

Kvartalsrapport 2021

Q3

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

	01.01 - 30.09		3. kv.	3. kv.	Året
Resultatsammendrag	2021	2020	2021	2020	2020
Netto renteinntekter	2.985	3.148	989	1.041	4.142
Netto provisjons- og andre inntekter	1.262	1.026	406	336	1.396
Netto inntekter fra finansielle investeringer	693	459	234	190	699
Sum netto inntekter	4.940	4.633	1.629	1.567	6.237
Sum driftskostnader	1.959	1.757	666	595	2.386
Driftsresultat før nedskrivninger	2.981	2.876	963	972	3.851
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	216	1.760	37	369	2.030
Driftsresultat før skatt	2.765	1.116	926	603	1.821
Skattekostnad	498	134	193	98	231
Resultat etter skatt	2.267	982	733	505	1.590
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	226.952	216.796			219.181
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	226.952	220.186			219.181
Innskudd fra kunder	132.283	113.248			118.170
Forvaltningskapital	296.987	280.338			287.049
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	293.769	272.674			275.235
Utvagte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 43 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,1 %	5,2 %	11,7 %	8,2 %	6,4 %
Kostnadsprosent ¹⁾	39,7 %	37,9 %	40,9 %	38,0 %	38,3 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,36 %	1,54 %	1,31 %	1,48 %	1,50 %
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	4,7 %	6,5 %			5,8 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	3,1 %	4,9 %			3,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	16,8 %	10,8 %			14,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning ⁵⁾	17,6 %	18,5 %			18,3 %
Kjernekapitaldekning ⁵⁾	19,2 %	20,2 %			19,9 %
Kapitaldekning ⁵⁾	20,9 %	22,0 %			21,7 %
Kjernekapital ⁵⁾	24.252	24.489			24.127
Risikovektet balanse	126.616	121.494			121.262
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	7,9 %			7,8 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ³⁾	160 %	154 %			157 %
Innskuddsdekning ¹⁾	58,3 %	52,2 %			53,9 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	58,3 %	51,4 %			53,9 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,13 %	1,09 %			0,95 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	0,13 %	1,08 %			0,94 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt. ¹⁾	1,78 %	1,59 %			1,90 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	1,78 %	1,57 %			1,90 %
SpareBank 1 SR-Bank aksjen					
	30.09.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Børskurs	121,50	91,00	100,00	89,20	87,00
Børsverdi (millioner kroner)	31.074	23.273	25.575	22.813	22.250
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	95,82	95,97	89,90	82,27	77,24
Resultat pr aksje, i kr	8,68	5,87	12,06	8,96	8,16
Utbytte pr aksje ⁵⁾	n.a.	3,10	5,50	4,50	4,25
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	10,50	15,50	8,29	9,96	10,66
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,27	0,95	1,11	1,08	1,13
Effektiv avkastning ⁴⁾	36,9 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %	46,9 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

³⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

⁴⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

⁵⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

Innhold

Hovedtall	2
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	18
Balanse	19
Endring i egenkapital	20
Kontantstrømoppstilling	21
Noter til regnskapet	22
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer	22
Note 2 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	23
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	25
Note 5 Andre eiendeler	27
Note 6 Annen gjeld	27
Note 7 Innskudd fra kunder	27
Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder	28
Note 9 Kapitaldekning	32
Note 10 Finansielle derivater	34
Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	35
Note 12 Segmentrapportering	36
Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	38
Note 14 Pensjon	38
Note 15 Salg av utlån	39
Note 16 Likviditetsrisiko	39
Note 17 Opplysning om virkelig verdi	39
Note 18 Leieavtaler	41
Note 19 Immaterielle eiendeler	42
Note 20 Hendelser etter balansedagen	42
Resultat fra kvartalsregnskapene	43
Kontaktinformasjon og finanskalender	45

Et sterkt resultat preget av god drift og betydelig lavere nedskrivninger

3. kvartal 2021

- Resultat før skatt: 926 mill kroner (603 mill kroner)
- Resultat etter skatt: 733 mill kroner (505 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,7 prosent (8,2 prosent)
- Resultat pr aksje: 2,80 kroner (1,90 kroner)
- Netto renteinntekter: 989 mill kroner (1.041 mill kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 406 mill kroner (336 mill kroner)
- Netto inntekter fra finansielle investeringer: 234 mill kroner (190 mill kroner)
- Driftskostnader: 666 mill kroner (595 mill kroner)
- Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 37 mill kroner (369 mill kroner)
(3. kvartal 2020 i parentes)

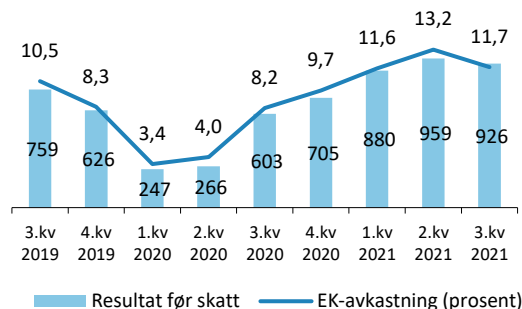
Pr 30. september 2021

- Resultat før skatt: 2.765 mill kroner (1.116 mill kroner)
- Resultat etter skatt: 2.267 mill kroner (982 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,1 prosent (5,2 prosent)
- Resultat pr aksje: 8,68 kroner (3,84 kroner)
- Netto renteinntekter: 2.985 mill kroner (3.148 mill kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 1.262 mill kroner (1.026 mill kroner)
- Netto inntekter fra finansielle investeringer: 693 mill kroner (459 mill kroner)
- Driftskostnader: 1.959 mill kroner (1.757 mill kroner)
- Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 216 mill kroner (1.760 mill kroner)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 3,1 prosent (4,9 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 16,8 prosent (10,8 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning¹: 17,6 prosent (18,5 prosent)
- Kjernekapitaldekning¹: 19,2 prosent (20,2 prosent)
(Pr. 30. september 2020 i parentes)

Resultat for 3. kvartal 2021

Konsernet kan vise til et godt resultat siste kvartal som følge av sterk underliggende drift, lave nedskrivninger og godt finansresultat. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 11,7 prosent (8,2 prosent) i 3. kvartal 2021, ned fra 13,2 prosent i 2. kvartal 2021. Konsernets resultat før skatt ble 926 mill kroner (603 mill kroner) i 3. kvartal 2021, en reduksjon på 33 mnok fra forrige kvartal. Skattekostnaden økte med 50 mill kroner fra forrige kvartal som følge av utnyttelse av fremførbart underskudd i 2. kvartal 2021, og økt skattemessig resultat i 3. kvartal 2021, og er med å forklare redusert egenkapitalavkastning i 3. kvartal 2021.

Fig. 1 Resultatutvikling



¹ Styret har benyttet fullmakten fra april 2021, og vedtok på styremøte 30. september 2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13. oktober 2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30. september 2021.

Netto renteinntekter ble 989 mill kroner (1.041 mill kroner) i 3. kvartal 2021, en reduksjon på 12 mill kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes primært lavere utlånsmarginer som følge av økt rentebane. Gjennomsnittlig rentemargin (netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital) ble 1,31 prosent (1,48 prosent) i 3. kvartal 2021, ned fra 1,36 prosent i 2. kvartal 2021.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 406 mill kroner (336 mill kroner) i 3. kvartal 2021, en reduksjon på 48 mill kroner fra forrige kvartal. Naturlige sesongvariasjoner medførte at SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk 32 mill kroner i lavere inntekter, og videre ble provisjonsinntekter fra eiendomsmegling redusert med 15 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra betalingsformidling økte med 8 mill kroner fra forrige kvartal, mens øvrige provisjonsinntekter ble redusert med 9 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 234 mill kroner (190 mill kroner) i 3. kvartal 2021, en reduksjon på 9 mill kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes 9 mill kroner i redusert utbytte, 42 mill kroner i reduserte inntekter fra tilknyttede selskap, mens inntekter fra finansielle instrumenter økte med 42 mill kroner fra forrige kvartal. Lavere inntekter fra tilknyttede selskap skyldes primært høye inntekter fra SpareBank 1 Gruppen AS i forrige kvartal, mens økte inntekter fra finansielle instrumenter i hovedsak kan forklares med positive basis swap effekter i 3. kvartal 2021.

Driftskostnadene ble 666 mill kroner (595 mill kroner) i 3. kvartal 2021, en reduksjon på 15 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 25 mill kroner skyldes lavere kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS som følge av naturlige sesongvariasjoner. Øvrig kostnadsvekst på til sammen 10 mill kroner fra forrige kvartal skyldes en kombinasjon av 23 mill kroner i økt variabel avlønning i morbanken i 3. kvartal 2021 som følge av godt resultat, mens øvrige driftskostnader ble redusert som følge av lavere aktivitet i kvartalet.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 37 mill kroner (369 mill kroner) i 3. kvartal 2021, en reduksjon på 21 mill kroner fra 2. kvartal 2021.

Resultat pr 30. september 2021

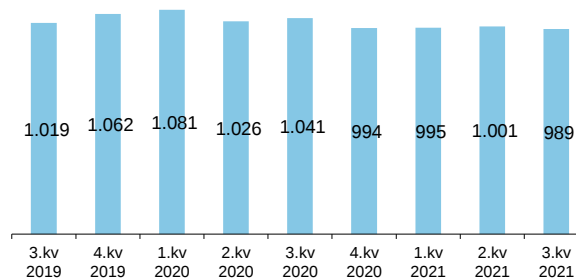
Konsernets resultat før skatt pr 30. september 2021 ble 2.765 mill kroner (1.116 mill kroner), en økning på 1.649 mill kroner fra samme periode i fjor, hvorav lavere nedskrivninger utgjorde 1.544 mill kroner.

Konsernets driftsresultat før nedskrivninger økte med 105 mill kroner fra 2.876 mill kroner til 2.981 mill kroner. God resultatforbedring i den underliggende driften skyldes i stor grad økte provisjonsinntekter og inntekter fra finansielle investeringer, som delvis ble motvirket av noe lavere renteinntekter og økte kostnader. Egenkapitalavkastningen etter skatt for konsernet pr 30. september 2021 økte til 12,1 prosent (5,2 prosent).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 2.985 mill kroner (3.148 mill kroner) pr 30. september 2021, en reduksjon på 163 mill kroner fra samme periode i 2020. Lavere netto renteinntekter skyldes en kombinasjon av lavere utlåns- og innskuddsmarginer hittil i år sammenlignet med samme periode i fjor, hvor effekten kun delvis ble motvirket av økt utlåns- og innskuddsvolum. Av reduserte netto renteinntekter, ble inntektene redusert med 170 mill kroner i bedriftsmarkedet, primært grunnet lavere marginer. I personmarkedet ble lavere marginer kompensert av økt volum, og renteinntektene økte med 102 mill kroner fra 30. september 2020. På grunn av redusert rentebane er renteinntektene på egenkapitalen 110 mill kroner lavere, mens konsernets eksterne finansieringskostnad er redusert med om lag 31 mill kroner i samme periode.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,36 prosent pr 30. september 2021, sammenlignet med 1,54 prosent pr 30. september 2020, og skyldes primært lavere marginer, samt høy innskuddsvekst, hovedsakelig innenfor bedriftsmarkedet og større institusjonelle kunder.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1.262 mill kroner (1.026 mill kroner) pr 30. september 2021, en økning på 236 mill kroner (tilsvarende 23 prosent) fra samme periode i fjor.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.09.21	30.09.20
Betalingsformidling	175	184
Sparing/plassering	164	144
Forsikring	172	154
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	343	296
Garantiprovisjon	78	70
Tilrettelegging/kundehonorar	92	44
Kundehonorar ForretningsPartner	224	116
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt	-	9
Øvrige	14	9
Sum provisjons- og andre inntekter	1.262	1.026

Inntekter fra betalingsformidling ble 175 mill kroner (184 mill kroner) pr 30. september 2021, som er 9 mill kroner lavere enn samme periode i fjor. Reduksjonen skyldes redusert kortbruk i utlandet som følge av betydelig lavere reiseaktivitet etter Covid-19 utbruddet. Inntekter fra sparing/plassering økte med 20 mill kroner til 164 mill kroner (144 mill kroner) pr 30. september 2021 grunnet god aktivitet og økte midler under forvaltning på spareområdet. Inntekter fra forsikring økte med 18 mill kroner til 172 mill kroner (154 mill kroner) hvorav 13 mill kroner skyldes økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lav skadeandel. Inntekter fra eiendomsmegling ble 343 mill kroner (296 mill kroner), en økning på 47 mill kroner fra 30. september 2020 som følge av fortsatt høy aktivitet i eiendomsmarkedet. Tilrettelegging økte med 48 mill kroner til 92 mill kroner (44 mill kroner) pr 30. september 2021, og skyldes høye inntekter i Corporate Finance hittil i år som følge av ferdigstillelse av prosjekter. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 224 mill kroner (116 mill kroner), en økning på 108 mill kroner fra samme periode i fjor, primært som følge av oppkjøp av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021, samt oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 693 mill kroner (459 mill kroner) pr 30. september 2021, en økning på 234 mill kroner fra samme periode ifjor.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.09.21	30.09.20
Utbytte	9	18
Inntekter fra tilknyttede selskap	453	534
Inntekter fra finansielle instrumenter	231	-93
- Kursgevinst/tap verdipapirer	136	-140
- Kursgevinst/tap valuta/renter	95	47
Sum inntekter finansielle investeringer	693	459

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 453 mill kroner (534 mill kroner) pr 30. september 2021, en

reduksjon på 81 mill kroner fra samme periode i fjor. Av reduksjonen fra 30. september 2020, skyldes 340 mill kroner fusjonsinntekt knyttet til Fremtind Forsikring AS i fjor. Justert for fusjonsinntekten økte inntektene fra tilknyttede selskap med 259 mill kroner fra samme periode i fjor. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS økte med 191 mill kroner og resultatandel fra BN Bank ASA økte med 38 mill kroner fra 30. september 2020 til 30. september 2021. For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 12.

