



3. kvartal 2011

# KVARTALSBERETNING

## 3. kvartal 2011

### Norsk og internasjonal økonomi

Gjeldsproblemene i flere søreuropeiske land har preget de internasjonale finansmarkedene også siste kvartal. Enkelte stater har vært avhengig av finansiell støtte fra den europeiske sentralbanken og det internasjonale pengefondet, og flere land har blitt nedgradert av ratingbyråene. Som følge av betydelig kreditteksponering mot enkelte av de mest utsatte landene har også tilliten til flere av de største europeiske bankene blitt svekket i løpet av de siste månedene. De støttetiltakene EU selv har iverksatt, eller kunngjort at man vil iverksette, har så langt ikke vært tilstrekkelig til å berolige verdipapirmarkedene.

Det europeiske markedet for langsiktige innlån til banker har vært stengt i store deler av kvartalet. I den grad det har funnet sted utstedelser, har dette vært til banker med lav

eksponering mot Sør-Europa og lån med kortere løpetider. Det norske obligasjonsmarkedet har først og fremst blitt påvirket av uroen ute ved at kredittpåslagene på bankenes innlån har steget vesentlig.

Norsk økonomi er fortsatt solid; med høy aktivitet og lav ledighet. Det har vært en videre oppgang i boligprisene gjennom tredje kvartal. Den internasjonale situasjonen bidrar imidlertid til en betydelig usikkerhet om den videre utviklingen for norsk økonomi. Den kortsiktige pengemarkedsrenten, NIBOR 3 måneder, har i siste kvartal vært 3,0 prosent i gjennomsnitt, mot 2,8 prosent i gjennomsnitt hittil i år.

### Sparebanken Hedmark – Konsern

Konsernet avlegger regnskapet etter regnskapsstandarden IAS 34, Delårsrapportering.

Konsernet består av Sparebanken Hedmark og de konsoliderte datterselskapene Hedmark Eiendom AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS, Vato AS og Meglereiendom AS. Banken overtok i annet kvartal 100 prosent av aksjene i økonomi- og regnskapskjeden Consis AS.

Banken eier 12 prosent av både SpareBank 1 Gruppen AS og Bank 1 Oslo Akershus AS, samt 8,7 prosent av SpareBank 1 Boligkreditt AS. Resultatene for disse selskapene inntektsføres i bankens konsernregnskap tilsvarende bankens eierandel.

Konsernets resultat før skatt for årets ni første måneder ble 457 millioner kroner. For tilsvarende periode i fjor var resultatet 642 millioner kroner.

Hovedforklaringen til resultatnedgangen er at resultatet etter tre kvartaler i fjor inneholdt inntekter fra finansielle investeringer på samlet 224 millioner kroner. Av dette var 186 millioner kroner i ekstraordinære inntekter knyttet til kort- og betalingsformidlingsselskapet Nordito AS og verdiendringer på bankens rentebærende gjeld og verdipapiraktiva. De tre første kvartalene i år er inntekter fra finansielle investeringer til sammen 74 millioner kroner.

Resultatet etter skatt på 343 millioner kroner gir en egenkapitalavkastning på 8,4 prosent. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 524 millioner kroner og 14,1 prosent.

#### Spesifikasjon av konsernresultatet i millioner kroner:

Resultat før skatt i morbanken	468
Mottatt utbytte fra datterselskaper/ tilknyttede selskaper	-95

#### Resultatandeler fra:

SpareBank 1 Gruppen AS	31
Bank 1 Oslo Akershus AS	9
SpareBank 1 Boligkreditt AS	6
Hedmark Eiendom AS	6
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	31
Øvrige selskaper	0
<b>Resultat før skatt konsernet</b>	<b>457</b>

Brutto utlån til kunder, inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS er 44,0 milliarder kroner per 30.09.2011. Det er ved utgangen av tredje kvartal overført 8,5 milliarder kroner i lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, mot 7,1 milliarder kroner for ett år siden. Inklusive overførte lån er utlånsveksten siste tolv måneder 5,8 prosent.

Innskudd fra kunder er 25,3 milliarder kroner. Innskuddsveksten siste tolv måneders periode er 5,9 prosent. Innskudd finansierer 71,1 prosent av konsernets brutto utlån, mot 69,1 prosent for ett år siden.

Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av tredje kvartal på 10,5 milliarder kroner. For ett år siden var gjelden 12,6 milliarder kroner. Blant annet har økt volum av lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og redusert likviditetsbeholdning i Norges Bank bidratt til å redusere det eksterne finansieringsbehovet. Gjennomsnittlig løpetid på bankens markedsfinansiering er 3,4 år ved utgangen av tredje kvartal.

Likviditeten har vært god gjennom kvartalet. Banken er ved utgangen av tredje kvartal uavhengig av eksterne finansiering i mer enn 18 måneder for normal drift. Det er styrets vurdering at bankens likviditetsrisiko er moderat til lav.

Konsernets egenkapital per 30.09.2011 er på 5,6 milliarder kroner. Kapitaldekningen per 30.09.2011 er 14,2 prosent, mens den var 13,2 prosent per 30.09.2010. Konsernets egenkapital per 30.09.2011 utgjør 13,2 prosent av balansen mot 12,1 prosent et år tidligere.

## Sparebanken Hedmark – Morbank

### Resultat før skatt

Resultat før skatt for årets tre første kvartaler ble 468 millioner kroner. Resultatet for samme periode i 2010 var 580 millioner kroner. Resultatet tilsvarer 1,50 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,86 prosent for samme periode i fjor. Resultatavviket skyldes først og fremst vesentlig høyere inntekter fra finansielle investeringer i første halvår i fjor.

