

Kvartalsrapport



Regnskap 3. kvartal 2021

www.snn.no

SpareBank 
NORD-NORGE

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	19
Balanse.....	20
Endringer i egenkapitalen.....	21
Eierbrøk.....	21
Kontantstrømanalyse.....	22
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	23
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	24
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.....	25
3 – Endring i konsernstruktur.....	27
4 – Segmentinformasjon.....	28
5 – Kapitaldekning.....	29
6 – Utlån.....	31
7 – Tapsavsetninger.....	34
8 – Tap	37
9 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	38
10 – Finansielle derivater.....	39
11 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	40
12 – Likviditetsrisiko.....	40
13 – Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter.....	41
14 – Driftskostnader.....	42
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	43
16 – Datterselskap.....	44
17 – Andre eiendeler.....	44
18 – Annen gjeld.....	44
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	45
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	46
21 – Egenkapitalbevis.....	47
22 – Hendelser etter balansedagen.....	48
23 – Leieavtaler	49
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	50
Alternative resultatmål konsern.....	53

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	30.09.21	%	30.09.20	%	31.12.20	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	1 480	1,64 %	1 570	1,81 %	2 068	1,79 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 080	1,19 %	951	1,10 %	1 299	1,12 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	449	0,50 %	581	0,67 %	693	0,60 %
Sum inntekter	3 009	3,33 %	3 102	3,59 %	4 060	3,51 %
Sum kostnader	1 176	1,30 %	1 194	1,38 %	1 626	1,40 %
Resultat før tap	1 833	2,03 %	1 908	2,21 %	2 434	2,10 %
Tap	- 123	-0,14 %	259	0,30 %	332	0,29 %
Resultat før skatt	1 956	2,16 %	1 649	1,91 %	2 102	1,82 %
Skatt	376	0,42 %	281	0,32 %	360	0,31 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Resultat etter skatt	1 572	1,74 %	1 368	1,58 %	1 742	1,51 %
Renter fondsobligasjon	21		26		33	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 559		1 342		1 709	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1	14,0 %	13,4 %		12,6 %	
Rentemargin	2	1,64 %	1,81 %		1,79 %	
Kostnadsprosent	3	39,1 %	38,5 %		40,0 %	
Balansetall og likviditet						
Sum eiendeler		122 080	119 021		117 298	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	120 535	115 346		115 736	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		141	152		142	
Soliditet						
Ren kjernekapitaldekning		18,6 %	17,2 %		17,5 %	
Kjernekapitaldekning		20,0 %	18,6 %		18,9 %	
Kapitaldekning		21,7 %	20,5 %		20,9 %	
Ren kjernekapital		13 048	11 905		12 019	
Kjernekapital		14 020	12 881		12 991	
Ansvarlig kapital		15 229	14 213		14 366	
Beregningsgrunnlag		70 240	69 233		68 588	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,8 %	7,5 %		7,6 %	
Lokalisering og bemanning						
Antall kontorer		19	36		36	
Antall årsverk		874	909		897	

- 1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert til egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet
- 2 Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 4 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01.

Nøkkeltall EK - bevis

	3.KV.21	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
1) Børskurs NONG (NOK)	95,60	74,60	78,50	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB) (mill)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	9.598	7.490	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	20.703	16.156	17.000	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	-	3,90	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	-	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
6) Direkteavkastning	0,0 %	5,2 %	5,1 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %
7) Totalavkastning	0,0 %	25,2 %	31,4 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	14.942	13.505	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	16.361	15.022	14.172	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832
8) Bokført egenkapital per EKB konsern (NOK)	71,95	65,76	61,84	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	7,16	7,89	9,39	7,02	6,61	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	7,19	7,89	9,26	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36
11) P/E - Pris/inntjening konsern (NOK)	10,01	9,45	8,36	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34
12) P/B - Pris/Bok konsern (NOK)	1,33	1,13	1,27	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	0,0 %	49,4 %	42,6 %	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %

- 1) Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter
- 2) Antall utstedte EK-bevis
- 3) Børskurs * antall EKB
- 4) Børskurs * antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- 5) Avsatt utbytte
- 6) Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- 7) (Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 31.12. foregående år + utbetalt utbytte)/Kurs EKB 31.12
- 8) Egenkapital ekskl. fondsobl. konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 9) Resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) Resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 11) Børskurs/resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjoner
- 12) Børskurs/bokført verdi per EKB konsern
- 13) Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)

Kvartalsrapport SNN – 3. kvartal 2021

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2020, dersom ikke annet er oppgitt).

Hovedtrekk

NOK mill	3Q21	2Q21	Endring	30.09.21	30.09.20	Endring
Kostnader	395	393	2	1 176	1 194	- 18
Resultat etter skatt	532	575	- 43	1 580	1 368	212
Egenkapitalavkastning*)	13,7 %	15,4 %	-1,7 %	14,0 %	13,4 %	0,7 %
Resultat per egenkapitalbevis	2,42	2,60	-0,18	7,16	6,20	0,97
Ren kjernekapitaldekning**)	18,6 %	18,0 %	0,6 %	18,6 %	17,2 %	1,4 %
Tap	-47	-23	-24	-123	259	-382
Utlånsvekst kunder***)	5,6 %	7,8 %	-2,2 %	5,0 %	5,5 %	-0,5 %
Innskuddsvekst kunder***)	-13,1 %	27,3 %	-40,4 %	9,1 %	16,6 %	-7,5 %

*) Beregning av EK-avkastning er gjort ekskl. fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpte renter er fratrukket resultatet med 21 mill kroner per 3q 21.

***) Beregnet ren kjernekapital inkl. resultat, men hensyntatt foreslått utbytte.

***) Annualisert

Makroøkonomisk utvikling

Global utvikling

På tross av en sterk inngang til året, var den globale veksten noe avmålt første halvår 2021. Coronaviruset fortsatte å prege den økonomiske aktiviteten hos mange av våre handelspartnere, og verst har det vært i en rekke fremvoksende økonomier. Den mye omtalte deltavarianten har vært spesielt tyngende – og enkelte steder i Asia er det fortsatt nødvendig med strenge smitteverntiltak. I store deler av vesten derimot er det nå lav smitte, og selv der man har relativt høyt smittetrykk er det få sykehusinnleggelser. Det har medført at veksttakten for alvor har tiltatt på sensommeren og tidlig høst. Større internasjonale bedrifter melder om vekst over trend, og de fleste tjenestesektorene er nå gjenåpnet, samtidig som mobiliteten øker i Europa. Dette vil kunne gi ytterligere vekstbidrag i tiden fremover. Det forventes en BNP-vekst på omtrent 5,7 % i USA, samt 5,1 % hos våre viktigste handelspartnere i eurosone.

Rask gjeninnhentning i varekonsum og foretaksinvesteringer etter Covid-19 har gitt prispress på metall og flere innsatsvarer i industrisektorer. Mange bedrifter sliter fortsatt med lange leveringstider, selv om prispresset på råvarer og frakt virker å ha avtatt noe, har det likevel bidratt til høyere inflasjon de siste par månedene. Deler av inflasjonen kan være forbigående, men det impliserer også en viss sannsynlighet for vedvarende høyere inflasjon hos mange av våre handelspartnere. Det er kapasitetsutfordringer på tilbudssiden og i arbeidsmarkedet, i USA og Storbritannia som kan tenkes å være inflasjonsdrivende fremover. Gjennom myndighetenes krisehåndtering er det gitt vesentlige finans- og pengepolitiske lettelsers det siste halvannet året. Dette har gitt god støtte til den økonomiske

veksten, og vil fortsette med det i månedene fremover. I takt med normaliseringen av den økonomiske aktiviteten vurderer flere sentralbanker reduserte stimuli. Det globale rentenivået har følgelig steget noe de siste månedene, spesielt renter med lengre løpetid. De er imidlertid fortsatt på et historisk lavt nivå.

Norsk økonomi

Gjeninnhenting i norsk økonomi har i likhet med den samlede globale økonomien vært sterk siste kvartal. Høy vaksinasjonsandel (omtrent 75 %) har spart oss for alvorlig sykdom, og har tillatt en total gjenåpning av samfunnet. Dette har vært etterlengtet blant mange av landets tjenestenæringer, særlig kultur, underholdning, overnatting, servering og transport. Arbeidsledigheten har falt kraftig, og er per utgangen av september 2,4 %, som er marginalt høyere enn før pandemien. Vi venter at arbeidsledigheten skal fortsette å falle i takt med økt aktivitet i ovennevnte tjenestenæringer, men kan ikke utelukke at pandemien har medført enkelte varige endringer i sysselsettingen. Samtidig som ledigheten faller, rapporterer NAV om rekordmange ubesatte stillinger og stadig flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterer om utfordringer med å rekruttere kvalifisert arbeidskraft. Dette kommer i tillegg til andre kapasitetsutfordringer gjennom internasjonale flaskehals og høye råvarepriser.

Aktivitetsnivået i norsk økonomi er nå høyere enn det var før pandemien, og det ligger an til en samlet BNP-vekst for fastlandsøkonomien på 3,9 % for 2021. Det høye aktivitetsnivået, kombinert med fallende ledighet og økende sysselsetting var også noen av hovedargumentene da Norges Bank hevet styringsrenten fra 0 til 0,25 % i september. Sentralbanken er også tydelig på at pengepolitikken skal normaliseres gradvis, og neste renteheving kommer sannsynligvis allerede i desember. Inflasjon fratrukket energipriser, som er sentralbankens foretrukne inflasjonsmål har falt gjennom sommeren, og er nå et godt stykke unna inflasjonsmålet på 2 %. Stigende strømpriser, så vel som andre energipriser har imidlertid medført at samlet inflasjon, målt ved tolv månedersveksten lå rundt 4,1 % ved utgangen av september.

Kronekursen, målt ved den importveide I44-indeksen har styrket seg de siste månedene. Det skyldes i korte trekk økt økonomisk aktivitet, høyere oljepris og rentedifferanse mot våre handelspartnere. Den norske kronen er nå sterkere enn før pandemien, etter å ha falt til rekordsvake nivåer under markedsuren i fjor vår. Dersom rentedifferansen fortsetter å stige kan det bety en ytterligere styrking av kronen. Nevnte oljepris har steget betydelig den siste tiden, primært drevet av energimangel og manglende produksjonsøkning fra OPEC.

Norske boligpriser har steget kraftig det siste halvannet året. Tall fra Eiendom Norge indikerer en tolv månedervekst på omtrent 8 % per september. De lave rentene har definitivt gitt støtte til prisveksten, og den kommuniserte normaliseringen av pengepolitikken kan tenkes å ha påvirket den nominelle prisveksten i september, som var negativ. Videre renteheving kan bidra til å holde prisveksten på et lavere nivå enn hva som har vært tilfellet under pandemien.

Nordnorsk økonomi

I forventningsbarometeret for 2021 (kbnn.no) utrykte nord-norske næringslivsledere høyere forventninger til den økonomiske aktiviteten enn hva tilfellet var før pandemien slo inn. Alle hovednæringer forventet stabil økonomisk utvikling. Pandemien tatt i betraktning, bidro høy etterspørsel etter nordnorske råvarer, stor offentlig sektor så vel som tidvis lav lokal smittespredning til at Nord-Norge gjennomgående ble mindre rammet enn resten av landet.

Arbeidsledigheten har generelt vært lavere i nord under pandemien, og siste tall fra NAV (per september) viser at det fortsatt er tilfelle. Ledigheten i både Nordland, Troms og Finnmark er 1,7 %, som er godt under landsgjennomsnittet.

Fiskeri- og havbruksnæringen blir stadig viktigere for den økonomiske aktiviteten i Nord-Norge. En vesentlig del av norsk sjømateksport kommer fra Nord-Norge. Ved utgangen av august er det eksportert sjømat for 23,3 mrd. fra Nord-Norge, som er omtrent 15 % mer enn på samme tid i fjor. Fiskeri- og havbruksnæringen er også den næringen som tar klimarisiko mest på alvor. Ca. halvparten av aktørene vurderer klimarisiko når de foretar sine investeringer (kbnn.no). Rapporten viser også at for mange aktører, både i fiskeri og andre næringer, er det eksternt press som er driver for selskapenes klimafokus.

Nordnorske boligpriser har steget med 8,8 % de siste 12 månedene (per utgangen av september), som er rett over landsnittet. Prisstigningen i de største byene (Bodø og Tromsø) har vært noe delt, der prisene i Tromsø har steget med 5,6 %, som er noe under snittet. Prisutviklingen i Bodø (inkl. Fauske) er på sin side helt i veksttoppen, med en tolv månedersvekst på 14,7 %. Tromsø er imidlertid eneste nordnorske by med snittpris over landsnittet. Selv om de fleste nordnorske husholdninger har jevnt over sunn økonomi, og lavere gjeldsbelastning enn landssnittet vil den kraftige boligprisveksten kunne medføre økt gjeldsbelastning for husholdningene.

En av SpareBank 1 Nord-Norges viktigste roller er å sørge for at gode prosjekter får finansiering. Vi eksisterer i et skjebnefelleskap med landsdelen og søker derfor å bruke vår kompetanse og kapasitet for å bidra til at landsdelen får gjennomført tiltak og investeringer som styrker verdiskapningen. Vi forventer at etterspørselen etter nord-norske råvarer vil fortsette å være høy i tiden fremover, samt at aktiviteten innenfor turisme, transport og overnatting tiltar ytterligere. Vi er positiv til den makroøkonomiske utviklingen i landsdelen.

