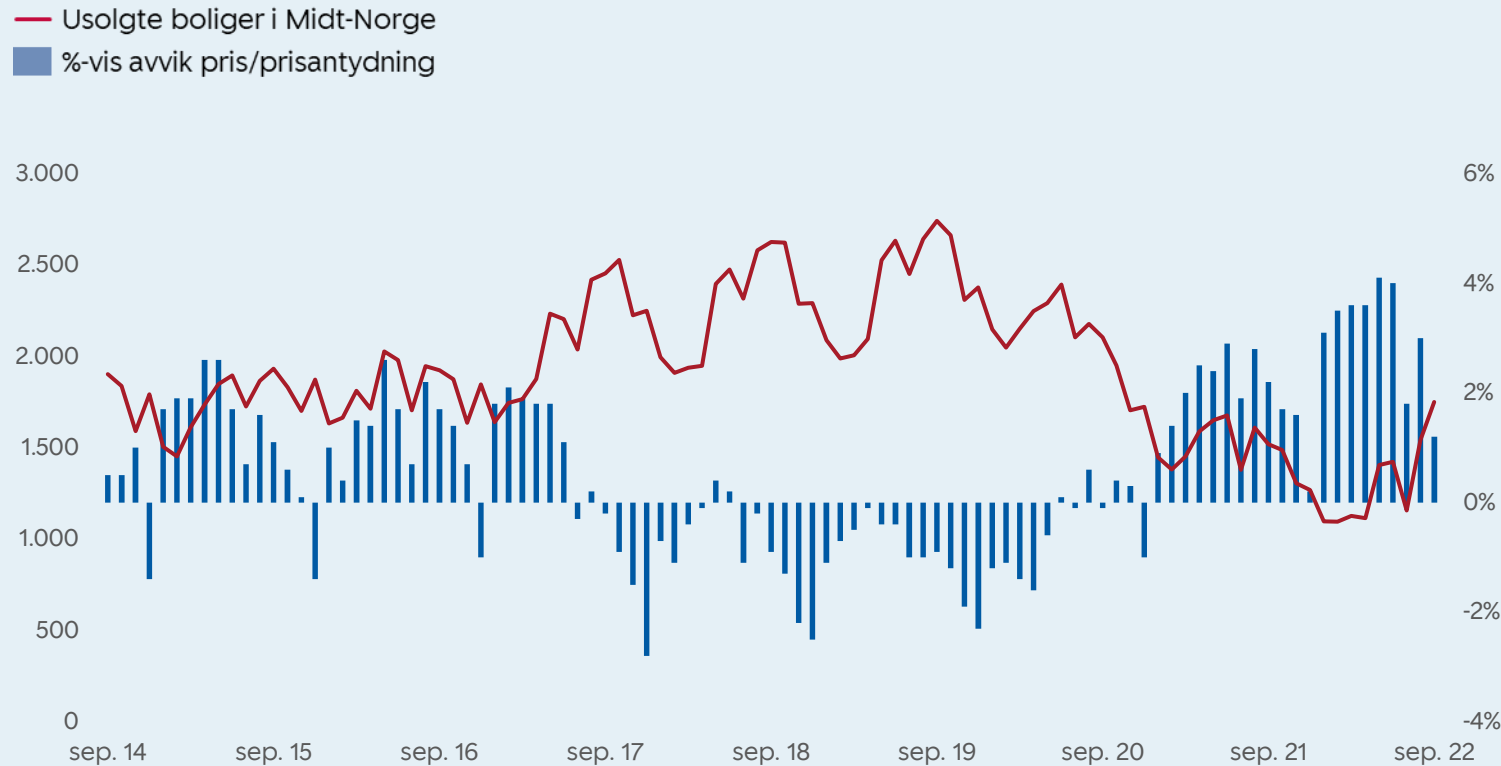
Halvere konsernets klimafotavtrykk innen 2030