### Resultat etter skatt

Resultatet etter skatt ble 365 millioner kroner. I samme periode i fjor var resultatet 471 millioner kroner. Resultatet gir en egenkapitalavkastning på 9,4 prosent. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 13,3 prosent.

### Netto renteinntekter

Rentenettoen etter tre kvartaler ble 647 millioner kroner mot 606 millioner i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,07 prosent. Tilsvarende tall for samme periode i 2010 var 1,95 prosent. Rentenettoen hittil i år er høyere enn for samme periode i fjor som følge av blant annet redusert behov for markedsfinansiering, mindre likviditetsbeholdning i Norges Bank og bortfall av sikringsfondsavgiften.

### Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 146 millioner kroner mot 154 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Provisjonsinntekter på overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS er hittil i år 31 millioner kroner. Dette er 2 millioner kroner lavere enn på samme tidspunkt i fjor.

### Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskap, felleskontrollert virksomhet og konsernselskap.

Inntekter fra dette området ble 95 millioner kroner mot 58 millioner kroner i årets tre første kvartaler i 2010. Inntektene er i sin helhet mottatt utbytte. Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Gruppen AS utgjør 53 millioner kroner.

### Inntekter fra andre finansielle investeringer

Inntekter fra finansielle investeringer etter tre kvartaler er 74 millioner kroner. Dette fordeler seg med 22 millioner kroner i utbytte, 12 millioner kroner i valutainntekter og 40 millioner kroner i positiv, hovedsakelig urealisert, resultat effekt vedrørende verdifastsettelsen av bankens rentebærende verdipapiraktiva og – gjeld. Etter tre kvartaler i fjor var inntekter fra andre finansielle investeringer til sammen 224 millioner kroner. Dette var hovedsakelig realisasjonen av Norditoaksjene og resultat effekt vedrørende verdifastsettelsen av bankens rentebærende verdipapiraktiva og – gjeld.

### Driftskostnader

Sum driftskostnader etter tre kvartaler ble 471 millioner kroner. For samme periode i fjor var driftskostnadene 447 millioner kroner. Økte driftskostnader i 2011 sammenliknet med 2010 skyldes hovedsakelig inntektsføring av 24 millioner kroner i 2010 på grunn av ny AFP- ordning. Korrigert for denne engangseffekten var kostnadene etter tre kvartaler i fjor på 471 millioner kroner, det vil si identisk med kostnadene etter tre kvartaler i år.

Driftskostnadene utgjør 49,0 prosent av totale inntekter per 30.09.11 mot 42,9 prosent etter tre kvartaler i 2010.

### Tap på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier i årets ni første måneder ble 23 millioner kroner. Netto tap inneholder inntekter fra salg av tidligere nedskrevne lån på 20 millioner kroner. Netto tap består av 29 millioner kroner i tap i bedriftsmarkedet og 6 millioner kroner i inntektsføringer i personmarkedet. Tapene etter tre kvartaler i 2010 var 15 millioner kroner. Annualisert utgjør tapene 0,1 prosent av brutto utlån.

### Utlån

Brutto utlån til kunder var per 30.09.2011 på 41,1 milliarder kroner inklusive overførte lån til SpareBank1 Boligkreditt AS. Utlånsveksten i siste tolv måneders periode inklusive overførte lån til Sparebank 1 Boligkreditt har vært 4,7 prosent. På samme tidspunkt i fjor var tolv måneders veksten 6,5 prosent. Siste tolv måneders periode har veksten vært 5,2 prosent i personmarkedet inklusive overførte lån til Sparebank 1 Boligkreditt og 3,6 prosent i bedriftsmarkedet. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i løpet av året.

### Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder var 25,4 milliarder kroner per 30.09.2011. Innskuddsveksten siste tolv måneders periode har vært 6,2 prosent. På samme tidspunkt i fjor var tolv måneders veksten 4,3 prosent. Siste tolv måneders periode har innskuddsveksten vært 6,4 prosent i personmarkedet og 5,6 prosent i bedriftsmarkedet.

### Kapitaldekning

Kapitaldekningen var per 30.09.2011 15,5 prosent mot 14,1 prosent per 30.09.2010. Morbankens egenkapital på vel 5,3 milliarder kroner består i sin helhet av opptjent egenkapital og utgjør 12,7 prosent av balansen.

### Utsikter for resten av året

Den finansielle situasjonen for flere europeiske land og mange europeiske banker er uavklart. Man forventer at arbeidsledigheten i Norge vil holde seg på et lavt nivå. Utviklingen internasjonalt vil imidlertid ha betydning for den videre utviklingen i Norge. I tillegg til realøkonomiske konsekvenser vil utviklingen også ha direkte konsekvenser for bankenes balanseutvikling, innlånskostnader og verdipapirportefølje.