Tabell 3, Inntekter fra tilknyttede selskap

	30.09.21	30.09.20
SpareBank 1 Gruppen AS	298	107
-Fusjonseffekter Fremtind	-	340
BN Bank ASA	122	84
SpareBank 1 Kreditt AS	10	2
SpareBank 1 Forvaltning AS	22	-
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2	2
SpareBank 1 Næringskreditt AS	6	7
SpareBank 1 Betaling AS	-6	-3
FinStart Nordic AS*	-1	-4
Øvrige	-	-1
Sum inntekter tilknyttede selskap	453	534

*Selskap der FinStart Nordic AS eier mellom 20-50 % må på grunn av regnskapsregler vurderes som tilknyttet selskap i konsernregnskapet.

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble 231 mill kroner (-93 mill kroner) pr 30. september 2021, en økning på 324 mill kroner fra samme periode i fjor. Inntekter fra finansielle instrumenter i fjor var vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet i mars 2020. Kursgevinst på verdipapirer utgjorde pr 30. september 2021 136 mill kroner (140 mill kroner i kurstap), mens kursgevinst fra rente- og valutahandel ble 95 mill kroner (47 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapirer på 136 mill kroner (kurstap 140 mill kroner) skyldes kurstap inkludert sikringsinstrumenter på totalt 64 mill kroner (kurstap på 84 mill kroner) fra renteporteføljen, samt kursgevinst på 200 mill kroner (kurstap 56 mill kroner) fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis. Av kursgevinst på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 79 mill kroner verdiøkning (66 mill kroner verdireduksjon) på investeringene i FinStart Nordic AS. Investeringen i Sandnes Sparebank fikk en verdiøkning på 89 mill kroner (4 mill kroner verdireduksjon), konsernets portefølje av egne fond en verdiøkning på 13 mill kroner (ingen verdiendring), og aksjene i Visa Norge fikk en verdiøkning på 3 mill kroner (27 mill kroner) pr 30. september 2021. Av verdiøkningen på 79 mill kroner i FinStart Nordic AS,

var 51 mill kroner knyttet til investeringen i Boost AI AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel ble 95 mill kroner (47 mill kroner) pr 30. september 2021. Kursgevinst fra kunde og egenhandel utgjorde 101 mill kroner (97 mill kroner), negativ verdiendring av basis swap'er ble 36 mill kroner (16 mill kroner i negativ verdiendring), mens summen av sikringsbokføringer og øvrige IFRS effekter ble 30 mill kroner (-34 mill kroner) pr 30. september 2021.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 1.959 mill kroner (1.757 mill kroner) pr 30. september 2021, en økning på 202 mill kroner (11,5 prosent) fra samme periode i fjor.

Tabell 4, Driftskostnader

	30.09.21	30.09.20
Personalkostnader	1.237	1.035
IT kostnader	282	285
Markedsføring	55	54
Administrasjonskostnader	45	57
Driftskostnader faste eiendommer	27	23
Andre driftskostnader	180	161
Avskrivninger	133	142
Sum driftskostnader	1.959	1.757

Av kostnadsveksten kan 96 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS som følge av oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020 og Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Høy aktivitet i eiendomsmarkedet medførte 37 mill kroner i økte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Konsernets kostnadsvekst var i tillegg påvirket av 59 mill kroner i økt variabel avlønning i morbanken som følge av økt resultatforventning for 2021 sammenlignet med 2020. Justert for økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS samt økt variabel avlønning, økte konsernets driftskostnader med 10 mill kroner (0,8 prosent) fra 30. september 2020 til 30. september 2021.

Personalkostnadene ble 1.237 mill kroner (1.035 mill kroner) pr 30. september 2021, en økning på 202 mill kroner fra samme periode i fjor. Eksklusiv endret variabel avlønning i morbanken og økte personalkostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS, økte personal-kostnadene med 34 mill kroner (4,4 prosent) fra 30. september 2020 til 30. september 2021. Økningen er en konsekvens av ordinær

lønnvekst og en økning på 41 årsverk i morbanken siste 12 måneder.

Kostnadene utover personalkostnader ble 722 mill kroner (722 mill kroner) pr 30. september 2021, uendret fra samme periode i fjor. Som følge av Covid-19 utbruddet i mars 2020, ble administrasjonskostnader knyttet til reise, opplæring, representasjon, og møteaktivitet redusert med 5 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor, mens kostnader til innleide vikarer ble 2 mill kroner lavere. Andre driftskostnader økte med 19 mill kroner til 180 mill kroner pr 30. september 2021 og skyldes hovedsakelig økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS som følge av økt aktivitet. Avskrivningene ble redusert med 9 mill kroner fra 30. september 2020 til 133 mill kroner pr 30. september 2021, hvor ordinære avskrivninger ble redusert med 7 mill kroner fra samme periode i fjor.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 39,7 prosent (37,9 prosent) pr. 30. september 2021. Kostnadsprosent for morbanken ble redusert til 33,1 prosent (33,7 prosent) pr. 30. september 2021.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 216 mill kroner pr. 30. september 2021, en reduksjon på 1.544 mill kroner fra samme periode i 2020. Nedskrivningene i fjor var vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet. Hittil i år er nedskrivningene sterkt redusert, og skyldes at pandemien har hatt begrenset effekt på kredittkvaliteten og nedskrivningsbehovet. Det forventes normalisert nedskrivningsbehov fremover.

Konsernets kunder har håndtert Covid-19 utbruddet på en god måte, og det er registrert lavt betalingsmislighold. Kundene har i liten grad tatt i bruk utsatt betalingsfrist, og en stor andel likviditetslån gitt i forbindelse med pandemien, er nedbetalt. Eksponeringen knyttet til offshore engasjement er sterkt redusert de siste 5 årene.

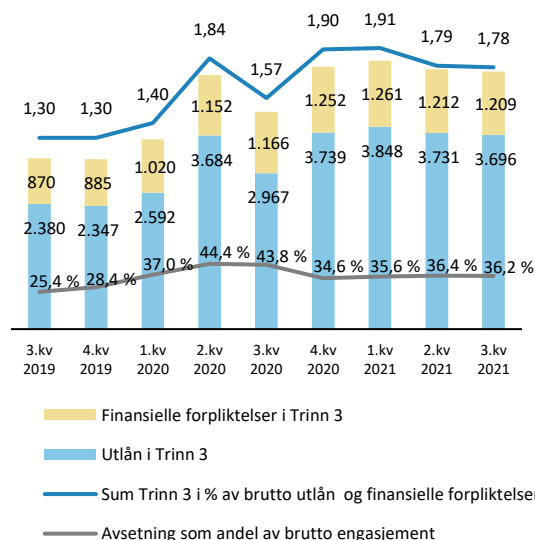
Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,13 prosent (1,08 prosent) av brutto utlån hittil i 2021.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde god risikoprofil i konsernets

utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet ytterligere forsterket fra mars 2020. Konsernets bedriftsmarkedsdivisjon har i samarbeid med SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS, arbeidet proaktivt og tett sammen med kundene. I kombinasjon med støttetiltak fra myndighetene, har dette styrket risikoprofilen i utlånsporteføljen.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 4.905 mill kroner (4.133 mill kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2021, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 36,2 prosent (43,8 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarer 1,78 prosent (1,57 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

Fig. 3 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3



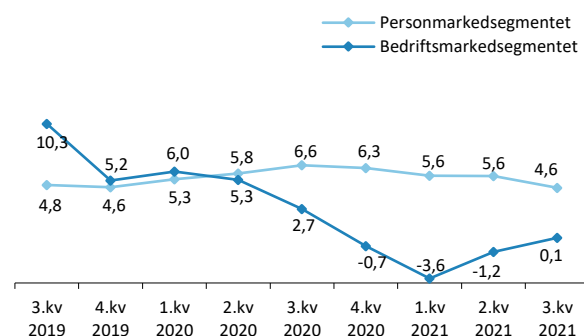
Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 227,0 mrd kroner (216,8 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2021. Ved utgangen av kvartalet var det ikke solgt utlån (3,4 mrd kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Brutto utlånsvekst inkludert kredittforetaket var 3,1 prosent (4,9 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på -0,3 mrd kroner siste 12

måneder, var brutto utlånsvekst inkludert kredittforetakene 3,2 prosent.

Personmarkedssegmentet opplevde en god utlånsvekst siste 12 måneder på 4,6 prosent, godt hjulpet av lave renter og et velfungerende boligmarked. Bedriftsmarkedssegmentet fikk en utlånsvekst på 0,1 prosent. Justert for valutakurseffekter på -0,6 mrd kroner siste 12 måneder, var utlånsveksten på 0,8 prosent siste 12 måneder. Lav utlånsvekst skyldes enkelte større innfrielse mot slutten av 2020. Utlånsveksten i bedriftsmarkedet har tatt seg opp i 2021, og fikk en vekst på 3,6 prosent hittil i år.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til personmarkedet utgjorde 62,4 prosent (61,7 prosent) av totale utlån ved utgangen av 3. kvartal 2021.

Konsernets samlede utlånseksponering på 227,0 mrd kroner (220,2 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 65,4 prosent (64,4 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 67,8 prosent (66,9 prosent) av utlånseksponeringen, og 98,2 prosent (98,2 prosent) av antall kunder. En andel på 18,8 prosent (19,8 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 16,8 prosent (10,8 prosent) siste 12 måneder til 132,3 mrd kroner (113,2 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor, økte innskuddene fra øvrige kunder med 13,1 prosent siste 12 måneder. Høy innskuddsvekst skyldes foruten økt volum i offentlig sektor, 7,5 prosent innskuddsvekst i personmarkedet og 23,7 prosent innskuddsvekst i øvrig bedriftsmarked. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 utgjorde innskudd fra

bedriftsmarkedet og offentlig sektor 56,8 prosent (53,0 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var økt til 58,3 prosent (52,2 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2021.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd, har også konsernet kapital til forvaltning i alternative investeringsprodukter. Disse utgjorde 32,9 mrd kroner (25,3 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2021. Forvaltningen av disse midlene skjer hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning AS og SpareBank 1 Forvaltning AS.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkluderer selvstendig næringsdrivende og landbruk), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarkedsdivisjonen ²

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 1.348 mill kroner (1.245 mill kroner) pr. 30. september 2021, 103 mill kroner høyere enn samme periode i fjor.

Tabell 5, Personmarkedsdivisjonen

	30.09.21	30.09.20
Renteinntekter	1.386	1.284
Provisjons- og andre inntekter	406	390
Inntekter fra finansielle investeringer	-	1
Sum inntekter	1.792	1.675
Sum driftskostnader	444	430
Resultat før nedskrivninger	1.348	1.245
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-10	85
Resultat før skattekostnad	1.358	1.160

Netto renteinntekter økte med 102 mill kroner, og netto provisjonsinntekter økte med 16 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Inntekter fra betalingsområdet var fortsatt negativt påvirket av

pandemien. Veksten fortsatte innenfor forsikringsområdet med godt salg og økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lavere skadepresenter.

Den høye aktiviteten innen spare- og investeringsmarkedet vedvarte i 3. kvartal 2021. Inntektene har økt hittil i 2021, men flatet ut i 3. kvartal 2021 på grunn av endringer i prismodell. Fra 1. juni 2021 endret banken prismodellen for investeringstjenester, og som følge av dette blir inntektsveksten på spareområdet noe svakere fremover.

Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt høy. Økte boligrenter kan påvirke veksten fremover. Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 prosent-poeng i september, og banken har varslet om økte boliglånsrenter med virkning på eksisterende portefølje fra 9. november 2021. Veksten fortsatte i Oslo-området, og det fjerde kontoret er under etablering og vil bli åpnet i november 2021.

Utlånsveksten siste 12 måneder var ved utgangen av 3. kvartal 2021 på 4,5 prosent. Innskuddsveksten siste 12 måneder ble 7,5 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andelen utlånseksponering (inkludert porteføljen i SR-Boligkreditt AS) innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 95,4 prosent (88,7 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2021. Modellberegnete IRB-risikovekter³ på boliglån var 18,1 prosent (20,6 prosent) ved utgangen av kvartalet, og reflekterte en solid og stabil portefølje. På grunn av myndighetskrav om minimum 20 prosent risikovekter på boliglån, er det benyttet 20 prosent risikovekt i kapitaldekningsrapporteringen.