Marked og kreditt



Brems i boligmarkedet

Utvikling i boligsalg Midt-Norge



- **Etter sterk utvikling gjennom pandemien ser det nå ut til at boligmarkedet bremser opp** flere boliger til salg, færre på visning og tregere salgstakt innenfor både nybygg og bruktbolig
- **Kredittveksten (K2) i boliglån er avtagende** forventer å se at renteøkningene får gjennomslag i økonomien og at kjøpekraften og forbruket blant husholdningene dempes noe
- **Noen flere kunder søker nå om avdragsfrihet** flere kommer til å ha behov for fleksible løsninger og rådgivning om sin personlige økonomi i tiden fremover
- **Det lange misligholdet fra PM er stabilt,** men ser noe større svingninger i det korte misligholdet sammenlignet med fjorår
- **95 % av eksponeringen i boliglånsporteføljen i SMN er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier** - ser ingen økning i tap eller omfang oversendt til inkasso

Økt rente- og skattetrykk kombinert med høy inflasjon preger bildet

Usikre vekstutsikter og nedjusterte fremtidsutsikter for flere bransjer



Varehandel

Status ■ Utsikter ↘



Bygg og anlegg

Status ■ Utsikter ↘



Fiskeri

Status ■ Utsikter ↘



Offshore

Status ■ Utsikter →



Landbruk

Status ■ Utsikter →



Havbruk

Status ■ Utsikter ↘

SpareBank 1
SMN

Bransjeindikator



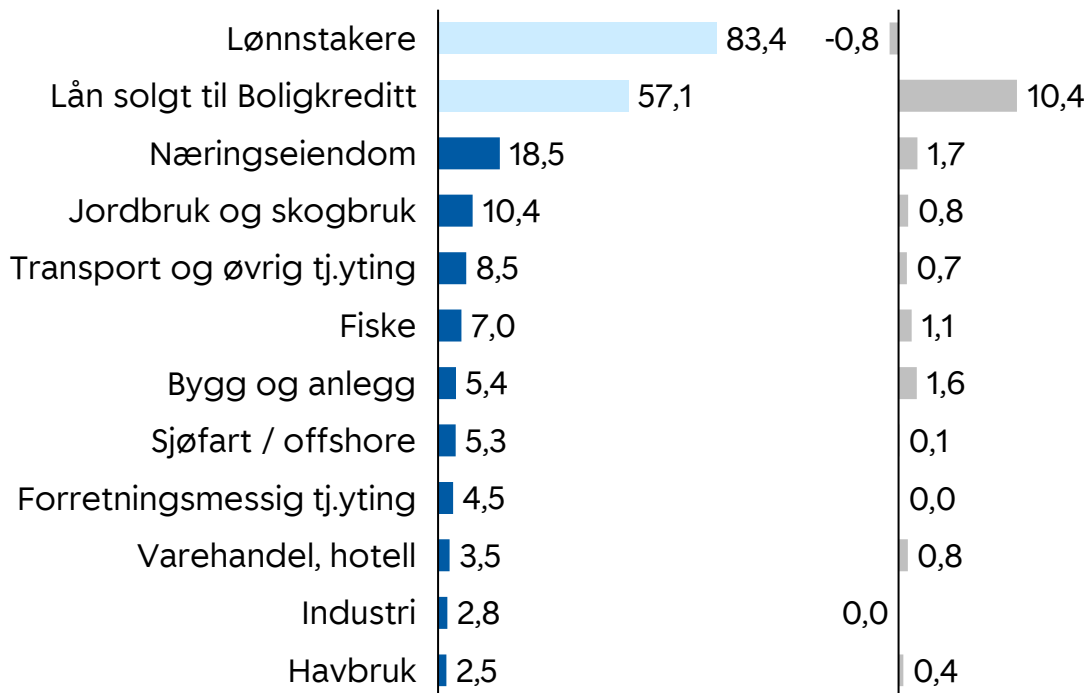
Næringseiendom

Status ■ Utsikter ↘

Kilde: Bransjeindikator SMN 2. halvår 2022

Robust utlånsportefølje

Utlån per 30.9.22 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Diversifisert utlånsportefølje med høy andel boliglån og en bedriftsmarkedsporfølje som speiler midt-norsk næringsliv



