

Kvartalsrapport

Regnskap 1. kvartal 2014



Foto: Zbigniew Wantuch

Rapport 1. kvartal 2014 – konsern

(Tall i parentes er for samme periode 2013)

Hovedtrekk:

- Resultat før skatt; 473 mill kroner (235 mill kroner).
- Resultat etter skatt; 401 mill kroner (196 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning etter skatt; 18,6 % (11,3 %).
 - Resultat per egenkapitalbevis; kr 1,89 (kr 1,23).
- Netto inntekter på finansielle eiendeler på 243 mill kroner (91 mill kroner).
- Kostnadsprosent 38,8 % (51,7 %).
- Utlånstap 25 mill kroner (40 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder 7,3 % (8,5 %) inklusive formidlingslån.
 - Personmarkedet 8,0 % (9,8 %).
 - Bedriftsmarkedet 5,8 % (5,8 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 0,9 % (9,0 %).
 - Personmarkedet 5,5 % (8,0 %).
 - Bedriftsmarkedet 6,3 % (5,2 %).
 - Offentlig sektor -21,1 % (18,7 %).
- Innskuddsdekning 75,7 % (80,9 %).
- Ren kjernekapitaldekning konsern 12,41 % (10,07 %).
- Meget god likviditet.

Makroøkonomisk utvikling

Nord-Norge har siden 2010 vært inne i en periode med sterk vekst. Veksten har vært bredt fundert. Landsdelens tilgang til naturressurser har fått større betydning internasjonalt og har skapt grunnlag for økt eksport. Vekst i folketall, sysselsetting og reallønn har gitt økt etterspørsel fra lokalt næringsliv. Det samme har vekst i offentlig forbruk og investeringer.

Den svakere veksten som nå preger norsk økonomi har i mindre grad slått ut i Nord-Norge. Arbeidsmarkedet er stramt med bare 2,7 % ledige per mars 2014. Boligmarkedet er fortsatt sterkt med økende boligbygging, lav formidlingstid og prisoppgang i de største byene. Dertil kommer at nordnorsk økonomi er mindre oljeavhengig enn resten av landet. Lysere utsikter internasjonalt forventes sammen med noe svakere NOK å gi bedre vilkår for sjømat, reiseliv og mineralsektoren. Det ligger også an til fortsatt høye investeringer i landsdelen. Bankens prognose for 2014 tilsier vekst i regional verdiskapning (BNP) på 4 % i Nord-Norge, mot 2 % for landet forøvrig.

Eksportindustrien i Nord-Norge har hatt markert vekst siste kvartal. Forventningene fremover er noe mer moderate og vil være avhengig av utviklingen i kronekurs og internasjonal økonomi. Sjømat er landsdelens sterkeste næring. I lakseoppdrett er produksjonen i Nord-Norge nærmere 40 % av landets. Rekordhøye priser førte til at 2013 ble et svært godt år. Året 2014 har startet lovende for laksenæringen, med priser mellom 44 og 50 kroner per kilo i 1. kvartal. I torskesektoren er fangstene høye, men prisene lave. Den tradisjonelle fiskeindustrien må effektivisere produksjonen for å kunne konkurrere lønnsomt. Reiselivet har hatt en god start på året med 20 % vekst i vintertrafikken. Næringen har betydelige utfordringer med lav lønnsomhet og nedgang i den tradisjonelle bussturismen om sommeren. Maritim service er i vekst fordi flere olje- og gassfelt kommer i drift og nye områder åpnes for letevirkosomhet. Bygg og anlegg har lavere ordreserver, men holder høy aktivitet på grunn av økt boligbygging og større anleggsprosjekter. Mineralnæringen har gjort lovende funn, men venter på offentlige tillatelser for å kunne utvinne forekomstene.

Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet, vekst i reallønn og lave renter har gitt god vekst i privat sparing. Veksten i privat forbruk ble dempet i 2013, og veksten i reallønn vil avta i 2014. Dette kan slå negativt ut for varehandelen.

Selv om de makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge er gode, må det bemerkes at det fortsatt er usikkerhet omkring den videre økonomiske utvikling. Dette skyldes tendensene til en noe fallende vekst i norsk økonomi, samt fortsatt usikkerhet omkring konjunktorene internasjonalt.

Resultatutvikling

Regnskapet per 1. kvartal 2014 viser et driftsresultat før skatt på 473 mill kroner (235 mill kroner). Den underliggende bankdriften før tap er fortsatt god med et resultat på 255 mill kroner sammenlignet med 184 mill kroner samme periode i fjor.

Konsernets egenkapitalavkastning etter skatt per 31.03.14 er 18,6 % (11,3 %). Resultat per egenkapitalbevis er 1,89 kroner (1,23 kroner).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 31.03.14 er 328 mill kroner. Dette er 48 mill kroner høyere enn for samme periode i 2013.

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,69 %, 0,19 prosentpoeng høyere enn i fjor, og på samme nivå som per 31.12.13.

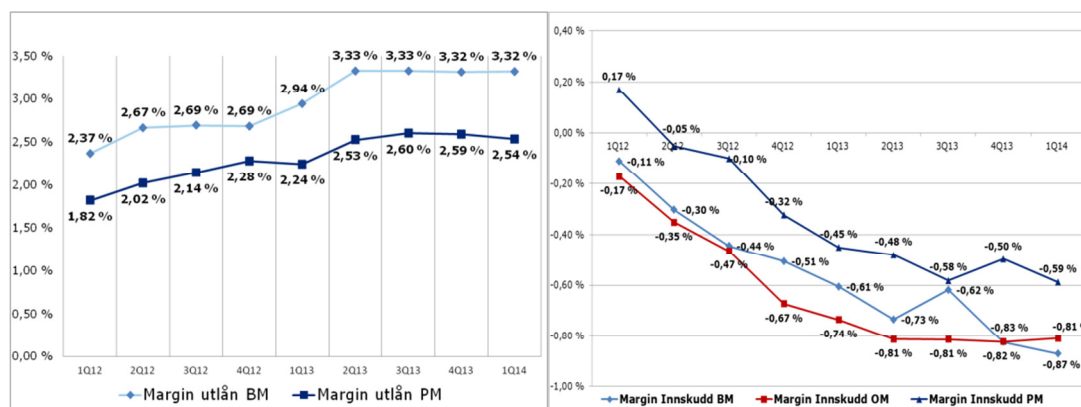
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt føres som provisjonsinntekter. Per 1. kvartal 2014 utgjør disse provisjonsinntektene 95 mill kroner. Tilsvarende tall for samme periode i 2013 var 67 mill kroner. Netto renteinntekter inklusive ovennevnte provisjonsinntekter viser en økning på 76 mill kroner sammenlignet med 1. kvartal 2013.

Ved utgangen av 1. kvartal 2014 er det overført boliglån til SpareBank1 Boligkreditt på 23,6 mrd kroner (22,5 mrd kroner). Det er per 31.03.14 overført lån for 303 mill kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Sammenlignet med 4. kvartal 2013, har netto renteinntekter inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift utviklet seg slik:

Beløp i mill kroner	1. kv.14	endring	4. kv.13
Netto renteinnt. inkl. provisjon fra formidlingslån	423	-23	446
Utlåns- og innskuddsvolum		+2	
Utlåns- og innskuddsmarginer		-18	
Effekt av 2 mindre dager		-9	
Andre effekter		+2	

Utvikling i utlåns- og innskuddsmargin (målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. NIBOR)



Reduksjonen i netto renteinntekter fra 4. kvartal til 1. kvartal skyldes dels bevegelser i innskuddsmassen innenfor personmarkedet til høyere forrentede kontoarter, dels noe reduserte utlånsmarginer

Økte myndighetskrav til likviditet og egenkapital medfører økte kapitalkostnader og økte krav til inntjening i banker. Deler av dette må dekkes av økte priser på bankenes produkter, først og fremst utlån. Banken har på denne bakgrunn gjennomført ulike prisingstiltak innenfor både person- og bedriftsmarkedet. Sammen med lavere innlånskostnader som følge av reduserte pengemarkedsrenter, medførte dette betydelig økning av konsernets rentemargin og netto renteinntekter gjennom 2012 og 2013.

Den videre utvikling i marginbildet vil avhenge av konkurransesituasjonen samt utviklingen i innlånskostnader. 1. kvartal 2014 har vist tegn til økt marginpress på utlån innenfor personmarkedet og næringsengasjement med lav risiko. Etter at flere banker i slutten av mars og begynnelsen av april offentliggjorde justering av rentebetingelser, varslet SpareBank 1 Nord-Norge 9. april om justerte betingelser på innskudd og utlån. Med unntak av for nye lån, vil endringene skje med virkning fra medio juni. Beregnet inntektsmessig effekt av de offentliggjorte endringer er isolert sett beregnet å være nøytrale. Ytterligere justeringer av betingelsene for innskudd med særtilkåp vurderes. Forfall på bankens finansiering gjennom myndighetenes bytteordning 1. og 2. kvartal vil isolert sett gi noe høyere gjennomsnittlig innlånskostnad 2. kvartal.

Den samlede effekt av ovennevnte forventes å gi noe lavere netto renteinntekter 2. kvartal. Øvrige forhold konstante, forventes netto renteinntekter de følgende kvartaler igjen å øke noe.

Etter bankens vurdering tilsier innføringen av økte kapitalkrav isolert sett behov for ytterligere fokus på marginer på innskudd og utlån.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 243 mill kroner per 1. kvartal 2014, en økning på 45 mill kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor.