Bedriftsmarkedsdivisjonen ²

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 1.539 mill kroner (1.613 mill kroner) pr. 30. september 2021, 72 mill kroner lavere enn samme periode i fjor. Lavere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig reduserte renteinntekter som følge av at utlånsvolumet i gjennomsnitt har vært lavere hittil i 2021, og innskuddsmarginene er

² Mellomregningsrenter for Personmarkedsdivisjonen og Bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå.

³ Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i SR-Boligkreditt AS.

redusert sammenlignet med samme periode i fjor. Divisjonens resultat før skatt ble 1.313 mill kroner (-62 mill kroner) pr. 30. september 2021.

Tabell 6, Bedriftsmarkedsdivisjonen

	30.09.21	30.09.20
Renteinntekter	1.428	1.598
Provisjons- og andre inntekter	254	208
Inntekter fra finansielle investeringer	45	-16
Sum inntekter	1.727	1.790
Sum driftskostnader	188	177
Resultat før nedskrivninger	1.539	1.613
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	226	1.675
Resultat før skattekostnad	1.313	-62

Utlånsaktiviteten har vært positiv så langt i år, og divisjonen har hatt en utlånsvekst på 4,0 prosent hittil i 2021. Divisjonens utlånsvolum økte med 0,8 prosent siste 12 måneder. Divisjonens innskudd økte med 26,4 prosent (14,7 mrd kroner) siste 12 måneder. Om lag 50 prosent av nettoveksten er fra kunder innenfor offentlig sektor, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god, men fremdeles med utfordringer innen offshore/rigg-segmentet. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,4 prosent (80,7 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2021. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje, og utgjorde 13,9 prosent (14,3 prosent) av samlet utlånseksponering inkludert personmarkeds kunder. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringsseiendom for utleie.

Covid-19-utbruddet svekket markedsforholdene for oljerelatert virksomhet, og førte til økte individuelle nedskrivninger gjennom 2020. Under pandemien ble det imidlertid ikke registrert vesentlig negativ endring av porteføljekvaliteten i bedriftsmarkeds-porteføljen for øvrig, men situasjonen for engasjementer innen utsatte bransjer følges fortsatt nøye. Det har blitt foretatt endringer i internt regelverk for å redusere usystematisk risiko fremover. Det er blant annet innført flere bransjebegrensninger for å redusere eksponeringen i volatile bransjer, samtidig som det er innført reduksjon i øvre ramme for eksponering i store engasjement. Dette skal være med å bidra til økt

robusthet slik at konsernet har finansiell handlefrihet i eventuelle nye krevende situasjoner.

Økt kontroll over covid-19 pandemien, har ført til mer positive forventninger til den økonomiske utviklingen fremover. Dette gjenspeiles også i mer normaliserte nivåer for individuelle nedskrivninger i bedriftsmarkedsporteføljen. Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 226 mill pr. 30. september 2021 (1.675 mill kroner).

Kapitalmarkedsdivisjonen ⁴

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester.

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 179 mill kroner (165 mill kroner) pr. 30. september 2021. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen. Pr. 30. september 2021 ble det inntektsført 66 mill kroner (60 mill kroner) i forretningsområdene. Driftsresultat før skatt ble 61 mill kroner (60 mill kroner) pr. 30. september 2021.

Tabell 7, Kapitalmarkedsdivisjonen

	30.09.21	30.09.20
Renteinntekter	20	41
Provisjons- og andre inntekter	76	62
Inntekter fra finansielle investeringer	83	62
Sum inntekter	179	165
- herav viderefordelt til BM	66	60
Sum inntekter etter viderefordeling	113	105
Sum driftskostnader	52	45
Resultat før skattekostnad	61	60

Forretningsvolumene har hittil i 2021 i sum vært på et normalt nivå uten vesentlig negativ effekt av Covid-19. SR-Bank Markets forventer at den positive utviklingen fortsetter fremover.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning pr. 30. september 2021 på 350 mill kroner (303 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 51,3 mill kroner (40,9 mill kroner). Det økte resultatet skyldes et godt eiendomsmarked og fokus på effektiv drift. Økt

⁴ Kapitalmarkedsdivisjonen betjener kunder i hele konsernet, og kundeinntektene inntektsføres i sin helhet i det forretningsområdet som kunden tilhører.

omsetningstakt, økte priser og god kostnadsstyring har gitt god resultateffekt.

Pr. 30. september 2021 var det formidlet 5.809 (5.074) eiendommer til en samlet verdi på ca. 20,6 mrd kroner (15,5 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var svært god med en økning på 368 oppdrag fra samme periode i fjor.

Samlet er selskapet den største aktøren innenfor eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder, med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent i dette markedsområdet.

God utvikling i boligmarkedet hittil i 2021, var i hovedsak drevet av lavt rentenivå, høy kjøpekraft og fokus på privatboligen under og etter pandemien. Antall omsetninger av brukte boliger og fritidsboliger var det høyeste siden oljekrisen i 2015. Markedet for fritidseiendommer var fortsatt sterkt, og har en positiv utvikling i form av betydelig økt interesse og omsetning av fritidseiendommer både ved sjøen og på fjellet. Det var også sterk etterspørsel etter eneboliger og rekkehus, og et flertall av boligene ble solgt over prisantydning.

Boligmarkedet i selskapets markedsområde var fortsatt preget av høy omsetning, og prisveksten i Stavanger-området ble 9,4 prosent siste 12 måneder. Sammen med Kristiansand (10,4 prosent) og Bergen (8,6 prosent) ga dette totalt en meget positiv utvikling i selskapets markedsområde. Nord- Jæren har hittil i år en omsetningsvekst på 13,8 prosent, tett fulgt av Agder med 8,0 prosent vekst. Vestland fikk 3,7 prosent vekst og sikret med det vekst på hele området fra et sterkt 2020.

Innenfor næringseiendom er det pr. 30. september 2021 observert en bedring både i utleie- og transaksjonsmarkedet. Vestland fortsetter den sterke veksten, og øker omsetningen kraftig fra 9 mill kroner pr 30. september 2020 til 21 mill kroner pr 30. september 2021. Stavanger doubler også inntektene. Tilgang på oppdrag er sterkt økende, og dette gjelder for både i Rogaland og Vestland.

Nybygg har også en god inntektsutvikling med en økning fra 20 mill kroner pr 30. september 2020 til 30 mill kroner pr 30. september 2021. Inntak av nye prosjekt er økende.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk pr. 30. september 2021 en omsetning på 241,3 mill kroner (130,4 mill kroner), og et resultat før skatt på 30,3 mill kroner (17,4 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 3,9 mill kroner (2,1 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har gjennom oppkjøp av Fast Solutions AS i september 2020 og Tveit Regnskap i april 2021 etablert en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og på Agder, og er nå blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

SR-Forvaltning AS

Selskapet hadde pr. 30. september 2021 en omsetning på 78,6 mill kroner (68,6 mill kroner), og et resultat før skatt på 25,2 mill kroner (14,4 mill kroner). Selskapet har hittil i 2021 hatt en positiv nettotegning på 890 mill kroner, der spesielt SR-Bank Fondene har hatt god utvikling. Det har vært særlig god økning i spareavtaler, både i volum og antall. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 3. kvartal 2021 på 15,9 mrd kroner (12,9 mrd kroner).

SR-Forvaltning AS forvalter 8 verdipapirfond, herav 3 aksjefond, 2 obligasjonsfond og 3 kombinasjonsfond. Selskapet forvalter i tillegg diskresjonære porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank ASA sin pensjonskasse, samt for offentlige og private virksomheter, og formuende privatpersoner under diskresjonære mandat. Selskapet har siden oppstarten i 1999 gitt god langsiktig risikojustert avkastning for sine kunder, både absolutt og relativt.

SpareBank 1 SR-Bank ASA har inngått avtale om å kjøpe seg opp i SpareBank 1 Forvaltning AS⁵. Aksjene i datterselskapet SR-Forvaltning AS vil inngå som tingsinnskudd ved oppkjøpet av SpareBank 1 Forvaltning AS. Transaksjonen krever samtykke fra Finanstilsynet og er forventet gjennomført i løpet av 4. kvartal 2021.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet oppnådde pr. 30. september 2021 et resultat før skatt på 565,0 mill kroner (534,1 mill kroner). Økt resultat skyldes primært lavere effekter av basis swap'er. Negative effekter av basis swap'er ble 133,7 mill kroner pr. 30. september 2021 mot 30,3 mill kroner i positive effekter pr. 30. september 2020.

⁵ Se side 13 for nærmere omtale av SpareBank 1 Forvaltning AS.

Netto renteinntekter økte med 161,9 mill kroner fra 30. september 2020 til 30. september 2021. Økningen kom primært som følge av økning i boliglån kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 80,3 mrd kroner (78,8 mrd kroner), og kjøpt lån for 91,6 mrd kroner (83,4 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av, innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets eksisterende verdikjeder, bidra til effektivisering av kjernevirksomheten og samtidig oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også en eksisterende portefølje fra tidligere SR-Investering, som primært har investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk pr. 30. september 2021 et resultat før skatt på 71,9 mill kroner (-88,7 mill kroner). Det økte resultatet kom fra verdijustering på den nye porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 56,8 mill kroner, og verdijustering av tidligere «SR-Investeringsporteføljen» med 21,6 mill kroner. Et nedslag av investeringen i Boost.ai AS til Nordic Capital bidro betydelig til verdøkningen.

Fintech porteføljen har til tross for Covid-19 vist positiv vekst det siste året, og markedet for innhenting av kapital har løftet seg hittil i 2021.

Stor usikkerhet rundt markedsutviklingen i 2020 medførte vesentlige nedskrivninger i porteføljen til tidligere SR-Investering. Denne usikkerheten er i stor grad redusert så langt i 2021, og utviklingen den siste tiden har medført oppskrivning for flere av investeringene.

Både ny fintech portefølje og portefølje fra tidligere SR-Investering har utsikter til fortsatt vekst og positiv verdiutvikling på både kort og mellomlang sikt.

Monner AS

Monner AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monner AS fikk i desember 2020

utvidet sin konsesjon til å omfatte betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Selskapet har hatt to virksomhetsområder, Monner Crowd og Monner Gründer, hvor sistnevnte område ble skilt ut og fusjonert inn i morbanken med virkning fra april 2021.

Monner AS fikk pr. 30. september 2021 et overskudd på 54,2 mill kroner (12,7 mill kroner i underskudd), hvor 70,3 mill kroner av overskuddet skyldes gevinst ved salg av Monners gründervirksomhet til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Gevinsten er eliminert i konsernregnskapet. Eksklusiv denne salgsgevinsten, fikk Monner AS et underskudd på 16,1 mill kroner pr. 30. september 2021. Det negative resultatet er i tråd med forventningene, og skyldes at selskapet er i en utviklingsfase som gjør at kostnadene til produkt- og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene. Selskapet fikk rekordmange nye långivere som opprettet sparekonto i banken. Det var 2 150 private långivere som opprettet Monner Sparekonto hittil i 2021 mot 880 private långivere i samme periode i fjor.

Monner AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 har selskapet totalt formidlet 579,4 mill kroner til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt en god vekst. Monner AS formidlet lån for 257,5 mill kroner pr. 30. september 2021 mot 90,5 mill kroner pr. 30. september 2020.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering, og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, og 51 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 3. kvartal 2021 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde pr. 30. september 2021 et historisk godt resultat før skatt på 2.816 mill kroner (1.054 mill kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 1.527 mill kroner (549 mill kroner).

Fremtind Forsikring AS fikk et godt resultat pr. 30. september 2021 som følge av et bedre forsikring- og finansresultat med lavere skadeprosenter. I forsikringsresultatet var det inkludert 160 mill kroner i inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv AS. I 2020 var resultatet sterkt preget av Covid-19 situasjonen.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk pr. 30. september 2021 en bedring i både risikoresultat, administrasjonsresultat og renteresultatet. Det har pr. 30. september 2021 være en positiv verdiregulering på eiendommer i kollektivporteføljen med 216 mill kroner, mens disse ble nedskrevet med 317 mill kroner pr. 30. september 2020.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn: SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 3. kvartal 2021 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1. mai 2021. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 1. juli SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Den 15. september 2021 ble det undertegnet avtale om å kjøpe SR-Forvaltning AS.