Det underliggende tapsnivået i porteføljen er fortsatt lavt. Dette forklares med konsernets systematiske arbeid de siste årene med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen, samt etablert oppfølging av utlånsporteføljen gjennom covid-19. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av covid-19. I tillegg har norske myndigheter etablert omfattende økonomiske støtteordninger. Det er likevel fortsatt noe usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

Bankens tapsvurderinger er gjennomført i tråd med regulatoriske krav i IFRS 9 (ECL). I vurderingene er følgelig usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen hensyntatt. Fra årsskiftet er modellen for tapsvurderinger noe endret. Vektinger av makrosenarioer, PD- og LGD baner er justert, slik at tidligere Post Model Adjustment (PMA) er innarbeidet i

modellen, og gir en mer forventningsrett tapsavsetning. Se for øvrig note 2 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Konstaterte tap er fortsatt på et lavt nivå, og utgjør 42 mill. kroner per 3. kvartal 2021. Omfanget av individuelle tap fremover avhenger bl.a. av hvilke konsekvenser pandemien gir. Se avsnitt «Tap og mislighold» nedenfor, samt note 7 og 8 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Banken har i løpet av 2020 og hittil i 2021 bistått våre kunder med likviditet og finansiering for å komme gjennom en vanskelig periode. Vi ser at mange av de bedriftene som hadde utfordringer i fjor nå er i en mye bedre situasjon, og vi opplevde utover 2020 god vekst både i personmarkedet og næringslivsmarkedet. Dette har fortsatt i 2021. Slik vi vurderer situasjonen er det fortsatt størst risiko forbundet med reiseliv og transport. Myndighetstiltakene er eller vil avsluttes, og det kan bli en krevende hverdag for mange dersom ikke reisemønsteret over relativt kort tid normaliseres. Derfor er dette bransjer vi vier ekstra oppmerksomhet, og vi legger til grunn at myndighetene nøye vurderer hvilket tidspunkt det vil være hensiktsmessig å avvikle tiltakene i sektoren.

Viser til kvartalsregnskapets note 2 om viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger der det er gitt mer detaljert informasjon av foretatte vurdering av situasjonen og tapsavsetninger foretatt så langt i 2021.

Bærekraft

Som et av verdens nordligste finanskonsern vil SpareBank 1 Nord-Norge etter beste evne bidra til en bærekraftig utvikling i det arktiske området. Derfor er bærekraft en sentral del av SpareBank 1 Nord-Norges forretning.

Bærekraft er ett av de styrende prinsippene i ny forretningsstrategi og klimarisiko er en del av konsernets risikostrategi med kvartalsvis rapportering til styret. I september 2020 lanserte SpareBank 1 Nord-Norge et nytt grønt rammeverk. Rammeverket tar utgangspunkt i viktige sektorer for landsdelen og for SpareBank 1 Nord-Norge, og kobler våre utlån mot potensiell grønn funding i kapitalmarkedet. Dette rammeverket skal styrke konsernets arbeid med klimarisiko og tilpasse oss til nye reguleringer og krav, samt bidra til å hjelpe nordnorsk næringsliv med en omstilling mot det grønne skiftet. SpareBank 1 Nord-Norge har signert på UNEP FIs (United Nations Environment Programme Finance Initiative) Principles for Responsible Banking og UN Global Compact, og rapporter årlig om sitt bærekraftarbeid basert på GRI-standard.

Resultatutvikling

NOK mill	3Q21	2Q21	Endring	30.09.21	30.09.20	Endring
Sum inntekter	1 011	1 066	- 55	3 009	3 102	- 93
Sum kostnader	395	393	2	1 176	1 194	- 18
Tap	-47	- 23	-24	- 123	259	- 382
Skatt	131	121	10	376	281	95
Resultat	532	575	-43	1 580	1 368	212

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt per 3. kvartal 2021 på 1.559 mill. kroner (1.342 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 14,0 % (13,4 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern.

Netto renteinntekter

Norges Bank har holdt styringsrenten på null fra 07.05.20, og fram til 24.09.21 da de satte den opp med 0,25 prosentpoeng. Banken har ikke endret boliglåns- og innskuddsrenter i tilsvarende periode, men meldte om økning i utlånsrenta med 0,25 prosentpoeng fra 28.09.21. Innskuddsrentene forblir inntil videre uendret.

Netto renteinntekter i 3. kvartal 2021 er 3 mill. kroner høyere enn forrige kvartal. Per 3. kvartal 2021 utgjør netto renteinntekter 1.480 mill. kroner (1.570 mill. kroner). Reduksjonen i netto renteinntekter fra samme tidspunkt i fjor skyldes i stor grad redusert innskuddsmargin grunnet lave styringsrenter det siste året.

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,64 % (1,81 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde per 3. kvartal 2021 103 mill. kroner (112 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter. Den positive utviklingen siste kvartal kompenserer noe for redusert innskuddsmargin.

Sammenlignet med 2. kvartal 2021 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond i 3. kvartal 2021, som følger:

Nto. renteinnt. inkl. provisjon formidlingslån NOK mill.	Endring siste kvartal NOK mill
Effekter antall dager	4
Effekt margin	1
Effekt volumendring	8
Effekt øvrig	-1
Samlet effekt	12

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i 3. kvartal 2021 er 2 mill. kroner høyere enn 2. kvartal i 2021, men 9 mill. lavere enn samme periode i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år er 132 mill. kroner høyere enn i fjor.

Viser til note 13 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifisering av netto provisjons- og andre inntekter.

Utvikling i markedsdivisjoner

I 2020 endret konsernet sin interne oppfølgings- og rapporteringsstruktur fra regional geografisk inndeling til to markedsdivisjoner for henholdsvis personmarked og bedriftsmarked.

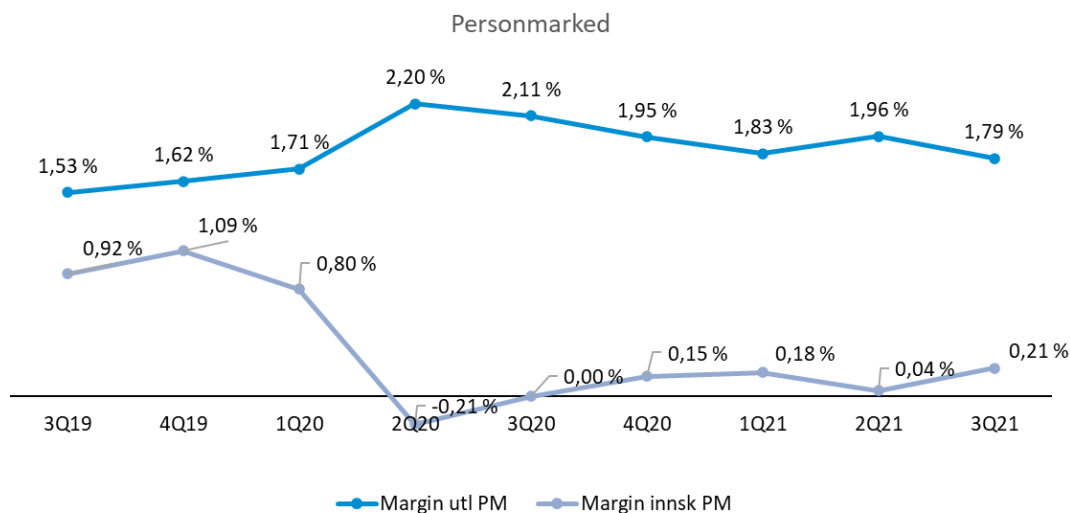
Gjennom 2021 vil derfor konsernet bygge opp erfaringer og mer spisskompetanse både gjennom analyser og driftsrapporter innenfor disse to markedsdivisjonene.

Privatmarked (PM)

Netto renteinntekter for 3. kvartal 2021 er på 206 mill. kroner mot 203 mill. kroner forrige kvartal. Netto provisjons- og andre inntekter er 208 mill. kroner, mot 186 mill. kroner i forrige kvartal. Inntektene er høyere enn samme periode i fjor bl.a. som følge av økte provisjonsinntekter fra boligkredittselskapet.

Covid-19 pandemien har gitt enkelte kunder økonomiske utfordringer. Rentekuttet er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for husholdninger. Effekten for bankene er et kraftig fall i innskuddsmargin.

Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mndr. NIBOR;



Etter divisjonalisering er presentasjonen av marginanalyser endret noe i forhold til tidligere. Utlånsmarginen på PM har falt noe gjennom 3. kvartal på grunn av stigende NIBOR mot slutten av kvartalet. Det er fortsatt betydelig priskonkurransen på godt sikrede boliglån, som gjør det krevende å opprettholde utlånsmarginen over tid.

Utlånsmargin i siste kvartal målt mot snitt 3 mnd NIBOR faller med 0,17 % poeng, som følge av stigende NIBOR. Det har ikke vært justeringer i kunderenter i perioden.

Det har over de siste årene vist seg at første kvartal er et utfordrende kvartal å realisere vesentlig vekst på utlån PM, så også i år. Utviklingen i andre kvartal og tredje er derimot positiv med en utlånsvest siste kvartal (inkl. formidlingslån, eksklusiv Helgelandsporteføljen) på 3,6 %. Annualisert gir dette er årsvekst på 14,4 %, mens faktisk vekst siste 12 måneder er på 7,6 %. Totalt utlånsvolum per 30.09.21 er på 45.888 mill. kroner.

Fallet i innskuddsmargin i første halvår 2020 skyldes at NIBOR-renten falt vesentlig mer enn snitt kunderente på innskudd gjennom 2020. Marginen bedret seg noe utover høsten 2020 grunnet stigende NIBOR. I 1. kvartal 2021 holdt NIBOR seg relativt stabil, falt en del i løpet av 2. kvartal 2021, for så å stige igjen gjennom siste del av 3. kvartal 2021. Marginen har derfor økt noe i siste del av kvartalet. Fortsatt lav styringsrenten gir utfordringer for innskuddsmarginen også fremover, men ytterligere forventede renteendringer fra Norges Bank fremover vil kunne bedre situasjonen.

Vekst på innskudd PM (eksklusiv Helgelandssporteføljen) i 3. kvartal isolert er på -1,6 %. Vekst siste 12 måneder er på 0,7 %.

Samlede driftskostnader i divisjonen i 3. kvartal er 184 mill. kroner, 5 mill. kroner lavere enn forrige kvartal.

Etter nedleggelse av 16 bankkontorer i 2020, er det per 30.09.21 tilknyttet 247 årsverk i morbank til PM divisjonen, 2 flere enn ved forrige kvartal.

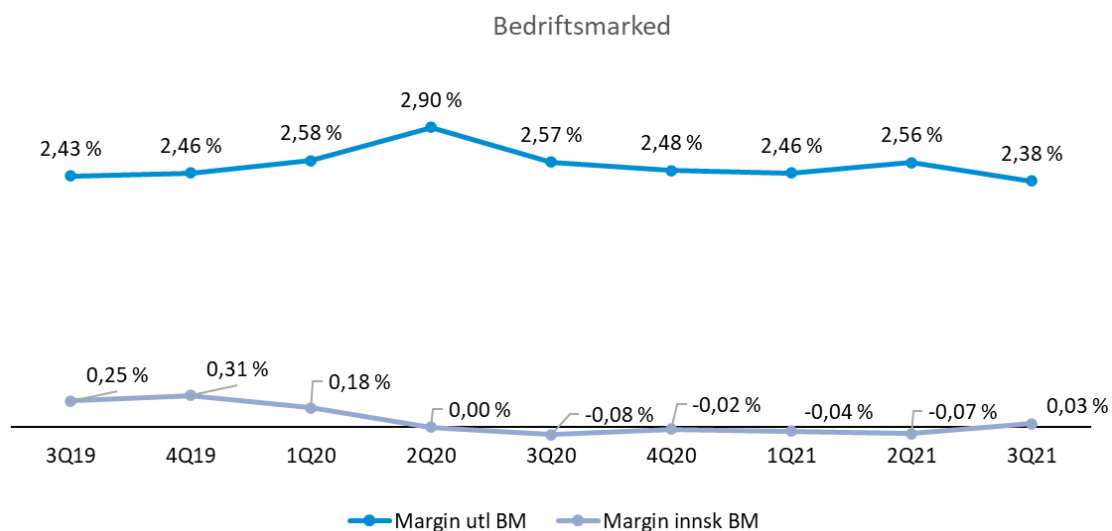
Bokførte tap (PM morbank eksklusiv Helgelandssporteføljen) i 3. kvartal 2021 er på -7 mill. kroner (inntekt) mot -15 mill. kroner (inntekt) i 2. kvartal.

Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter for 3. kvartal 2021 er på 204 mill. kroner, mot 201 mill. kroner forrige kvartal.

Netto provisjons- og andre inntekter er 35 mill. kroner, 2 mill. kroner lavere enn forrige kvartal.

Marginutvikling BM mål mot snitt 3 mnd NIBOR;



Covid-19 pandemien har skapt økonomiske utfordringer for enkelte bedrifter i Nord-Norge.

Utlånsmargin målt mot snitt 3 mnd NIBOR har falt med 0,18 %-poeng siste kvartal. Margin på BM er direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling.

Utlånsvekst siste kvartal (eksklusive Helgelandsporteføljen) er på 2,3 %, som gir en annualisert årlig vekst på 9,2 %. Faktisk vekst siste 12 måneder er på 9,1 %. Samlet utlånsvolum per 30.09.21 er 33.793 mill. kroner.

Innskuddsvekst BM målt mot 3 mnd NIBOR har vært negativ de første to kvartaler i 2021. Etter stigende NIBOR i siste kvartal er marginen igjen så vidt positiv.

Vekst på innskudd isolert siste kvartal er på -4,2 % på bedriftsmarked (eksklusiv Helgelandsporteføljen) . Vekst siste 12 måneder er på 26,4 % inkl. offentlig marked.

Samlede driftskostnader i divisjonen er på 93 mill. kroner, 5 mill. kroner lavere enn forrige kvartal. Per 30.09.21 var det tilknyttet 94 årsverk i morbanken til BM divisjonen, 5 færre enn ved utgangen av forrige kvartal.