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.14	Endring	1. kv.13
Netto provisjons- og andre inntekter	243	+45	198
Økte prov.inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt		+28	
Økte prov.inntekter EiendomsMegler 1 Nord-Norge		+2	
Økning inntekter fra regnskapskontorer SNN Regnskapshuset		+8	
Økning i øvrige provisjons- og andre inntekter		+7	

Inntekter på finansielle investeringer

Samlede netto inntekter på finansielle investeringer per 1. kvartal 2014 utgjør 215 mill kroner (91 mill kroner). Disse har utviklet seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.14	endring	1. kv.13
Netto inntekter fra finansielle investeringer	243	+152	91
Resultat fra SpareBank 1 Gruppen	49	-12	61
Resultat SpareBank 1 Boligkreditt	5	-4	9
Resultat BN Bank	18	+0	18
Resultat SpareBank 1 Næringskreditt	6	+5	1
Resultat SpareBank 1 Kredittkort	-3	-3	0
Resultat SpareBank 1 Markets	-4	-4	0
Aksjeutbytte	11	+10	1
Netto verdiendring aksjer	144	+139	5
Netto verdiendring obligasjoner	21	+33	-12
Netto verdiendring valuta og finansielle derivater	-4	-12	8

Resultatandel felleskontrollerte virksomheter

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt per 1. kvartal 2014 utgjør 249 mill kroner (315 mill kroner).

I konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er 19,5 % andel av resultatet innarbeidet med 49 mill kroner (61 mill kroner). SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentligste bidragsyterne til resultatet i SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av kapitalmarkedsinnlån ved bruk av obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene overfører boliglån med svært god sikkerhet til dette selskapet. Dette gir reduserte innlånskostnader og økt konkurransekraft for SpareBank 1-bankene.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er nå på 13,15 %, og andel av resultatet i selskapet per 1. kvartal 2014 er 5 mill kroner (9 mill kroner).

SpareBank 1-bankene etablerte i 2009 SpareBank 1 Næringskreditt etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i selskapet er nå 20,68 %, og andel av resultat per 1. kvartal 2014 er 6 mill kroner (1 mill kroner).

BN Bank

SpareBank 1 Nord-Norge har en eierandel på 23,5 % i BN Bank per 01.01.14. Andel av resultatet per 1. kvartal 2014 er på 18 mill kroner (11 mill kroner).

Andre selskap

Allianse-selskapene SpareBank 1 Verdipapirservice og SpareBank 1 Kundesenter ble etablert i slutten av 2. kvartal 2012. SpareBank 1 Nord-Norge hadde eierinteresser på henholdsvis 24,9 % og 14,91 % i disse to selskapene. Per 01.01.14 er disse selskapene solgt til Alliansesamarbeidet SpareBank 1 DA.

I tillegg er eierandel i SpareBank 1 Kredittkort på 19,83 % med andel resultat per 1. kvartal på -4 mill kroner, og SpareBank 1 Markets på 23,89 % med resultatandel per 1. kvartal -3 mill kroner innarbeidet.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.14 utgjør kr 856 mill kroner. Det er 1. kvartal 2014 inntektsført netto gevinst/verdiøkning på denne porteføljen med 144 mill kroner. Av dette gjelder 124 mill kroner bankens aksjeportefølje, mens datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje har netto positiv verdiendring på 17 mill kroner. Sistnevnte gjelder hovedsakelig verdiøkning i aksjefondet Nord II.

Sammen med øvrige eiere inngikk SpareBank 1 Nord-Norge i slutten av 1. kvartal avtale om salg av sitt eierskap i Nets. Bankens eierandel utgjorde 1,9 %, tilsvarende 3 647 975 aksjer. SpareBank 1 Nord-Norge hadde per 31.12.13 bokført sin eierandel i Nets til 239 mill kroner. Det er i 1. kvartal 2014 inntektsført en urealisert gevinst på 137 mill kroner i forbindelse med salget. Salget forutsetter godkjenning av regulerende myndigheter. Det er i tillegg inntektsført mottatt kontantutbytte fra samme eierpost på 11 mill kroner.

Sertifikater og obligasjoner

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.14 utgjør 11 183 mill kroner, mot 12 194 mill kroner samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer 1. kvartal 2014 på denne porteføljen utgjør 21 mill kroner.

Valuta og derivater

Netto verdiendring fra valuta og finansielle derivater utgjør -4 mill kroner per 1. kvartal 2014. Beløpet består av deler av inntekter fra SNN Markets, samt verdiendringer på bankens egne posisjoner i valuta og finansielle derivater.

Datterselskap

<i>(Beløp i hele tusen kroner)</i>		Resultat før skatt	
	Eierandel i %	31.03.14	31.03.13
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	28 930	20 694
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	15 718	- 9 627
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	1 124	3 738
EiendomsMegler 1 Lofoten AS	60	-330	-54
SpareBank 1 Forvaltning AS	100	621	249
SpareBank1 Regnskapshuset AS	100	2 793	4 163

North-West 1 Alliance Bank	75	1 388	-741
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	0	0
Alsgården AS	100	0	0
Fredrik Langesgt 20 AS	100	296	0

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 1. kvartal 2013 på 50 mill kroner (18 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge har et resultat før skatt på 29 mill kroner per 1. kvartal 2014 (21 mill kroner). Selskapet har en god inntjeningsbase og samlede inntekter hittil i år er på 61 mill kroner (56 mill kroner). Tap på leasing- og låneengasjementer ble per 1. kvartal 2014 1 mill kroner (3 mill kroner). Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing-, forbrukslån og salgspantavtaler for til sammen 3 628 mill kroner, der leasingavtalene utgjør 1 905 mill kroner.

North West 1-Alliance Bank i St. Petersburg, Russland (eierandel 75 %) har et resultat før skatt per 1. kvartal 2014 på 1,3 mill kroner (-0,7 mill kroner).

SpareBank 1 Nord Norge Portefølje har en portefølje av unoterte aksjeposter og investeringer i fond. Selskapet har et resultat før skatt per 1. kvartal 2014 på 16 mill kroner (- 10 mill kroner). Selskapets verdiøkning på aksjeporteføljen er kommentert ovenfor under avsnittet "Konsernets aksjeportefølje".

EiendomsMegler 1 Nord-Norge har et resultat før skatt per 1. kvartal 2014 på 1,1 mill kroner (3,7 mill kroner). Antall omsatte enheter hittil i 2014 er 433 (410) med samlet omsetningsverdi på 947 296 918 mill kroner, en økning på 7,55 % sammenlignet med samme periode i 2013. EiendomsMegler 1 Nord-Norge eier per 31.03.14 60 % av selskapet EiendomsMegler 1 Lofoten AS. Resultatandel i eierperioden er innarbeidet med -0,3 mill kroner (-0,05 mill kroner)

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning har et resultat før skatt på 0,6 mill kroner per 1. kvartal 2014 (0,2 mill kroner).

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS driver regnskapskontorer i Nord-Norge. Selskapet har et resultatbidrag før skatt på 2,8 mill kroner per 1. kvartal 2014 (4,2 mill kroner).

Driftskostnader

Ordinære driftskostnader per 1. kvartal 2014 utgjorde 316 mill kroner. Sammenlignet med tilsvarende periode i 2013 utgjør dette en økning på 22 mill kroner.

Endringene i kostnadene fordeler seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.14	Endring	1. kv.13
Driftskostnader	316	+22	294
Personalkostnader	162	+11	151
Adm.kostnader	89	+5	84
Avskrivninger	14	+0	14
Andre kostnader	51	+6	45

I forhold til GFK utgjorde kostnadene per 1. kvartal 2014 1,63 %, en økning på 0,06 prosentpoeng sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2013.

Konsernet har en kostnadsprosent på 38,8 % per 1. kvartal 2014 mot 47,2 % per 4. kvartal 2013 og 51,7 % per 1. kvartal 2013.

Økte kostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2013 skyldes i hovedsak økte personalkostnader, herunder generell lønnsøkning og høyere lønnskostnader for nyansatte sammenlignet med gjennomsnittet for alle ansatte. Per utgangen av 1. kvartal 2014 er det ansatt 50 årsverk mer enn på samme tidspunkt i fjor, 65 flere i datterselskapene, mens det er 15 færre i morbanken.

Sammenlignet med 4. kvartal 2013 er driftskostnadene for 1. kvartal 2014 11 mill kroner lavere.

Morbankens kostnader utgjorde 254 mill kroner per 1. kvartal 2014, en økning fra 247 mill kroner samme periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 923 ved utgangen av 1. kvartal 2014, herav 642 i morbanken. Tilsvarende tall i fjor var henholdsvis 873 og 656. Økningen i antall ansatte er hovedsaklig knyttet til konsernets datterselskap i Russland (9 årsverk), samt oppkjøp av regnskapskontorer med til sammen 50 årsverk.

Morbanken har et mål om at gjennomsnittlig årlig kostnadsøkning maksimalt skal utgjøre 2 %. Det ble i 2013 satt i gang kostnadsreducerende tiltak. Dette inkluderer effektiviseringstiltak både innenfor bemanning og andre kostnader. Disse videreføres i 2014.

Regjeringen har foreslått endringer i ordningen med differensiert arbeidsgiveravgift med virkning fra 01.07. inneværende år. Forslaget innebærer at flere næringer – herunder finans og forsikring - unntas fra ordningen med differensiert arbeidsgiveravgift. Dersom forslaget vedtas vil dette medføre økte årlige personalkostnader med en resultat effekt etter skatt på om lag 29 mill kroner basert på dagens kostnadsnivå. Konsernet arbeider med tiltak for å kompensere for den forventede kostnadsøkningen.

Netto tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån per 1. kvartal 2014 utgjør 25 mill kroner (40 mill kroner). Dette fordeler seg med 23 mill kroner fra bedriftsmarkedet og 2 mill kroner fra personmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 31.03.14 utgjør 584 mill kroner (671 mill kroner), 0,71 % av brutto utlån inkl. formidlingslån. Dette er 0,04 prosentpoeng lavere enn per 31.03.13.