Hamar, 27. oktober 2011

**Styret i Sparebanken Hedmark**

# Resultatregnskap (urevidert)

Morbank			Konsern			
31.12.10	30.09.10	30.09.11 (mill. kroner)	Noter	30.09.11	30.09.10	31.12.10
1 779	1 312	1 417		1 495	1 382	1 875
958	706	770		770	706	957
<b>821</b>	<b>606</b>	<b>647</b>		<b>725</b>	<b>676</b>	<b>918</b>
220	163	163		162	162	220
35	27	23		34	36	48
22	18	6		47	58	79
<b>207</b>	<b>154</b>	<b>146</b>		<b>175</b>	<b>184</b>	<b>251</b>
38	38	22		22	38	38
58	58	95		46	86	124
191	186	52		52	186	197
<b>287</b>	<b>282</b>	<b>169</b>		<b>120</b>	<b>310</b>	<b>359</b>
<b>1 315</b>	<b>1 042</b>	<b>962</b>		<b>1 020</b>	<b>1 170</b>	<b>1 528</b>
323	239	254		294	273	369
290	208	217		245	237	330
<b>613</b>	<b>447</b>	<b>471</b>	4	<b>539</b>	<b>510</b>	<b>699</b>
<b>702</b>	<b>595</b>	<b>491</b>		<b>481</b>	<b>660</b>	<b>829</b>
48	15	23	6	24	18	50
<b>654</b>	<b>580</b>	<b>468</b>		<b>457</b>	<b>642</b>	<b>779</b>
129	109	103		114	118	144
<b>525</b>	<b>471</b>	<b>365</b>		<b>343</b>	<b>524</b>	<b>635</b>

## Utvidet resultat etter IAS 1

<b>525</b>	<b>471</b>	<b>365</b>		<b>343</b>	<b>524</b>	<b>635</b>
12						11
-3						-3
67	27	-28		-28	27	67
5	2	-7		-7	2	5
-111	-111	7		7	-111	-111
<b>-30</b>	<b>-82</b>	<b>-28</b>		<b>-28</b>	<b>-82</b>	<b>-38</b>
<b>495</b>	<b>389</b>	<b>337</b>		<b>315</b>	<b>442</b>	<b>597</b>

# Balanse (urevidert)

Morbank			Konsern			
31.12.10	30.09.10	30.09.11 (mill. kroner)	Noter	30.09.11	30.09.10	31.12.10
<b>EIENDELER</b>						
995	1 296	493		493	1 296	995
2 054	1 965	2 573		86	63	57
31 567	32 214	32 672	5	35 495	34 504	33 942
-216	-163	-216		-228	-183	-231
-95	-133	-93		-101	-140	-102
31 256	31 918	32 363		35 166	34 181	33 609
4 531	4 702	3 889		3 889	4 702	4 531
270	343	394	7	394	343	270
359	392	336		336	392	359
1 009	876	1 099		1 341	1 101	1 272
305	305	305				
	2			1	3	2
257	257	250		272	278	279
86	87	84		87	91	90
85	83	65		68	88	87
125	133	288	8	392	196	201
<b>41 332</b>	<b>42 359</b>	<b>42 139</b>		<b>42 525</b>	<b>42 734</b>	<b>41 752</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>						
3 837	5 045	3 581		3 576	5 044	3 836
24 208	23 941	25 417	9	25 251	23 851	24 083
7 430	7 581	6 903	10	6 903	7 581	7 430
215	257	239	7	239	257	215
129	109	104		114	118	142
495	511	553	11	820	711	721
<b>36 314</b>	<b>37 444</b>	<b>36 797</b>		<b>36 903</b>	<b>37 562</b>	<b>36 427</b>
<b>EGENKAPITAL</b>						
4 840	4 331	4 836		4 836	4 331	4 840
78	56	69		69	56	78
100	57	72		72	57	100
	471	365		302	204	307
				343	524	
<b>5 018</b>	<b>4 915</b>	<b>5 342</b>		<b>5 622</b>	<b>5 172</b>	<b>5 325</b>
<b>41 332</b>	<b>42 359</b>	<b>42 139</b>		<b>42 525</b>	<b>42 734</b>	<b>41 752</b>

# Endring i egenkapital

## Morbank

(mill. kroner)	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital per 01.01.2010</b>	<b>4 337</b>	<b>73</b>	<b>139</b>	<b>4 549</b>
Totalresultat	471		-82	389
Utdelt gaver av resultat 2009	-6			-6
Utdelt fra gavefond 2010		-17		-17
<b>Egenkapital per 30.09.2010</b>	<b>4 802</b>	<b>56</b>	<b>57</b>	<b>4 915</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2010</b>	<b>4 337</b>	<b>73</b>	<b>139</b>	<b>4 549</b>
Samlede innregnede inntekter og kostnader i perioden	534		-39	495
Utdelt gaver av resultat 2009	-6			-6
Utdelt fra gavefond 2010		-20		-20
Overført til gavefondet 2010	-25	25		0
<b>Egenkapital per 31.12.2010</b>	<b>4 840</b>	<b>78</b>	<b>100</b>	<b>5 018</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2011</b>	<b>4 840</b>	<b>78</b>	<b>100</b>	<b>5 018</b>
Totalresultat	365		-28	337
Utdelt gaver av resultat 2010	-4			-4
Utdelt fra gavefond 2011		-9		-9
Overføring til gavefond 2011				0
<b>Egenkapital per 30.09.2011</b>	<b>5 201</b>	<b>69</b>	<b>72</b>	<b>5 342</b>