Høy andel lån til lønnstakere

- Lav arbeidsledighet og stor andel ansatt i offentlig virksomhet
- Godt sikret boliglånsportefølje med lavt mislighold

Økte renter og inflasjon vil påvirke næringseiendom

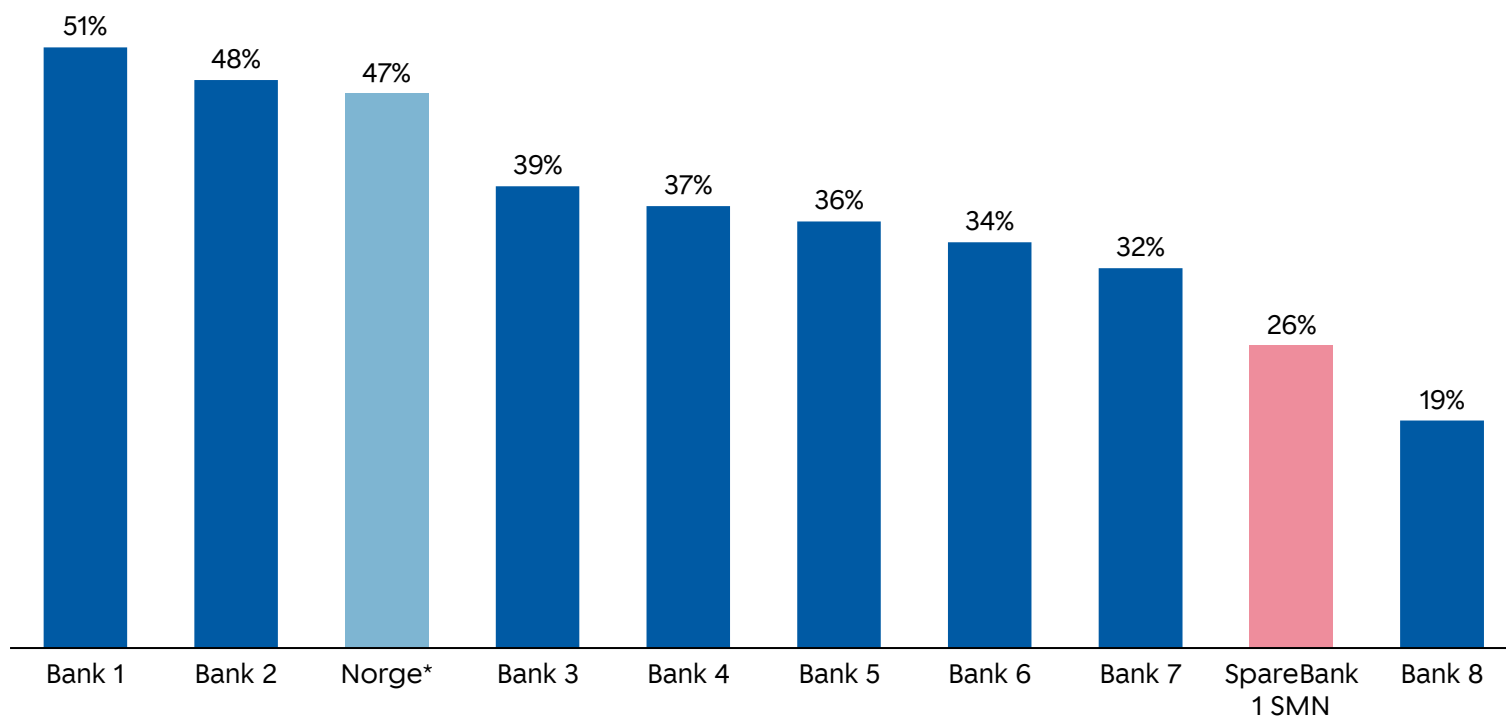
- I situasjonen med økonomisk usikkerhet, økte renter og økte avkastningskrav (yields) følges situasjonen tettere enn normalt
- Trondheim har hatt vesentlig lavere prisvekst enn øvrige av landets største byer (spesielt Oslo) i etterkant av finanskrisen
- SMNs portefølje er dominert av areal til varehandel, industri og lager og kontor
- Majoriteten av leietakerne har lav risiko iht. bankens risikoklassifisering
- Halvparten av leietakerne med leiekontrakter over 5 år og nær 65% i bygningsmasse som er bygd eller rehabilitert etter 2010
- Stresstest gjennomført per 1. kvartal i år viser en robust portefølje