Konsernets samlede individuelle tapsnedskrivninger per 31.03.14 er 235 mill kroner (320 mill kroner). Avsetningen er redusert med 9 mill kroner siste kvartal.

Gruppevis nedskrivninger per 31.03.14 er 201 mill kroner (200 mill kroner), og er redusert med 8 mill kroner fra forrige kvartal. Gruppevis nedskrivninger utgjør per 31.03.14 0,35 % av konsernets samlede brutto utlån. (0,24 % av brutto utlån inkl. formidlingslån).

Konsernets risikoklassifiseringssystem viser at den samlede kredittrisiko i utlånsporteføljen ble forbedret i løpet av 2013. Det er i 1. kvartal 2014 ikke avdekket nye engasjement med betydelig tapsrisiko. Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er etter hovedstyrets vurdering fortsatt god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement i konsernet. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle tapsnivået forventes å være moderat den nærmeste tiden.

Skatt

Konsernets skattekostnad per 1. kvartal 2014 er estimert til 72 mill kroner. I morbankens regnskap er grunnlaget for skatt redusert med permanente forskjeller samt effekter av fritaksmodellen.

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital er på 77 610 mill kroner per 31.03.14. For de siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 3 126 mill kroner, eller 4,2 %.

Utlån

Per 31.03.14 er utlån på til sammen 23,6 mrd kroner (22,5 mrd kroner) overført til SpareBank1 Boligkreditt og 303 mill kroner til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt.

Konsernets brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån er 81 511 mill kroner per 31.03.14. Sammenlignet med 31.03.13 representerer dette en økning på 7,3 %. Veksten fordeler seg med 8,0 % i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet og offentlig sektor har en økning på 5,8 %. Brutto utlånsvekst siste kvartal utgjør 1,0 % som tilsvarer en annualisert 12 måneders vekst på 4,0 %. Andelen utlån til personmarkedet utgjør 57,5 % av totale utlån per 31.03.14

Ved nye utlån legges det i særlig grad vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning for å holde kredittrisikoen på et akseptabelt nivå.

Sparing og plassering

Konsernet har innskudd fra kunder på 43 635 mill kroner per 31.03.14. Økningen siste 12 måneder er på 403 mill kroner eller 0,9 %. Økningen i innskudd fordeler seg med 5,5 % i personmarkedet, 6,3 % i bedriftsmarkedet, og offentlig sektor viser en nedgang på 21,1 %.

Likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (eksklusiv formidlingslån) var ved utgangen av 1. kvartal 2014 76 % (81 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet er meget god. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittrisiko er basert på bankens interne risikovurdering og godkjente regulatoriske risikomodeller. Regelverket gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad samsvarer med risikoen i de underliggende porteføljer. Bruk av interne målemetoder stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Markets.

Europaparlamentet vedtok CRD IV, et nytt direktiv og en forordning (CRR) 16. april 2013. Det nye regelverket er gjeldende fra 1. januar 2014. I Norge blir CRD IV gjort gjeldende gjennom EØS-avtalen. Finansdepartementet har foreslått at kapital- og bufferkravene skal gjelde for norske institusjoner allerede fra 01.07.13, dog med innfasing fram til 2016. Dette medfører forventede krav til de fleste norske bankers rene kjernekapital på 13 % innen 01.07.16.

Finansdepartementet har fastsatt videreføring av overgangsreglene ("gulvet") ved beregning av risikovektet balanse (RWA). Kravene til de beregningsmodeller som banker bruker for å beregne kapitalkrav for boliglån er skjerpet. Finansdepartementet har hevet den nedre grensen for engasjementsvektet gjennomsnittlig LGD-gulv ("Loss Given Default"), for boliglån fra 10 til 20 prosent med virkning fra 1. januar 2014 for alle boliglån med pantesikkerhet i Norge. Endringen i LGD-gulvet innebærer en betydelig økning i kapitalkrav for boliglån og forventet tap på IRB-porteføljer boliglån for konsernet. For konsernet har økningen i kapitalkravet for boliglån redusert virkningen av overgangsordningen. Finanstilsynet har i tillegg kommunisert et ytterligere ønske om innstramming i regelverket for boliglån gjennom strengere krav til estimering av misligholdssannsynlighet (PD). SpareBank 1 Nord-Norge har sammen med øvrige IRB-banker og Finans Norge gitt tilbakemelding til Finanstilsynet på risiko og svakheter ved den foreslåtte metodikk og forutsetninger for regulering av PD-nivåer.

SpareBank 1 Nord-Norge leverte søknad om IRBA godkjenning til Finanstilsynet medio juni 2013. Søknaden forventes ferdigbehandlet av Finanstilsynet i løpet av 12 måneder. Tillatelse til bruk av IRBA ved beregning av kapitalkrav for utlån til bedriftsmarkedet er viktig sett mot bankens løpende tilpasning til nye kapitalkrav for norske finansinstitusjoner.

Som nevnt ovenfor medfører nye myndighetskrav til bankers kapitaldekning behov for en betydelig styrking av bankenes soliditet. SpareBank 1 Nord-Norge har allerede gjennomført – og vil fortsatt gjennomføre - en rekke tiltak for å styrke bankens kapitaldekning, herunder;

- emisjon gjennomført høsten 2013
- ulike tiltak for økt inntjening
- redusert utbyttegrad
- søknad om IRBA godkjenning
- redusert utlånsvekst spesielt innenfor bedriftsmarkedet
- tiltak for økt kapitalutnyttelse
- utnyttelse av kapital tildelt Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge

De gjennomførte emisjonene gir konsernet nødvendig og ønsket mulighet for å delta i landsdelens vekst årene fremover. Det vurderes på denne bakgrunn ikke hensiktsmessig eller nødvendig med ytterligere emisjoner fram mot 2016.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tifredsstille de definerte minstekrav til egenkapital. Konsernet har et mål om en ren kjernekapitaldekning på 14,5 % eller høyere i 2016

Konsernets kjernekapitaldekning per 31.03.14 er 13,55 % (11,88 %) av beregningsgrunnlaget. Totalkapitaldekningen utgjør 14,28 % (12,52 %). Konsernets rene kjernekapitaldekning er 12,41 % (10,72 %). Med full IRB-effekt (uten "gulv") ville kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning vært henholdsvis 13,62 % og 12,47 %. Inklusive 65 % andel av kvartalsresultatet er ren kjernekapitaldekning 12,86 %. Økningen i kapitaldekning siste kvartal er moderat pga endret nasjonalt regelverk som nevnt ovenfor, herunder høyere vektning på boliglån, samt økning i minimumskrav for forventet tap på IRB- porteføljer. Det vises for øvrig til note i kvartalsregnskapet.

Bankens soliditet vurderes som god sett opp mot gjeldende regulatoriske krav.

Bankens egenkapitalbevisiere

Morbankens eierandelskapital utgjør 1 807 mill kroner per 31.03.14. Antall egenkapitalbevis per 31.03.14 var 100 398 016 à kr 18,- fullt innbetalt.

Eierandelsbrøken per 01.01.14 er 47,33 %. Antall egenkapitalbevisiere per 31.03.14 er 7 730, en reduksjon på 185 siste 12 måneder. Andel nordnorske egenkapitalbevisiere er 21 %. Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets noteopplysninger.

Markedskursen på bankens EK-bevis var per 31.03.14 34,60 kroner. Basert på denne kursen var markedsverdien av bankens egenkapital 7 339 mill kroner. Resultat per EK-bevis (konsern) var på 1,89 kroner. Pris/Inntjening ble 4,6 og Pris/Bok 0,84 per 31.03.14 (begge tall for konsern).

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Bankens kjernevirksomhet viser fortsatt god inntjening. Det hersker en viss makroøkonomisk usikkerhet også i Nord-Norge grunnet tendenser til en noe fallende vekst i norsk økonomi, samt fortsatt økonomisk usikkerhet internasjonalt. Dette til tross, vurderes de makroøkonomiske utsiktene for landsdelen som gode og det er fortsatt optimisme i landsdelens næringsliv. Etter en betydelig økning i utlånssetterspørselen i størstedelen av 2012, avtok denne i 2013. Utlånssetterspørselen forventes å øke utover i 2014, men som følge av økte regulatoriske krav til bankers kjernekapital vil likevel utlånsveksten i bedriftsmarkedet holdes på et moderat nivå. Innenfor offentlig sektor har banken ambisjon om fortsatt å ha en sterk posisjon.

Banken har satt i verk flere tiltak for ytterligere forbedret lønnsomhet. Disse videreføres og vil gi effekt utover i 2014 og 2015.