## Konsern

(mill. kroner)	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
<b>Egenkapital pr. 01.01.2010</b>	<b>4 337</b>	<b>73</b>	<b>139</b>	<b>210</b>	<b>4 759</b>
IB korrigerig: Omklassifisering tilknyttet selskap				200	200
IB korrigerig: Korrigerig tidligere års feil i felleskontrollert virksomhet				-11	-11
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2010</b>	<b>4 337</b>	<b>73</b>	<b>139</b>	<b>399</b>	<b>4 948</b>
Totalresultat	524		-82		442
Føringer direkte mot egenkapital i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet				-195	-195
Utdelt gaver av resultat 2009	-6				-6
Utdelt fra gavefond 2010		-17			-17
<b>Egenkapital per 30.09.2010</b>	<b>4 855</b>	<b>56</b>	<b>57</b>	<b>204</b>	<b>5 172</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2010</b>	<b>4 337</b>	<b>73</b>	<b>139</b>	<b>210</b>	<b>4 759</b>
IB korrigerig: Omklassifisering tilknyttet selskap				200	200
IB korrigerig: Korrigerig tidligere års feil i felleskontrollert virksomhet				-11	-11
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2010</b>	<b>4 337</b>	<b>73</b>	<b>139</b>	<b>399</b>	<b>4 948</b>
Totalresultat	534		-39	102	597
Føringer direkte mot egenkapital i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet				-194	-194
Utdelt gaver av resultat 2009	-6				-6
Utdelt fra gavefond 2010		-20			-20
Overføringer til gavefond 2010	-25	25			0
<b>Egenkapital per 31.12.2010</b>	<b>4 840</b>	<b>78</b>	<b>100</b>	<b>307</b>	<b>5 325</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2011</b>	<b>4 840</b>	<b>78</b>	<b>100</b>	<b>307</b>	<b>5 325</b>
IB korrigerig: Korrigerig tidligere års feil i felleskontrollert virksomhet				3	3
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2011</b>	<b>4 840</b>	<b>78</b>	<b>100</b>	<b>310</b>	<b>5 328</b>
Totalresultat	343		-28		315
Føringer direkte mot egenkapital i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet				-8	-8
Utdelt gaver av resultat 2010	-4				-4
Utdelt fra gavefond 2011		-9			-9
Overføring til gavefond 2011					0
<b>Egenkapital per 30.09.2011</b>	<b>5 179</b>	<b>69</b>	<b>72</b>	<b>302</b>	<b>5 622</b>

# Resultater fra kvartalsregnskapene

## Konsern

(Isolerte tall i mill. kroner)	3.kv 2011	2.kv 2011	1.kv 2011	4.kv 2010	3.kv 2010	2.kv. 2010	1.kv. 2010	4.kv. 2009	3.kv. 2009
Renteinntekter	518	497	480	493	488	457	437	433	455
Rentekostnader	274	253	243	251	256	235	215	206	230
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>244</b>	<b>244</b>	<b>237</b>	<b>242</b>	<b>232</b>	<b>222</b>	<b>222</b>	<b>227</b>	<b>225</b>
Provisjonsinntekter	55	53	54	58	57	59	46	57	48
Provisjonskostnader	12	10	12	12	12	12	12	11	12
Andre driftsinntekter	18	16	13	20	19	17	23	31	34
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>61</b>	<b>59</b>	<b>55</b>	<b>66</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	<b>57</b>	<b>77</b>	<b>70</b>
Utbytte	2	20	0	1	1	36		1	2
Netto resultat fra eierinteresser	5	17	24	38	37	29	20	12	-125
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	66	4	-18	11	-5	119	72	75	38
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>73</b>	<b>41</b>	<b>6</b>	<b>50</b>	<b>33</b>	<b>184</b>	<b>92</b>	<b>88</b>	<b>-85</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>378</b>	<b>344</b>	<b>298</b>	<b>358</b>	<b>329</b>	<b>470</b>	<b>371</b>	<b>392</b>	<b>210</b>
Personalkostnader	106	93	95	96	103	96	74	88	101
Andre driftskostnader	80	91	74	95	73	80	82	101	72
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>186</b>	<b>184</b>	<b>169</b>	<b>191</b>	<b>176</b>	<b>176</b>	<b>156</b>	<b>189</b>	<b>173</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>192</b>	<b>160</b>	<b>129</b>	<b>167</b>	<b>153</b>	<b>294</b>	<b>215</b>	<b>203</b>	<b>37</b>
Tap på utlån og garantier	12	22	-10	32	3	-8	23	27	58
<b>Resultat før skatt</b>	<b>180</b>	<b>138</b>	<b>139</b>	<b>135</b>	<b>150</b>	<b>302</b>	<b>192</b>	<b>176</b>	<b>-21</b>
Skattekostnad	59	22	33	26	12	58	48	30	36
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>121</b>	<b>116</b>	<b>106</b>	<b>109</b>	<b>138</b>	<b>244</b>	<b>144</b>	<b>146</b>	<b>-57</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11 (mill. kroner)	30.09.11	30.09.10	31.12.10
1 987	1 012	15			
500	372	759	-301	872	1 809
-72	-390	691	721	392	481
-208	-149	-424	691	-390	-72
-505	-440	-482	68	107	145
<b>1 702</b>	<b>405</b>	<b>559</b>	<b>521</b>	<b>475</b>	<b>1 747</b>
-1 665	-218	-1 072	-999	-245	-1 665
-161	-17	33	-2	-60	-206
	0			0	
<b>-124</b>	<b>171</b>	<b>-480</b>	<b>-480</b>	<b>170</b>	<b>-124</b>
1 145	1 145	1 021	1 021	1 145	1 145
<b>1 021</b>	<b>1 315</b>	<b>541</b>	<b>541</b>	<b>1 315</b>	<b>1 021</b>
Likviditetsbeholdningen ved periodens slutt består av:					
995	1 296	493	493	1 296	995
26	19	48	48	19	26
<b>1 021</b>	<b>1 315</b>	<b>541</b>	<b>541</b>	<b>1 315</b>	<b>1 021</b>