Bedring innenfor offshore

- Liten andel av porteføljen og bedre fremtidsutsikter

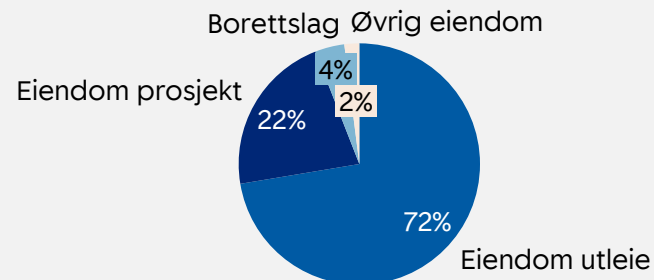
Næringseiendom

SMN har en lavere andel av porteføljen mot næringseiendom relativt til mange andre banker

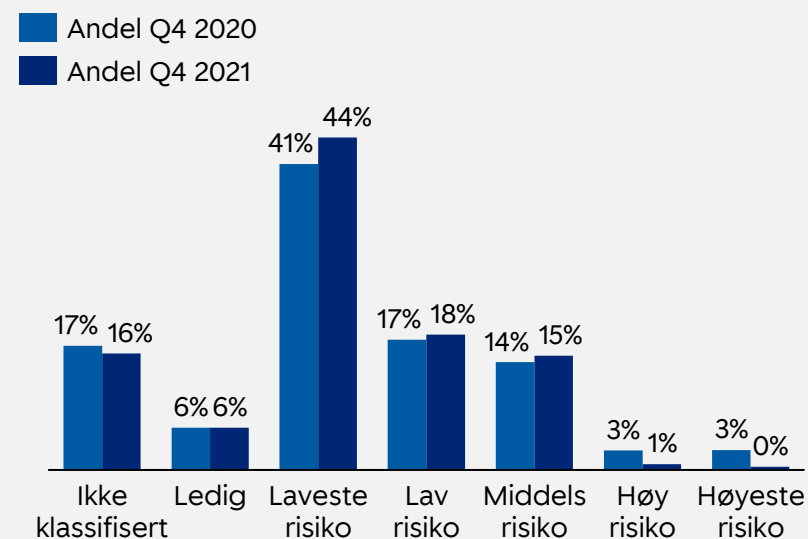


* Tall for Norge fra Finansiell stabilitet 2021, tall for enkeltbanker er fra noter om fordeling av utlån fra årsrapporter for 2021

SMNs næringseiendomsportefølje er dominert av areal til varehandel, industri og lager og kontor