Tromsø, 5. mai 2014

Hovedstyret i SpareBank 1 Nord-Norge

Kjell Olav Pettersen
(leder)

Pål Andreas Pedersen
(nestleder)

Sonja Djønne

Hans Tore Bjerkås

Greger Mannsverk

Ingvild Myhre

Anita Persen

Vivi-Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)

<i>Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital</i>		31.03.14	%	31.03.13	%	31.12.13	%
Fra resultatregnskapet							
Netto renteinntekter		328	1,69 %	280	1,50 %	1 285	1,69 %
Netto provisjons- og andre inntekter		243	1,25 %	198	1,06 %	931	1,23 %
Netto inntekter på finansielle investeringer		243	1,25 %	91	0,49 %	346	0,46 %
Sum inntekter		814	4,20 %	569	3,04 %	2 562	3,37 %
Sum kostnader		316	1,63 %	294	1,57 %	1 209	1,59 %
Resultat før tap		498	2,57 %	275	1,47 %	1 353	1,78 %
Tap		25	0,13 %	40	0,21 %	172	0,23 %
Resultat før skatt		473	2,44 %	235	1,25 %	1 181	1,55 %
Skatt		72	0,37 %	39	0,21 %	214	0,28 %
Minoritetsinteresser		0	0,00 %	0	0,00 %	1	0,00 %
Resultat etter skatt		401	2,07 %	196	1,05 %	966	1,27 %
Lønnsomhet							
Egenkapitalrentabilitet	1	18,6 %		11,3 %		13,0 %	
Rentemargin	2	1,69 %		1,50 %		1,69 %	
Kostnadsprosent	3	38,8 %		51,7 %		47,2 %	
Balansetall *)							
Brutto utlån		57 638		53 441		57 282	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		81 511		75 956		80 581	
Utlånsvekst siste 12 mnd		7,9 %		4,9 %		5,0 %	
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd		7,3 %		8,5 %		6,1 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale PM lån		41,4 %		42,7 %		40,8 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale utlån		28,9 %		29,6 %		28,5 %	
Innskudd fra kunder		43 635		43 232		44 940	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		0,9 %		9,0 %		3,1 %	
Innskuddsdekning	4	75,7 %		80,9 %		78,5 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån		53,5 %		56,9 %		55,8 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	77 581		74 907		75 952	
Sum eiendeler		77 642		74 484		77 520	
Tap og mislighold *)							
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,12 %		0,21 %		0,84 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,57 %		0,78 %		0,60 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,42 %		0,51 %		0,46 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,71 %		0,87 %		0,75 %	
Tapsavsetningsgrad		28,69 %		32,29 %		28,41 %	
Soliditet							
Kapitaldekning i %	6	14,28 %		12,63 %		13,91 %	
Kjernekapital i %	7	13,55 %		11,88 %		13,42 %	
Kjernekapital		7 741		6 586		7 783	
Ansvarlig kapital		8 158		7 005		8 069	
Beregningsgrunnlag		57 135		55 453		57 989	
Lokalisering og bemanning							
Antall kontorer		74		74		74	
Antall årsverk		923		873		922	
Egenkapitalbevis **)							
		31.03.14	31.12.12	31.12.11	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Egenkapitalbevisbrøk	8	47,33 %	42,07 %	38,74 %	34,54 %	34,54 %	34,54 %
Børskurs NONG		34,60	27,75	32,30	45,00	41,25	16,50
Markedsverdi	9	7 339	4 418	5 083	5 548	5 704	2 281
Egenkapital / totalkapital		9,76 %	7,63 %	7,46 %	6,74 %	6,72 %	5,66 %
Egenkapital / totalkapital (konsern)		11,25 %	9,13 %	8,95 %	8,24 %	8,03 %	6,81 %
Resultat per egenkapitalbevis	10	1,74	3,27	2,55	4,32	5,19	1,55
Resultat per egenkapitalbevis (konsern)	10	1,89	3,78	3,07	5,90	6,20	2,52
Utbytte per egenkapitalbevis	11		1,15	1,40	2,16	2,53	1,13
Pris/Resultat per egenkapitalbevis	12	2,1	8,5	12,7	10,4	7,9	10,7
Pris/Resultat per egenkapitalbevis (konsern)	12	4,6	7,3	10,5	7,6	6,6	6,6
Pris/bokført egenkapital	13	0,97	0,78	0,96	1,45	1,32	0,61
Pris/bokført egenkapital (konsern)	13	0,84	0,64	0,80	1,09	1,09	0,50

*) I formidlingslån inngår lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

**) Alle forholdstall er omregnet med hensyn til nytt totalt antall egenkapitalbevis

- 1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. og 31.12.
- 2 Sum rentemarginer hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 4 Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån
- 5 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12.
- 6 Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- 7 Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- 8 Egenkapitalbeviserne andel av egenkapitalen per 01.01.
- 9 Børskurs NONG multiplisert med antall egenkapitalbevis dividert med EK bevisbrøk 31.12.
- 10 Periodens resultat etter skatt hittil i år (konsern) multiplisert med egenkapitalbeviserne andel av egenkapitalen 01.01., dividert på antall egenkapitalbevis
- 11 Hovedstyrets vedtatte kontantutbytte per egenkapitalbevis for regnskapsåret
- 12 Egenkapitalbevisets børskurs, dividert på resultat etter skatt per egenkapitalbevis
- 13 Egenkapitalbevisets børskurs, dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.13	1.KV.13	1.KV.14	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	1.KV.14	1.KV.13	31.12.13
2 825	656	706	656	706	Renteinntekter	749	694	749	694	2 990
1 712	415	426	415	426	Rentekostnader	421	414	421	414	1 705
1 113	241	280	241	280	Netto renteinntekter	328	280	328	280	1 285
771	165	202	165	202	Provisjonsinntekter	230	191	230	191	892
71	10	16	10	16	Provisjonskostnader	16	10	16	10	75
35	3	4	3	4	Andre driftsinntekter	29	17	29	17	114
735	158	190	158	190	Netto provisjons- og andre inntekter	243	198	243	198	931
23	1	11	1	11	Utbytte	11	1	11	1	27
239	49	85	49	85	Inntekter av eierinteresser	71	89	71	89	303
121	8	141	8	141	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	161	1	161	1	16
383	58	237	58	237	Netto inntekter på finansielle investeringer	243	91	243	91	346
2 231	457	707	457	707	Sum inntekter	814	569	814	569	2 562
481	119	121	119	121	Personalkostnader	162	151	162	151	638
306	77	79	77	79	Administrasjonskostnader	89	84	89	84	337
50	13	12	13	12	Avskrivninger	14	14	14	14	56
141	38	42	38	42	Andre driftskostnader	51	45	51	45	178
978	247	254	247	254	Sum kostnader	316	294	316	294	1 209
1 253	210	453	210	453	Resultat før tap	498	275	498	275	1 353
146	32	20	32	20	Tap	25	40	25	40	172
1 107	178	433	178	433	Resultat før skatt	473	235	473	235	1 181
192	32	63	32	63	Skatt	72	39	72	39	214
915	146	370	146	370	Resultat etter skatt	401	196	401	196	967
					Majoritetsinteresser	401	196	401	196	966
					Minoritetsinteresser	0	0	0	0	1
					Resultat per egenkapitalbevis					
4,36	0,92	1,74	0,92	1,74	Resultat per egenkapitalbevis	1,89	1,23	1,89	1,23	4,60
4,36	0,92	1,74	0,92	1,74	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,89	1,23	1,89	1,23	4,60

Utvidet resultatregnskap

915	146	370	146	370	Resultat etter skatt	401	196	401	196	967
0	0	0	0	0	Omregningsdifferanser	-11	2	-11	2	1
6	1	2	1	2	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	2	1	2	1	6
-1	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	0
-2	0	-1	0	-1	Skatt på utvidede resultatposter	-1	0	-1	0	-2
3	1	1	1	1	Netto utvidede resultatposter	-10	3	-10	3	5
918	147	371	147	371	Periodens totalresultat	391	199	391	199	972
					Majoritetsandel av periodens totalresultat	394	199	394	199	972
					Minoritetsandel av periodens totalresultat	-3	0	-3	0	0
					Totalresultat per egenkapitalbevis					
4,38	0,92	1,75	0,92	1,75	Totalresultat per egenkapitalbevis	1,84	1,25	1,84	1,25	4,63
4,38	0,92	1,75	0,92	1,75	Utvannet totalresultat per egenkapitalbevis	1,84	1,25	1,84	1,25	4,63
					Skatt på utvidede resultatposter:					
0	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	0
-2	0	-1	0	-1	Skatt på utvidede resultatposter	-1	0	-1	0	-2

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
Eiendeler						
612	720	179	Kontanter og fordringer på sentralbanker	251	733	655
4 470	4 424	4 514	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 306	1 471	1 392
53 202	49 459	53 455	Netto utlån til og fordringer på kunder	57 202	52 921	56 829
556	393	680	Aksjer	856	540	712
11 207	12 192	11 183	Sertifikater og obligasjoner	11 183	12 194	11 207
1 308	1 258	1 250	Finansielle derivater	1 245	1 252	1 303
553	430	584	Investering i konsernselskaper	0	0	0
2 436	2 463	2 469	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	3 670	3 660	3 564
489	500	482	Eiendom, anlegg og utstyr	624	510	595
0	0	0	Immatrielle eiendeler	80	78	81
1 108	1 111	1 216	Andre eiendeler	1 225	1 125	1 182
75 941	72 950	76 012	Sum eiendeler	77 642	74 484	77 520
Gjeld						
4 292	3 586	3 271	Gjeld til kredittinstitusjoner	3 260	3 581	4 284
44 889	43 209	43 571	Innskudd fra kunder	43 635	43 232	44 940
16 336	16 401	18 007	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 007	16 401	16 336
722	724	678	Finansielle derivater	678	724	722
880	1 150	1 432	Annen gjeld	1 636	1 339	1 058
172	173	187	Utsatt skatt	239	203	228
1 450	1 998	1 450	Ansvarlig lånekapital	1 450	1 998	1 450
68 741	67 241	68 596	Sum gjeld	68 905	67 478	69 018
Egenkapital						
1 807	1 655	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 655	1 807
843	245	843	Overkursfond	843	245	843
776	381	667	Utjevningfond	667	381	776
3 565	3 083	3 565	Sparebankens fond	3 565	3 083	3 565
163	150	118	Gavefond	118	150	163
0	0	0	Fond for urealiserte gevinster	- 10	- 1	- 2
46	49	46	Annen egenkapital	1 326	1 275	1 327
0	146	370	Resultat etter skatt	401	196	0
			Minoritetsinteresser	20	22	23
7 200	5 709	7 416	Sum egenkapital	8 737	7 006	8 502
75 941	72 950	76 012	Sum gjeld og egenkapital	77 642	74 484	77 520