# Nøkkeltall konsern

Resultatsammendrag (mill. kroner og % av gj.sn.forv.kap.)	3. kvartal 2011		3. kvartal 2010		Året 2010	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Netto renteinntekter	725	2,29 %	676	2,15 %	918	2,18 %
Netto provisjons- og andre inntekter	175	0,55 %	184	0,59 %	251	0,60 %
Netto avkastning på finansielle investeringer	120	0,38 %	310	0,99 %	359	0,85 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 020</b>	<b>3,23 %</b>	<b>1 170</b>	<b>3,74 %</b>	<b>1 528</b>	<b>3,63 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>539</b>	<b>1,70 %</b>	<b>510</b>	<b>1,63 %</b>	<b>699</b>	<b>1,66 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>481</b>	<b>1,52 %</b>	<b>660</b>	<b>2,11 %</b>	<b>829</b>	<b>1,97 %</b>
Tap på utlån og garantier	24	0,08 %	18	0,06 %	50	0,12 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>457</b>	<b>1,45 %</b>	<b>642</b>	<b>2,05 %</b>	<b>779</b>	<b>1,85 %</b>
Skattekostnad	114	0,36 %	118	0,38 %	144	0,34 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>343</b>	<b>1,08 %</b>	<b>524</b>	<b>1,67 %</b>	<b>635</b>	<b>1,51 %</b>
<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning av resultat før skatt		11,2 %		17,2 %		15,5 %
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt		8,4 %		14,1 %		12,6 %
Egenkapitalavkastning av totalresultat etter skatt		7,7 %		11,9 %		11,8 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter		52,8 %		43,6 %		45,7 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter eks avkastn. på finansielle invest.		59,9 %		59,2 %		59,8 %
<b>Balansetall</b>						
Brutto utlån til kunder	35 495		34 504		33 942	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	43 962		41 559		41 793	
Innskudd fra kunder	25 251		23 851		24 083	
Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til kunder		71,1 %		69,1 %		71,0 %
Utlånsvekst siste 12 mnd		2,9 %		0,4 %		-0,8 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SpareBank 1 Boligkreditt		5,8 %		6,9 %		7,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd		5,9 %		5,9 %		4,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	42 156		41 880		42 053	
Forvaltningskapital	42 525		42 734		41 752	
<b>Tap og mislighold</b>						
Tap på utlån i prosent av brutto utlån		0,1 %		0,1 %		0,1 %
Misligholdte engasjement i prosent av brutto engasjement		1,0 %		1,0 %		1,0 %
Andre tapsutsatte engasjement i prosent av brutto engasjement		1,0 %		0,7 %		1,2 %
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto engasjement		1,4 %		1,2 %		1,6 %
<b>Soliditet</b>						
Kapitaldekningsprosent		14,2 %		13,2 %		15,1 %
Kjernekapitalprosent		14,2 %		13,2 %		15,1 %
Netto ansvarlig kapital	3 712		3 344		3 785	
Egenkapital	5 622		5 172		5 325	



# Noter til regnskapet

## Note 1: Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for Sparebanken Hedmark omfatter perioden 01.01. - 30.09.2011. Kvartalsregnskapet er utarbeidet ihht. IAS 34 Interim Financial Reporting, gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Konsernregnskapet har vært avlagt etter IFRS regelverket siden 01.01.2007.

Regnskapet i denne kvartalsrapporten bygger på de samme prinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2010.

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

## Note 2: Endringer i konsernsammensetningen

### 2011

Det har vært noen mindre endringer i konsernets sammensetning i perioden 01.01.2011-30.09.2011. Datterselskapet Meglereiendom AS er under avvikling, forventet tidspunkt for avvikling er fjerde kvartal 2011. Sørums & Sørberg AS som var heleid datterselskap av bankens datterselskap Hedmark Eiendom ble avviklet i tredje kvartal 2011. Sparebanken Hedmark overtok 18.04.2011 100 prosent av aksjene i økonomi- og regnskapsskjeden Consis AS. Consis AS består av 47 økonomihus, har 115 medarbeidere og er en av landets ledende tilbydere og utvikler av økonomi- og regnskapstjenester. Konsernet har hovedkontor på Tynset og kjeden utøver sin virksomhet over store deler av landet.

### 2010

Sparebanken Hedmark eier fra 01.01.2010 12 prosent av Bank 1 Oslo AS. Bank 1 Oslo AS ble utfisjonert fra konsernet. SpareBank 1 Gruppen AS fra samme tidspunkt. Bank 1 Oslo AS har til nå vært heleid datterselskap i SpareBank 1 Gruppen AS og dermed vært inndirekte eiet av Sparebanken Hedmark med 12 prosent. Sparebanken Hedmark vil eie 12 prosent av den utfisjonerte banken og 12 prosent i SpareBank 1 Gruppen som tidligere.

SpareBank 1 Boligkreditt AS er fra 01.01. 2010 definert som tilknyttet selskap i Sparebanken Hedmark konsern. Eierandel er 8,72 prosent.

### 2009

Sparebanken Hedmark solgte 28.september 2009 sin aksjepost på 15 prosent i BN Bank ASA til SpareBank 1 SMN, og selskapet tas fra dette tidspunkt ut som felleskontrollert virksomhet i konsernregnskapet.