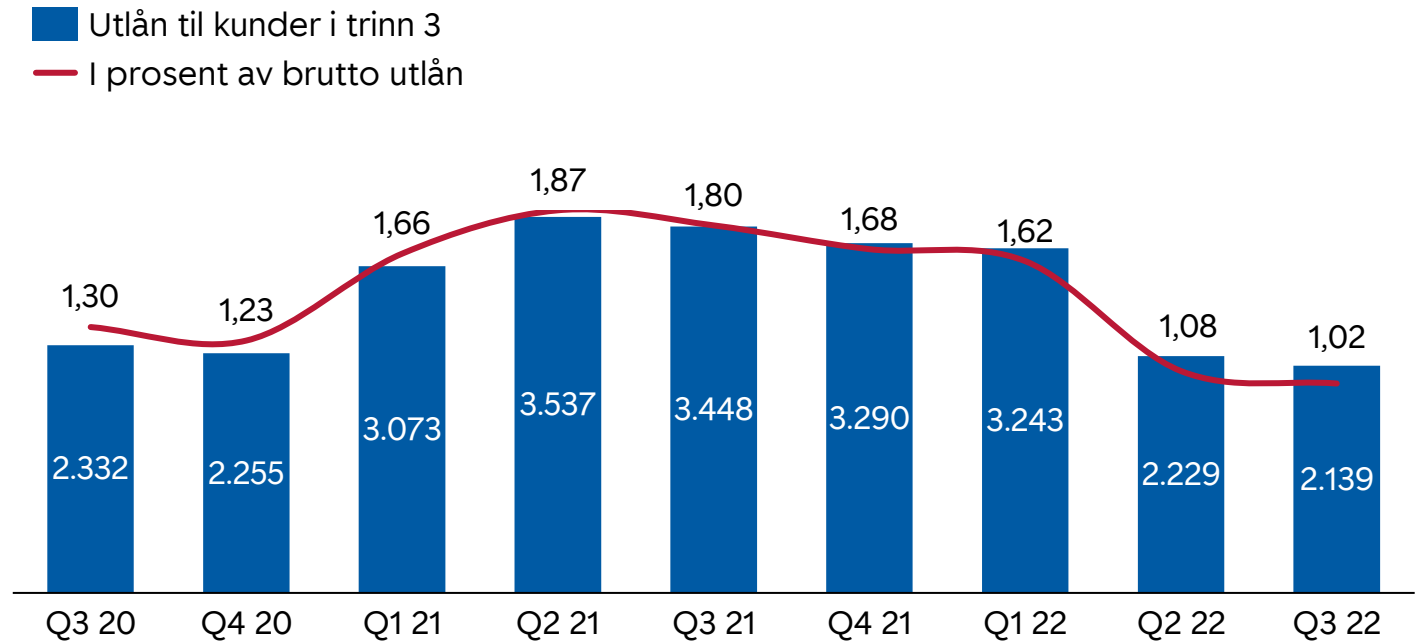
Majoriteten av leietakerne med lav risiko



Tapsutsatte lån

- Nedgang i Q2 22 som følge av lavere eksponering på to offshore engasjementer
- Konservative vurderinger lagt til grunn

Utlån til kunder i trinn 3



SpareBank 1 SMN

Konsernsjef Jan-Frode Janson

Tel +47 909 75 183

E-post jan-frode.janson@smn.no

Finansdirektør Trond Søråas

Tel +47 922 36 803

E-post trond.soraas@smn.no

SpareBank 1 SMN

Tel +47 915 07 300

www.smn.no



Vedlegg



Provisjonsinntekter

<i>mill kr</i>	2022	2021	Endring	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21
Betalingstjenester	215	167	48	83	72	60	72	61
Kredittkort	47	41	6	16	15	16	14	14
Sparing og forvaltning	29	45	-17	9	10	9	13	17
Forsikring	176	159	17	60	59	57	55	54
Garantiprovisjoner	42	42	0	15	8	18	22	13
Eiendomsmegling	324	341	-17	105	125	94	100	107
Regnskapstjenester	437	416	22	115	167	156	114	114
Verdipapirtjenester	379	566	-187	57	198	124	158	110
Øvrige provisjoner	36	26	10	12	9	14	17	7
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	1.685	1.803	-118	473	664	549	565	497
Provisjoner Boligkreditt	224	348	-124	63	77	84	102	123
Provisjoner Næringskreditt	12	11	1	4	4	4	3	3
Sum provisjonsinntekter	1.921	2.161	-240	540	745	637	671	623