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinst	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Konsern										
Egenkapital per 01.01.13	1 655	245	456	3 083	150	- 3	1 273	6 859	22	6 881
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat			394	478	43		51	966	1	967
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Omrøgningsdifferanser						1		1		1
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			2	2				4		4
Skatt på utvidede resultatposter						1		5		5
Sum utvidede resultatposter			2	2		1		5		5
Totalresultat for perioden			396	480	43	1	51	971	1	972
Transaksjoner med eierne										
Emisjon	152	598						750		750
Avsatt utbytte			- 110					- 110		- 110
Tilbakeført utbytte			110					110		110
Utbetalt utbytte			- 76					- 76		- 76
Andre føringer mot EK				2			3	5		5
Utbetalt fra gavefond					- 30			- 30		- 30
Sum transaksjoner med eierne	152	598	- 76	2	- 30		3	649		649
Egenkapital 31.12.2013	1 807	843	776	3 565	163	- 2	1 327	8 479	23	8 502
Egenkapital per 01.01.14	1 807	843	776	3 565	163	- 2	1 327	8 479	23	8 502
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat							401	401		401
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Omrøgningsdifferanser						- 8		- 8	- 3	- 11
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			1	1				2		2
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger										
Skatt på utvidede resultatposter					- 1			- 1		- 1
Sum utvidede resultatposter	0	0	1	0	0	- 8	0	- 7	- 3	- 10
Totalresultat for perioden			1			- 8	401	394	- 3	391
Transaksjoner med eierne										
Emisjon										
Avsatt utbytte										
Tilbakeført utbytte										
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt utbytte			- 110					- 110		- 110
Andre føringer mot EK							- 1	- 1		- 1
Utbetalt fra gavefond					- 45			- 45		- 45
Sum transaksjoner med eierne			- 110		- 45		- 1	- 156		- 156
Egenkapital 31.03.14	1 807	843	667	3 565	118	- 10	1 326	8 717	20	8 737

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)

	31.12.08	31.12.09	(01.01.11) 31.12.10	(01.01.12) 31.12.11	(01.01.13) 31.12.12	(justert) 01.01.13	31.12.13
Eierandelskapital	896	896	1 275	1 655	1 655	1 681	1 807
Overkursfond	123	123	184	245	245	344	843
Utjevningsfond	277	471	408	319	453	380	685
Avsatt utbytte	- 54	- 121	- 103	- 93	- 76	0	0
Andel fond for urealiserte gevinster	- 5	- 30	- 3	- 14	- 33	- 33	0
A. Sum egenkapitalbevisseiernes kapital	1 237	1 339	1 761	2 112	2 244	2 372	3 335
Sparebankens fond	2 221	2 623	2 811	2 902	3 107	3 081	3 593
Avsatt til utdeling	0	- 161	- 154	- 107	- 30	0	0
Gavefond	133	133	133	133	120	120	119
Andel fond for urealiserte gevinster	- 10	- 57	- 5	- 20	- 45	- 45	0
B. Sum samfunnsid kapital	2 344	2 538	2 785	2 908	3 152	3 156	3 712
Eierbrøk (A/(A+B))	34,54 %	34,54 %	38,74 %	42,07 %	41,59 %	42,91 %	47,33 %

Kontantstrømanalyse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
1 107	178	433	Resultat før skatt	473	235	1 181
50	13	12	+ Ordinære avskrivninger	14	14	56
- 3	0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	0	0	- 3
146	32	20	+ Tap på utlån og garantier	25	40	172
192	32	63	- Skatt	72	39	214
106	76	156	- Utbytte/Utdelinger	156	76	106
1 002	115	246	Tilført fra årets drift	284	174	1 086
54	391	525	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	535	403	82
- 394	- 413	- 50	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	16	- 412	- 455
-2 678	1 179	- 273	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	- 398	1 089	-2 951
1 061	239	- 100	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	- 120	263	1 078
1 339	2 027	-1 318	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	-1 305	2 012	1 352
- 2	-3 076	-1 021	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	-1 024	-3 082	- 11
382	462	-1 991	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	-2 012	447	181
- 35	- 9	- 5	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	- 43	- 9	- 136
3	0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	0	3
- 180	- 84	- 64	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	- 106	- 146	- 50
- 212	- 93	- 69	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 149	- 155	- 183
- 198	- 133	1 671	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	1 671	- 133	- 198
105	- 97	0	Endring i eierandelskapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	0	- 97	105
- 93	- 230	1 671	C. Likviditetsendring fra finansiering	1 671	- 230	- 93
77	139	- 389	A + B + C. Sum endring likvider	- 490	62	- 95
5 005	5 005	5 082	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	2 047	2 142	2 142
5 082	5 144	4 693	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	1 557	2 204	2 047

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter, fordringer på sentralbanken og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)

	1.KV.14	4.KV.13	3.KV.13	2.KV.13	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12
Renteinntekter	749	839	740	717	694	706	707	708
Rentekostnader	421	484	399	408	414	399	414	423
Netto renteinntekter	328	355	341	309	280	307	293	285
Provisjonsinntekter	230	233	238	230	191	197	179	169
Provisjonskostnader	16	23	19	23	10	15	19	19
Andre driftsinntekter	29	52	14	31	17	20	12	6
Netto provisjons- og andre inntekter	243	262	233	238	198	202	172	156
Utbytte	11	0	4	22	1	- 1	1	15
Inntekter av eierinteresser	71	78	109	27	89	14	76	39
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	161	7	- 7	15	1	17	2	- 52
Netto inntekter på finansielle investeringer	243	85	106	64	91	30	79	2
Sum inntekter	814	702	680	611	569	539	544	443
Personalkostnader	162	174	151	162	151	153	147	148
Administrasjonskostnader	89	87	83	83	84	83	69	83
Avskrivninger	14	16	13	13	14	16	13	12
Andre driftskostnader	51	50	39	44	45	43	37	34
Sum kostnader	316	327	286	302	294	295	266	277
Resultat før tap	498	375	394	309	275	244	278	166
Tap	25	50	35	47	40	32	115	6
Resultat før skatt	473	325	359	262	235	212	163	160
Skatt	72	50	69	56	39	54	25	55
Minoritetsinteresser	0	1	0	0	0	0	- 1	1
Resultat etter skatt	401	274	290	206	196	158	139	104

Lønnsomhet								
Egenkapitalrentabilitet	18,61 %	13,72 %	15,83 %	11,62 %	11,29 %	9,35 %	8,40 %	6,40 %
Rentemargin	1,69 %	1,85 %	1,79 %	1,63 %	1,50 %	1,64 %	1,58 %	1,58 %
Kostnadsprosent	38,82 %	46,58 %	42,06 %	49,43 %	51,67 %	54,73 %	48,90 %	62,53 %
Balansetall								
Utlån til kunder	57 638	57 282	56 605	54 561	53 441	54 551	53 493	52 792
Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd	7,3 %	6,1 %	5,9 %	6,8 %	8,5 %	11,6 %	11,9 %	11,5 %
Innskudd fra kunder	43 635	44 940	43 938	46 006	43 232	43 588	43 266	43 745
Innskuddsvekst siste 12 mnd	0,9 %	3,1 %	1,6 %	5,2 %	9,0 %	-1,3 %	-2,5 %	6,0 %
Innskuddsdekning	75,7 %	78,5 %	77,6 %	84,3 %	80,9 %	75,6 %	76,5 %	82,9 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	53,5 %	55,8 %	55,6 %	59,5 %	56,9 %	54,3 %	54,8 %	60,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	77 581	75 952	75 561	75 524	74 907	72 921	72 336	71 696
Forvaltningskapital	77 642	77 520	75 670	76 759	74 484	75 329	74 251	74 029
Tap og mislighold								
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,12 %	0,84 %	0,61 %	0,44 %	0,21 %	1,02 %	0,87 %	0,26 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,57 %	0,60 %	0,70 %	0,76 %	0,78 %	0,52 %	0,65 %	0,71 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,42 %	0,46 %	0,36 %	0,35 %	0,51 %	0,77 %	0,66 %	0,24 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,71 %	0,75 %	0,72 %	0,78 %	0,87 %	0,89 %	0,93 %	0,70 %
Soliditet								
Kapitaldekning i %	14,28 %	13,91 %	11,72 %	12,36 %	12,63 %	13,19 %	10,65 %	11,59 %
Kjernekapital i %	13,55 %	13,42 %	11,14 %	11,35 %	11,88 %	12,11 %	10,14 %	10,88 %
Kjernekapital	7 741	7 783	6 431	6 478	6 586	6 672	5 767	6 081
Ansvarlig kapital	8 158	8 069	6 765	7 052	7 005	7 270	6 056	6 474
Beregningsgrunnlag	57 135	57 989	57 704	57 053	55 450	55 098	56 849	55 882

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2014 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering.

Konsernets regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2013.

Kvartalregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2013.

I henhold til forskrift fra Finansdepartementet av 16. oktober 2008 er det gitt anledning til omklassifisering av verdipapirer i handelsportefølje fra kategorien "Virkelig verdi over resultatet" til kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer". Konsernet besluttet å gjøre slik omklassifisering av store deler av den rentebærende portefølje holdt for omsetning fra 01.07.08. Framtidige målinger beregnes til amortisert kost, som medfører at tidligere nedskrivninger og renter blir amortisert og inntektsført som renteinntekter over gjenværende løpetid. Viser til egen note.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Note 3 - Endring i konsernstruktur

SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS har endret navn til SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS.

Per 31.03.14 er nytt datterselskap Fredrik Langes gt 20 AS konsolidert inn 100 %.

Salg av virksomhet

SpareBank 1 Nord-Norge har i første kvartal 2014 overdratt sine aksjeposter i SpareBank 1 Kundesenter AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS til Alliansesamarbeidet SpareBank 1 DA.