Transaksjonen krever samtykke fra Finanstilsynet og er forventet gjennomført i løpet av 4. kvartal 2021. Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS den 27. september 2021, basert på tilført volum. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Forvaltning AS økte ved utgangen av 3. kvartal 2021 til 24,9 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde pr. 30. september 2021 et resultat før skatt på 114 mill kroner. Økt forvaltningskapital og god netto nyttegning i ODIN Forvaltning ga økte forvaltningshonorarer.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde pr. 30. september 2021 et resultat før skatt på 470 mill kroner (328 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad lavere nedskrivninger hittil i 2021. Netto renteinntekter økte med 28 mill kroner og andre inntekter økte med 22 mill kroner fra samme periode i fjor. Det ble reversert 22 mill kroner i nedskrivninger pr. 30. september 2021, mens det ble kostnadsført nedskrivninger på 75 mill kroner samme periode i fjor.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2021.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 17,1 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene, og oppnådde pr. 30. september 2021 et resultat før skatt på 78 mill kroner (12 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes reduserte nedskrivninger som følge av kalibrering av tapsmodellen. Nedskrivningene ble 3 mill kroner pr. 30. september 2021, ned fra 75 mill kroner i samme periode i fjor.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,8 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 22,41 prosent av aksjene i Vipps AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk pr. 30. september 2021 et resultat før skatt på -28 mill kroner (-14 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS, hvorav -8 mill kroner gjaldt korrigering av resultatet for 2020.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 3. kvartal 2021 meget god likviditet, og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁶ var 54,6 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021, og dekker normal drift i 36 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 16,3 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 23,1 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁷ var ved utgangen av 3. kvartal 2021 125 prosent (123 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

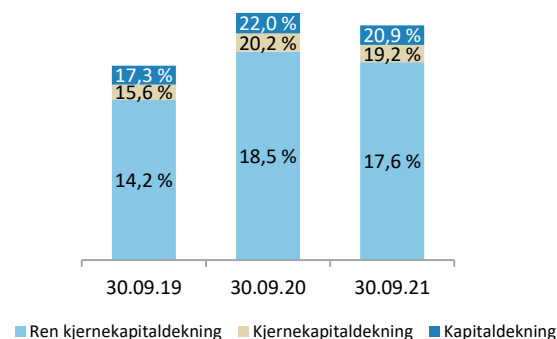
Kapitaldekning⁸

Ved utgangen av 3. kvartal 2021 ble ren kjernekapitaldekning 17,6 prosent (18,5 prosent). Ren kjernekapitaldekning er redusert med 0,9 prosent-poeng siste 12 måneder, hvorav 1,1 prosent-poeng skyldes avsetning og utbetaling av utbytte på 5,50 kroner for regnskapsåret 2019, og 0,6 prosent-poeng skyldes avsatt utbytte på 3,10 kroner for regnskapsåret 2020. Som følge av utbruddet av Covid-19 i mars 2020, besluttet generalforsamlingen i april 2020 å følge styrets anbefaling om å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Utbytte for 2019 ble derfor først utbetalt 19. mars 2021. Utbytte for 2020 ble utbetalt 13. oktober 2021.

⁶ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

⁷ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Fig. 5 Kapitaldekning



EUs regler om kapitalkrav (CRR/CRD IV) ble tatt inn i EØS avtalen i mars 2019, og gjennomføringsregulverket trådte i kraft i Norge 31. desember 2019. Systemrisikobufferkravet økte fra 3,0 prosent til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2020. Siden dette bufferkravet retter seg mot strukturelle sårbarheter og annen systemrisiko i norsk økonomi, gjelder det bare for bankenes engasjementer i Norge, i motsetning til tidligere bufferkrav som gjaldt all virksomhet. Samtidig ble det innført et gulv på risikovekter for boliglån og lån til næringsseidendom på henholdsvis 20 prosent og 35 prosent.

I Norge blir det krevd en motsykisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsykisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. Kapitalbufferkravet økte til 2,5 prosent-poeng ved utgangen av 2019. Som følge av Covid-19 situasjonen, ble det motsykliske bufferkravet senket med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020. Den 17. juni 2021 besluttet Finansdepartementet å øke kapitalkravet for motsykisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022, i tråd med råd fra Norges Bank. Norges Bank forventer at bufferkravet økes til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022⁹.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet. Finanstilsynet har

⁸ Kapitaldekning pr 30.09.2019 er basert på kapitaldekningsregulverket hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende.

⁹ I henhold til Pengepolitisk Rapport utgitt av Norges Bank 23. september 2021.

gitt konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 1,7 prosent-poeng.

Ved utgangen av 3. kvartal 2021 oppfyller SpareBank 1 SR-Bank ASA samlet krav til ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent med god margin. Kravet inkluderer økt systemrisikobuffer, redusert motsykisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og 1,0 prosent management buffer.

SpareBank 1 SR-Bank ASA har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent ved utgangen av 2021. Konsernet har opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål for å ta høyde for forventning om gradvis økning i motsykisk kapitalbuffer fra 2022.

Kjernekapitaldekningen ble 19,2 prosent (20,2 prosent), mens totalkapitaldekningen ble 20,9 prosent (22,0 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2021. Dette er godt over kravet til kapitaldekning på 18,7 prosent.

Den 28. april 2021 vedtok generalforsamlingen styrets forslag om at det på daværende tidspunkt ikke skulle utbetales utbytte for 2020. Beslutningen var i tråd med anbefalinger fra både Finanstilsynet, Finansdepartementet og den europeiske sentralbanken (ECB). Styret fikk imidlertid fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, på inntil kroner 3,10 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Styret har benyttet fullmakten, og besluttet den 30. september 2021 å utbetale et utbytte på 3,10 kroner pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020.

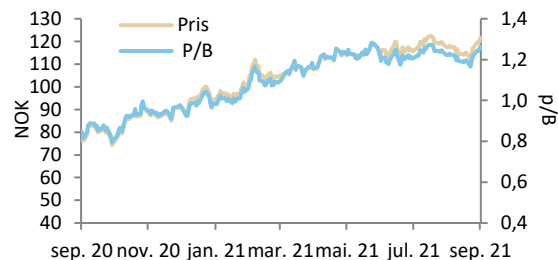
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), vil konsernet måtte oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Finansdepartementet publiserte 15. oktober 2020 et høringsnotat om innføring av BRRD2 i Norge, hvilket innebærer et MREL-subordineringskrav på 27,4 prosent. Kravet om lavere prioritet (etterstilt gjeld) skal være oppfylt innen 1. januar 2024, og kan fases inn ved at SpareBank 1 SR-Bank ASA fram til denne datoen kan medregne senior gjeld, forutsatt at denne tilfredsstiller generelle krav til konvertibel gjeld. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA bokført verdi av senorgjeld som forfaller etter 30. september 2022 tilsvarende 26,9 mrd kroner, og utstedt etterstilt gjeld på 7,6 mrd kroner. Kravet oppfylles dermed med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 121,50 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021. Dette var en oppgang på 6,9 prosent fra utgangen av 2. kvartal 2021. Hovedindeksen på Oslo Børs økte i samme periode med 3,8 prosent. Omsetningen av SRBNK i 3. kvartal 2021 tilsvarte 3,7 prosent (6,1 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig 6, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 15.830 (13.286) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2021. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,5 prosent (22,3 prosent), mens 65,5 prosent (66,4 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 56,8 prosent (58,8 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 41.273 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent (1,7 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. september 2021:

Tabell 8, 20 største aksjonærer	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	19.207	7,5 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.206	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4.709	1,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.561	1,4 %
Odin Norge	3.423	1,3 %
Vpf Nordea Norge Verdi	3.112	1,2 %
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2.956	1,2 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.771	1,1 %
Pareto Aksje Norge	2.740	1,1 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.415	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.319	0,9 %
Clipper AS	2.098	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2.004	0,8 %
JPMorgan Bank Luxembourg	1.959	0,8 %
Westco AS	1.797	0,7 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.786	0,7 %
Pareto Invest AS	1.757	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA, Irland	1.711	0,7 %
Sum 20 største	145.177	56,8 %

Konsernet etablerte i 2019 aksjespareordning for konsernets ansatte, og ordningen er videreført i 2020 og 2021. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe

aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Over 900 av konsernets nær 1.500 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2021.

Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønnsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet. Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1 og note 2.

Hendelser etter balansedagen

Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA har vurdert at markedssituasjonen, bankens soliditet og finansielle situasjon for øvrig gjorde det forsvarlig å utøve fullmakten gitt av generalforsamlingen 28. april 2021 om å kunne utbetale utbytte. Styret besluttet derfor den 30. september 2021 å utbetale et utbytte på 3,10 kroner pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Utbyttet ble utbetalt 13. oktober 2021.

SpareBank 1 SR-Bank ASA har inngått avtale om å kjøpe seg opp i SpareBank 1 Forvaltning AS gjennom tingsinnskudd ved å legge eget datterselskap, SR-Forvaltning AS, inn i selskapet. Transaksjonen krever samtykke fra Finanstilsynet og forventes gjennomført i løpet av 4. kvartal 2021. SpareBank 1 SR-Bank's salg av alle aksjene i SR-Forvaltning AS forventer å utløse en regnskapsmessig gevinst på i overkant av 100 millioner kroner.

Det har for øvrig ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30. september 2021 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Bærekraftig utvikling

Fokuset på bærekraft i næringslivet er betydelig styrket i den senere tid. SpareBank 1 SR-Bank ASA ser positivt på denne utviklingen og ser store muligheter i det grønne skiftet. Konsernet jobber aktivt for å bidra til en bærekraftig utvikling, og tar ansvar for å være en del av løsningen og en proaktiv alliert i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Konsernet har nylig vedtatt en ny bærekraftstrategi som er en del av konsernstrategien. Bærekraft skal være integrert i alt som utføres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være med å bidra til at målene i Parisavtalen nås. Dette innebærer et mål om netto nullutslipp fra både egen drift og utlånsportefølje innen år 2050. Konsernet skal også være en del av

klimaløsningen gjennom å stille krav til egne, kundenes og leverandørenes klimaarbeid. Konsernet støtter FNs bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som har særlig fokus; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene. Det er i konsernet utarbeidet egne tilpassede delmål under disse.

Utsikter

De økonomiske konsekvensene av Covid-19 pandemien har blitt betydelig mindre i 2021 enn i 2020. I Norge ble alle nasjonale Covid-19 tiltak avvirket i slutten av september 2021, og over 70 prosent av befolkning er nå fullvaksinerte. Optimismen er tilbake både i næringslivet og i privatmarkedet.

I Norge har det vært en positiv utvikling i økonomien så langt i 2021, med økt oljepris, godt eiendomsmarked og fallende arbeidsledighet. Lavere internasjonal etterspørsel og større volatilitet i oljeprisen forventes imidlertid å prege den økonomiske utviklingen i flere år fremover. IMF forventer i henhold til siste oppdaterte prognoser en vekst i verdensøkonomien på 6,0 prosent i 2021 og 4,9 prosent i 2022. Det forventes høyest vekst i de industrialiserte land og noe lavere vekst i fremvoksende økonomier på grunn av lavere vaksinasjonsgrad mot Covid-19.

I Norge forventes det redusert arbeidsledighet i 2022. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglånsrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet fremover, på tross av signaler om økt styringsrente. I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 3,6 prosent i 2021 og 3,8 prosent i 2022. Investeringene på norsk sokkel økte med 2 prosent i 2020, på tross av Covid-19 utbruddet i starten av året. Oljedirektoratet forventer som følge av ringvirkning av pandemien at oljeinvesteringene på norsk sokkel i 2021 blir på omtrent samme nivå som i 2020, og blir redusert med nær 13 prosent i 2022, før investeringene igjen forventes å stige. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 1,9 prosent i 2021 og 2,2 prosent i 2022.

Norges Bank økte i september 2021 styringsrenten med 0,25 prosent-poeng fra 0 prosent til 0,25 prosent. Markedet forventer at effektene av Covid-19 utbruddet avtar fremover og at styringsrenten som følge av dette økes med ytterligere 0,25 prosent-poeng i desember 2021, og deretter ytterligere 3 renteøkninger, hver på 0,25 prosent-poeng i løpet av 2022. I forbindelse med at Norges Bank økte

styringsrente i september 2021, har SpareBank 1 SR-Bank ASA varslet renteøkning på inntil 0,25 prosentpoeng på eksisterende portefølje fra 9. november 2021.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. Målet skal nås gjennom lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger, vekst i andre inntekter, gevinster fra finansielle investeringer og økt kostnadseffektivitet. Som følge av ettervirkninger fra Covid-19 utbruddet og økonomiske utfordringer innenfor utlån til offshore relatert virksomhet ved inngangen til 2021, er målsettingen for egenkapitalavkastningen for 2021 minimum 11 prosent. Med en egenkapitalavkastning på 12,1 prosent pr. 30. september 2021, antar styret at egenkapitalavkastningen for året som helhet vil overstige målsettingen.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent. SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern, og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift. Soliditeten er meget god, inntjeningen er styrket og konsernets nedskrivninger er vesentlig redusert pr 30. september 2021. Styrets vurdering er at konsernet har lagt bak seg de største nedskrivningene i forbindelse med oljeprisfallet og Covid-19, og nedskrivningene vurderes å være tilbake på normale nivå.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er uendret med et forventet utbytte på om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av

størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Konsernets personkunder kjøper i økende grad sine produkter via selvbetjente løsninger. Hittil i år er 70 prosent av alle produkter og tjenester kjøpt gjennom en digital kanal, og 94 prosent av alle boliglånsøknader ble fylt ut digitalt av kunden selv. Pandemien har generelt bidratt til å øke digital kompetanse i kundemassen, og flere kunder antas også i fortsettelsen å velge selvbetjente løsninger. Fortsatt høy bruk av digitale verktøy vil være viktig for å møte kundenes behov, effektivisere driften og med dette gi økt konkurransekraft fremover.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et offensivt finanskonsern med sterk distribusjon. Som Norges nest største privateide bank, gir konsernet økonomisk kraft til vekst, verdiskaping og lønnsomhet for kundene, samfunnet og våre eiere. Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et spesielt satsingsområde. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst, og dermed økt inntjening. Når samfunnet nå er gjenåpnet er konsernet godt posisjonert for økt vekst.