Produktselskaper

Resultatandel etter skatt

mill kr (SMNs eierandel i parentes)	2022	2021	Endring	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	46	298	-251	17	16	13	173	83
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9 %)	2	18	-16	10	-4	-5	-2	11
SpareBank 1 Næringskreditt (14,9 %)	2	6	-5	0	2	0	0	-1
BN Bank (35,0 %)	149	122	27	53	47	49	42	40
SpareBank 1 Kreditt (18,7 %)	9	11	-2	3	3	3	2	10
SpareBank 1 Betaling (21,5 %)	-9	-6	-3	-3	0	-5	-9	0
SpareBank 1 Forvaltning (19,6%)	28	20	8	10	11	8	12	13
Andre selskaper	20	49	-28	19	2	-1	-32	23
Sum tilknyttede selskaper	248	519	-271	109	77	62	186	179

Datterselskaper

Resultat før skatt

mill kr (SMNs eierandel i parentes)	2022	2021	Endring	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	64	70	-6	12	38	14	1	8
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %)	76	82	-6	22	30	23	3	21
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5 %)	141	151	-11	44	50	47	45	33
SpareBank 1 Markets (67 %)	119	203	-84	0	79	39	51	23
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	73	190	-117	-30	-29	132	-4	61
Andre selskaper	5	4	1	3	1	1	0	1
Sum datterselskaper	478	700	-222	50	170	257	97	147

Avkastning finansielle investeringer

<i>mill kr</i>	2022	2021	Endring	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21
Gevinst / (tap) på aksjer	36	161	-125	-66	-35	137	15	36
Gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	-51	30	-81	41	-82	-10	-9	14
Gevinst/ (tap) på valuta	67	46	21	30	29	7	24	16
Gevinst/ (tap) på aksjer/aksjederivater SB1 Markets	114	30	84	26	52	37	1	2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	166	267	-100	31	-36	172	32	68