Note 4 - Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil, og er delt opp i privatmarked (PM), bedriftsmarked (BM), leasing og Markets. Utover denne inndelingen har ikke banken selskaper eller segmenter som er av vesentlig betydning. Banken opererer i all hovedsak i et geografisk avgrenset område og rapportering foretas samlet.

Konsern

						31.03.14
	PM	BM	Leasing	Markets	Ufordelt	Totalt
<i>(Beløp i mill kroner)</i>						
Netto renteinntekter	152	126	41	3	6	328
Netto provisjonsinntekter	101	84	0	5	24	214
Andre driftsinntekter	0	0	0	7	265	272
Driftskostnader	138	114	10	8	46	316
Resultat før tap	115	96	31	7	249	498
Tap på utlån og garantier	1	20	1	0	3	25
Resultat før skatt	114	76	30	7	246	473
Utlån til kunder	33 368	20 642	3 628	0	0	57 638
Individuell nedskrivning utlån	- 32	- 181	- 8	0	- 14	- 235
Gruppenedskrivning utlån	- 41	- 139	- 9	0	- 12	- 201
Andre eiendeler	0	0	0	0	20 440	20 440
Sum eiendeler per segment	33 295	20 322	3 611	0	20 414	77 642
Innskudd fra kunder	24 972	18 663	0	0	0	43 635
Annen gjeld og egenkapital	8 323	1 659	3 611	0	20 414	34 007
Sum egenkapital og gjeld per segment	33 295	20 322	3 611	0	20 414	77 642
31.03.13						
Netto renteinntekter	120	118	33	4	5	280
Netto provisjonsinntekter	49	49	0	8	75	181
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	108	108
Driftskostnader	123	121	15	7	28	294
Resultat før tap	46	46	18	5	160	275
Tap på utlån og garantier	3	29	3	0	5	40
Resultat før skatt	43	17	15	5	155	235
Utlån til kunder	30 213	19 728	3 500	0	0	53 441
Individuell nedskrivning utlån	- 26	- 274	- 15	0	- 5	- 320
Gruppenedskrivning utlån	- 36	- 146	- 7	0	- 11	- 200
Andre eiendeler	0	258	0	0	21 305	21 563
Sum eiendeler per segment	30 151	19 566	3 478	0	21 289	74 484
Innskudd fra kunder	23 666	19 566	0	0	0	43 232
Annen gjeld og egenkapital	6 485	0	3 478	0	21 289	31 252
Sum egenkapital og gjeld per segment	30 151	19 566	3 478	0	21 289	74 484

Note 5 - Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. januar 2007 (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank 1 Nord-Norge har fått tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder IRB (Internal Rating Based Approach) fra 1. januar 2007. Dette vil gjøre det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i underliggende porteføljer. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Overgangsregler ble gitt i ny forskrift fra Finanstilsynet hvor IRB-banker først ville få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav i 2010. Fram til 2010 har bankene rapportert parallelt, både etter gammel kapitalberegning og Basel II. I perioden 2007 til 2010 tillot man en årlig reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag i forhold til beregning etter gammel metode (såkalt korreksjon for "gulv"). Finanstilsynet har vedtatt at denne overgangsordningen fortsatt skal gjelde. Beregningsgrunnlaget i 2014 utgjør dermed 80 % av beregnet grunnlag etter Basel I-regelverket.

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
1 807	1 655	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 655	1 807
0	0	0	- Egne Egenkapitalbevis	0	0	0
843	245	843	Overkursfond	843	245	843
776	381	667	Utjevningfond	667	381	776
3 565	3 083	3 565	Sparebankens fond	3 565	3 083	3 565
163	150	118	Gavefond	118	150	163
46	49	46	Annen egenkapital	1 326	1 275	1 327
0	0	0	Urealiserte gevinster på aksjer og andeler	- 10	- 1	- 2
0	0	0	Minoritetsinteresser	20	22	23
0	146	370	Periodens resultat	401	196	0
7 200	5 709	7 416	Sum egenkapital	8 737	7 006	8 502
			Minoritetsinteresser	0	- 22	0
0	- 146	- 370	Periodens resultat	- 401	- 196	0
			Kjernekapital			
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsolidert finansinstitusjon	- 161	- 68	- 163
- 131	- 97	- 132	Immatrielle eiendeler	- 220	- 211	- 250
0	0	0	Fond for urealiserte gevinster	64	41	69
- 154	- 30	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	- 30	- 154
- 472	- 540	- 468	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	- 177	- 95	- 174
- 102	- 84	- 134	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	- 124	- 85	- 94
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	- 630	- 759	- 606
500	850	500	Fondsobligasjon	653	1 005	653
6 841	5 662	6 812	Sum kjernekapital	7 741	6 586	7 783
			Tilleggskapital			
950	1 147	950	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 348	1 358	1 160
- 472	- 540	- 468	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	- 177	- 95	- 174
- 102	- 84	- 134	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	- 124	- 85	- 94
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	- 630	- 759	- 606
376	523	348	Sum tilleggskapital	417	419	286
7 217	6 185	7 160	Ansvarlig kapital	8 158	7 005	8 069
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
939	864	952	Engasjement med spesialiserte foretak	952	864	939
631	649	623	Engasjement med øvrige foretak	624	649	632
20	16	37	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	44	20	23
298	273	599	Eiendomsengasjement med personer	937	460	497
47	28	33	Øvrige engasjement med personer	37	30	51
409	329	452	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
2 344	2 159	2 696	Sum kredittrisiko IRB	2 594	2 023	2 142
576	984	650	Kredittrisiko standardmetoden	1 727	1 999	1 635
21	14	27	Gjeldsrisiko	23	14	21
13	12	12	Egenkapitalrisiko	41	35	41
22	35	49	Valutarisiko	49	35	22
223	223	250	Operasjonell risiko	246	239	237
0	0	0	Overgangsordning	24	235	669
- 76	- 87	- 75	Fradrag i kapitalkravet	- 133	- 144	- 128
3 123	3 340	3 609	Minimumskrav ansvarlig kapital	4 571	4 436	4 639
18,49 %	14,81 %	15,87 %	Kapitaldekning	14,28 %	12,63 %	13,91 %
17,52 %	13,56 %	15,10 %	herav kjernekapital	13,55 %	11,88 %	13,42 %
0,96 %	1,25 %	0,77 %	herav tilleggskapital	0,73 %	0,76 %	0,49 %
16,24 %	11,75 %	14,53 %	Ren kjernekapital IRB - inkl andel av periodens resultat	12,93 %	10,87 %	14,37 %

Note 6 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement
(Beløp i mill. kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
444	550	435	Misligholdte engasjement	474	598	486
373	393	345	+ Øvrig tapsutsatte engasjement	345	393	373
817	943	780	+ Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	819	991	859
171	184	173	- Individuelle nedskrivninger misligholdte	195	204	194
50	116	40	- Individuelle nedskrivninger øvrige tapsutsatte	40	116	50
221	300	213	+ Sum individuelle nedskrivninger *	235	320	244
596	643	567	= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	584	671	615

* Individuelle tapsnedskrivninger på garantier inngår ikke her, men er oppført i balansen som gjeld under 'Annen gjeld'.

Note 7 - Bokførte tap

31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
38	13	- 8	+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	- 5	17	40
- 4	0	- 5	+ Periodens endring i gruppenedskr. og langtidsovervåkning	- 4	2	12
109	21	33	+ Konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	35	23	117
11	0	1	+ Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	1	0	11
8	2	1	- Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier	2	2	8
146	32	20	= Periodens tapkostnader	25	40	172

Note 8 - Tap fordelt på sektor og næring
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
0	0	0	Bergverksdrift og utvinning	0	0	0
3	3	- 1	Bygge- og anleggsvirksomhet	- 1	3	3
0	0	0	Bygging av skip og båter	0	0	0
2	0	- 4	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	- 4	0	2
10	0	8	Faglig og finansiell tjenesteyting	8	0	10
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
1	0	1	Fiske og fangst	1	0	1
1	0	1	Fiskeoppdrett og klekkerier	1	0	1
0	0	1	Forretningsmessig tjenesteyting	2	2	7
0	0	0	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0	0
0	0	0	Fylkeskommuner og kommuner	0	0	0
57	0	- 2	Industri	- 1	2	62
- 1	0	0	Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
- 1	0	0	Jordbruk og tilknyttede tjenester	0	0	- 1
15	17	0	Næring utland	0	17	15
7	0	36	Omsetning og drift av fast eiendom	37	0	7
1	0	1	Overnatting- og serveringsvirksomhet	1	0	1
0	0	0	Skogbruk og tilknyttede tjenester	0	0	0
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
- 1	- 1	0	Tjenesteytende næringer ellers	1	1	- 1
11	10	1	Transport ellers og lagring	1	10	12
12	0	0	Utenriks sjøfart og rørtransport	0	0	12
14	0	- 25	Utvikling av byggeprosjekter	- 25	0	14
- 8	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	- 8
0	0	0	Ufordelt	0	1	0
0	0	0	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	0	0	0
9	2	0	Varehandel, reparasjon av motorvogner	0	2	10
22	3	2	Personmarked	4	4	33
154	34	21	Tap på utlån til kunder	27	42	180
8	2	1	Inngått på tidligere avskrevne tap	2	2	8
146	32	20	Netto tap	25	40	172

Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
47	55	47	Bergverksdrift og utvinning	75	82	76
477	772	518	Bygge- og anleggsvirksomhet	839	1 089	790
6	9	7	Bygging av skip og båter	9	12	8
864	1 412	742	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	746	1 417	868
467	653	568	Faglig og finansiell tjenesteyting	678	689	531
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
1 623	1 055	1 816	Fiske og fangst	1 831	1 064	1 635
447	115	347	Fiskeoppdrett og klekkerier	509	227	601
402	376	327	Forretningsmessig tjenesteyting	659	599	601
1 156	892	1 052	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	820	737	1 002
200	165	241	Fylkeskommuner og kommuner	262	188	222
1 537	1 602	1 556	Industri	1 657	1 736	1 642
148	140	110	Informasjon og kommunikasjon	116	144	155
876	851	854	Jordbruk og tilknyttede tjenester	939	941	963
0	38	0	Næring utland	104	266	157
7 116	6 939	7 281	Omsetning og drift av fast eiendom	7 320	6 994	7 089
347	348	342	Overnatting- og serveringsvirksomhet	356	362	360
4	4	4	Skogbruk og tilknyttede tjenester	9	9	9
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	1	1
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	20	0	20
659	649	671	Tjenesteytende næringer ellers	747	733	738
3 028	2 198	3 084	Transport ellers og lagring	3 647	2 767	3 583
660	665	633	Utenriks sjøfart og rørtransport	632	665	660
773	667	873	Utvikling av byggeprosjekter	874	668	774
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	7	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
208	215	209	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	284	293	279
846	1 238	850	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 137	1 538	1 144
31 678	28 838	31 673	Personmarked	33 030	30 032	33 037
43	45	43	Personmarked utland	338	181	337
31 721	28 883	31 716	Sum p-marked (innland og utland)	33 368	30 213	33 374
21 691	20 893	21 891	Sum næring	24 008	23 039	23 685
200	165	241	Sum offentlig	262	189	223
53 612	49 941	53 848	Sum brutto utlån til kunder	57 638	53 441	57 282
221	300	213	Individuelle tapsnedskrivninger	235	320	244
189	182	180	Gruppevise tapsnedskrivninger	201	200	209
53 202	49 459	53 455	Netto utlån til kunder	57 202	52 921	56 829

Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt etablert en likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet.

Note 11 - Investeringer i obligasjoner

Som følge av de ekstraordinære markedsforholdene ble deler av bankens omløpsportefølje illikvid i 2008. Etter endringer i de internasjonale regnskapsstandardene i oktober 2008 (jfr note 1) valgte konsernet å omklassifisere deler av obligasjonsporteføljen per 01.07.08 fra kategorien "Virkelig verdi med føring av verdiendringer over resultatregnskapet" til kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer", da papirene ikke lenger ble forventet solgt før forfall. I kategorien "Holde til forfall" er noterte papirer lagt, de unoterte som "Lån og fordringer." I kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer" verdsettes papirene til amortisert kost. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid, som per 31.03.14 i snitt er 2,8 år, og inntektsføres i tillegg til løpende kupongrenter under netto renteinntekter. I perioden 01.01.14 til 31.03.14 ble det inntektsført 0,15 mill kroner. Totalt er det tidligere inntektsført 77,7 mill kroner i perioden 01.07.08-31.12.13. Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 212 mill kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Per 31.12.13 ville beløpet vært et urealisert gevinst på 4,1 mill kroner. Det har vært gjennomført nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31.12.13 med 88 mill kroner. Ingen ytterligere nedskrivninger i 2014.

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	01.07.08	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.03.14
Holde til forfall						
Bokført verdi	3 109	1 624	858	355	111	110
Nominell verdi (pålydende)	3 182	1 644	869	366	115	114
Teoretisk markedsverdi	3 109	1 615	842	355	114	113
Lån og fordringer						
Bokført verdi	698	464	262	142	75	69
Nominell verdi (pålydende)	737	489	279	156	90	82
Teoretisk markedsverdi	698	443	250	134	74	66
Sum bokført verdi	3 807	2 088	1 120	497	186	179

Note 12 - Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Renteinstrument:

Avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Valutainstrument:

Avtaler om å kjøpe eller selge et gitt valutabeløp på en gitt dato frem i tid og til en forhåndsavtalt kurs.

Valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valutabeløp til en forhåndsavtalt kurs og periode.

Rente- og valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en forhåndsavtalt periode og til et avtalt beløp.

Opsjoner:

Avtale hvor selger gir kjøper en rett, men ikke en plikt til enten å selge eller kjøpe et finansielt instrument eller valuta før eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris.

SpareBank 1 Nord-Norge inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko.

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens innlån i finansmarkedene, og for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede aktiviteter. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS standard IAS 39. Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring.

	31.03.14	31.03.13	31.12.13
Virkelig verdi sikringer			
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 50	2	- 27
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	50	2	29
Sum virkelig verdi sikringer	0	4	2

Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

(Beløp i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.14			31.03.13			31.12.13		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	1 713	16	21	2 392	43	13	2 303	38	31
Valutabytteavtaler (swap)	8 901	220	50	6 120	154	86	9 756	285	96
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 614	236	71	8 512	197	99	12 059	323	127
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	10 614	236	71	8 512	197	99	12 059	323	127
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	25 859	434	606		454	613	25 356	418	595
Korte rentebytteavtaler (FRA)				24 247					
Andre rentekontrakter	21		1	1 303	5	5	9	1	
Sum ikke-standardiserte kontrakter	25 880	434	607	25 550	459	618	25 365	419	595
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	25 880	434	607	25 550	459	618	25 365	419	595
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	10 869	575		8 503	596	7	9 832	561	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 869	575		8 503	596	7	9 832	561	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	10 869	575		8 503	596	7	9 832	561	
Sum renteinstrumenter	36 749	1 009	607	34 053	1 055	625	35 197	980	595
Sum valutainstrumenter	10 614	236	71	8 512	197	99	12 059	323	127
Sum	47 363	1 245	678	42 565	1 252	724	47 256	1 303	722

Note 13 - Nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til disse.

Finansielle derivater presenteres brutto i balansen. Som følge av inngåtte ISDA-avtaler med motparter vedrørende derivatforretninger oppnås motregningsrett dersom motparten misligholder kontantstrømmen.

Per 31.03.14 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
<i>(Beløp i mill kroner)</i>	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	12.335	11.921	414	0	414
Finansielle derivater gjeld	19.141	18.780	361	0	361

Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Nord-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer.

Hovedmålet for SpareBank 1 Nord-Norge er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens daglige styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett var 2,73 år per 31.12.13.

Note 15 Pensjoner

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge har to typer pensjonsavtaler for sine ansatte - ytelsesbasert og innskuddsbasert ordning. Ordningene er nærmere beskrevet i årsregnskapets note 25.

Fra 01.01.13 ble IAS 19 "Ytelser til ansatte" endret i forhold til basis for beregning av pensjonsforpliktelse og pensjonskostnader.

Konsernet hadde tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik.

Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader under utvidede resultatposter, såkalt OCI (Other Comprehensive Income). Korridoren per 01.01.12 som utgjorde 89 mill kroner for Konsernet er nullstilt.

Periodens netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen i begynnelsen av perioden på netto forpliktelse.

Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premiebetaling og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte regnskapsføres fortløpende mot OCI.

For den ytelsesbaserte ordningen er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger	1.KV.14	1.KV.13	4.KV.13
Diskonteringsrente	4,00 %	3,90 %	4,00 %
Forventet avkastning på midlene	4,00 %	3,90 %	4,00 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,00 %	2,50 %	2,00 %
G-regulering	3,50 %	3,25 %	3,50 %
Pensjonsregulering	0,60 %	0,20 %	0,60 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	6,00 %	6,00 %	6,00 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	6,00 %	6,00 %	6,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	60,00 %	60,00 %	60,00 %
Dødelighet, giftemålsansynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2005 IR2003	K2013BE IR2003

Konsern

Beløp i mill kroner

Netto pensjonsforpliktelse i balansen	31.03.14	31.03.13	31.12.13
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	671	660	671
Estimert verdi av pensjonsmidler	808	750	808
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-137	-90	-137
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	1	1	1
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-136	-89	-136
Periodens pensjonskostnad	1.kv.14	1.kv.13	2013
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	4	4	14
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	5	6	25
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-7	-7	-29
Estimatavvik innregnet i perioden			
Effekter av endret pensjonsplan			
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	2	3	10
Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1	2
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	3	4	12
Curtailment/settlement			
Øvrig pensjonskostnad	4	5	18
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	7	9	30
Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse	31.03.14	31.03.13	31.12.13
Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-136	-89	-89
Korrigerings mot egenkapital IB			
Korrigerings mot egenkapital UB			-23
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2	4	12
Curtailment/settlement			
Utbetalt over drift	-4	-1	-6
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-2	-11	-30
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-140	-97	-136
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	52	42	50
Netto total pensjonsforpliktelse	-88	-55	-86

Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsett til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1 gjelder finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler og forpliktelser. På dette nivået inngår bl.a. børsnoterte aksjer, andeler, sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder. På dette nivået inngår bl.a. instrumenter med prisnoteringer på Reuters eller Bloomberg.

Nivå 3 består av instrumenter som verdsettes på annen måte enn basert på observerbare markedsdata. Her inngår også instrumenter hvor kredittmarginen utgjør en vesentlig del av justeringen til markedsverdi.