Stavanger, 27. oktober 2021
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2020	3. kv. 2020	3. kv. 2021	01.01.20 - 30.09.20	01.01.21 - 30.09.21		01.01.21 - 30.09.21	01.01.20 - 30.09.20	3. kv. 2021	3. kv. 2020	2020
Resultatregnskap (i mill kr)										
3.525	775	730	2.779	2.228	Renteinntekter amortisert kost	4.020	4.898	1.330	1.378	6.238
1.726	390	368	1.355	1.130	Renteinntekter øvrig	531	548	167	169	715
1.940	390	371	1.565	1.123	Rentekostnader amortisert kost	1.459	2.033	481	507	2.511
13	-26	6	1	-2	Rentekostnader øvrig	107	265	27	-1	300
3.298	801	721	2.568	2.237	Netto renteinntekter	2.985	3.148	989	1.041	4.142
934	221	242	682	737	Provisjonsinntekter	1.326	1.105	429	365	1.501
107	30	24	80	67	Provisjonskostnader	68	83	24	31	111
10	3	2	8	8	Andre driftsinntekter	4	4	1	2	6
837	194	220	610	678	Netto provisjons- og andre inntekter	1.262	1.026	406	336	1.396
57	1	-	18	9	Utbytte	9	18	-	1	57
836	-	-	836	1.106	Inntekter fra eierinteresser	453	534	151	147	663
-98	66	45	-114	201	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	231	-93	83	42	-21
795	67	45	740	1.316	Netto inntekter fra finansielle investeringer	693	459	234	190	699
4.930	1.062	986	3.918	4.231	Sum netto inntekter	4.940	4.633	1.629	1.567	6.237
1.029	250	298	745	846	Personalkostnader	1.237	1.035	432	357	1.436
610	146	150	465	449	Andre driftskostnader	589	580	191	179	763
145	41	34	110	104	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	133	142	43	59	187
1.784	437	482	1.320	1.399	Sum driftskostnader	1.959	1.757	666	595	2.386
3.146	625	504	2.598	2.832	Driftsresultat før nedskrivninger	2.981	2.876	963	972	3.851
2.003	369	40	1.748	219	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	216	1.760	37	369	2.030
1.143	256	464	850	2.613	Driftsresultat før skatt	2.765	1.116	926	603	1.821
73	52	124	6	356	Skattekostnad	498	134	193	98	231
1.070	204	340	844	2.257	Resultat etter skatt	2.267	982	733	505	1.590
982	186	323	777	2.208	Aksjonærenes andel av resultatet	2.218	915	716	487	1.503
88	18	17	67	49	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	49	67	17	18	88
					Ikke-kontrollerende eierinteresser					-1
1.070	204	340	844	2.257	Resultat etter skatt	2.267	982	733	505	1.590
Utvidet resultatregnskap										
-10	99	-1	-17	-7	Estimatavvik pensjoner	-7	-17	-2	99	-7
3	-25	-	4	2	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	2	4	1	-25	2
-7	74	-1	-13	-5	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	-5	-13	-1	74	-5
5	-3	-	4	-	Verdiendring ECL ¹⁾ 12 mnd	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Basis swap spread	-64	26	21	-2	47
-	-	-	-	-	Skatteeffekt basis swap spread	16	-6	-5	1	-12
-	-	-	-	-	Andel av utvidet resultat i TS og FKV ²⁾	7	4	1	3	12
5	-3	-	4	-	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-41	24	17	2	47
-2	71	-1	-9	-5	Periodens utvidede resultat	-46	11	16	76	42
1.068	275	340	835	2.252	Totalresultat	2.221	993	749	581	1.632
Resultat pr aksje (konsern)						8,68	3,58	2,80	1,90	5,87

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	31.12.20
			Balanse (i mill kr)			
68	657	76	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	657	68
25.304	18.139	14.305	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.116	7.248	12.589
131.792	131.415	133.323	Utlån til kunder	224.597	214.490	216.966
36.978	35.495	50.858	Sertifikater og obligasjoner	52.903	38.398	39.921
8.971	10.848	6.572	Finansielle derivater	5.687	10.710	8.672
596	599	673	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	970	915	908
2.246	2.517	2.120	Investering i eierinteresser	4.443	4.629	4.523
7.346	7.331	7.586	Investering i konsernselskap	-	-	-
-	-	70	Immaterielle eiendeler	471	296	298
1.002	410	1.016	Utsatt skattefordel	1.037	427	1.015
295	321	266	Varige driftsmidler	965	1.027	994
915	937	884	Leierettigheter	343	398	346
414	786	951	Andre eiendeler	1.379	1.143	749
215.927	209.455	218.700	Sum eiendeler	296.987	280.338	287.049
4.218	558	2.038	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.291	466	4.144
118.394	113.476	132.741	Innskudd fra kunder	132.283	113.248	118.170
51.749	50.646	39.920	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119.883	129.032	126.763
13.115	17.382	6.759	Finansielle derivater	3.458	7.892	6.825
669	7	356	Betalbar skatt	517	143	835
936	954	917	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	367	409	365
197	199	204	Pensjonsforpliktelse	211	209	204
255	262	167	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	167	262	256
378	533	2.379	Annen gjeld	2.703	727	540
400	-	7.614	Etterstilt gjeld	7.614	-	400
2.154	2.186	2.142	Ansvarlig lånekapital	2.142	2.186	2.154
192.465	186.204	195.237	Sum gjeld	270.636	254.574	260.656
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.407	-	-	Avsatt utbytte ^{1) 2)}	-	-	1.407
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	5
12.224	12.577	11.375	Annen egenkapital	14.253	14.951	15.150
-	844	2.257	Periodens resultat	2.267	982	-
23.462	23.252	23.463	Sum egenkapital	26.351	25.764	26.393
215.927	209.455	218.700	Sum gjeld og egenkapital	296.987	280.338	287.049

¹⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

²⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021.

Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	6.394	1.587	1.850	-	15.003	24.834
Resultat etter skatt				-1	1.591	1.590
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-5	-5
Basisswap spread etter skatt					35	35
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					12	12
Årets utvidede resultat				-1	1.633	1.632
Hybridkapital					-	-
Renter hybridkapital					-88	-88
Ikke-kontrollerende eierinteresser				6	-6	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					14	14
Omsetning egne aksjer					1	1
Transaksjoner med aksjonærene					1	1
Egenkapital 31.12.2020	6.394	1.587	1.850	5	16.557	26.393
Resultat etter skatt					2.267	2.267
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-5	-5
Basisswap spread etter skatt					-48	-48
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					7	7
Årets utvidede resultat					2.221	2.221
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-49	-49
Ikke-kontrollerende eierinteresser						-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-12	-12
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1.407	-1.407
Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021					-793	-793
Omsetning egne aksjer					-2	-2
Transaksjoner med aksjonærene					-2.202	-2.202
Egenkapital 30.09.2021	6.394	1.587	1.850	5	16.515	26.351

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
2020	01.01.20 - 30.09.20	01.01.21 - 30.09.21		01.01.21 - 30.09.21	01.01.20 - 30.09.20	2020
558	829	-1.674	Endring utlån til kunder ¹⁾	-7.771	-9.682	-12.068
4.646	3.649	2.950	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	4.161	5.012	6.405
15.071	10.153	14.347	Endring innskudd fra kunder	14.113	10.142	15.064
-865	-710	-502	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-500	-707	-861
-10.181	-7.354	7.855	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	4.642	746	-5.901
-38	44	-189	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-330	-271	-389
-5.543	-4.060	-13.880	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-12.982	-5.606	-7.129
502	402	354	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	364	401	505
860	621	683	Provisjonsinnbetalinger	1.269	1.059	1.438
-14	-33	-13	Kursgevinster ved omsetning trading	106	-16	5
-1.660	-1.245	-1.219	Utbetalinger til drift	-1.574	-1.728	-2.372
-1.078	-1.078	-669	Betalt skatt	-821	-1.225	-1.225
3.381	7.152	-4.076	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	-3.190	2.157	4.183
5.639	8.370	3.967	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-2.513	282	-2.345
-37	-31	-102	Investering i varige driftsmidler	-117	-51	-47
6	-	3	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	3	-	6
-252	-243	-462	Langsiktige investeringer i aksjer	-728	-255	-257
266	13	366	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	492	51	305
854	854	1.115	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	406	271	271
837	593	920	B Netto likviditetsendring investering	56	16	278
5.802	2.097	9.519	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24.879	21.672	25.367
-9.923	-8.801	-12.648	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer	-20.352	-19.265	-20.387
-779	-689	-254	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-594	-1.163	-1.356
-	-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	-	-	-
-	-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-	-	-
-49	-39	-28	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-28	-39	-49
-	-	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-	-	-
-88	-67	-49	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-49	-67	-88
-69	-51	-53	Leiebetalinger	-39	-28	-47
-	-	-1.407	Utbytte til aksjeeierne	-1.407	-	-
-5.106	-7.550	-4.920	C Netto likviditetsendring finansiering	2.410	1.110	3.440
1.370	1.413	-33	A+B+C Netto endring likvider i perioden	-47	1.408	1.373
768	768	2.138	Likviditetsbeholdning periodens start	2.152	779	779
2.138	2.181	2.105	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.105	2.187	2.152
Likviditetsbeholdning spesifisert						
68	657	76	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	657	68
2.070	1.524	2.029	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	2.029	1.530	2.084
2.138	2.181	2.105	Likviditetsbeholdning	2.105	2.187	2.152

¹⁾ Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursøkning. Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 30.09.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft, som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet har beregnet tapsavsetning etter IFRS 9 regelverket fra og med 01.01.2018. Det er fram til rapportering for 4. kvartal 2019 kun foretatt mindre justeringer i modellen. Etter den tid tatt høyde for den spesielle situasjonen som har oppstått i forbindelse med Covid-19 utbruddet i vurderingen av forventet kredittap. I det etterfølgende redegjøres for de prinsipper som er benyttet og endringer som er foretatt i 3. kvartal 2021. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2020. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Scenariene som ligger til grunn for beregningen samt vektingen av disse er uendret i 3. kvartal 2021. Konsernet følger samme prinsipp for migrering mellom trinnene som tidligere. En økning i PD med over 150 prosent, og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent, er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrekk eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelser kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsutsettelse på frisk portefølje. Vurderingene som er foretatt på gruppenivå er på nåværende tidspunkt beste estimat av de langsiktige konsekvensene Covid-19 situasjonen kan få for bankens portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8 i regnskapet for 2. kvartal 2021.

Misligholdte engasjementer

EBA offentliggjorde i 2017 nye retningslinjer for beregning av mislighold, og norske myndigheter fastsatte i desember 2019 i forskrift de norske beløpsgrensene for betalingsmislighold. De nye retningslinjene og forskriften inneholder vesentlige endringer sammenliknet med den tidligere misligholdsdefinisjonen slik den var beskrevet i kapitalkravsforskriftens kapittel 10. Den nye misligholdsdefinisjonen trådte i kraft fra 1.1.2021. SpareBank 1 SR-Bank har implementert den nye misligholdsdefinisjonen fra 1.1.2021.

Mislighold defineres i to kategorier:

1. Betalingsmislighold som er definert som et vesentlig overtrekk av mer enn 90 dagers varighet.
2. Manuell misligholdsmarkering baserer seg i større grad på kredittaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetning på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon. Implementeringen av ny misligholdsdefinisjon medførte pr 30.09.2021 ikke vesentlig økt utlånsvolum i trinn 3.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Med bakgrunn i økt kunnskap om pandemiens konsekvenser samt pågående vaksineringsprogrammer er usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske utviklingen redusert siste kvartal. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan full gjenåpning av samfunnet vil påvirke utviklingen i Norge og verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Det gir fortsatt større usikkerhet omkring kritiske estimater.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2020, men situasjonen omkring Covid-19 viruset er med i vurderingen i 3. kvartal 2021.