Bokførte tap (BM morbank ekskludert Helgelandsporteføljen) i 3. kvartal 2021 er på -79 mill. kroner (inntekt) mot -3 mill. kroner forrige kvartal. Som det fremgår i kvartalsregnskapets note 2 ble det gjort justeringer i tapsmodell som tar avsetninger noe ned i forhold til 31.12.20. Dette er i samsvar med mer positive utsikter i forhold til utviklingen i pandemien. Det er likevel fortsatt usikkerhet fremover både i forhold til arbeidsledighet, utvikling i nordnorsk økonomi, samt bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet, og dette tilsier at banken følger utviklingen tett fremover.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	3Q21	2Q21	Endring	30.09.21	30.09.20	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	82	149	-67	298	447	-149
SpareBank 1 Forvaltning	16,68 %	8	6	2	14		14
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	0	-4	4	-5	-3	-2
SpareBank 1 Kreditt	18,37 %	10	1	9	11	2	9
SpareBank 1 Boligkreditt	18,14 %	9	3	6	15	19	-4
SpareBank 1 Næringskreditt	4,07 %	0	1	-1	2	4	-2
Øvrige		-2	-2	0	-3		-3
Salg selskap		11		11	11		11
Sum resultatandeler fra TS/FKV		118	154	-36	343	469	-126
Aksjeutbytter		1	20	-19	35	15	20
Netto verdiendringer aksjer		17	32	-15	59	45	14
Netto verdiendringer obligasjoner		-3	-8	5	8	-10	18
Netto verdiendringer valuta og derivater		6	2	4	0	56	-56
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		1	0	1	4	6	-2
Netto inntekter på finansielle investeringer		140	200	-60	449	581	-132

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt per 3. kvartal 2021 utgjør 1.527 mill. kroner (549 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel. SpareBank 1 Nord-Norges andel utgjør 297 mill. kroner (215 mill. kroner). I SpareBank 1 Nord-Norges resultat per 3q 2020 inngår i tillegg en fusjonsgevinst på 340 mill. kroner.

Resultatet er i all hovedsak påvirket av et godt resultat i Fremtind Forsikring, grunnet fortsatt lav skadeprocent på reiseforsikringer og bilskade hittil i år sammenlignet med fjoråret.

SpareBank 1 Forvaltning AS konsernet ble etablert 01.05.21. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS den 27.09.21.

SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 01.07.21 SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Den 15.09.21 ble det undertegnet avtale om å kjøpe SpareBank 1 SR Forvaltning. Regnskapsmessig vil det først skje når nødvendige tillatelser fra Finanstilsynet foreligger, og ikke tidligere enn 01.12.21.

Resultatet før skatt per 3. kvartal i konsernet SpareBank 1 Forvaltning AS ble 114 mill. kroner. Resultatet fra ODIN Forvaltning AS og SpareBank 1 Forvaltning AS er tatt med fra og med 01.05.21, og resultatene fra SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS er tatt med fra og med 01.07.21. Egenkapitalavkastningen etter skatt per 30.09.21 er beregnet til 16,9 %. Samlet forvaltningskapital i konsernet SpareBank 1 Forvaltning AS per 30.09.21 er 938 mill. kroner.

Per 30.06.21 eide SpareBank 1 Nord-Norge 19,5 % av aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS. I 3. kvartal har banken solgt seg ned til 16,68 % med en bokført gevinst på 11 mill. kroner.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Utvikling DA, SpareBank 1 Bank og Regnskap (tidl. SMB Lab AS), SpareBank 1 Mobilitet Holding AS, SpareBank 1 Kundepleie AS, og SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 30.09.21 utgjør 823 mill. kroner (767 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 17 mill. kroner siste kvartal, som i stor grad skyldes økning i verdien på beholdning av aksjer i BN Bank AS med 12 mill. kroner. I tillegg øker verdien på øvrige aksjer, samt verdien på fondsobligasjoner klassifisert som aksjer med til sammen 5 mill. kroner.

SpareBank 1 Nord-Norge solgte 15.03.21 etter avtale 15 % av sine eierandeler i datterselskapene SpareBank 1 Regnskapshuset og EiendomsMegler 1 Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland, med en samlet gevinst på 50 mill. kroner som fremkom i morbankens resultat i 1. kvartal 2021. Et nedsalg i datterselskaper føres kun i egenkapitalen, og medfører ikke tilsvarende gevinst i konsernregnskapet, da gevinst beregnes i forhold til egenkapitalen i datterselskapet slik den var bokført i konsernregnskapet.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.09.21 utgjør 17.480 mill. kroner, mot 18.441 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer i 3. kvartal 2021 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert gevinst på 3 mill. kroner (40 mill. kroner), bestående av positiv verdiendring på porteføljen (spreadinngang), negativ effekt på kupongrenter, samt negativ verdiendring på valutaposter i perioden.

Oversikt over konsernets derivater per 30.09.21 fins i note 10 til kvartalsregnskapet.

Datter- og datterdatterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt i 3. kvartal 2021 på 226 mill. kroner (171 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.

De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat etter skatt:

NOK 1.000	3Q21	2Q21	Endring	30.09.21	30.09.20	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	35 572	39 757	-4 185	116 430	77 972	38 458
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	6 159	7 017	- 858	26 132	24 228	1 904
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	4 436	14 868	-10 432	27 917	26 659	1 258
Øvrige datterselskaper	265	803	- 538	888	1 579	- 691
Sum resultat etter skatt	46 432	62 445	-16 013	171 367	130 438	40 929

Som nevnt ovenfor solgte SpareBank 1 Nord-Norge i mars 15 % av eierandeler i SB1 Regnskapshuset Nord-Norge og EM 1 Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland.

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 16 i kvartalsregnskapet.

Driftskostnader

Konsernets kostnader i 3. kvartal 2021 er 395 mill. kroner (398 mill. kroner), 2 mill. kroner høyere enn forrige kvartal.

Konsernets kostnader per 3. kvartal 2021 er 18 mill. kroner lavere sammenlignet med 3. kvartal 2020.

En rekke kostnadsreducerende tiltak ble besluttet og iverksatt i løpet av 2020. Koronasituasjonen har gitt noen forsinkelser i gjennomføring, men samtlige tiltak er nå gjennomført, og vi forventer full effekt i løpet av 2021. Den annonserte nedleggelsen av 16 bankkontorer fra årsskiftet av, er en viktig del av tiltakene, og vil få full effekt i løpet av 2021. Samlet effekt av lønnsomhetsprosjektet (inntekter og kostnader) er beregnet til 200 mill. kroner målt ved utgangen av 2021. Kostnadstiltakene i lønnsomhetsprosjektet skal gi konsernet lavere eller likt kostandsnivå i 2021 som i 2020.

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 30.09.21 er dette forholdstallet 39,1 % (38,5 %) for konsernet og 30,3 % (35,7 %) for morbanken. Kostnadsprosent basisdrift konsern (eksklusive inntekter fra finansielle investeringer) er 1,4 % lavere per 3. kvartal 2021 enn tilsvarende periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 874 per 30.09.21 (909). Sammenlignet med 31.12.20 er det 23 årsverk færre, herav 26 færre i morbank. Antall årsverk i morbanken per 30.09.21 var 539 (577).

I note 14 til kvartalsregnskapet er kostnadene spesifisert etter hovedgrupper sammenlignet med tidligere perioder.

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier i 3. kvartal 2021 utgjør minus 47 mill. kroner (58 mill. kroner), som fordeler seg med minus 11 mill. kroner (1 mill. kroner) fra personmarkedet, og minus 36 mill. kroner (57 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Per 30.09.21 er netto tap på utlån og garantier minus 123 mill. kroner (259 mill. kroner), herav minus 19 mill. kroner i personmarkedet (13 mill. kroner) og minus 104 mill. kroner i bedriftsmarkedet (246 mill. kroner).

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 30.09.21 utgjør 665 mill. kroner (768 mill. kroner), som er 72 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,69 % (0,86 %) av konsernets samlede brutto utlån, og 0,50 % (0,61 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 30.09.21 utgjør 505 mill. kroner (599 mill. kroner), 40 mill. kroner lavere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 30.09.21 er 160 mill. kroner (169 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 42 % (37 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Avsetningene er 32 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal, herav 28 mill. kroner lavere på morbank, mens datterselskapet SNN Finans har avsetninger som er 4 mill. kroner lavere enn forrige kvartal.

Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 30.09.21 er beskrevet. I tillegg vises det til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger per 30.09.21, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet fremover.

Balanseutvikling

NOK mill	3Q21	2Q21	Endring i %	30.09.20	Endring
Utlån PM ²⁾	92 763	91 168	7,0 %	88 413	4,9 %
Utlån BM ²⁾	40 067	39 832	2,4 %	38 109	5,1 %
Sum utlån inkl formidlingslån ²⁾	132 831	131 001	5,6 %	126 522	5,0 %
Sum utlån ekskl formidlingslån ²⁾	94 541	92 694	8,0 %	89 210	6,0 %
Innskudd PM ²⁾	42 899	43 585	-6,3 %	40 163	6,8 %
Innskudd BM ^{1) 2)}	35 324	37 287	-21,1 %	31 524	12,1 %
Sum innskudd	78 223	80 872	-13,1 %	71 687	9,1 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	82,7 %	87,2 %	-4,5 %	80,4 %	2,4 %
Forvaltningskapital	122 080	123 975	-1,5 %	119 021	2,6 %

¹⁾ Inkl. offentlig marked

²⁾ Beregnet endring i kvartalet er annualisert

Utlån

Per 30.09.21 er utlån på til sammen 38 mrd. kroner (37 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel disse formidlingslånene.

I 3. kvartal 2021 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 1,7 % og 0,6 % i bedriftsmarkedet. Annualisert gir dette en årlig vekst på hhv. 7,0 % og 2,4 %. Faktisk vekst de siste 12 mnd. er 4,9 % på PM og 5,1 % på BM. Ingen av disse tallene er korrigert for portefølje som ble overført til SpareBank1 Helgeland i løpet av 3. kvartal 2021.

I løpet av 3. kvartal 2021 er en del BM engasjementer overført til SpareBank 1 Helgeland, totalt om lag 400 mill. kroner. Underliggende vekst på BM eksklusiv denne flyttinga ville gitt en faktisk årsvekst på 6,4 %.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. For 2021 som en helhet legger vi til grunn en forventning om 3-6 % utlånsvekst på PM og 5-7 % utlånsvekst på BM. På bakgrunn av de langsiktige effektene av koronapandemien er det større utfallsrom i disse vekstanslagene enn normalt.

Banken har iverksatt tiltak i forbindelse med koronasituasjonen i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt å tilby åpnet for statsgaranterte likviditetslån. Per 30.09.21 er det utbetalt 365 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån, 26 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 70 % av totale utlån per 30.09.21 (70 %).

Oversikt over konsernets utlån fins i note 6 i kvartalsregnskapet.

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

Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd.

Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 30.09.21 var 83 % (80 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 30.09.21 er 141 % (152 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 30.09.21 er 116,4 % (115,9 %).

Det vises for øvrig til note 12 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

SNN Rating	30.09.21	Moody's
Senior preferred rating		Aa3
Senior non-preferred rating		A2

Soliditet og kapitaldekning

CRR/CRD IV (Basel III) ble fra 31.12.19 fullt ut implementert i Norge, herunder bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten» mv. Dette reduserte risikovektet beregningsgrunnlag for norske IRB-foretak, inkludert SpareBank 1 Nord-Norge. Som følge av disse endringene, arbeidet norske myndigheter gjennom 2020 med endringer knyttet til øvrige kapitalkrav for finansforetak som opererer i Norge. Følgende endringer ble vedtatt i desember 2020:

- Systemrisikobufferkravet økte fra 3 til 4,5 %. Kravet gjelder fra utgangen av 2020 for norske AIRB-foretak (inkludert SpareBank 1 Nord-Norge), og fra utgangen av 2022 for øvrige foretak.
- Det ble innført midlertidige minstekrav (gulv) for gjennomsnittlig risikovekter på boliglån og næringseiendomslån, på henholdsvis 20 og 35 %. Forholdet aktualiseres ikke for SpareBank 1 Nord-Norge på nåværende tidspunkt.

Ingen øvrige nordiske land har foreløpig anerkjent systemrisikobufferkravet. Sverige har anerkjent risikovektgulv-kravene.

Som følge av covid-19 ble det motsykliske kapitalbufferkravet redusert fra 2,5 % til 1 % med virkning fra 13.03.20. Finansdepartementet besluttet 17.06.21, i tråd med råd fra Norges Bank, at det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene skal økes til 1,5 % fra 30.06.22. I september 2021 besluttet Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet å opprettholde dette kravet. Samtidig kommuniserte komiteen at bufferkravet vil økes til 2,0 prosent i desember 2021, med virkning fra 31.12.22.

Konsernets pilar 2-krav fra 2016 på 1,5 % er fortsatt gjeldende. Nytt pilar 2-vedtak forventes å foreligge i slutten av 2021 eller starten av 2022.

Regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI) tilsier at SpareBank 1 Nord-Norge ikke anses som et systemviktig finansforetak (SIFI).

CRR2/CRD5 trådte i kraft i EU 28.06.21. Regelverket er derimot fortsatt ikke tatt inn i EØS-avtalen, og er således ikke trått i kraft i Norge på samme tidspunkt. I samarbeid med de øvrige EØS/EFTA-statene arbeider Norge for at slik innlemmelse vil skje så snart som mulig. CRR2/CRD5 forventes å tre i kraft i Norge 2. kvartal 2022. Sentrale endringer fra dagens regelverk er blant annet knyttet til økt «SMB-rabatt» og ny metode for beregning av motpartsrisiko (SA CCR).

«Basel IV» skulle i utgangspunktet implementeres i EU fra 2022, med overgangsregler frem til 2027. Som følge av Covid-19 ble tidspunktet forskjøvet til 2023, med overgangsregler frem til 2028. Tidspunkt for implementering i Norge er ikke avklart enda, men det forventes implementering tidligst i 2023.

	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	1Q20	4Q19
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	2,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Pilar 2 krav	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Sum regulatorisk minimumskrav	14,0 %	14,0 %	14,0 %	14,0 %	12,5 %	12,5 %	14,0 %
Internt mål for kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Internt kapitalmål SNN	15,0 %	15,0 %	15,0 %	15,0 %	13,5 %	13,5 %	15,0 %

Merk at reell systemrisikobuffer er noe lavere enn 4,5 % grunnet differensiert systemrisikobuffersats (ulike buffersatser fra land til land).