Nøkkeltall egenkapitalbevis

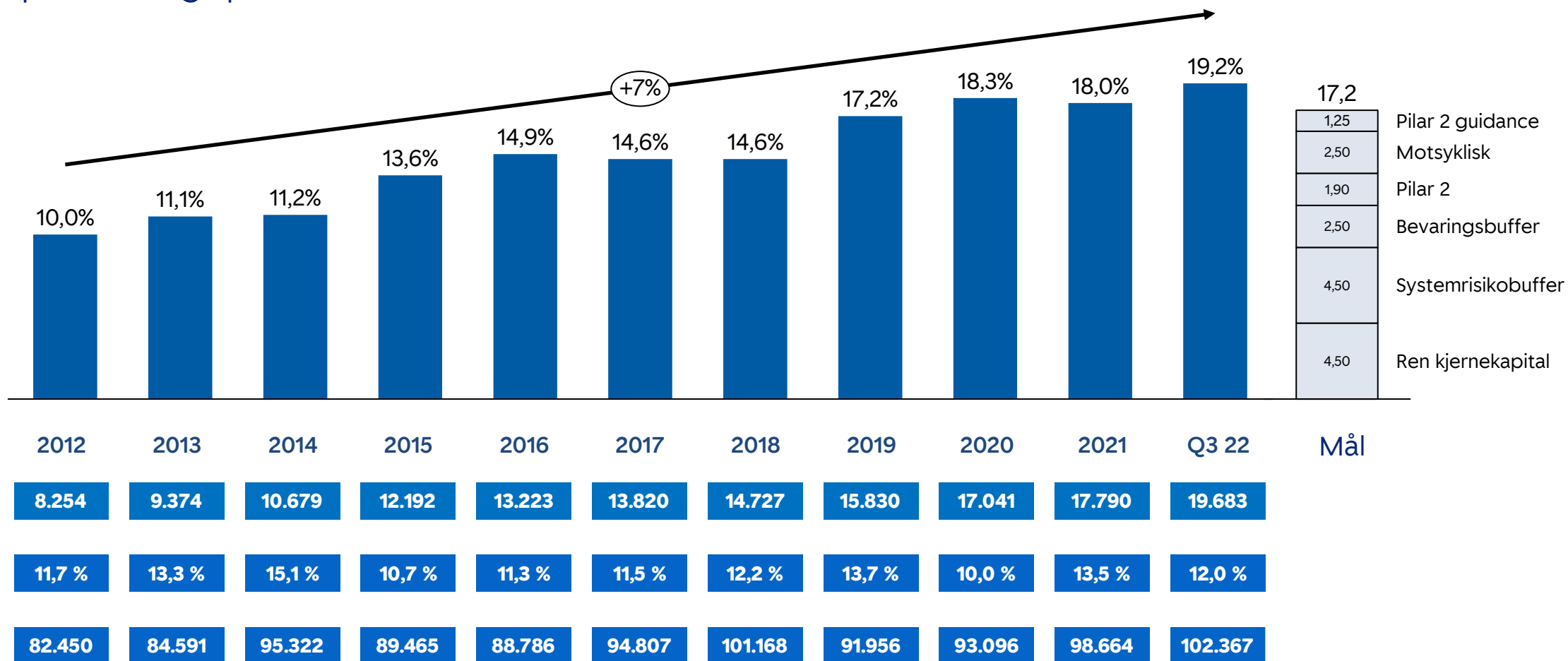
	30.9.22	30.9.21	2021	2020	2019	2018
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	129,29	129,39	129,39	129,39	129,30	129,62
Børskurs	111,40	129,80	149,00	97,60	100,20	84,20
Børsverdi (mill kr)	14.402	16.794	19.279	12.629	12.956	10.914
Bokført EK per EKB	107,19	103,57	103,48	94,71	90,75	83,87
Resultat per EKB, majoritet	9,29	10,11	13,31	8,87	12,14	9,97
Utbytte per EKB			7,50	4,40	6,50	5,10
Pris/Inntjening	9,00	8,50	11,19	11,01	8,26	8,44
Pris/Bokført egenkapital	1,04	1,25	1,44	1,03	1,10	1,00

Balanse

<i>mrd kr</i>	30.9.22	30.9.21	30.9.20
Likvider	47,7	38,6	32,1
Netto utlån	149,2	142,4	132,2
Aksjer	2,0	2,5	1,9
Investering i tilknyttede selskaper	7,7	7,3	7,0
Goodwill	0,9	0,9	0,9
Øvrige aktiva	11,6	8,4	12,8
Eiendeler	218,9	200,1	186,9
Pengemarkedsfinansiering	60,7	56,5	57,7
Innskudd fra kunder	120,6	109,7	95,4
Øvrig gjeld	11,8	9,1	11,2
Ansvarlig lånekapital	2,1	1,8	1,8
Egenkapital uten hybridkapital	22,6	21,8	19,6
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,2	1,3	1,2
Gjeld og egenkapital	218,9	200,1	186,9
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	58,7	48,0	45,8

Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent



God likviditet og finansiering

Usikkerhet om vekst- og inflasjonsutsikter har bidratt til store svingninger i finansmarkedene, og kredittpåslagene har økt

Banken følger en konservativ likviditetsstrategi. LCR er 180 prosent per 30. september 2022 (190 prosent). Regulatorisk krav er 100 prosent

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder og lån på 59 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. september 2022

Det er i tredje kvartal utstedt senior fem års grønn obligasjonsfinansiering på 0,5 milliarder Euro og MREL finansiering på 1,6 milliarder kroner

SpareBank 1 SMN hadde per 30. september 2022 7,1 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL). SpareBank1 SMN vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023

Forfallsstruktur per Q3 22 (mrd kr)