Konsernet foretar en årlig evaluering av hele bedriftsmarkeds-porteføljen. Engasjement i bedriftsmarkeds-porteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere rentendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kredittisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet og nedgangsscenarioet. Oppgangsscenarioet er basert på data fra en representativ historisk høykonjunkturperiode mens basisscenarioet og nedgangsscenarioet er basert på internt utarbeidede prognoser og stresstest knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet gitt ulike scenarier (ICAAP-prosessen). Den innbyrdes vektningen av scenariene behandles og beslutes av en særskilt etablert intern arbeidsgruppe som er sammensatt av personer på ledernivå.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 3.kvartal 2021 vektet basisscenarioet med 65 prosent, mens nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet begge vektet 17,5 prosent. Vektningen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utvikling fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektningen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarivektning, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent mens både nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarivektningen ville isolert sett økt konsernets forventede kreditttap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 106 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenario	Basis- scenario	Ned- gangs- scenario	Bedrifts marked	Person marked	SR-Bolig- kreditt	Sum konsern
Vekting benyttet i 3. kvartal 2021							
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			150	37	11	198
ECL i Basisscenario		65,0 %		486	54	20	560
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	2.018	200	114	2.332
ECL med anvendt scenarivektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020. Inkludert overordnet ledelsesskjønn)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	695	77	35	807
Alternativ scenarivektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	1.099	113	57	1.269
Alternativ scenarivektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	555	65	27	647
Alternativ scenarivektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	785	87	41	913
Alternativ scenarivektning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	885	97	48	1.030

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet intensivert i slutten av 1. kvartal 2020, og er siden videreført. Konsernet har foretatt rådgivning for å finne gode løsninger for kundene, blant annet gjennom innvilgelse av avdragsfrihet og bistand knyttet til søknader om bruk av ulike støtteordninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på de langsiktige konsekvensene Covid-19 situasjonen vil få for konsernet.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 31.12.20	01.01.20 - 30.09.20	01.01.21 - 30.09.21		01.01.21 - 30.09.21	01.01.20 - 30.09.20	01.01.20 - 31.12.20
763	868	143	Periodens endring i nedskrivning utlån	140	880	789
126	132	-89	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-89	132	126
1.150	761	269	Periodens konstaterte tap	269	761	1.150
-1	-2	2	Endring periodiserte renter	2	-2	-
-	2	-	Periodens endring overtatte eiendeler	-	2	-
-35	-13	-106	Inngang på tidligere nedskrivninger	-106	-13	-35
2.003	1.748	219	Periodens nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	216	1.760	2.030

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				
2021		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021			30.09.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	2.260	171	-89	2.342
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	96	-5	-	91
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-23		55
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	143	-89	2.488
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.178	143		2.321
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256		-89	167
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	143	-89	2.488
2020				
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			Total 30.09.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.397	824	131	2.352
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	94	5	1	100
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	54	39	-	93
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	868	132	2.545
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.415	868	-	2.283
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	132	262
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	868	132	2.545
Konsern				
2021		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021			30.09.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	2.259	171	-89	2.341
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	212	-31	-	181
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-			-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	140	-89	2.522
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.215	140		2.355
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256		-89	167
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	140	-89	2.522
2020				
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			Total 30.09.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.396	825	131	2.352
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	160	55	1	216
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	880	132	2.568
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.426	880	-	2.306
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	132	262
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	880	132	2.568

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 30.09.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	288	331	1.559	2.178	144	381	890	1.415
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-25	25	-	-	-7	7	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	78	-82	4	-	56	-61	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	6	-6	-	4	1	-5	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-79	91	160	172	6	146	784	936
Nye utstedte eller kjøpte utlån	88	56	10	154	80	51	5	136
Utlån som har blitt fraregnet	-69	-89	-25	-183	-38	-144	-22	-204
Nedskrivning på utlån 30.09.	281	338	1.702	2.321	245	381	1.657	2.283

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 30.09.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	17	-17	-	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-24	10	-82	-96	-2	21	124	143
Nye utstedte eller kjøpte utlån	22	7	-	29	13	7	-	20
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-6	-10	-22	-5	-26	-	-31
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09.	49	44	74	167	36	75	151	262

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 30.09.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	298	357	1.560	2.215	146	388	892	1.426
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-25	25	-	-	-7	7	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	86	-90	4	-	57	-62	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	6	-6	-	4	1	-5	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-88	100	161	173	7	153	785	945
Nye utstedte eller kjøpte utlån	92	59	11	162	83	55	5	143
Utlån som har blitt fraregnet	-72	-96	-27	-195	-39	-146	-23	-208
Nedskrivning på utlån 30.09.	291	361	1.703	2.355	251	396	1.659	2.306

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 30.09.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	17	-17	-	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-24	10	-82	-96	-2	21	124	143
Nye utstedte eller kjøpte utlån	22	7	-	29	13	7	-	20
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-6	-10	-22	-5	-26	-	-31
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09.	49	44	74	167	36	75	151	262

Note 5 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	31.12.20
4	14	-	Opptjente ikke mottatte inntekter	12	25	15
9	11	8	Forskuddsbetalte kostnader	13	16	17
4	3	4	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	4	3	4
200	200	200	Kapitalinnskudd SR-Pensjonskasse	200	200	200
23	358	576	Uoppgjorte handler	576	358	23
174	200	163	Andre eiendeler	574	541	490
414	786	951	Sum andre eiendeler	1.379	1.143	749

Note 6 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	31.12.20
183	187	206	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	436	303	223
4	-	1.093	Uoppgjorte handler	1.093	-	4
-	-	793	Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021	793	-	-
191	346	287	Annen gjeld	381	424	313
378	533	2.379	Sum annen gjeld	2.703	727	540

Note 7 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	31.12.20
457	446	296	Havbruk	296	446	457
1.499	1.378	1.556	Industri	1.556	1.378	1.499
1.309	1.363	1.554	Jordbruk/ skogbruk	1.554	1.363	1.309
14.561	13.652	15.763	Tjenesteytende virksomhet	15.305	13.424	14.337
3.753	3.601	3.771	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.771	3.601	3.753
1.679	1.430	1.496	Energi, olje og gass	1.496	1.430	1.679
2.340	1.926	2.343	Bygg og anlegg	2.343	1.926	2.340
984	408	1.287	Kraft og vannforsyning	1.287	408	984
6.559	6.399	7.662	Eiendom	7.662	6.399	6.559
1.952	1.962	1.882	Shipping og øvrig transport	1.882	1.962	1.952
29.902	27.704	37.952	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	37.952	27.704	29.902
64.995	60.269	75.562	Sum næring	75.104	60.041	64.771
53.399	53.207	57.179	Personkunder	57.179	53.207	53.399
118.394	113.476	132.741	Innskudd fra kunder	132.283	113.248	118.170

Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	31.12.20
			Næringsfordelt brutto utlån til kunder			
2.904	2.837	3.395	Havbruk	3.403	2.841	2.909
2.829	2.783	3.466	Industri	3.518	2.830	2.881
5.199	5.116	5.254	Jordbruk/ skogbruk	5.539	5.372	5.481
14.286	13.400	15.027	Tjenesteytende virksomhet	15.305	13.458	14.421
3.204	3.417	2.744	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.912	3.547	3.339
2.544	3.846	2.739	Energi, olje og gass	2.739	3.846	2.544
4.235	4.302	4.630	Bygg og anlegg	4.828	4.482	4.421
1.129	1.175	1.336	Kraft og vannforsyning	1.336	1.175	1.129
31.419	31.494	31.487	Eiendom	31.498	31.507	31.430
11.227	12.947	11.710	Shipping og øvrig transport	11.865	13.092	11.372
2.180	2.275	2.468	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.468	2.275	2.180
81.156	83.592	84.256	Sum næring	85.411	84.425	82.107
52.801	50.094	51.375	Personkunder	141.541	132.371	137.074
133.957	133.686	135.631	Brutto utlån	226.952	216.796	219.181
-2.178	-2.283	-2.321	- Nedskrivning etter amortisert kost	-2.355	-2.306	-2.215
13	12	13	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-
131.792	131.415	133.323	Utlån til kunder	224.597	214.490	216.966
Finansielle forpliktelser ¹⁾						
8.763	9.309	9.782	Garantier kunder	9.829	9.370	8.814
17.795	17.076	18.948	Ubenyttede kreditter til kunder	26.419	24.565	24.962
9.473	9.209	12.295	Innvilgede lånetilsagn	12.295	9.209	9.473
36.031	35.594	41.025	Sum finansielle forpliktelser	48.543	43.144	43.249
Andre stilte garantier og forpliktelser						
7.220	8.939	9.633	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-	-
75.385	589	80.348	Garantier andre	596	589	589
35	2	3	Rembuser	3	2	35
82.640	9.530	89.984	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	599	591	624

¹⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.09.2021
Havbruk	3.361	-15	-13	-	34	3.367
Industri	3.420	-15	-15	-137	46	3.299
Jordbruk/ skogbruk	2.603	-2	-4	-2	2.651	5.246
Tjenesteytende virksomhet	14.431	-59	-91	-116	596	14.761
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.493	-16	-17	-12	251	2.699
Energi, olje og gass	2.739	-10	-7	-735	-	1.987
Bygg og anlegg	4.357	-15	-8	-15	273	4.592
Kraft og vannforsyning	1.332	-4	-8	-	4	1.324
Eiendom	31.261	-112	-107	-74	226	31.194
Shipping og øvrig transport	11.593	-19	-28	-538	117	11.125
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.468	-	-	-	-	2.468
Sum Næring	80.058	-267	-298	-1.629	4.198	82.062
Sum Personkunder	5.231	-14	-40	-73	46.144	51.248
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
Utlån til kunder	85.289	-281	-338	-1.702	50.355	133.323

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.09.2020
Havbruk	2.808	-9	-9	-	29	2.819
Industri	2.718	-15	-14	-80	65	2.674
Jordbruk/ skogbruk	2.621	-2	-8	-5	2.495	5.101
Tjenesteytende virksomhet	12.885	-51	-71	-160	515	13.118
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.205	-21	-45	-8	212	3.343
Energi, olje og gass	3.846	-10	-27	-680	-	3.129
Bygg og anlegg	4.076	-12	-24	-13	226	4.253
Kraft og vannforsyning	1.169	-3	-8	-	6	1.164
Eiendom	31.262	-90	-84	-59	232	31.261
Shipping og øvrig transport	12.844	-19	-67	-552	103	12.309
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.275	-	-	-	-	2.275
Sum Næring	79.709	-232	-357	-1.557	3.883	81.446
Sum Personkunder	5.888	-13	-24	-100	44.206	49.957
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					12	12
Utlån til kunder	85.597	-245	-381	-1.657	48.101	131.415

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.09.2021
Havbruk	3.397	-15	-13	-	6	3.375
Industri	3.508	-15	-15	-137	10	3.351
Jordbruk/ skogbruk	4.400	-2	-4	-1	1.139	5.532
Tjenesteytende virksomhet	15.195	-59	-93	-116	110	15.037
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.878	-17	-17	-12	34	2.866
Energi, olje og gass	2.739	-10	-7	-735	-	1.987
Bygg og anlegg	4.774	-15	-8	-15	54	4.790
Kraft og vannforsyning	1.336	-4	-8	-	-	1.324
Eiendom	31.378	-112	-107	-74	120	31.205
Shipping og øvrig transport	11.841	-19	-28	-538	24	11.280
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.468	-	-	-	-	2.468
Sum Næring	83.914	-268	-300	-1.628	1.497	83.215
Sum Personkunder	134.121	-23	-61	-75	7.420	141.382
Utlån til kunder	218.035	-291	-361	-1.703	8.917	224.597

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.09.2020
Havbruk	2.832	-9	-9	-	9	2.823
Industri	2.820	-14	-14	-80	10	2.722
Jordbruk/ skogbruk	4.303	-2	-9	-5	1.069	5.356
Tjenesteytende virksomhet	13.338	-51	-72	-160	120	13.175
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.519	-22	-45	-8	28	3.472
Energi, olje og gass	3.846	-10	-27	-680	-	3.129
Bygg og anlegg	4.432	-12	-24	-13	50	4.433
Kraft og vannforsyning	1.173	-3	-8	-	2	1.164
Eiendom	31.363	-90	-84	-59	144	31.274
Shipping og øvrig transport	13.070	-19	-67	-552	22	12.454
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.275	-	-	-	-	2.275
Sum Næring	82.971	-232	-359	-1.557	1.454	82.277
Sum Personkunder	124.136	-19	-37	-102	8.235	132.213
Utlån til kunder	207.107	-251	-396	-1.659	9.689	214.490

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 30.09.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	119.320	10.933	3.704	133.957	120.439	11.746	2.330	134.515
Overført til (fra) Trinn 1	-6.002	5.946	56	-	-3.784	3.467	317	-
Overført til (fra) Trinn 2	2.782	-2.922	140	-	2.413	-2.505	92	-
Overført til (fra) Trinn 3	10	30	-40	-	21	3	-24	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	8.015	641	215	8.871	2.830	611	-7	3.434
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	38.852	1.612	108	40.572	35.118	1.445	74	36.637
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43.031	-4.218	-520	-47.769	-36.830	-4.226	156	-40.900
Brutto utlån 30.09.	119.946	12.022	3.663	135.631	120.207	10.541	2.938	133.686

Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}

Finansielle forpliktelser 01.01.	32.837	1.945	1.249	36.031	27.537	2.446	884	30.867
Netto økning / (reduksjon) i perioden	4.635	402	-43	4.994	4.283	165	279	4.727
Finansielle forpliktelser 30.09.	37.472	2.347	1.206	41.025	31.820	2.611	1.163	35.594

Konsern

Brutto utlån pr trinn	01.01.2021 - 30.09.2021				01.01.2020 - 30.09.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	201.155	14.072	3.739	218.966	190.391	14.376	2.347	207.114
Overført til (fra) Trinn 1	-7.169	7.111	58	-	-4.703	4.381	322	-
Overført til (fra) Trinn 2	4.019	-4.172	153	-	3.380	-3.485	105	-
Overført til (fra) Trinn 3	13	39	-52	-	21	10	-31	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	10.658	697	215	11.570	2.777	667	-7	3.437
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	54.251	1.712	95	56.058	64.434	2.232	79	66.745
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-54.369	-4.761	-512	-59.642	-55.758	-4.894	152	-60.500
Brutto utlån 30.09.	208.558	14.698	3.696	226.952	200.542	13.287	2.967	216.796

Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}

Finansielle forpliktelser 01.01.	39.789	2.208	1.252	43.249	34.272	2.698	885	37.855
Netto økning / (reduksjon) i perioden	4.979	358	-43	5.294	4.847	161	281	5.289
Finansielle forpliktelser 30.09.	44.768	2.566	1.209	48.543	39.119	2.859	1.166	43.144

¹⁾ I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 9 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). SpareBank 1 SR-Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Samlet minstekrav for SpareBank 1 SR-Bank til ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag var pr 30.09.2021 14,2 prosent. Kravet består av 4,5 prosent i minstekrav, i tillegg til øvrige bufferkrav hvorav kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer ble som følge av Covid-19 situasjonen redusert med 1,5 prosent-poeng i mars 2020. Den 17.06.2021 besluttet Finansdepartementet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30.06.2022. Norges Bank forventer at bufferkravet økes til 2,0 prosent med virkning fra 31.12.2022. Videre har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav på 1,7 prosent.