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minimumskrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning per 30.09.21 på 15,0 %.

	3Q21	2Q21	Endring	30.09.20	Endring
Ren kjernekapitaldekning	18,6 %	18,0 %	0,6 %	17,2 %	1,4 %
Kjernekapitaldekning	20,0 %	19,4 %	0,6 %	18,6 %	1,4 %
Total kapitaldekning	21,7 %	21,2 %	0,5 %	20,5 %	1,2 %
Uvektet kapitalandel	7,8 %	7,7 %	0,1 %	7,5 %	0,4 %

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

Konsernets rene kjernekapital (inkl. andel av resultat) er økt med 175 mill. kroner, eller 0,65 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak resultat fra 3. kvartal 2021, samt økt fradrag på vesentlige eierandeler i andre finansforetak som følge av økte verdier på slike eierposter.

Totalt beregningsgrunnlag (Risk Weighted Assets - RWA) har gått ned med ca. 1.288 mill. kroner i 3. kvartal 2021, herav 1.301 mill. kroner i morbank. I hovedsak består dette av redusert vektet beregningsgrunnlag på utlån på grunn av lavere risiko i porteføljen. Se for øvrig note 5 i kvartalsregnskapet.

Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	3Q21	2Q21	Endring	30.09.20	Endring
Eierandelskapital	1 807	1 807	0	1 807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0 %	46,36 %	0 %
Antall EK-bevisiere	11 032	10 800	232	10 086	946
Andel nordnorske eiere	19 %	19 %	0 %	20 %	-1 %
Andel utenlandske eiere	29 %	31 %	-1 %	32 %	-2 %
Markedskurs NOK	95,60	85,30	10,30	64,20	31,40
Markedsverdi	20 703	18 473	2 231	13 903	6 800
Resultat per EK-bevis NOK	7,16	4,74	2,42	6,20	0,97
Pris/inntjening	10,0	9,0	1,0	7,8	2,2
Pris/Bok	1,3	1,2	0,1	1,00	0,3

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets note 22.

SpareBank 1 Nord-Norge fulgte Finansdepartementets forventning om å være tilbakeholdne med å utdele utbytte for 2020. Representantskapet vedtok 25.03.21 å kun utbetalte en del av totalt foreslått utbytte for 2020 i 2. kvartal 2021, og ga samtidig styret fullmakt til å vedta utbetaling av resterende utbytte etter 30.09. i år, med totalt 569,2 mill. kroner. Dette forutsetter at den økonomiske situasjonen i konsernet, herunder soliditet, likviditet og finansiell utvikling, tilsier det. Styret har vedtatt utdeling av resterende utbytte, totalt 263,9 mill. kroner (2,63 kroner per EK-bevis) til de egenkapitalbevisierne som er registrert som eiere per 03.11.21. I tillegg 305,3 mill.kroner til samfunnsid del.

Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 04.11.21, og utbetales 11.11.21.

Utdeling av del 2 av utbytte for 2020 vil isolert sett gi en forbedring av EK-avkastningen tilsvarende 0,2 %-poeng.

SpareBank 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Helgeland (SPH) har som tidligere publisert, etablert et strategisk og fremtidsrettet samarbeid. Dette innebærer blant annet at SPH har kjøpt bankvirksomheten til SpareBank 1 Nord-Norge på Helgeland. Overdragelsen ble vellykket gjennomført 15.-17.10.21, og det alt vesentligste av SpareBank 1 Nord-Norge sine kunder i området er nå kunder i SpareBank 1 Helgeland. Et fåtall kunder valgte å reservere seg mot flyttingen av bank og er forblitt kunder i SpareBank 1 Nord-Norge.

SpareBank 1 Nord-Norge solgte 12.10.21 15 % av aksjene i det heleide datterselskapet SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS til SpareBank 1 Helgeland.

SpareBank 1 Nord-Norge har i oktober ervervet 19,99 % av aksjene i SpareBank 1 Helgeland og den omtalte transaksjonen er i skrivende stund gjennomført, men vil først fremkomme av regnskapet per fjerde kvartal 2021.

Det vises for øvrig til tidligere børsmelding fra 20.01.21, som omtaler disse transaksjonene.

I en dom fra Borgarting lagmannsrett er SpareBank 1 Finans Nord-Norge tilkjent 112,9 mill. kroner i erstatning med tillegg av forsinkelsesrenter. Dommen er av motparten anket til høyesterett. Beløpet vil ikke bli resultatført før dommen er eventuelt rettskraftig. Det vises til børsmelding av 25.06.21.

Utviklingen i nordnorsk økonomi har over mer enn et tiår vært god og til dels bedre enn snittet av landet for øvrig. Også under pandemien viste nordnorsk økonomi seg som robust.

Dette skyldes både god underliggende vekst og utvikling, men også at nordnorsk økonomi ble mindre direkte rammet av pandemien enn resten av landet. Arbeidsledigheten i Nord-Norge er og har hele tiden vært lavere enn gjennomsnittet for Norge til tross for at reiseliv og transport har vært hardt rammet av pandemien. De store og viktige nordnorske næringene har relativt sett klart seg greit gjennom pandemien. Vi ser nå rekordtall i sjømateksport og den største utfordringen er ikke markeder og priser, men mangel på arbeidskraft.

Utviklingen i boligmarkedet har både gjennom pandemien og i den senere tid vært god. Lav rente og god nordnorsk makro har bidratt positivt. Nå er renta satt opp én gang, og markedet forventer flere renteendringer det neste året. SpareBank1 Nord-Norge forventer at dette vil dempe boligprisveksten, og at det samlet sett vil bidra til en mer balansert utvikling i økonomien fremover. Banken forventer fortsatt god økonomisk vekst i landsdelen. Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er meget god, konsernet er svært solid og har gjennom kostnadstiltak, ny organisering og en betydelig redusert distribusjonskostnad oppnådd økt konkurransekraft. Det lave rentenivået er på kort sikt en utfordring, men de kommende renteendringer vil bidra positivt. SpareBank1 Nord-Norge er godt posisjonert og vil gjennom økt kundefokus styrke vår markedsposisjon og ta ytterligere vekst i 2021 og 2022.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 27. oktober 2021

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	3.KV.20	3.KV.21	30.09.20	30.09.21	Note	30.09.21	30.09.20	3.KV.21	3.KV.20	31.12.20
2 639	561	551	2 082	1 651		1 860	2 296	621	636	2 927
864	134	119	730	384		380	726	116	133	859
1 775	427	432	1 352	1 267		1 480	1 570	505	503	2 068
939	266	273	670	776		966	838	335	333	1 161
70	14	17	44	50	13	66	53	21	14	82
11	1	5	5	18	13	180	166	52	56	220
880	253	261	631	744		1 080	951	366	375	1 299
44	2	1	15	35		35	15	1	2	44
351	1	20	355	656		343	469	118	125	554
95	65	20	97	70		71	97	21	65	95
490	68	41	467	761		449	581	140	192	693
3 145	748	734	2 450	2 772		3 009	3 102	1 011	1 070	4 060
590	142	144	439	430	14	643	641	217	217	869
391	93	95	298	283	14	322	350	109	119	461
94	24	19	72	61	14	73	82	22	27	109
111	23	23	66	68	14, 23	138	121	47	35	187
1 186	282	281	875	842		1 176	1 194	395	398	1 626
1 959	466	453	1 575	1 930		1 833	1 908	616	672	2 434
290	47	- 48	222	- 111		- 123	259	- 47	58	332
1 669	419	501	1 353	2 041	2,7,8	1 956	1 649	663	614	2 102
304	98	116	237	322		376	281	131	117	360
1 365	321	385	1 116	1 719		1 580	1 368	532	497	1 742
Delårsresultatet tilordnes:										
Kontrollerende interesses andel						1 572		531		
Ikke-kontrollerende interesses andel						8		1		
Resultat per egenkapitalbevis										
6,15	1,45	1,75	5,03	7,84		7,16	6,20	2,42	2,26	7,89

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	3.KV.20	3.KV.21	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	3.KV.21	3.KV.20	31.12.20
1 365	321	385	1 116	1 719		1 580	1 368	532	497	1 742
0	0	0	0	0		2	11	0	14	17
2	0	0	0	30		30	0	0	0	-1
0	0	0	0	-8		-8	0	0	0	0
2	0	0	0	22		24	11	0	14	16
-27	0	0	0	-15		-15	0	0	0	-27
0	0	0	0	0		-12	1	21	-21	10
0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
-27	0	0	0	-15		-27	1	21	-21	-17
1 340	321	385	1 116	1 726		1 577	1 380	553	490	1 741
6,04	1,45	1,75	5,03	7,87		7,19	6,25	2,52	2,23	7,89

Balanse

Morbank
Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.20	30.09.20	30.09.21		Noter	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Eiendeler							
360	522	606	Konter og fordringer på sentralbanker		606	522	360
6 923	6 915	7 281	Netto utlån til kredittinstitusjoner	6,7	1 172	1 393	1 534
81 346	81 588	86 336	Netto utlån til kunder	2,6,7,15	93 931	88 518	88 214
705	758	813	Aksjer	15	823	767	714
18 079	18 441	17 480	Sertifikater og obligasjoner	15	17 480	18 441	18 079
1 777	2 669	1 090	Finansielle derivater	10,15	1 090	2 669	1 777
1 413	1 413	1 399	Investering i konsernselskaper	16			
3 541	3 607	3 722	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		4 890	4 762	4 810
570	575	539	Eiendom, anlegg og utstyr	23	939	985	975
			Goodwill og andre immaterielle eiendeler		117	112	113
551	665	860	Andre eiendeler	17	1 032	852	722
115 265	117 153	120 126	Sum eiendeler		122 080	119 021	117 298
Gjeld							
1 274	1 256	1 024	Gjeld til kredittinstitusjoner		1 024	1 255	1 272
73 220	71 737	78 301	Innskudd fra kunder	19	78 223	71 687	73 158
23 167	25 943	18 568	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	18 568	25 943	23 167
1 356	1 752	746	Finansielle derivater	10,15	746	1 752	1 356
1 335	2 056	1 627	Annen gjeld	7,18,23	2 129	2 509	1 818
358	64	358	Utsatt skatt		469	161	455
1 050	1 050	4 560	Ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld	20	4 560	1 050	1 050
101 760	103 858	105 184	Sum gjeld		105 719	104 357	102 276
Egenkapital							
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	21	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond		843	843	843
780	780	780	Fondsobligasjoner		780	780	780
3 253	2 620	2 846	Utjevningfond		2 846	2 620	3 253
0	0	264	Avsatt utbytte		264	0	0
6 254	5 975	6 236	Sparebankens fond		6 236	5 975	6 254
573	120	425	Gavefond		425	120	573
15	42	0	Urealiserte gevinster		0	42	15
- 20	- 8	22	Annen egenkapital		1 553	1 109	1 497
	1 116	1 719	Resultat etter skatt		1 580	1 368	
			Ikke-kontrollerende interesser		27		
13 505	13 295	14 942	Sum egenkapital		16 361	14 664	15 022
115 265	117 153	120 126	Sum gjeld og egenkapital		122 080	119 021	117 298

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum kontrollerende interesser	Ikke- kontrollerende interesser	Sum egenkapital
Konsern												
Egenkapital per 01.01.20	1 807	843	780	3 035	5 990	585	42	1 090		14 172		14 172
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat				633	279	453		377		1 742		1 742
<i>Utvidede resultatposter:</i>												
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet								27		27		27
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							- 27			- 27		- 27
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger								- 1		- 1		- 1
Skatt på utvidede resultatposter												
Sum utvidede resultatposter							- 27	26		- 1		- 1
Totalresultat for perioden				633	279	453	- 27	403		1 741		1 741
Transaksjoner med eierne												
Avsatt utbytte				- 392						- 392		- 392
Tilbakeført utbytte				392						392		392
Utbetalt utbytte				- 402						- 402		- 402
Andre føringer mot EK								9		9		9
Endringer i minoritetsinteresser												
Vedtatt utdelt fra gavefond						- 465				- 465		- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 415	- 15	- 465		4		- 891		- 891
Egenkapital 31.12.2020	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022		15 022
Egenkapital per 01.01.21	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022		15 022
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat									1 572	1 572	8	1 580
<i>Utvidede resultatposter:</i>												
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet								- 10		- 10		- 10
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							- 15			- 15		- 15
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									30	30		30
Skatt på utvidede resultatposter									- 8	- 8		- 8
Sum utvidede resultatposter							- 15	- 10	22	- 3		- 3
Totalresultat for perioden							- 15	- 10	1 594	1 569	8	1 577
Transaksjoner med eierne												
Endring kontrollerende interesser								46		46	18	64
Utbetalt utbytte				- 128						- 128		- 128
Andre føringer mot EK								- 6		- 6	1	- 5
Renter hybridkapital forrige år fordelt				- 15	- 18			33				
Årets renter hybridkapital								- 21		- 21		- 21
Vedtatt utdelt fra gavefond						- 148				- 148		- 148
Sum transaksjoner med eierne				- 143	- 18	- 148		52		- 257	19	- 238
Egenkapital 30.09.21	1 807	843	780	3 110	6 236	425		1 539	1 594	16 334	27	16 361

Eierbrøk

(Beløp i mill kroner)	justert for effekter IFRS 9						
	31.12.20	31.12.19	31.12.18	01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15
Morbank							
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843
Utjevningsfond	2 861	2 483	1 798	1 567	1 579	1 310	960
Avsatt utbytte	392	552	402	402	402	347	201
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 2	11	39	46	46	22	69
A. Sum egenkapitalbevisieernes kapital	5 901	5 696	4 889	4 665	4 677	4 329	3 880
Sparebankens fond	6 254	5 816	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055
Avsatt til utdeling	453	639	465	465	465	400	60
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 3	14	34	55	55	29	83
B. Sum samfunnsid kapital	6 824	6 589	5 643	5 397	5 410	5 009	4 318
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %
Fondsobligasjoner	780	780	780	530	530		
Sum egenkapital	13 505	13 065	11 312	10 592	10 617	9 338	8 198