## Note 3: Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder: Personmarked, bedriftsmarked, eiendom, finansiering samt ufordelt virksomhet. Eiendomsmegling og leasing/løsørefinansiering er organisert som selvstendige selskaper. Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

### Konsern

Resultatregnskap	3.kv.2011						
	PM	BM	SpareBank 1 Finans	Østlandet	Hedmark Eiendom	Ufordelt virksomhet	Totallt
Netto renteinntekter	318	234	78			95	725
<i>av dette utgjør interne poster</i>		54	-57		3		0
Netto provisjons- og andre inntekter	106	35	-11	42		3	175
<i>av dette utgjør interne poster</i>		2	-1	-1			0
Netto avkastning på finansielle investeringer						120	120
Driftskostnader*)	336	125	34	35		9	539
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>88</b>	<b>144</b>	<b>33</b>	<b>7</b>	<b>209</b>	<b>481</b>	
Tap på utlån og garantier	-6	28	2				24
<b>Resultatbidrag før skatt per segment</b>	<b>94</b>	<b>116</b>	<b>31</b>	<b>7</b>	<b>209</b>	<b>457</b>	

## 3.kv.2011

<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>SpareBank 1 Finans Østlandet</b>	<b>Hedmark Eiendom</b>	<b>Ufordelt virksomhet</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån til kunder	19 693	12 510	2 821		471	35 495
<i>av dette utgjør interne poster</i>		2 493	-2 493			0
Individuell nedskrivning utlån	-46	-170	-12			-228
Gruppenedskrivning utlån	-30	-63	-8			-101
Andre eiendeler	111		121	162	6 965	7 359
<b>Sum eiendeler</b>	<b>19 728</b>	<b>12 277</b>	<b>2 922</b>	<b>162</b>	<b>7 436</b>	<b>42 525</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 538	8 567			146	25 251
<i>av dette utgjør interne poster</i>		161		-161		0
Annen gjeld og egenkapital	3 190	3 710	2 922	162	7 290	17 274
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>19 728</b>	<b>12 277</b>	<b>2 922</b>	<b>162</b>	<b>7 436</b>	<b>42 525</b>

## 3.kv.2010

<b>Resultatregnskap</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>SpareBank 1 Finans Østlandet</b>	<b>Hedmark Eiendom</b>	<b>Ufordelt virksomhet</b>	<b>Totalt</b>
Netto renteinntekter	325	234	70		47	676
<i>av dette utgjør interne poster</i>		39	-41	2		0
Netto provisjons- og andre inntekter	109	40	-9	40	5	185
<i>av dette utgjør interne poster</i>						0
Netto avkastning på finansielle investeringer					309	309
<i>av dette utgjør interne poster</i>						
Driftskostnader *)	328	122	28	36	-4	510
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>106</b>	<b>152</b>	<b>33</b>	<b>4</b>	<b>365</b>	<b>660</b>
Tap på utlån og garantier	14	1	3			18
<b>Resultatbidrag før skatt per segment</b>	<b>92</b>	<b>151</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	<b>365</b>	<b>642</b>

**Balanse**

Brutto utlån til kunder	19 670	12 071	2 289		474	34 504
<i>av dette utgjør interne poster</i>		1 902	-1 902			0
Individuell nedskrivning utlån	-37	-126	-20			-183
Gruppenedskrivning utlån	-36	-97	-7			-140
Andre eiendeler	131	2	73	93	8 254	8 553
<b>Sum eiendeler</b>	<b>19 728</b>	<b>11 850</b>	<b>2 335</b>	<b>93</b>	<b>8 728</b>	<b>42 734</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 533	8 112			206	23 851
<i>av dette utgjør interne poster</i>		85		-85		0
Annen gjeld og egenkapital	4 195	3 738	2 335	93	8 522	18 883
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>19 728</b>	<b>11 850</b>	<b>2 335</b>	<b>93</b>	<b>8 728</b>	<b>42 734</b>





Morbank				Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11	Brutto utlån fordelt på sektor og næring	30.09.11	30.09.10	31.12.10
19 472	20 257	20 243	Lønnstakere o.l	21 606	21 303	20 512
3	2	2	Offentlig forvaltning	75	58	63
2 779	2 643	2 879	Primærnæringer	3 027	2 794	2 924
404	400	395	Trebearbeidende industri	413	413	402
366	364	394	Annen industri	493	438	513
757	780	815	Bygg og anlegg	1 120	1 048	1 036
86	88	94	Kraft- og vannforsyning	164	139	85
799	808	817	Varehandel	1 056	988	980
203	202	202	Hotell- og restaurantdrift	208	209	202
4 748	4 736	4 776	Eiendomsdrift	4 807	4 762	4 752
1 685	1 671	1 823	Forretningsmessig tjenesteyting	2 035	1 864	1 888
236	232	198	Transport og kommunikasjon	441	443	448
29	31	34	Øvrig næring	34	30	29
			Opptjente renter, ufordelt	16	15	108
<b>31 567</b>	<b>32 214</b>	<b>32 672</b>	<b>Sum brutto utlån fordelt på sektor og næring</b>	<b>35 495</b>	<b>34 504</b>	<b>33 942</b>

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11	Individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring	30.09.11	30.09.10	31.12.10
46	41	48	Lønnstakere o.l	54	43	48
1	1	2	Primærnæringer	6	8	5
12	6	9	Trebearbeidende industri	9	6	12
10	8	8	Annen industri	8	13	15
28	2	27	Bygg og anlegg	28	4	29
2	2	1	Kraft- og vannforsyning	1	2	2
12	11	17	Varehandel	17	11	13
16	16	20	Hotell- og restaurantdrift	20	16	16
50	51	50	Eiendomsdrift	50	51	2
37	23	32	Forretningsmessig tjenesteyting	32	24	51
2	2	2	Transport og kommunikasjon	3	5	38
<b>216</b>	<b>163</b>	<b>216</b>	<b>Sum individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring</b>	<b>228</b>	<b>183</b>	<b>231</b>

## Note 6: Tap på utlån og garantier

Morbank			Konsern			
31.12.10	30.09.10	30.09.11	30.09.11	30.09.10	31.12.10	
40	-23	2	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-35	23
-42	-4	-2	Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-1	-4	-42
43	38	35	Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	42	54	65
14	9	-11	Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger på *)	-12	9	13
7	5	1	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap *)	5	6	9
<b>48</b>	<b>15</b>	<b>23</b>	<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>24</b>	<b>18</b>	<b>50</b>

\*) Sparebanken Hedmark foretok 1.kv. 2011 salg av en utlånsportefølje som tidligere i sin helhet er konstatert tapt i bankens regnskap. Netto gevinst på denne er på ca 20 mill kr. Dette fremkommer som inngang på tidligere konstaterte tap.