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet blir bokført etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter kost- metoden i morbanken.

SpareBank 1 SR-Bank har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent. Konsernet har opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål for å ta høyde for forventning om gradvis økning i motsyklisk kapitalbuffer fra 2022. Det interne målet inkluderer en management buffer på 1,0 prosent.

Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i BN Bank, Sparebank 1 Forvaltning og SpareBank 1 Kreditt. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering. I sammenlikningsstillingene for 2020 ligger det tall fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, disse ble solgt med virkning henholdsvis 31.12.2020 og 30.09.2021.

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	31.12.20
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.407	-	-	Avsatt utbytte ¹⁾	-	-	1.407
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
12.224	12.577	11.375	Annen egenkapital	14.253	14.951	15.150
			Ikke-kontrollerende eierinteresser	-		5
-	844	2.257	Delårsresultat	2.265	982	-
23.462	23.252	23.463	Sum egenkapital	26.349	25.764	26.393
Kjernekapital						
-	-	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-565	-320	-364
-1.407	-	-	Fradrag for avsatt utbytte ^{1) 2)}	-	-	-1.407
-52	-116	-29	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-117	-224	-146
-1.850	-1.850	-1.850	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.850	-1.850	-1.850
-	-422	-1.128	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.132	-491	-
-	-	-	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-170	-143	-246
-151	-164	-151	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-149	-152	-154
-50	-59	-59	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-65	-65	-50
19.952	20.641	20.176	Sum ren kjernekapital	22.301	22.519	22.176
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.951		1.951
21.802	22.491	22.026	Sum kjernekapital	24.252	22.519	24.127
Tilleggskapital						
2.097	2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.237	2.282	2.252
-43	-43	-43	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-43	-43	-43
2.054	2.054	2.054	Sum tilleggskapital	2.194	2.239	2.209
23.856	24.545	24.080	Netto ansvarlig kapital	26.446	24.758	26.336

Fortsettelse Note 9 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko Basel II	Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	31.12.20
16.932	17.594	17.704	SMB	17.712	17.598	16.935
20.779	21.462	21.190	Spesialiserte foretak	23.455	23.880	23.130
6.413	5.798	7.629	Øvrige foretak	7.791	5.914	6.529
1.007	1.065	1.008	Massemarked SMB ³⁾	1.327	1.353	1.311
12.286	12.340	10.161	Massemarked pant i fast eiendom ³⁾	32.064	31.148	31.178
2.695	2.757	2.493	Øvrige massemarked	2.454	2.876	2.692
11.086	11.578	11.598	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
71.198	72.594	71.783	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	84.803	82.769	81.775
33	31	34	Stater og sentralbanker	53	38	43
153	39	37	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	223	198	308
4.212	3.739	4.877	Institusjoner	2.702	1.539	1.580
8.425	9.084	8.653	Foretak	9.278	9.437	8.984
3.358	3.420	3.677	Massemarked	4.401	4.088	4.020
-	-	-	Massemarked pant i fast eiendom	712	957	931
9.219	1.899	10.262	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.577	2.282	2.095
6.029	6.029	6.211	Egenkapital posisjoner	6.587	6.354	6.436
4.284	2.969	4.129	Øvrige eiendeler	4.915	3.639	4.902
35.713	27.210	37.880	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	31.448	28.532	29.299
121	346	182	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	358	751	334
7.171	7.067	7.171	Operasjonell risiko	10.007	9.442	9.854
114.203	107.217	117.016	Risikovektet balanse	126.616	121.494	121.262
5.139	4.825	5.266	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5.698	5.467	5.457
			Bufferkrav			
2.855	2.680	2.925	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.165	3.037	3.032
5.139	3.217	5.266	Systemrisikobuffer 4,5 %	5.698	3.645	5.457
1.142	1.072	1.170	Motsyklisk buffer 1,0 %	1.266	1.215	1.213
9.136	6.969	9.361	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.129	7.897	9.701
5.677	8.847	5.549	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.474	9.155	7.018
17,47 %	19,25 %	17,24 %	Ren kjernekapitaldekning ^{1) 2)}	17,61 %	18,54 %	18,29 %
19,09 %	20,98 %	18,82 %	Kjernekapitaldekning ^{1) 2)}	19,15 %	20,16 %	19,90 %
20,89 %	22,89 %	20,58 %	Kapitaldekning ^{1) 2)}	20,89 %	22,00 %	21,72 %
7,44 %	10,45 %	7,03 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,27 %	7,88 %	7,79 %

¹⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

²⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021.

Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

³⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 18,1 % pr 30.09.2021.

Note 10 Finansielle derivater

Konsern

	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.09.21	
Til virkelig verdi over resultat	30.09.21	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	4.263	94	47
Valutabytteavtaler (swap)	18.670	143	141
Valutabytteavtaler (basisswap)	37.304	148	501
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	27.948	87	129
Sum valutainstrumenter	88.185	472	818
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	75.882	774	965
Andre rentekontrakter	1.320	8	8
Sum renteinstrumenter	77.202	782	973
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	101.729	2.209	452
Sum renteinstrumenter sikring	101.729	2.209	452
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		2.224	1.215
Sum sikkerhetstillelser		2.224	1.215
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	88.185	472	818
Sum renteinstrumenter	178.931	2.991	1.425
Sum sikkerhetstillelser		2.224	1.215
Sum finansielle derivater	267.116	5.687	3.458
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		1.306	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		3.439	
Sum eksponering finansielle derivater		942	

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

IBOR-reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av Sparebank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

Fortsettelse Note 10 Finansielle derivater

Renteinstrumenter	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (6 mnd)	824	4,2
EURIBOR EUR (3 mnd)	92.974	4,9
EURIBOR EUR (6 mnd)	122	3,6
LIBOR USD (1 mnd)	880	1,2
LIBOR USD (3 mnd)	14.247	1,7
LIBOR USD (6 mnd)	817	1,7
NIBOR NOK (1 mnd)	49	5,4
NIBOR NOK (3 mnd)	62.903	4,2
NIBOR NOK (6 mnd)	865	2,9
STIBOR SEL (3 mnd)	300	3,3
Sum renteinstrumenter	173.981	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	10.413	2,2
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	48.880	3,4
EURIBOR EUR (3 months) to STIBOR SEK (3 mnd)	202	0,5
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	5.553	2,1
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	204	4,5
Sum valutainstrumenter	65.252	
Sum eksponering finansielle derivater	239.233	

Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.09.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Andre langsiktige låneopptak	1.242			40	1.202
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	37.875	2.259	-12.648	-787	49.051
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	78.919	15.359	-7.704	-1.231	72.495
Verdijusteringer og renter	1.847			-2.168	4.015
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119.883	17.618	-20.352	-4.146	126.763

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 30.09.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Etterstilt gjeld	7.632	7.261		-28	399
Verdijusteringer og renter	-18			-19	1
Sum etterstilt gjeld	7.614	7.261	-	-47	400

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 30.09.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.136			-13	2.149
Verdijusteringer og renter	6			1	5
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.142	-	-	-12	2.154

Note 12 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inklusive selvstendig næringsdrivende), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. Egenhandel/stab/støtte omfatter alle stabsavdelinger og treasury området i morbank. Aktiviteten i SR-Boligkreditt AS er fordelt på segmentene personmarked og egenhandel/stab/støtte i morbank. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt rapporteres under posten "Netto provisjons- og andre inntekter".

Konsern 01.01.21 - 30.09.21									
Resultatregnskap	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	1.647	1.748	115	1.078	2	-	1	-40	4.551
Rentekostnader	261	320	95	940	-	1	6	-57	1.566
Netto renteinntekter ¹⁾	1.386	1.428	20	138	2	-1	-5	17	2.985
Provisjonsinntekter	447	272	10	7	350	236	90	-86	1.326
Provisjonskostnader	42	18	-	48	-	-	26	-66	68
Andre driftsinntekter	1	-	-	7	-	-	96	-100	4
Netto provisjons- og andre inntekter	406	254	10	-34	350	236	160	-120	1.262
Utbytte	-	-	-	9	-	-	-	-	9
Inntekter fra eierinteresser	-	27	-	1.079	-	-	-1	-652	453
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	18	83	-29	-	-	77	82	231
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	45	83	1.059	-	-	76	-570	693
Personalkostnader	317	152	44	332	209	163	26	-6	1.237
Andre driftskostnader	127	36	8	281	89	31	41	-24	589
Avskrivninger og nedskrivninger driftsmidler og ir	-	-	-	103	3	11	27	-11	133
Sum driftskostnader	444	188	52	716	301	205	94	-41	1.959
Driftsresultat før nedskrivninger	1.348	1.539	61	447	51	30	137	-632	2.981
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-10	226	-	-	-	-	-	-	216
Driftsresultat før skatt	1.358	1.313	61	447	51	30	137	-632	2.765
Netto renteinntekter									
Netto eksterne renteinntekter	1.386	1.428	20	138	2	-	-	11	2.985
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	-1	-5	6	-
Netto renteinntekter	1.386	1.428	20	138	2	-1	-5	17	2.985
Balanse									
Brutto utlån til kunder	145.422	77.870	35	3.917	-	-	-	-292	226.952
Nedskrivninger på utlån	-180	-2.176	-	-	-	-	-	-	-2.356
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	3.529	59.596	-	-	17	-4.552	58.590
Andre eiendeler	-2.403	8.109	1.349	21.664	289	584	1.517	-17.308	13.801
Sum eiendeler	142.839	83.803	4.913	85.177	289	584	1.534	-22.152	296.987
Innskudd fra kunder	63.173	70.387	40	-859	-	-	-	-458	132.283
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	79.666	13.416	4.873	86.036	289	584	1.534	-21.694	164.704
Sum gjeld og egenkapital	142.839	83.803	4.913	85.177	289	584	1.534	-22.152	296.987
Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt									-

¹⁾ Netto renteinntekter og annen gjeld inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for personmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

Fortsettelse note 12 Segmentrapportering

Konsern 01.01.20 - 30.09.20									
Resultatregnskap	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	1.700	1.962	97	1.770	1	-	1	-85	5.446
Rentekostnader	416	364	56	1.552	-	-	10	-100	2.298
Netto renteinntekter ¹⁾	1.284	1.598	41	218	1	-	-9	15	3.148
Provisjonsinntekter	444	229	3	5	303	127	75	-81	1.105
Provisjonskostnader	55	21	1	41	-	-	27	-62	83
Andre driftsinntekter	1	-	-	7	-	-	26	-30	4
Netto provisjons- og andre inntekter	390	208	2	-29	303	127	74	-49	1.026
Utbytte	-	-	-	18	-	-	-	-	18
Inntekter fra eierinteresser	-	-	-	836	-	-	-4	-298	534
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1	-16	62	-146	-	-	-52	58	-93
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1	-16	62	708	-	-	-56	-240	459
Personalkostnader	305	143	36	261	173	89	32	-4	1.035
Andre driftskostnader	125	34	9	300	87	15	32	-22	580
Avskrivninger og nedskrivninger driftsmidler og im	-	-	-	110	3	5	27	-3	142
Sum driftskostnader	430	177	45	671	263	109	91	-29	1.757
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.245	1.613	60	226	41	18	-82	-245	2.876
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	85	1.675	-	-	-	-	-	-	1.760
Driftsresultat før skatt	1.160	-62	60	226	41	18	-82	-245	1.116
Netto renteinntekter									
Netto eksterne renteinntekter	1.284	1.598	41	218	1	-	-	6	3.148
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	-	-9	9	-
Netto renteinntekter	1.284	1.598	41	218	1	-	-9	15	3.148
Balanse									
Brutto utlån til kunder	135.898	77.274	372	3.614	-	-	-	-362	216.796
Nedskrivninger på utlån	-213	-2.093	-	-	-	-	-	-	-2.306
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-45	4.584	54.593	-	-	6	-10.030	49.108
Andre eiendeler	8.161	30.948	1.514	-8.777	224	214	1.441	-16.985	16.740
Sum eiendeler	143.846	106.084	6.470	49.430	224	214	1.447	-27.377	280.338
Innskudd fra kunder	58.777	55.679	21	-1.001	-	-	-	-228	113.248
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	85.069	50.405	6.449	50.431	224	214	1.447	-27.149	167.090
Sum gjeld og egenkapital	143.846	106.084	6.470	49.430	224	214	1.447	-27.377	280.338
Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	3.390	-							3.390

Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 31.12.20	01.01.20 - 30.09.20	01.01.21 - 30.09.21		01.01.21 - 30.09.21	01.01.20 - 30.09.20	01.01.20 - 31.12.20
-107	-95	102	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter	200	-56	-49
37	173	-416	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-416	166	29
-121	-250	352	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	352	-250	-121
-47	-49	4	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	4	-49	-47
19	22	-4	Netto derivater fastrente	-4	22	19
-2	2	26	Netto derivater gjeld	30	-7	-3
-10	-21	34	Netto derivater basis swap spread	-36	-16	13
133	104	103	Netto gevinst valuta	101	97	138
-98	-114	201	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	231	-93	-21

Note 14 Pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har to typer pensjonsavtaler - ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsavtale. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 24 i årsregnskapet for 2020.