Kontantstrømopstilling

Morbank			Konsern	
31.12.20	30.09.21	Beløp i mill kroner	30.09.21	31.12.20
1 669	2 041	Resultat før skatt	1 956	2 102
94	61	+ Ordinære avskrivninger	73	109
0	- 12	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	- 12	0
290	- 111	+ Tap på utlån, garantier m.v.	- 123	332
304	322	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	376	360
1 749	1 657	Tilført fra årets drift	1 518	2 183
807	- 266	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	- 234	765
- 582	378	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	373	- 749
-3 847	-5 237	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	-5 232	-3 791
-2 166	491	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	490	-2 165
5 146	5 081	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	5 065	5 128
710	- 250	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	- 248	709
1 817	1 854	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	1 732	2 080
-191	-30	- Investeringer i varige driftsmidler	-37	-68
0	12	+ Salg av varige driftsmidler	12	0
- 240	- 275	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	- 275	- 240
62	108	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	195	- 313
- 369	- 185	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 105	- 621
- 33	- 21	Utbetalte renter hybridkapital	- 21	- 33
- 40	- 37	Utbetalinger leasing	- 41	- 51
- 867	- 276	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/vedtatte utdelinger	- 276	- 867
-6 699	-4 598	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4 598	-6 699
5 080	0	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	5 080
0	3 509	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	3 509	0
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interessenter	46	
-2 559	-1 423	C. Likviditetsendring fra finansiering	-1 381	-2 570
-1 111	246	A + B + C. Sum endring likvider	246	-1 111
1 471	360	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	360	1 471
360	606	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	606	360

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Endring i forpliktelser fra finansiering

Tall i mill kroner	Senior	Etterstilt	Ansvarlig
	obligasjonsgjeld	obligasjonsgjeld	lånepital
Balanse per 01.01.21	22 166	1 000	1 050
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:			
Utstedt		2 505	500
Tilbakekjøp	-1 028		
Forfall ekskl. tilbakekjøp	-2 025		- 500
Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer	-3 053	2 505	0
Valutaeffekter	- 314		
Endring virkelig verdi	- 203		
Endring påløpte renter	- 28	4	1
Balanse per 30.09.21	18 568	3 509	1 051

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	3.KV.21	2.KV.21	1.KV.21	4.KV.20	3.KV.20	2.KV.20	1.KV.20	4.KV.19	3.KV.19	
Renteinntekter	621	623	616	631	636	738	922	925	856	
Rentekostnader	116	121	143	133	133	223	370	347	316	
Netto renteinntekter	505	502	473	498	503	515	552	578	540	
Provisjonsinntekter	335	332	299	323	333	250	255	264	280	
Provisjonskostnader	21	24	21	29	14	17	22	27	30	
Andre driftsinntekter	52	56	72	54	56	50	60	41	40	
Netto provisjons- og andre inntekter	366	364	350	348	375	283	293	278	290	
Utbytte	1	20	14	29	2	12	1	1	2	
Inntekter av eierinteresser	118	154	71	85	125	148	196	- 22	44	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	21	26	24	- 2	65	103	- 71	5	24	
Netto inntekter på finansielle investeringer	140	200	109	112	192	263	126	- 16	70	
Sum inntekter	1 011	1 066	932	958	1 070	1 061	971	840	900	
Personalkostnader	217	210	216	228	217	209	215	225	212	
Administrasjonskostnader	109	110	103	111	119	110	121	190	112	
Avskrivninger	22	25	26	27	27	27	28	32	30	
Andre driftskostnader	47	48	43	66	35	46	40	55	33	
Sum kostnader	395	393	388	432	398	392	404	502	387	
Resultat før tap	616	673	544	526	672	669	567	338	513	
Tap	- 47	- 23	- 53	73	58	82	119	- 2	15	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat før skatt	663	696	597	453	614	587	448	340	498	
Skatt	131	121	124	79	117	100	64	91	109	
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat etter skatt	532	575	473	374	497	487	384	249	389	
Renter fondsobligasjon	7	7	7	7	7	9	10	7	9	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	525	568	466	367	490	478	374	242	380	
Lønnsomhet										
Egenkapitalavkastning	1	13,7 %	15,4 %	13,0 %	10,4 %	14,4 %	14,5 %	11,9 %	7,2 %	11,7 %
Rentemargin		1,64 %	1,65 %	1,60 %	1,72 %	1,70 %	1,74 %	1,97 %	2,13 %	1,96 %
Kostnadsprosent	2	39,1 %	36,9 %	41,6 %	45,1 %	37,2 %	36,9 %	41,6 %	59,8 %	43,0 %
Balansetall										
Brutto utlån eks. formidlingslån		95 713	94 355	91 556	90 511	90 603	88 874	86 745	86 771	86 395
-herav utlån til finansinstitusjoner		1 172	1 661	1 299	1 534	1 393	1 686	1 384	1 079	1 158
-herav utlån til kunder		94 541	92 694	90 257	88 977	89 210	87 188	85 361	85 692	85 237
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		132 831	131 001	128 493	127 122	126 522	124 498	122 764	121 733	119 961
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd		5,0 %	5,2 %	4,7 %	4,4 %	5,5 %	5,9 %	6,4 %	6,7 %	5,5 %
Innskudd fra kunder		78 223	80 872	75 710	73 158	71 687	73 081	70 609	68 030	65 257
Innskuddsvekst siste 12 mnd		9,1 %	10,7 %	7,2 %	7,5 %	9,9 %	7,9 %	10,0 %	6,3 %	6,2 %
Innskuddsdekning	4	82,7 %	87,2 %	83,9 %	82,2 %	80,4 %	83,8 %	82,7 %	79,4 %	76,6 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	58,9 %	61,7 %	58,9 %	57,5 %	56,7 %	58,7 %	57,5 %	55,9 %	54,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	120 535	120 019	118 042	115 736	115 346	114 121	112 020	108 989	108 356
Forvaltningskapital		122 080	123 975	118 785	117 298	119 021	118 322	117 884	111 524	109 380
Tap og mislighold										
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		-0,09 %	-0,06 %	-0,04 %	0,26 %	0,20 %	0,16 %	0,10 %	0,01 %	0,01 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,17 %	0,25 %	0,23 %	0,16 %	0,23 %	0,22 %	0,22 %	0,16 %	0,29 %
Soliditet										
Ren kjernekapitaldekning		18,6 %	18,0 %	17,4 %	17,5 %	17,2 %	16,9 %	16,7 %	17,2 %	15,5 %
Kjernekapitaldekning		20,0 %	19,4 %	18,7 %	18,9 %	18,6 %	18,4 %	18,2 %	18,8 %	16,9 %
Kapitaldekning		21,7 %	21,2 %	20,6 %	20,9 %	20,5 %	20,2 %	20,0 %	20,6 %	18,6 %
Ren kjernekapital		13 048	12 877	12 206	12 019	11 905	11 788	11 575	11 472	11 215
Kjernekapital		14 020	13 849	13 178	12 991	12 881	12 812	12 599	12 496	12 229
Ansvarlig kapital		15 229	15 145	14 508	14 366	14 213	14 105	13 833	13 726	13 470
Beregningsgrunnlag		70 240	71 528	70 359	68 588	69 233	69 699	69 214	66 609	72 492

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av IB 01.01 og UB egenkapital hvert kvartal. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital. Beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

3) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av IB 01.01, og forvaltningskapital UB hvert kvartal

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån inklusive formidlingslån

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2021 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering.

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

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

Kapitaldekningsregelverket gir kriterier for å identifisere misligholdte engasjementer.

Et engasjement skal anses som misligholdt dersom kravet er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller det er sannsynlig at låntaker ikke vil oppfylle sine forpliktelser («unlikeliness to pay»).

Kriteriene for mislighold er ytterligere presisert i EBAs Guideline on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013 (EBA/GL/2016/07). EBAs retningslinjer gir bestemmelser om karanteneperiode før misligholdte engasjementer kan friskmeldes, spesifiserer 90-dagersgrensen, samt gir bestemmelser om hvilke kriterier som minimum skal vurderes for å definere "unlikeliness to pay". EBAs retningslinjer gjelder fra 01.01.21.

Finansdepartementet har fastsatt grenser for hva som anses som et vesentlig beløp i vurderingen av betalingsmislighold (CRR/CRD IV-forskriften § 7). Beløpsgrensene skal ikke overstige 1 000 kroner og 2 000 kroner for hhv. massemarkedsengasjementer og øvrige engasjementer, mens den relative grensen skal ikke overstige 1 % av totalt balanseført engasjement for alle engasjementer. Bestemmelsene om vesentlighetsgrenser gjelder fra 31.12.20.

Finanstilsynet har i et rundskriv gitt bestemmelser om «karanteneperioden», dvs. perioden engasjementet skal være i mislighold når det først er merket som mislighold.

Dersom betalingsmislighold er gjort opp og det er sannsynlig at motparten vil innfri sine forpliktelser, kan engasjementet anses som friskt etter en «karanteneperiode» på 90 dager. Ved delvis ettergivelse av gjeld eller ved endringer i lånevilkår, er «karanteneperioden» minst 12 måneder.

I rundskrivet presiseres også at dersom et av lånene til kunden blir misligholdt, skal alle lånene til kunden anses som misligholdt (misligholdssmitte). Dette gjelder også tilknyttede motparter. For massemarkedsengasjementer kan mislighold vurderes per lån, dvs. at misligholdssmitte ikke gjelder automatisk. Banken må vurdere om mislighold av et lån har betydning for at kunden vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser når det gjelder andre lån. Finanstilsynet mener at for massemarkedsengasjementer skal mislighold smitte mellom engasjementer i samme kategori. Finanstilsynet gir et eksempel der en kunde misligholder et usikret lån, så skal alle usikrede lån til denne kunden merkes som misligholdt. Videre skal alle engasjementer anses som misligholdte dersom lånet som utgjør en vesentlig del av den totale eksponeringen, er i mislighold.

Konsernet har valgt å implementere disse nye prinsippene for regulatorisk mislighold også som regnskapsmessig mislighold fra 01.01.21, noe som medfører økt volum definert som misligholdt i kategori trinn 3, jfr note 6.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og 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.

Som det også fremgår i note 7, benytter SpareBank 1 Nord-Norge en modell for å beregne forventet kredittap etter IFRS 9. Beregningen av forventet kredittap gjøres månedlig og tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig per rapporteringstidspunktet, og bygger på tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarioene benyttes for å justere aktuelle parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til de respektive scenarioene innregnes som tap. For engasjementer som blir individuelt vurdert, legges forventede fremtidige kontantstrømmer til grunn.

Forutsetninger:

Banken benytter vektete scenarier for å beregne forventet kredittap. Som nevnt i tidligere kvartalsrapporter i år, har banken for 2021 gjort justeringer i metoden knyttet til fastsettelse av faktorer og scenariovekting.

Det benyttes tre ulike makroøkonomiske scenarier for å fremskrive forventede LGD- og PD-baner fem år frem i tid. Samtlige tre scenarier er gjort ytterligere forventningsrette, hvor scenario 1 (SC1) representere det mest sannsynlige utfallet. SC2 og SC3 representerer utfall som er henholdsvis noe mer negativt og positivt enn SC1. Ovenstående justering i metodikk medfører at sensitiviteten til fastsettelse av scenariovekting vil være mindre enn i tidligere metodikk (ref. sensitivitetsanalyse under).

Både fastsettelsen av LGD- og PD-baner for de respektive scenarioene, samt vektingen av scenarioene, foretas av konsernets ECL-komité. Komitéen fastsetter banene og vektingen etter en fast struktur basert på vurderinger av faktorer som global og nasjonal PMI, rentebaner, nasjonal og regional arbeidsledighet, kapasitetsutnyttelse og nasjonal og lokal utvikling i eiendomspriser.

Per 31.12.19 vurderte banken de makroøkonomiske utsiktene som gode, men med usikkerhet om foreløpig rentetopp, en utflating av vekst i Nord-Norge, og et stabilisert boligmarked. Komiteen anså situasjonen som en konjunkturtopp, da flere indikatorer tydet

på utflating. På bakgrunn av dette ble base case scenario vektet høyest (81 %), stress scenario nest høyest (19 %) og høykonjunktur scenario lavest (0 %) – (81/19/0).

Per 31.03.20 ble det, med bakgrunn i usikkerheten knyttet til koronasituasjonen, gjort justeringer på vektingen mellom de to scenariene for base case og stress case, hvor vektingen av base case ble tatt betydelig ned (til 70 %) med tilsvarende økning i scenariet for stress (til 30 %). Komiteen fulgte utvikling meget nøye gjennom året, og selv om makrobildet bedret seg noe ved årsskiftet, skapte covid-19 situasjonen fortsatt usikkerhet. Komiteen konkluderte dermed å ikke gjøre justeringer på vektingen av makros scenariene per 31.12.20 (70/30/0).

Per 30.09.21 er det fortsatt usikkerhet rundt effekter av covid-19 pandemien, men samfunnet åpner nå opp igjen, og det er mindre usikkerhet i makrobildet, og basescenariet er blitt mer forventningsrett. Scenariovektingen er derfor endret til 75/10/15.

Banken benytter ulike faktorer på PD og LGD for å estimere utvikling i porteføljen innenfor de ulike scenarioene. SpareBank1 Nord-Norge har egne modeller som scorer kundene ut fra sannsynlighet for mislighold. Både innenfor PM og BM foretas det justering av PD og LGD i tråd med hvordan de ulike scenarioene forventes å påvirke disse faktorene.