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11		30.09.11	30.09.10	31.12.10
194	194	221	Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	236	226	226
44	38	35	Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	45	55	66
20	16	9	Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	12	20	26
12	10	16	Økning i nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	16	12	14
79	19	26	Nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	35	26	88
<b>221</b>	<b>168</b>	<b>219</b>	<b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier *)</b>	<b>231</b>	<b>188</b>	<b>236</b>

\*) Garantiavsetninger er inkludert i balanselinje "Andre forpliktelser", ref note 11

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11		30.09.11	30.09.10	31.12.10
137	137	95	Gruppenedskr. for dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	102	144	144
-42	-4	-2	Periodens gruppenedskr. for dekning av tap på utlån og garantier.	-1	-4	-42
<b>95</b>	<b>133</b>	<b>93</b>	<b>Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier</b>	<b>101</b>	<b>140</b>	<b>102</b>

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11		30.09.11	30.09.10	31.12.10
344	318	404	Misligholdte engasjement	480	377	390
434	236	378	Øvrige tapsutsatte engasjement	382	248	441
<b>778</b>	<b>554</b>	<b>782</b>	<b>Totalt misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>862</b>	<b>625</b>	<b>831</b>
221	168	219	Individuelle nedskrivninger	231	188	236
<b>557</b>	<b>386</b>	<b>563</b>	<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>631</b>	<b>437</b>	<b>595</b>

## Note 7: Finansielle derivater

### Morbank og konsern

Til virkelig verdi over resultatet

	30.09.11		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer	2 507	71	52
Valutabytteavtaler	1 992	18	28
Sum valutainstrumenter	4 499	90	80
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	9 365	284	159
Andre rentekontrakter	430	20	
Sum renteinstrumenter	9 795	304	159
<b>Andre derivater</b>			
Garantiforpliktelse Eksportfinans ASA	57		0
<b>Sum finansielle derivater i mill kr</b>			
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 499</b>	<b>90</b>	<b>80</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>9 795</b>	<b>304</b>	<b>159</b>
<b>Sum andre derivater</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum</b>	<b>14 351</b>	<b>394</b>	<b>239</b>

## Til virkelig verdi over resultatet

30.09.10

	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	2 328	56	46
Valutabytteavtaler	2 086	13	18
Sum valutainstrumenter	4 414	70	64
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	8 525	120	123
Andre rentekontrakter	1 132	16	0
Sum renteinstrumenter	9 657	136	123
<b>Andre derivater</b>			
Garantiforpliktelse Eksportfinans ASA	67	0	13
<b>Sum finansielle derivater i mill kr</b>			
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 414</b>	<b>70</b>	<b>64</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>9 657</b>	<b>136</b>	<b>123</b>
<b>Påløpte renter, ufordelt</b>		<b>138</b>	<b>56</b>
<b>Sum andre derivater</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
<b>Sum</b>	<b>14 138</b>	<b>343</b>	<b>257</b>

## Til virkelig verdi over resultatet

Året 2010

	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	1 773	58	44
Valutabytteavtaler	1 738	4	37
Sum valutainstrumenter	3 511	62	81
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	8 486	198	122
Andre rentekontrakter	1 130	10	0
Sum renteinstrumenter	9 616	208	122
<b>Andre derivater</b>			
Garantiforpliktelse Eksportfinans ASA	67	0	12
<b>Sum finansielle derivater i mill kr</b>			
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>3 511</b>	<b>62</b>	<b>81</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>9 616</b>	<b>208</b>	<b>122</b>
<b>Sum andre derivater</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Sum</b>	<b>13 194</b>	<b>270</b>	<b>215</b>

## Note 8: Andre eiendeler

Morbank			Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11	30.09.11	30.09.10	31.12.10
13	13	13	13	13	13
75	74	76	76	73	75
22	20	21	21	20	22
15	26	178	282	90	91
<b>125</b>	<b>133</b>	<b>288</b>	<b>392</b>	<b>196</b>	<b>201</b>
		<b>Andre eiendeler</b>			

## Note 9: Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11		30.09.11	30.09.10	31.12.10
15 871	15 714	16 740	Lønnstakere o.l	16 740	15 714	15 871
2 122	2 292	2 268	Offentlig forvaltning	2 268	2 292	2 122
682	694	759	Primærnæringer	759	694	682
114	86	118	Trearbeidende industri	118	86	114
327	282	262	Annen industri	262	282	327
409	356	382	Bygg og anlegg	382	356	409
215	204	212	Kraft- og vannforsyning	212	204	215
665	560	632	Varehandel	632	560	665
81	76	91	Hotell- og restaurantdrift	91	76	81
1 333	1 346	1 405	Eiendomsdrift	1 405	1 346	1 333
2 203	2 164	2 292	Forretningsmessig tjenesteyting	2 126	2 074	2 078
175	159	230	Transport og kommunikasjon	230	159	175
11	8	26	Øvrig virksomhet	26	8	11
<b>24 208</b>	<b>23 941</b>	<b>25 417</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>25 251</b>	<b>23 851</b>	<b>24 083</b>