Konsernet hadde tidligere en sikret ytelsesbasert pensjonsordning dekket av konsernets pensjonskasse. Denne ordningen ble avvirket i 2015, og ansatte som var med i ytelsesordningen fikk utstedt fripolise på oppjente rettigheter i ytelsesordningen.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2016 ble en fripolisekasse. Det ble opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SR-Bank og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SR-Bank fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

For den ytelsesbaserte pensjonsavtalen er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av forpliktelsen:

3. kv. 2020	4. kv. 2020	1. kv. 2021	2. kv. 2021	3. kv. 2021	Morbank og konsern
1,30 %	1,70 %	2,10 %	1,80 %	1,80 %	Diskonteringsrente
1,30 %	1,70 %	2,10 %	1,80 %	1,80 %	Forventet avkastning på midlene
2,00 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	2,50 %	Framtidig lønnsutvikling
1,75 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,25 %	G-regulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Pensjonsregulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Fripoliseregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 2020	01.01.21 - 30.09.20	01.01.21 - 30.09.21		01.01.21 - 30.09.21	01.01.20 - 30.09.20	2020
176	176	197	Netto pensjonsforpliktelse IB	204	187	187
-157	-34	-238	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	-239	-34	-159
15	9	6	Netto pensjonskostnad	6	8	15
-	-	-	Foretakets tilskudd	-	-	-
-4	-3	-6	Utbetalinger over drift	-6	-3	-5
167	51	245	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	246	51	166
197	199	204	Netto pensjonsforpliktelse UB	211	209	204

Note 15 Salg av utlån

SpareBank1 SR-Bank solgte 29.09.2021 aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS og banken har ingen utlån som er solgt til foretaket. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalen som nå er opphørt, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2020.

SpareBank 1 SR-Bank har inngått avtale om salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til datterselskapet SR-Boligkreditt. Slike utlån fraregnes i morbankens balanse, men inngår i konsernregnskapet, se note 2 i årsregnskapet for 2020.

Note 16 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 4,3 år ved utgangen av 3. kvartal 2021. Samlet LCR var 160 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2021 og gjennomsnittlig samlet LCR var 165 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 125 og 731 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 17 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

Virkelig verdi 30.09.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			8.917	8.917
Sertifikater og obligasjoner	27.617	17.463		45.080
Finansielle derivater		5.687		5.687
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	565	43	362	970
Gjeld				
Finansielle derivater		3.458		3.458
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			50.342	

Fortsettelse note 17 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi 30.09.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			9.689	9.689
Sertifikater og obligasjoner	19.633	11.542		31.175
Finansielle derivater		10.710		10.710
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	448	28	440	916
Gjeld				
Finansielle derivater		7.892		7.892
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			48.089	

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdato

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	9.654	375
Tilgang	1.249	93
Avgang	-1.638	-86
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdato		
Verdiendring ¹⁾	-348	-20
Saldo 30.09.2021	8.917	362
Nominell verdi /kostpris	8.914	368
Virkelig verdi justering	3	-6
Saldo 30.09.2021	8.917	362

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 27 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi Virkelig verdi	
	30.09.2021	
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	76	76
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	4.116	4.116
Utlån til kunder ¹⁾	215.680	215.680
Sertifikater og obligasjoner	7.823	7.842
Sum eiendeler til amortisert kost	227.695	227.714
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	1.291	1.291
Innskudd fra kunder ¹⁾	132.283	132.283
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119.883	120.501
Etterstilt gjeld	7.614	7.687
Ansvarlig lånekapital	2.142	2.220
Sum gjeld til amortisert kost	263.213	263.982

¹⁾ For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi.

Etter IFRS 16 skal leietaker balanseføre en bruksrett (en rett-til-bruk eiendel) og en leieforpliktelse for alle sine leieavtaler. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 31 i årsregnskapet 2020.

SpareBank 1 SR-Bank Konsernet

Note 19 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i morbank på 70 mill kroner er goodwill knyttet til kjøp av gründervirksomhet fra Monner AS, og er eliminert i konsernet. Økningen i immaterielle eiendeler i konsernet på 175 mill kroner er goodwill knyttet til SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS sitt kjøp av Tveit Regnskap AS.

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA har vurdert at markedssituasjonen, bankens soliditet og finansielle situasjon for øvrig gjorde det forsvarlig å utøve fullmakt gitt av generalforsamlingen 28. 04.2021 om å kunne utbetale utbytte. Styret besluttet derfor den 30.09.2021 å utbetale et utbytte på 3,10 kroner pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Utbyttet ble utbetalt 13.10.2021.

SpareBank 1 SR-Bank ASA (SRBNK) har inngått avtale om å kjøpe seg opp i SpareBank 1 Forvaltning AS gjennom tingsinnskudd ved å legge eget datterselskap, SR-Forvaltning AS, inn i selskapet. Transaksjonen krever samtykke fra Finanstilsynet og forventes gjennomført i løpet av 4. kvartal 2021. SpareBank 1 SR-Banks salg av alle aksjene i SR-Forvaltning AS forventer å utløse en regnskapsmessig gevinst på i overkant av 100 millioner kroner.

Det har for øvrig ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.09.2021 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
Renteinntekter	1.497	1.519	1.535	1.507	1.547	1.752	2.147	2.120	2.003
Rentekostnader	508	518	540	513	506	726	1.066	1.058	984
Netto renteinntekter	989	1.001	995	994	1.041	1.026	1.081	1.062	1.019
Provisjonsinntekter	429	471	426	396	365	368	372	383	359
Provisjonskostnader	24	19	25	28	31	24	28	31	29
Andre driftsinntekter	1	2	1	2	2	-	2	7	2
Netto provisjons- og andre inntekter	406	454	402	370	336	344	346	359	332
Utbytte	-	9	-	39	1	17	-	-	4
Inntekter av eierinteresser	151	193	109	129	147	145	242	15	98
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	83	41	107	72	42	135	-270	7	-13
Netto inntekter fra finansielle investeringer	234	243	216	240	190	297	-28	22	89
Sum netto inntekter	1.629	1.698	1.613	1.604	1.567	1.667	1.399	1.443	1.440
Personalkostnader	432	423	382	401	357	330	348	396	375
Andre driftskostnader	191	212	186	183	179	198	203	244	200
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	43	46	44	45	59	42	41	37	40
Sum driftskostnader	666	681	612	629	595	570	592	678	615
Driftsresultat før nedskrivninger	963	1.017	1.001	975	972	1.097	807	765	825
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	37	58	121	270	369	831	560	139	66
Driftsresultat før skatt	926	959	880	705	603	266	247	626	759
Skattekostnad	193	143	162	97	98	10	26	141	166
Resultat etter skatt	733	816	718	608	505	256	221	485	593

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	11,7 %	13,2 %	11,6 %	9,7 %	8,2 %	4,0 %	3,4 %	8,3 %	10,5 %
Kostnadsprosent ¹⁾	40,9 %	40,1 %	37,9 %	39,2 %	38,0 %	34,2 %	42,3 %	47,0 %	42,7 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,31 %	1,36 %	1,40 %	1,40 %	1,48 %	1,50 %	1,64 %	1,64 %	1,61 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	226.952	225.791	221.291	219.181	216.796	214.432	212.161	207.114	203.575
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	226.952	225.791	221.291	219.181	220.186	218.630	216.354	211.357	209.854
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	4,7 %	5,3 %	4,3 %	5,8 %	6,5 %	8,0 %	8,0 %	7,8 %	11,2 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	3,1 %	3,3 %	2,3 %	3,7 %	4,9 %	5,4 %	5,3 %	4,9 %	6,8 %
Innskudd fra kunder	132.283	136.209	128.108	118.170	113.248	111.170	105.545	103.106	102.181
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	16,8 %	22,5 %	21,4 %	14,6 %	10,8 %	8,3 %	6,6 %	4,3 %	1,9 %
Forvaltningskapital	296.987	299.939	296.492	287.049	280.338	278.715	278.639	255.895	251.604
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	300.562	295.347	287.621	282.912	280.147	275.917	264.959	256.488	251.291

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,50 %	0,68 %	1,56 %	1,07 %	0,27 %	0,13 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,49 %	0,67 %	1,53 %	1,05 %	0,26 %	0,13 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,59 %	1,87 %	1,42 %	1,32 %	1,34 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,57 %	1,84 %	1,40 %	1,30 %	1,30 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,21 %	5,51 %	6,67 %	6,97 %	7,39 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,13 %	5,42 %	6,56 %	6,85 %	7,20 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	17,6 %	17,9 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,3 %	17,7 %	17,0 %	14,2 %
Kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	19,2 %	19,5 %	19,7 %	19,9 %	20,2 %	19,9 %	19,2 %	18,6 %	15,6 %
Kapitaldekning ^{3) 5) 6)}	20,9 %	21,2 %	21,5 %	21,7 %	22,0 %	21,8 %	21,0 %	20,4 %	17,3 %
Kjernekapital ^{3) 5) 6)}	24.252	24.805	24.408	24.127	24.489	24.299	24.182	22.626	22.149
Netto ansvarlig kapital	26.446	26.999	26.612	26.336	26.728	26.538	26.421	24.866	24.498
Risikovektet balanse ³⁾	126.616	127.398	123.860	121.262	121.494	121.918	125.780	121.744	141.712
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,3 %	7,5 %	7,6 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,5 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ⁴⁾	160 %	167 %	141 %	157 %	154 %	159 %	135 %	155 %	153 %
Innskuddsdekning ¹⁾	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	52,2 %	51,8 %	49,7 %	49,8 %	50,2 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	51,4 %	50,8 %	48,8 %	48,8 %	48,7 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	34	34	34	34	35	34	33	33	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.483	1.488	1.275	1.283	1.279	1.255	1.272	1.260	1.250
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.533	1.555	1.321	1.332	1.326	1.323	1.336	1.352	1.309
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	121,50	113,70	105,00	91,00	77,40	69,90	59,20	100,00	99,15
Børsverdi (millioner kroner)	31.074	29.079	26.854	23.273	19.795	17.877	15.140	25.575	25.358
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	95,82	96,08	93,12	95,97	93,51	91,32	90,55	89,90	87,60
Resultat pr aksje, i kr	2,80	3,13	2,74	2,30	1,90	0,91	0,77	1,84	2,27
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	10,85	9,08	9,58	9,89	10,18	19,20	19,22	13,59	10,92
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,27	1,18	1,13	0,95	0,83	0,77	0,65	1,11	1,13
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁷⁾	3,7 %	5,5 %	7,2 %	5,3 %	6,1 %	11,0 %	9,4 %	4,7 %	3,6 %
Effektiv avkastning ⁸⁾	6,9 %	8,3 %	15,4 %	17,6 %	10,7 %	18,1 %	-40,8 %	0,9 %	-4,6 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

³⁾ Historiske tall for kapitaldekning for 4. kvartal 2019, er basert på kapitaldekningsregelverket hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende

⁴⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

⁵⁾ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret benyttet fullmakten fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

⁶⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

⁷⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

⁸⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



Benedicte Schilbred Fasmer, CEO
Tel. +47 950 60 034
E-post: benedicte.fasmer@sr-bank.no



Inge Reinertsen, CFO
Tel. +47 909 95 033
E-post: inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Stian Helgøy, Investor Relations
Tel. +47 906 52 173
E-post: stian.helgoy@sr-bank.no

Finanskalender 2021 og 2022

3. kvartal 2021	Torsdag 28. oktober 2021
4. kvartal 2021	Onsdag 9. februar 2022
Ordinær generalforsamling	Torsdag 28. april
1. kvartal 2022	Torsdag 5. mai
2. kvartal 2022, Halvårsrapport	Torsdag 11. august
3. kvartal 2022	Torsdag 27. oktober