Det er foretatt grundige analyser hvert kvartal av dette på hele utlånsporteføljen, sett opp mot de forutsetninger som lå til grunn ved forrige årsskiftet. Det er sett spesielt på enkelte utsatte bransjer i vårt markedsområde (herunder turisme, transport, fiskeri og eiendom). Analysene har likevel ikke resultert i at det er funnet nødvendig å foreta vesentlige endringer på PD -og LGD- faktorer i ECL-modellen per 30.09.21.

Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges i tillegg opp tett gjennom såkalt watchlist på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse).

Alle engasjementer med vurdert høy risiko ligger på watchlist.

Per 30.06.20 ble alle reiselivsrelaterte engasjementer over 10 mill. kroner satt på watchlist og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. I 3. og 4. kvartal 2020 ble også enkelte reiselivsrelaterte engasjementer under 10 mill. kroner satt på watchlist, og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Også alle kunder der det er gitt statsgaranterte likviditetslån er flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Totalt utgjorde disse manuelle flyttingene 59 mill. kroner i økte tapsavsetninger. I tillegg ble omsetningsverdier på sikkerhetene knyttet til slike disse engasjementer vurdert og justert ned, noe som ga økt ECL-avsetning. Per 30.09.21 er det ikke gjort endringer i disse vurderingene.

Per 30.09.21 har SpareBank 1 Nord-Norge gitt generell avdragsfrihet på utlån med inntil 6 måneder både til de personmarkeds kunder og kunder innenfor bedriftsmarkedet som er påvirket av koronasituasjonen. Mange av avdragsfrihetene som ble gitt i mars og april i fjor har løpt ut, mens noen er forlenget. Avdragsfriheten som følge av covid-19 og inntil 6 måneder er ikke automatisk ansett som forbearance i ECL-beregningen, gitt at det ikke foreligger andre forhold som tilsier at kredittrisikoen er økt vesentlig (SICR). Kunder som har behov for avdragsfrihet utover 6 måneder behandles særskilt. Dersom disse vurderes å ha finansielle problemer ansees de som eksponeringer med betalingslettelse, med tilhørende

flytting fra trinn 1 til trinn 2. I 3. kvartal 2021 er det fall i andelen kunder som er gitt betalingslettelse.

I henhold til IFRS 9 vil det være anledning til å foreta midlertidig justeringer, såkalte «management overlays» når det klart at eksisterende eller forventede risikofaktorer ikke har blitt vurdert i kredittrisikomodellene. Slike midlertidige justeringer kan forekomme i kortsiktige situasjoner, når det ikke er nok tid til å inkorporere relevant ny informasjon i eksisterende modeller, eller til å re-segmentere eksisterende grupper av utlån. Per 31.12.20 ble det for morbanken foretatt en generell tilleggsavsetning («PMA -post-model-adjustment») på 78 mill. kroner. Fra og med 1. kvartal 2021 ble PMA tatt inn som en del av PD- og LGD-banene i konsernets ECL-metodikk.

Sensitivitetsanalyse

Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse for morbank, basert på tall per 30.09.21. Ved isolert å endre PD, LGD og scenarievekting fremkommer følgende endring i forventet kredittap:

Segment	Økning PD-faktor 10 % for samtlige år	Økning LGD-faktor 10 % for samtlige år	Økning i PD på 20 %*	Scenarievekting**		
				SC 1 = 100 %	SC 1 = 0 %	SC 1 = 0 %
				SC 2 = 0 %	SC 2 = 100 %	SC 2 = 0 %
				SC 3 = 0 %	SC 3 = 0 %	SC 3 = 100 %
PM	5,4 %	6,1 %	21,0 %	-1,9 %	42,0 %	-18,6 %
BM	7,0 %	7,7 %	15,5 %	-1,4 %	36,2 %	-17,0 %
Sum	6,8 %	7,5 %	16,3 %	-1,5 %	37,0 %	-17,3 %

* PD øker med 20 % på samtlige engasjementer. Trinnmigrasjon, som følge av økt PD, er ivaretatt i sensitivitetsanalysen.

** Effekt av å gå fra nåværende vekting på 75 %, 10 % og 15 % for scenario 1, 2 og 3

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det er ingen vesentlige endringer i konsernstruktur tredje kvartal 2021.

Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; I morbank deles virksomheten etter markeder; personmarked, bedriftsmarked, og kapitalmarked. I tillegg kommer datterselskapenes virksomheter som er regnskapstjenester, eiendomsmegling og leasing/salgspantfinansiering. Segmentene sammenfaller med den interne rapporteringsstruktur til konsernledelsen. I SpareBank 1 Nord-Norge er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker i betydningen til IFRS 8.

Prinsipper for innregning og måling i bankens segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet. Eventuelle transaksjoner mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Under posten ufordelt er aktiviteter som ikke lar seg allokere til segmentene. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering av geografisk informasjon gir lite tilleggsinformasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i note 8 i årsrapporten.

Konsern		30.09.21								
(Beløp i mill kroner)		PM	BM	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	SpareBank 1 Helgeland	Ufordelt / Elimin- eringer	Totalt
Netto renteinntekter		608	590	9	0	2	211	78	- 18	1 480
Netto provisjons- og andre inntekter		579	102	30	165	191	9	63	- 59	1 080
Netto inntekter på finansielle investeringer		0	9	17	0	0	0	0	423	449
Sum kostnader		553	288	35	132	156	77	20	- 85	1 176
Resultat før tap		634	413	20	34	36	144	122	431	1 833
Tap		- 5	- 79	0	0	0	- 12	- 25	- 2	- 123
Resultat før skatt		640	492	20	34	36	155	147	433	1 956
Brutto utlån		45 888	33 793	0	0	0	7 660	5 689	2 685	95 713
Tapsavsetninger utlån		- 67	- 447	0	0	0	- 85	- 11	0	- 611
Andre eiendeler		103	6 762	580	247	144	97	8	19 034	26 975
Sum eiendeler per segment		45 924	40 107	580	247	144	7 672	5 686	21 719	122 078
Innskudd fra kunder		40 634	33 581	0	0	0	0	3 171	837	78 223
Annen gjeld og egenkapital		5 290	6 527	580	247	144	7 672	2 515	20 882	43 857
Sum egenkapital og gjeld per segment		45 924	40 107	580	247	144	7 672	5 686	21 719	122 080

I løpet av 2021 vil SpareBank 1 Nord-Norge selge porteføljen i lokalbankene på Helgeland til SpareBank 1 Helgeland. Etter salget vil SpareBank 1 Nord-Norge eie 19,99 % av SpareBank 1 Helgeland. Denne andelen innarbeides i konsernregnskapet.

		30.09.20								
Netto renteinntekter		478	500	5	0	1	217	67	302	1 570
Netto provisjons- og andre inntekter		501	84	9	165	176	5	50	- 40	951
Netto inntekter på finansielle investeringer		5	30	53	0	0	0	0	493	581
Sum kostnader		540	94	33	134	142	81	35	134	1 194
Resultat før tap		444	520	35	31	34	141	82	621	1 908
Tap		6	141	0	0	0	37	1	75	259
Resultat før skatt		439	380	35	31	34	104	81	546	1 649
Brutto utlån		42 634	30 967	0	0	0	7 034	6 837	3 132	90 604
Tapsavsetninger utlån		- 73	- 381	0	0	0	115	- 44	- 309	- 692
Andre eiendeler		97	6 164	1 276	249	117	87	13	21 107	29 109
Sum eiendeler per segment		42 658	36 750	1 276	249	117	7 236	6 807	23 929	119 021
Innskudd fra kunder		40 364	26 574	0	0	0	0	3 916	833	71 687
Annen gjeld og egenkapital		2 294	10 176	1 276	249	117	7 236	2 890	23 097	47 334
Sum egenkapital og gjeld per segment		42 658	36 750	1 276	249	117	7 236	6 807	23 929	119 021

Note 5 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkravsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV).

SpareBank 1 Nord-Norge fikk i januar 2007 tillatelse til å benytte IRB-modeller for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. I februar 2015 fikk banken i tillegg godkjenning for å benytte avansert IRB-metode for foretaksporteføljen. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Regulatoriske kapitalkrav

Per 30.09.21 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning for konsernet 14 %. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 8 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %. Det reelle bufferkravet er noe lavere enn 8 % siden systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbuffer er beregnet på differensierte satser.

Kapitalmål

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over det regulatoriske minstekravet. Per 30.09.21 medfører dette målsatt ren kjernekapitaldekning på 15 %.

Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

I kapitaldekningsrapporteringen for konsernet foretas det proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kreditt og BN Bank. Eierandelen i SpareBank 1 Betaling går i sin helhet til fradrag i ren kjernekapital. Denne behandlingen er i henhold til vedtak fra Finansdepartementet. Eierandelen i SpareBank1 Gruppen behandles som en vesentlig investering i andre selskaper i finansiell sektor, hvor andelen av investeringen som overstiger 10 % av ren kjernekapital går til fradrag i ren kjernekapital, i henhold til gjeldende kapitalkravsregelverk.

Morbank (Beløp i mill kroner)			Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21	30.09.21	30.09.20	31.12.20
1 807	1 807	1 807 Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807
843	843	843 Overkursfond	843	843	843
3 253	2 620	2 846 Utjevningsfond	2 846	2 620	3 253
6 254	5 975	6 236 Sparebankens fond	6 236	5 975	6 254
0	0	264 Avsatt utbytte	264	0	0
573	120	425 Gavefond	425	120	573
15	42	0 Urealiserte gevinster	0	42	15
- 20	- 8	22 Annen egenkapital	1 553	1 109	1 497
780	780	780 Fondsobligasjoner	780	780	780
0	1 116	1 719 Periodens resultat	1 580	1 368	0
0	0	0 Minoritetsinteresser	27	0	0
13 505	13 295	14 942 Sum egenkapital	16 361	14 664	15 022
0	- 558	- 860 Periodens resultat	- 790	- 685	0
- 780	- 780	- 780 Fondsobligasjoner	- 780	- 780	- 780
- 844	0	- 569 Fradrag for avsatt utbytte	- 569	0	- 845
0	0	0 Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	- 27	0	0
0	0	0 Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 35	- 43	- 29
0	0	0 Goodwill og andre immaterielle eiendeler	- 133	- 132	- 130
- 33	- 33	- 28 Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 29	- 25	- 28
- 136	- 122	- 137 Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 148	- 134	- 148
0	0	0 Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 661	- 817	- 900
- 157	- 157	- 158 Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 141	- 143	- 143
11 555	11 645	12 411 Ren kjernekapital	13 048	11 905	12 019
780	780	780 Fondsobligasjoner	972	976	972
12 335	12 425	13 191 Kjernekapital	14 020	12 881	12 991
1 050	1 050	1 050 Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 348	1 366	1 359
179	129	49 Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med	26	100	150
- 134	- 135	- 164 vesentlig eierandel	- 165	- 134	- 134
1 095	1 044	935 Tilleggskapital	1 209	1 332	1 375
13 430	13 469	14 126 Ansvarlig kapital	15 229	14 213	14 366
Minimumskrav ansvarlig kapital					
1 155	1 141	1 115 Engasjement med spesialiserte foretak	1 166	1 194	1 207
56	55	54 Engasjement med øvrige foretak	57	58	59
430	442	420 Engasjement med små og mellomstore bedrifter	433	455	443
1 166	1 153	1 150 Eiendomsengasjement med personer	1 631	1 637	1 658
63	64	58 Øvrige engasjement med personer	60	67	65
501	520	575 Egenkapitalposisjoner	0	0	0
3 371	3 374	3 372 Sum kredittrisiko IRB	3 347	3 411	3 432
841	896	949 Kredittrisiko standardmetoden	1 629	1 492	1 430
6	8	11 Gjeldsrisiko	11	8	6
445	429	445 Operasjonell risiko	533	504	533
18	22	23 CVA-tillegg (Credit Value Adjustment)	100	123	86
4 681	4 729	4 800 Minimumskrav ansvarlig kapital	5 619	5 539	5 487
58 511	59 111	60 003 Beregningsgrunnlag	70 240	69 233	68 588
Kapitaldekning					
19,7 %	19,7 %	20,7 % Ren kjernekapitaldekning	18,6 %	17,2 %	17,5 %
23,0 %	22,8 %	23,5 % Kapitaldekning	21,7 %	20,5 %	20,9 %
21,1 %	21,0 %	22,0 % herav kjernekapital	20,0 %	18,6 %	18,9 %
1,9 %	1,8 %	1,6 % herav tilleggskapital	1,7 %	1,9 %	2,0 %
10,5 %	10,4 %	10,4 % Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	7,8 %	7,5 %	7,6 %

Note 6 - Utlån

Utlån til virkelig verdi

Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap

Boliglån som skal selges til boligkreditselskap de neste 12 månedene er verdsatt til den avtalte verdi disse lånene skal overdras med.

Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprenten tillagt et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Det er ikke gjort endringer i marginkravet i diskonteringsrenten per 30.09.21. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 30.09.21 ville medføre en resultatteffekt på ca. - 15,3 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

Utlån til amortisert kost

For alle utlån til amortisert kost er det foretatt beregning av forventet kreditttap og tapsavsetninger etter IFRS 9. Se note 7.

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.20	30.09.20	30.09.21	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Utlån til virkelig verdi over resultat						
7 600	7 837	6 570	Utlån til kunder med fast rente	6 583	7 851	7 614
3 917	3 556	2 317	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	2 317	3 556	3 917
11 517	11 393	8 887	Sum brutto utlån til virkelig verdi	8 901	11 407	11 531
Utlån til amortisert kost						
77 411	77 688	85 254	Øvrige utlån	86 812	79 196	78 980
77 411	77 688	85 254	Sum brutto utlån til amortisert kost	86 812	79 196	78 980
88 928	89 081	94 141	Sum brutto utlån	95 713	90 604	90 511
Formidlingslån						
37 735	36 900	37 884	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	37 884	36 900	37 735
410	412	406	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	406	412	410
38 145	37 312	38 290	Brutto formidlingslån fraregnet	38 290	37 312	38 145
127 073	126 393	132 431	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	134 004	127 916	128 656
Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler						
- 285	- 287	- 147	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 175	- 316	- 310
- 232	- 162	- 251	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 284	- 207	- 283
- 142	- 129	- 128	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 152	- 169	- 169
88 269	88 503	93 615	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	95 102	89 911	89 748

Utlån fordelt på sektor og næring

Totalt engasjement er definert som summen av saldo lån, garantiramme, ramme på kreditt samt påløpte renter. Det beregnes kun forventet tap i trinn 1, 2 og 3 for finansielle eiendeler til amortisert kost. Banken har både brutto utlån og finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost.