## Note 10: Verdipapirgjeld

### Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Endring i verdipapirgjeld	30.09.11	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.10
Sertifikatgjeld, nominell verdi	300	300	-900		900
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	6 483	1 200	-821	-300	6 404
Opptjente renter	137			-40	177
Verdijusteringer	-17			34	-51
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>6 903</b>	<b>1 500</b>	<b>-1 721</b>	<b>-306</b>	<b>7 430</b>

Endring i verdipapirgjeld	30.09.10	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.09
Sertifikatgjeld, nominell verdi	600	600	-200		200
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	6 845	995	-1 300		7 150
Opptjente renter	140				
Verdijusteringer	-4				-30
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>7 581</b>	<b>1 595</b>	<b>-1 500</b>	<b>0</b>	<b>7 320</b>

Endring i verdipapirgjeld	31.12.10	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.09
Sertifikatgjeld, nominell verdi	900	900	-200		200
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	6 404	760	-1 746	240	7 150
Opptjente renter	177			10	167
Verdijusteringer	-51			-21	-30
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>7 430</b>	<b>1 660</b>	<b>-1 946</b>	<b>229</b>	<b>7 487</b>

## Note 11: Annen gjeld og balanseført forpliktelse

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.09.10	30.09.11		30.09.11	30.09.10	31.12.10
296	315	295	Pensjonsforpliktelser	306	326	309
5	5	4	Garantiavsetninger	4	5	5
16	7	7	Bankremisser	7	7	16
29	18	19	Leverandørgjeld	22	23	33
149	166	228	Annet	481	350	358
<b>495</b>	<b>511</b>	<b>553</b>	<b>Annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>820</b>	<b>711</b>	<b>721</b>



## Note 12: Kapitaldekning

Morbank			Konsern			
31.12.10	30.09.10	30.09.11	30.09.11	30.09.10	31.12.10	
4 840	4 331	4 836	Grunnfondskapital	4 836	4 331	4 840
100	57	72	Fond for urealiserte gevinster	72	57	100
78	56	69	Gavefond	69	56	78
	471	365	Perioderesultat	343	524	
			Annen egenkapital	302	204	307
<b>5 018</b>	<b>4 915</b>	<b>5 342</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>5 622</b>	<b>5 172</b>	<b>5 325</b>
			Konsernselskaper som ikke konsolideres i kapitaldekningen	-285	-192	-283
			<b>Fradrag:</b>			
			Overfinansiering pensjonsforpliktelse			
	-471	-365	Ikke medtatt del av perioderesultatet	-343	-524	
-58	-69	-58	Urealisert verdiendring som følge av redusert/økt verdi av gjeld	-58	-69	-58
-171	-171	-149	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-152	-175	-173
-100	-57	-72	Netto urealisert gevinst aksjer tilgjengelig for salg	-72	-57	-100
			Kapitaldekningsreserve	-629	-576	-576
-867	-767	-944	Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-371	-235	-350
<b>-1 196</b>	<b>-1 535</b>	<b>-1 588</b>	<b>Sum fradrag</b>	<b>-1 625</b>	<b>-1 636</b>	<b>-1 257</b>
			<b>Tillegg:</b>			
45	26	32	45% av urealisert gevinst på aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	32	26	45
-45	-26	-32	Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-32	-26	-45
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Sum tillegg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 822</b>	<b>3 380</b>	<b>3 754</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>3 712</b>	<b>3 344</b>	<b>3 785</b>
			<b>Risikoveid beregningsgrunnlag:</b>			
30	11	66	Lokale og regionale myndigheter	66	11	30
			Offentlige eide foretak	11	8	8
2 293	2 137	2 131	Institusjoner	1 624	1 750	1 887
5 594	5 785	5 562	Foretak	5 730	5 920	5 739
6 199	6 315	6 550	Massemarked	8 233	7 648	7 602
7 522	7 729	7 741	Pantesikkerhet i eiendom	7 741	7 729	7 522
549	442	603	Forfalte engasjement	654	516	591
115	108	124	Obligasjoner med fortrinnsrett	124	108	115
52	82	45	Andeler i verdipapirfond	45	82	52
390	379	581	Øvrige engasjement	674	500	528
22 744	22 988	23 402	Sum kredittrisiko	24 900	24 272	24 073
1 930	1 932	2 063	Operasjonell risiko	2 410	2 151	2 151
			Markedsrisiko			
-1 124	-1 031	-1 171	Fradrag i beregningsgrunnlaget	-1 233	-1 082	-1 190
<b>23 549</b>	<b>23 889</b>	<b>24 294</b>	<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>26 077</b>	<b>25 341</b>	<b>25 034</b>
			<b>Kapitaldekning</b>			
<b>16,2 %</b>	<b>14,1 %</b>	<b>15,5 %</b>	Kjernekapitaldekning	<b>14,2 %</b>	<b>13,2 %</b>	<b>15,1 %</b>
<b>16,2 %</b>	<b>14,1 %</b>	<b>15,5 %</b>	Kapitaldekning	<b>14,2 %</b>	<b>13,2 %</b>	<b>15,1 %</b>

\*Banken har i sin helhet fratrukket det nullstilte uamortiserte estimatavviket på pensjonsforpliktelsen og vi har ikke benyttet oss av overgangsregelen på dette området.

**Telefon**

02999

**E-post**

Kundesenter privat: [kundesenter@sparebanken-hedmark.no](mailto:kundesenter@sparebanken-hedmark.no)

Kundesenter bedrift: [bedrift@sparebanken-hedmark.no](mailto:bedrift@sparebanken-hedmark.no)

**Nettbank**

[sparebanken-hedmark.no](http://sparebanken-hedmark.no)

**Konsernadministrasjon**

Strandgata 15, Postboks 203, 2302 Hamar

Organisasjonsnummer: 920 426 530