Konsern

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 31.03.14				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 350	7 350
Aksjer	80	372	124	576
Obligasjoner	2 071	7 432		9 503
Finansielle derivater		1 245		1 245
Sum eiendeler	2 151	9 049	7 474	18 674

Forpliktelser 31.03.14				
Finansielle derivater		678		678
Sum forpliktelser		678		678

<i>Eiendeler 31.03.13</i>				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 848	7 848
Aksjer	75		210	285
Obligasjoner	1 495	7 821	30	9 346
Finansielle derivater		1 252		1 252
Sum eiendeler	1 570	9 073	8 088	18 731

<i>Forpliktelser 31.03.13</i>				
Finansielle derivater		724		724
Sum forpliktelser	0	724	0	724

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser
	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					Finansielle derivater
Balanseført verdi per 31.03.13	7 848	210	30	0	0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 82	112			
Tilgang/kjøp	814				
Avhending	-1 230		- 30		
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		- 198			
Balanseført verdi per 31.03.14	7 350	124	0	0	0

Note 17- Datterselskaper
(Beløp i hele 1 000)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		31.03.14	31.03.13	31.12.13	31.03.14	31.03.13	31.12.13
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	28 930	20 694	98 739	531 514	337 381	509 071
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	15 903	-9 627	-29 776	33 278	8 301	17 226
Eiendomsdrift AS	0	0	0	0	0	0	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	1 124	3 738	15 356	27 473	27 380	37 521
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	621	249	2 395	6 135	5 860	7 405
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	2 793	4 163	-1 414	13 842	17 365	12 115
North-West 1 Alliance Bank	75	1 041	- 741	1 586	59 463	63 617	65 805
EiendomsMegler 1 Lofoten AS (eies 60% av EM1)	60	- 198	- 54	- 52	770	741	917
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	- 413	0	0	31 159	0	0
Alsgården AS	100	478	0	- 3	13 005	0	0
Fr. Langes gate 20 AS	100	296	0	0	5 031	0	0
Total		50 575	18 422	86 832	721 670	460 645	650 060

Note 18 - Andre eiendeler
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
18	13	18	Overtatte eiendeler	18	13	18
333	466	456	Resultatførte ikke mottatte inntekter	493	514	363
197	227	357	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	286	184	208
560	405	385	Øvrige eiendeler	428	414	593
1 108	1 111	1 216	Sum andre eiendeler	1 225	1 125	1 182

Note 19 - Annen gjeld

31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
425	719	839	Påløpte kostnader	970	866	569
0	0	0	Avsetninger forpliktelser og kostnader	20	15	3
455	431	593	Øvrig gjeld	646	458	486
880	1 150	1 432	Sum annen gjeld	1 636	1 339	1 058

Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.13	31.03.13	31.03.14		31.03.14	31.03.13	31.12.13
39	31	31	Bergverksdrift og utvinning	31	31	39
1 164	800	1 063	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 063	800	1 164
2	2	3	Bygging av skip og båter	3	2	1
754	787	839	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	839	787	754
1 182	1 092	1 206	Faglig og finansiell tjenesteyting	1 201	1 093	1 182
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
735	849	776	Fiske og fangst	776	849	735
18	21	71	Fiskeoppdrett og klekkerier	71	21	18
353	327	428	Forretningsmessig tjenesteyting	428	327	353
407	391	344	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	344	392	400
5 169	7 780	5 410	Fylkeskommuner og kommuner	5 410	7 779	5 169
397	380	344	Industri	344	380	397
281	272	280	Informasjon og kommunikasjon	280	272	281
360	388	408	Jordbruk og tilknyttede tjenester	408	388	360
13	27	27	Næring utland	67	42	48
1 592	1 371	1 427	Omsetning og drift av fast eiendom	1 414	1 371	1 584
237	223	219	Overnatting- og serveringsvirksomhet	219	223	237
13	11	12	Skogbruk og tilknyttede tjenester	12	11	13
2 409	0	727	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	727	0	2 409
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
2 205	2 247	2 342	Tjenesteytende næringer ellers	2 341	2 247	2 205
757	490	741	Transport ellers og lagring	741	490	757
35	25	22	Utenriks sjøfart og rørtransport	22	25	35
167	165	205	Utvikling av byggeprosjekter	205	165	167
450	600	452	Utvinning av råolje og naturgass	452	600	450
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
197	154	160	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	160	154	197
1 237	1 117	1 105	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 105	1 117	1 237
24 383	23 353	24 582	Personmarked	24 582	23 353	24 383
333	306	347	Personmarked utland	390	313	365
24 716	23 659	24 929	Sum p-marked (innland og utland)	24 972	23 666	24 748
12 595	11 770	12 505	Sum næring	12 526	11 787	12 614
7 578	7 780	6 137	Sum offentlig	6 137	7 779	7 578
44 889	43 209	43 571	Sum innskudd	43 635	43 232	44 940

Note 21 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
Morbank og konsern
(Beløp i mill kroner)
Verdipapirgjeld

	31.12.13	31.03.13	31.03.14
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	16 336	16 401	18 007
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 336	16 401	18 007

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.13	31.03.14	31.03.14	31.03.14	31.03.14	31.03.14
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	16 336	1 870	- 152	- 42	- 5	18 007
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 336	1 870	- 152	- 42	- 5	18 007

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

	31.12.13	31.03.13	31.03.14
Fondsobligasjoner:			
2033 6 mnd Nibor + 2,30 (USD 60 mill.) (Call opsj 2013)		370	
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 2017)	500	500	500
Fondsobligasjon valuta agjo/disagio		- 34	
Sum fondsobligasjon	500	836	500
Ansvarlige lån			
Ansvarlige lån	950	1 259	950
Sum ansvarlige lån	950	1 259	950
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 450	2 095	1 450

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.13	31.03.14	31.03.14	31.03.14	31.03.14	31.03.14
Tidsbegrensede ansvarlig lån	950					950
Fondsobligasjoner	500					500
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 450					1 450

Note 22 - Egenkapitalbevis

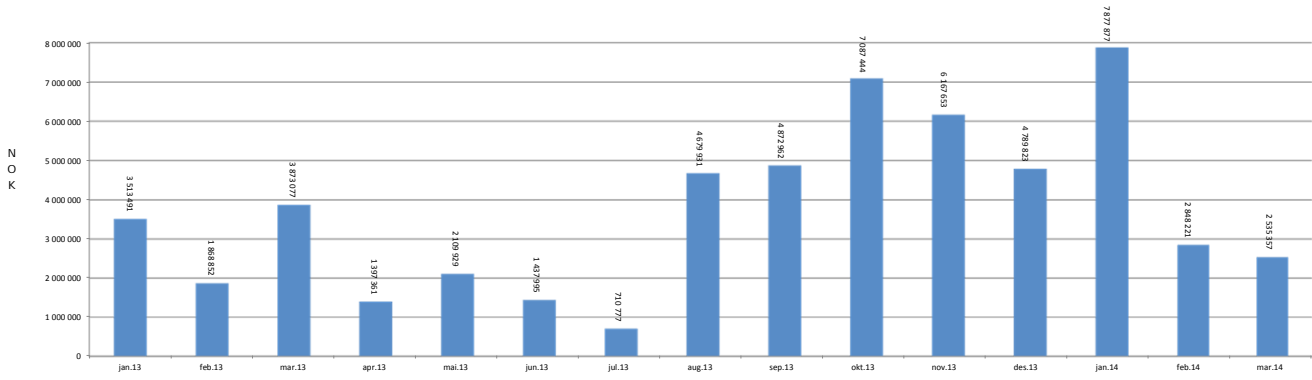
De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.14

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
Pareto Aksje Norge	5.151.251	5,13%
MP Pensjon PK	2.720.503	2,71%
Citibank, N.A.	2.435.302	2,43%
Pareto Aktiv	2.172.269	2,16%
Flps - Princ All Sec Stock Sub	1.975.358	1,97%
Verdipapirfondet DnB Norge (IV)	1.749.951	1,74%
Morgan Stanley & Co Llc	1.705.523	1,70%
Frank Mohn A/S	1.614.670	1,61%
J.P. Morgan Chase Bank N.A. London	1.480.451	1,47%
Sparebankstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	1.411.606	1,41%
Forsvarets Personellservice	1.218.130	1,21%
Arctic Funds Plc	1.124.907	1,12%
Sparebankstiftelsen Helgeland	1.030.000	1,03%
VPF Pareto Verdi	980.832	0,98%
Tonsenhagen Forretningssentrum 2 AS	873.623	0,87%
Larre Eiendom 2 AS	873.623	0,87%
Sparebankstiftelsen DnB	840.306	0,84%
AS Atlantis Vest	806.114	0,80%
Renterisiko AS	750.265	0,75%
Fondsfinans Spar	750.000	0,75%
SUM	31 664 684	31,54%

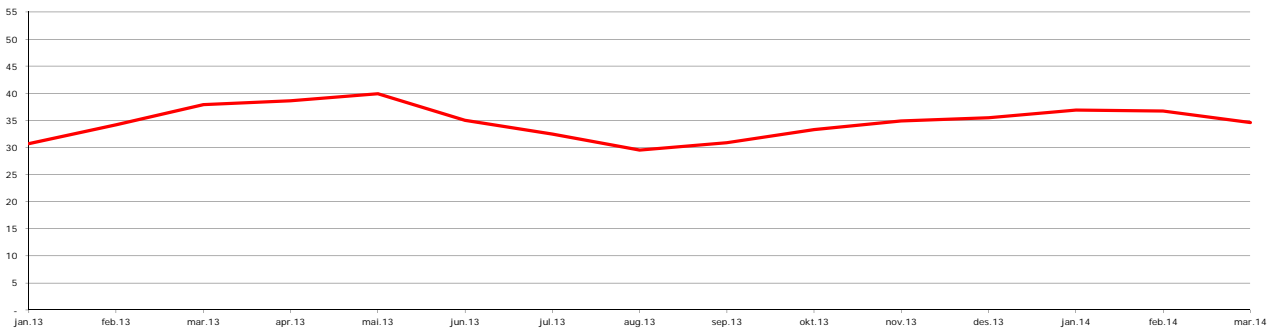
Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at hensyntatt bankens soliditet, tar banken sikte på at opp til 50 % av årets overskudd kan benyttes til utbyttemidler (kontantutbytte og gaver til allmennyttige formål). Økte regulatoriske krav til bankers egenkapital medfører at det må påregnes en utbyttegrad lavere enn 50 % i årene fremover.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 23 - Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen og fram til styrets endelige behandling av regnskapet.