For å beregne forventet kreditttap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn:

1. Ikke vesentlig høyere kredittrisiko enn ved innvilgelse.
2. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap.
3. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap.

Morbank 30.09.21 (Beløp i mill kroner)

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	14.630	-68	-139	-45	37	14.414
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	9.463	-10	-2	0	0	9.451
Fiske og havbruk	7.225	-20	-9	0	23	7.219
Industri	1.435	-5	-7	-31	16	1.408
Jordbruk og skogbruk	1.103	-1	-3	-3	41	1.137
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.695	-5	-15	-9	21	2.688
Offentlig forvaltning	95	0	0	0	0	95
Tjenesteytende virksomhet	1.746	-6	-9	-6	65	1.791
Transport og lagring	2.384	-6	-32	-2	51	2.395
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.660	-5	-15	-7	21	1.653
Sum Bedriftsmarkedet	42.436	-126	-230	-102	275	42.252
Sum Personmarked	42.818	-21	-21	-25	8.613	51.363
Sum utlån til kunder	85.254	-147	-251	-128	8.887	93.615

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.172	-8	-22	-5	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	166	0	0	0	0
Fiske og havbruk	823	-1	0	0	-2
Industri	544	-1	-1	0	-2
Jordbruk og skogbruk	118	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	631	-1	-1	0	-3
Offentlig forvaltning	355	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	530	0	-4	0	-5
Transport og lagring	1.124	-1	-2	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	495	-1	-1	-3	-5
Sum Bedriftsmarkedet	5.958	-14	-31	-8	-54
Sum Personmarked	1.770	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	7.728	-15	-31	-8	-54

Konsern 30.09.21

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	14.740	-68	-140	-46	37	14.523
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.355	-10	-2	0	0	3.343
Fiske og havbruk	7.841	-26	-14	0	23	7.824
Industri	1.945	-8	-10	-32	16	1.910
Jordbruk og skogbruk	1.230	-2	-4	-3	41	1.263
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.593	-7	-20	-12	21	3.576
Offentlig forvaltning	112	0	0	0	0	112
Tjenesteytende virksomhet	2.316	-9	-12	-11	65	2.349
Transport og lagring	3.289	-10	-39	-3	65	3.302
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.124	-9	-19	-8	21	2.109
Sum Bedriftsmarkedet	40.547	-150	-258	-115	288	40.312
Sum Personmarked	46.267	-25	-26	-37	8.613	54.792
Sum utlån til kunder	86.814	-175	-284	-152	8.901	95.102

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.127	-8	-22	-5	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	76	0	0	0	0
Fiske og havbruk	854	-1	0	0	-2
Industri	567	-1	-1	0	-2
Jordbruk og skogbruk	119	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	745	-1	-1	0	-3
Offentlig forvaltning	355	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	979	0	-4	0	-5
Transport og lagring	1.260	-1	-2	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	710	-1	-1	-3	-5
Sum Bedriftsmarkedet	6.793	-14	-31	-8	-54
Sum Personmarked	1.810	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.603	-15	-31	-8	-54

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres utlånsporteføljen, klassifisert til amortisert kost, i tre ulike trinn.

- Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittisikovurdering per 30.09.21

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
77 236	8 449	375	86 060	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.21	87 927	373	8 449	79 104
				Periodens migrering mellom trinn i kredittisiko:				
1 419	-1 416	- 3	0	til (-fra) trinn 1	0	- 9	-1 819	1 828
-2 444	2 452	- 7	0	til (-fra) trinn 2	0	-16	2 786	-2 770
- 56	- 60	116	0	til (-fra) trinn 3	0	216	- 139	- 77
-4 011	- 194	- 21	-4 225	Netto ny måling av tap	-4 903	- 50	- 330	-4 523
31 760	1 293	38	33 091	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	35 369	44	1 457	33 868
-19 807	-1 985	- 153	-21 944	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-22 976	- 175	-2 191	-20 610
84 098	8 539	344	92 982	Totalt engasjement til amortisert kost	95 417	384	8 213	86 820
				Utlån til virkelig verdi over resultat	8 901			
84 098	8 539	344	101 869	Totalt engasjement 30.09.21	104 318	384	8 213	86 820
				Utenom balanse 1)	-8 603	- 22	-1 596	-6 985
-6 110	-1 596	- 22	-7 728	Brutto utlån	95 713	362	6 618	79 834
77 988	6 944	322	94 141					
				Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 611	- 152	- 284	- 175
- 147	- 251	- 128	- 526	Netto utlån 2)	95 102	210	6 334	79 659
77 841	6 693	194	93 615					

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.

2) Netto utlån som eiendeler i balansen.

Forklaringer til tabellen:

- * Forutsetningene for migrering mellom trinnene og spesifikasjon av IFRS 9 er spesifisert i note 7. Kunder som har vesentlige endringer i kredittisiko vil migrere mellom trinnene.
- * Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har økning i ECL.
- * Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har reduksjon i ECL.
- * Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- * Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittisikovurdering per 30.09.20

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
74 827	4 628	343	79 798	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.20	81 397	352	5 527	75 518
				Periodens migrering mellom trinn i kredittisiko:				
1 020	-1 013	- 7	0	til (-fra) trinn 1	0	- 9	-1 232	1 241
-3 105	3 117	- 12	0	til (-fra) trinn 2	0	- 25	3 662	-3 637
- 53	- 71	124	0	til (-fra) trinn 3	0	173	- 104	- 69
-4 478	- 395	- 12	-4 885	Netto ny måling av tap	-5 652	- 22	- 532	-5 098
28 668	1 055	29	29 752	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	31 833	69	1 303	30 461
-17 977	- 147	- 108	-18 232	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-19 120	- 70	- 497	-18 553
78 902	7 174	357	86 433	Totalt engasjement til amortisert kost	88 458	468	8 127	79 863
				Utlån til virkelig verdi over resultat	11 393			
78 902	7 174	357	97 826	Totalt engasjement 30.09.20	99 865	468	8 127	79 863
				Utenom balanse	-9 262	- 16	-1 417	-7 829
-7 297	-1 432	- 16	-8 745	Brutto utlån	90 603	452	6 710	72 034
71 605	5 742	341	89 081					
				Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 692	- 169	- 207	- 316
- 287	- 162	- 129	- 578	Netto utlån	89 911	283	6 503	71 718
71 318	5 580	212	88 503					

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.

2) Netto utlån som eiendeler i balansen.

Note 7 - Tapsavsetninger

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsavsetning skal beregnes som forventet kredittap over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til eiendelen. For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres alle eiendelene i tre trinn, herunder:

1. Ikke vesentlig høyere kredittrisiko enn ved innvilgelse.
2. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på tap.
3. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på tap.

Banken gjennomgår hele bedriftsmarkedsp porteføljen årlig. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt mer enn 55 dager, eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Det beregnes en misligholdsansynlighet for hver bedriftskunde, basert på historiske regnskapsdata og anmerkingshistorikk, tilsvarende for privatkunder, og da med utgangspunkt i likningstall og anmerkingshistorikk.

Banken har i dag ni risikoklasser for friske engasjement og to klasser for misligholdte engasjement, basert på misligholdsansynligheten til hver kunde. Disse 11 klassene deles videre inn i gruppene lav, middels, høy, høyeste risiko, samt mislighold og tap i forhold til misligholdsansynlighet. Hele porteføljen scores månedlig med bruk av automatisk datafangst, og med utgangspunkt i objektive data.

For å beregne forventet kredittap benytter SpareBank 1 Nord-Norge en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på bankens kredittmodeller (IRB), herunder estimater for PD, LGD og EAD. I modellen benyttes PD og andre objektive hendelser for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene, mens LGD benyttes for å beregne forventet tap. Til forskjell fra hvordan kredittmodellene benyttes for kapitaldekningsformål, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt. I trinn 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I trinn 2 og 3 er tapsavsetningen forventet tap over eiendelens levetid (levetids PD).

Et engasjement anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager, og beløpet er over 1 000 kroner. Et engasjement anses for å være tapsutsatt når det foreligger objektive bevis for at én eller flere tapshendelser har funnet sted, og tapshendelsen har en effekt på den forventede fremtidige kontantstrøm som lar seg anslå på en pålitelig måte. Ny misligholdsdefinisjon for regulatorisk mislighold er også implementert som regnskapsmessig mislighold fra 01.01.21, jfr. note 1. Dette innebærer at karenperioder er innført for misligholdte engasjementer, regel om kunders "unlikelihood to pay" er innført, samt smitteeffekter fra datterselskaper.

Konsernet definerer det som en vesentlig økning av kredittrisiko dersom engasjementets beregnede misligholdsansynlighet (PD) har økt. Både absolutte og relative endringer i PD er brukt som kriterier for å flytte et engasjement over til trinn 2. Den viktigste faktoren for en vesentlig endring i kredittrisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. Endring i PD med over 150 % er satt som grense for en vesentlig endring. I tillegg må PD være høyere enn 0,60 %.

Tapsavsetningene består av:

Trinn 1: Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangs innregning, får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. På dette trinnet ligger alle finansielle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller trinn 3.

Trinn 2: På dette trinnet ligger finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis for mislighold eller tap. Forventet tap er her beregnet over lånets løpetid (levetids PD). Engasjementer der det har vært mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig ending i kredittrisiko dersom det settes på særskilt overvåking eller det er gitt betalingslettelser.

Trinn 3: Alle finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis for mislighold eller tap på balansedagen, ligger i dette trinnet. Tapsavsetningen består av forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittrisiko som følge av mislighold. Slike tapsavsetninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs tapsavsetning. Senere renteendringer tas hensyn til for låneavtaler med flytende rente.

En eiendel flyttes fra kategori 2 til kategori 1 når:

- Kunden har hatt en positiv utvikling i risiko, slik at økningen i kredittrisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.
- Kunden fjernes fra «særskilt overvåking».
- Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden ble satt til «særskilt overvåking».

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 2 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, men økningen i kredittrisiko siden innvilgelse fortsatt er vesentlig.

Nye regler for definisjon, beregning og rapportering av mislighold innføres fra 01.01.21. Bl.a. innføres en karenperiode før misligholdte engasjementer kan friskmeldes, samt kriterier som skal vurderes for om engasjementet skal defineres som "unlikeliness to pay".

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 1 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, og økningen i kredittrisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.

Også her må ovennevnte nytt regelverk tas hensyn til i 2021.

Morbank				Lån til amortisert kost		Konsern			
(Beløp i mill kroner)									
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
-327	-251	-142	-720	Tapsavsetninger 01.01.21	-823	-167	-302	-354	
			-659	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-762				
			-61	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-61				
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
-33	33	0	0	til (-fra) trinn 1	0	1	44	-45	
19	-20	1	0	til (-fra) trinn 2	0	1	-24	23	
0	4	-4	0	til (-fra) trinn 3	0	-8	8	0	
184	-49	2	137	Netto økning/reduksjon i saldo	157	5	-47	199	
-49	-49	-3	-101	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-115	-3	-53	-59	
44	50	10	104	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	116	11	59	46	
-162	-282	-136	-580	Tapsavsetninger 30.09.21	-665	-160	-315	-190	
				Tapsavsetninger segmentert på markeder					
-23	-27	-15	-65	Sum personmarked	-77	-16	-33	-28	
-139	-255	-121	-515	Sum bedriftsmarked	-588	-144	-282	-162	
-162	-282	-136	-580	Tapsavsetninger 30.09.21	-665	-160	-315	-190	
			-526	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-611				
			-54	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-54				

Forklaringer til tabellen:

- * Periodens endringer som følge av migrering: overføring mellom trinnene som følge av vesentlig endring i kredittrisiko.
- * Netto økning/reduksjon saldo: Endringer i forventet kredittap, endringer i forutsetninger for modellen, effekt av tilbakebetaling, konstatering av tap og andre endringer som påvirker saldo.
- * Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- * Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.
- * Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen, herunder garantier og ubenyttede kredittrammer, men ikke lånetilsagn.

Morbank				Lån til amortisert kost		Konsern			
(Beløp i mill kroner)									
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 01.01.20	-520	-152	-152	-216	
			-398	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-482				
			-38	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38				
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
-23	22	1	0	til (-fra) trinn 1	0	1	27	-28	
19	-20	1	0	til (-fra) trinn 2	0	4	-27	23	
0	3	-3	0	til (-fra) trinn 3	1	-4	5	0	
-83	-67	-18	-168	Netto økning/reduksjon i saldo	-187	-27	-80	-80	
-104	-22	-4	-130	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-153	-4	-35	-114	
41	28	11	80	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	91	13	35	43	
-343	-182	-129	-654	Tapsavsetninger 30.09.20	-768	-169	-227	-372	
				Tapsavsetninger segmentert på markeder					
-26	-30	-23	-79	Sum personmarked	-120	-47	-41	-32	
-317	-152	-106	-575	Sum bedriftsmarked	-648	-122	-186	-340	
-343	-182	-129	-654	Tapsavsetninger 30.09.20	-768	-169	-227	-372	
			-578	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-692				
			-76	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-76				

Note 8 - Tap

Bokførte tap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	3.KV.20	3.KV.21	30.09.20	30.09.21	30.09.21	30.09.20	3.KV.21	3.KV.20	31.12.20	
286	46	- 69	219	- 139	Periodens endring i tapsavsetninger	- 158	249	- 73	53	306
14	4	22	11	33	Konstaterte tap	42	18	27	8	37
- 10	- 3	- 1	- 8	- 5	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 7	- 8	- 1	- 3	- 11
290	47	- 48	222	- 111	Periodens tapkostnader	- 123	259	- 47	58	332

Tap fordelt på sektor og næring

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	3.KV.20	3.KV.21	30.09.20	30.09.21	30.09.21	30.09.20	3.KV.21	3.KV.20	31.12.20	
224	27	- 20	160	- 75	Eiendom	- 75	160	- 20	27	224
4	3	- 6	5	- 7	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	- 7	5	- 6	3	4
25	14	- 5	25	- 15	Fiske og havbruk	- 13	27	- 3	16	29
6	9	- 14	15	- 11	Industri	- 14	19	- 16	11	12
- 1	1	- 2	- 1	- 2	Jordbruk og skogbruk	- 3	0	- 3	1	0
- 4	1	6	- 5	3	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	- 3	- 3	3	2	- 1
- 1	- 9	- 2	- 2	2	Tjenesteytende virksomhet	4	2	1	- 7	3
7	4	8	8	20	Transport	18	14	9	1	14
20	- 2	- 2	14	- 9	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	- 11	22	- 1	3	31
280	48	- 37	219	- 94	Sum tap bedriftsmarked	- 104	246	- 36	57	316
10	- 1	- 11	3	- 17	Sum tap personmarked	- 19	13	- 11	1	9
0	0	0	0	0	Øvrig tap bedriftsmarked	0	0	0	0	7
290	47	- 48	222	- 111	Periodens tapkostnader	- 123	259	- 47	58	332

Note 9 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har avtaler om mulig juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale med disse to selskapene i alliansen, forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Det innebærer full fraregning.

Mottatt vederlag for lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, tilsvarer bokført verdi, og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, etablert en likviditetsfasilitet for disse selskapene. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe bolig- og eller næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto 12 måneders forfall i selskapene. Hver eier hefter prinsipielt 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.

Per 30.09.21 utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå 173,5 mill kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 4,3 mill kroner for SpareBank 1 Næringskreditt.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2020.

Note 10 - 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 aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet. Sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS 9. Banken benytter seg ikke av kontantstrømssikring.

Virkelig verdi sikringer	30.09.21	30.09.20
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	336	- 507
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 322	506
Total virkelig verdi sikringer	14	-1

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

Valutainstrumenter	30.09.21 Virkelig verdi			30.09.20 Virkelig verdi		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	1 538	13	16	1 764	49	32
Valutabytteavtaler (swap)	15 683	140	137	22 050	609	274
Valutaopsjoner						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	17 222	154	153	23 813	658	306
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	17 222	154	153	23 813	658	306
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	34 842	717	533	37 766	1 406	1 335
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	135	18	17	560	92	86
Sum ikke-standardiserte kontrakter	34 977	735	549	38 326	1 497	1 421
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	34 977	735	549	38 326	1 497	1 421
Sikring av innlån						
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)						
Valutabytteavtaler (swap)						
Sum ikke-standardiserte kontrakter						
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	14 723	202	44	16 103	514	25
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	14 723	202	44	16 103	514	25
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	14 723	202	44	16 103	514	25
Sum renteinstrumenter	49 700	936	594	54 430	2 011	1 446
Sum valutainstrumenter	17 222	154	153	23 813	658	306
Sum	66 921	1 090	746	78 243	2 669	1 752

Note 11 - 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 30.09.21 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
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A-B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	28 814	28 367	447	405	42
Finansielle derivater gjeld	18 953	18 793	160	231	-71

Note 12 - 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 setter rammer og mål for bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko dekkes ved opptak av fremmedkapital, samt gjennom bankens likviditetsreserve/buffer, herunder salg av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt.

Banken har et daglig og aktivt forhold til styringen av likviditetsrisikoen i konsernet. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid overholde regulatoriske minimumsnivå til forsvarlig likviditetsstyring.

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,04 år per 30.09.2021.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 141 %.

Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	3.KV.20	3.KV.21	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	3.KV.21	3.KV.20	31.12.20
347	112	112	233	314	Provisjon fra formidlingslån	314	233	112	113	347
288	74	62	215	176	Betalings tjenester	176	215	62	74	288
180	47	50	134	150	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	150	134	50	47	180
33	9	9	24	24	Garantiprovisjoner	23	24	8	9	33
					Eiendomsmegling	101	89	32	19	118
54	14	18	37	49	Forvaltning	49	37	18	14	54
14	4	17	10	41	Kredittformidling	41	10	17	4	14
23	6	5	17	22	Øvrige provisjonsinntekter	112	96	36	53	127
939	266	273	670	776	Sum provisjonsinntekt	966	838	335	333	1 161
70	14	17	44	50	Provisjonskostnader	66	53	21	14	82
869	252	256	626	726	Netto provisjonsinntekter	900	785	314	319	1 079
					Regnskapstjenester	165	165	47	55	207
11	1	5	5	18	Andre driftsinntekter	15	1	5	1	13
880	253	261	631	744	Netto provisjons- og andre inntekter	1 080	951	366	375	1 299
33 %	37 %	38 %	32 %	37 %	Andel av total netto kjerneinntekter	42 %	38 %	42 %	43 %	39 %

Note 14 Driftskostnader

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	3.KV.20	3.KV.21	30.09.20	30.09.21		30.09.21	30.09.20	3.KV.21	3.KV.20	31.12.20
443	107	109	328	321	Lønnskostnader	506	507	171	173	690
43	12	11	33	29	Pensjonskostnader 1)	39	42	16	13	54
104	23	24	78	80	Sosiale kostnader	98	92	30	31	125
590	142	144	439	430	Sum personalkostnader	643	641	217	217	869
264	66	67	203	201	IT-kostnader	218	219	73	70	287
127	27	28	95	82	Administrasjonskostnader	104	131	36	49	174
94	24	19	72	61	Avskrivninger	73	82	22	27	109
24	6	6	19	16	Driftskostnader eiendommer	16	20	5	8	25
87	17	17	47	52	Øvrige driftskostnader	122	101	42	27	162
1 186	282	281	875	842	Sum kostnader	1 176	1 194	395	398	1 626

1) Kostnader knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning per 30.09.21 utgjør 4.451 mill. kroner.

Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt 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 fra Refinitiv eller Bloomberg.

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

Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 30.09.21				
Aksjer	148	82	593	823
Obligasjoner	13 414	4 067		17 480
Finansielle derivater		1 090		1 090
Utlån til kunder med fast rente			6 583	6 583
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			2 317	2 317
Sum eiendeler	13 562	5 239	9 494	28 294

Forpliktelser 30.09.21

Finansielle derivater		746		746
Sum forpliktelser		746		746

Eiendeler 30.09.20

Aksjer	157	43	567	767
Obligasjoner	13 068	5 373		18 441
Finansielle derivater		2 669		2 669
Utlån til kunder med fast rente			7 851	7 851
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 556	3 556
Sum eiendeler	13 224	8 086	11 973	33 283

Forpliktelser 30.09.20

Finansielle derivater		1 752		1 752
Sum forpliktelser		1 752		1 752

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:

(Beløp i mill kroner)	Finansielle eiendeler		
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap
Balanseført verdi per 30.09.20	567	7 851	3 556
Netto gevinster på finansielle instrumenter	26	242	
Tilgang/kjøp		755	1 089
Salg			-1 674
Forfalt		-2 265	- 654
Balanseført verdi per 30.09.21	593	6 583	2 317

Note 16 - Datterselskaper

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	155 240	103 963	176 339	1 081 049	1 053 628	1 107 763
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	469	- 596	- 6 740	4 773	10 650	5 857
EiendomsMægler 1 Nord-Norge AS	85	35 791	34 178	38 791	60 710	59 606	61 811
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85	33 503	31 061	24 900	116 087	114 180	109 377
Fredrik Langes Gate 20 AS	100	669	2 621	1 921	346 885	347 283	346 737
Total		225 672	171 227	235 211	1 609 504	1 585 347	1 631 545

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)			Konsern				
Morbank	31.12.20	30.09.20	30.09.21	30.09.21	30.09.20	31.12.20	
	5	6	4	Overtatte eiendeler	4	6	5
	0	0	0	Resultatførte ikke mottatte inntekter	47	52	55
	224	196	265	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	279	210	239
	73	79	130	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	127	100	91
	249	384	461	Øvrige eiendeler 1)	575	484	332
	551	665	860	Sum andre eiendeler	1 032	852	722

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)			Konsern				
Morbank	31.12.20	30.09.20	30.09.21	30.09.21	30.09.20	31.12.20	
	1 109	1 827	1 443	Andre forpliktelser	1 585	1 949	1 254
	165	153	130	Påløpte kostnader	490	484	503
	61	76	54	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	54	76	61
	1 335	2 056	1 627	Sum annen gjeld	2 129	2 509	1 818
	61	76	54	1) Herav tapsavsetninger utenom balanseposter	54	76	61
				Spesifikasjon av andre forpliktelser:			
	393	402	387	Balanseført forpliktelse 2)	441	444	443
	28	372	323	Påløpt skatt	376	400	56
	23	14	14	Skattetrekk	24	23	32
	72	59	66	Kreditorer	85	73	86
	251	380	287	Vedtatte gavefondssaker	287	380	251
	42	37	43	Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser (IAS 19)	43	37	42
	300	563	323	Øvrig gjeld	329	606	344
	1 109	1 827	1 443	Sum andre forpliktelser	1 585	1 963	1 254

2) Se note 23 for mer info om IFRS 16

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21	30.09.21	30.09.20	31.12.20
3 781	3 946	4 503	4 503	3 946	3 781
2 392	2 311	2 708	2 708	2 311	2 392
2 917	3 068	3 037	3 037	3 068	2 917
1 103	1 021	1 223	1 223	1 021	1 103
518	524	542	542	524	518
2 627	2 454	2 444	2 444	2 454	2 627
6 850	6 874	7 711	7 633	6 824	6 788
2 168	2 010	2 000	2 000	2 010	2 168
2 795	2 824	3 322	3 322	2 824	2 795
25 151	25 032	27 490	27 412	24 982	25 089
40 363	40 163	42 899	42 899	40 163	40 363
7 706	6 542	7 912	7 912	6 542	7 706
73 220	71 737	78 301	78 223	71 687	73 158

Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.20	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	Balanse 30.09.21
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak							
Obligasjongjeld	22 166		-3 053	- 314	- 203	- 29	18 568
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 166		-3 053	- 314	- 203	- 29	18 568

Endringer i ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	Balanse 31.12.20	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	Balanse 30.09.21
Ansvarlig lånekapital	1 050	500	- 500			1	1 051
Etterstilt obligasjonsgjeld	1 000	2 505				4	3 509
Sum ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	2 050	3 005	- 500			5	4 560

Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	31.12.20	30.09.21
Fondsobligasjoner	780	780
Sum fondsobligasjoner	780	780

SpareBank 1 Norge-Norge har utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner, 180 mill kroner og 250 mill kroner.

Det ene lånet utstedt 04.04.2017 på 350 mill løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Det andre lånet utstedt 10.10.2017 på kr 180 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 315 bp.

Det tredje lånet utstedt 29.08.2018 på kr 250 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Alle lånene er klassifisert som egenkapital og presentert på linjen fondsobligasjon under egenkapitalen.

Dette innebærer at rentene ikke presenteres på linjen for rentekostnader, men føres direkte mot egenkapitalen.

Avtalevilkårene for begge fondsobligasjonene innebærer at lånene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

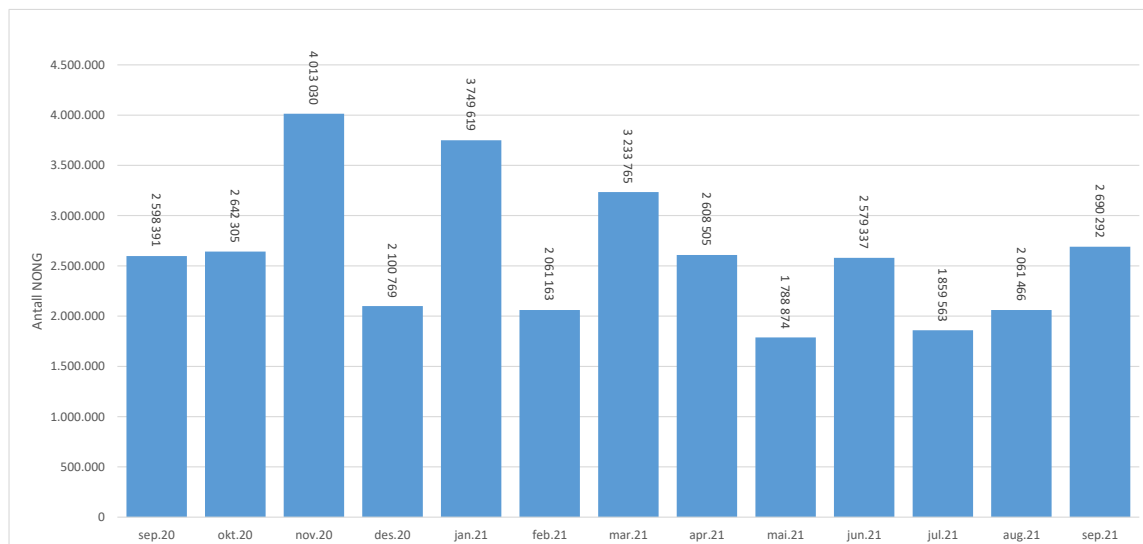
30.09.21

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3.595.865	3,58 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.291.316	3,28 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.947.283	2,94 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.566.761	2,56 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
State Street Bank and Trust Comp	2.149.610	2,14 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1.994.553	1,99 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.666.230	1,66 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1.575.466	1,57 %
Landkreditt Utbytte	1.500.000	1,49 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	983.528	0,98 %
State Street Bank and Trust Comp	951.408	0,95 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	766.283	0,76 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	755.267	0,75 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	742.931	0,74 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	649.249	0,65 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	648.154	0,65 %
SUM	34.165.577	34,03 %

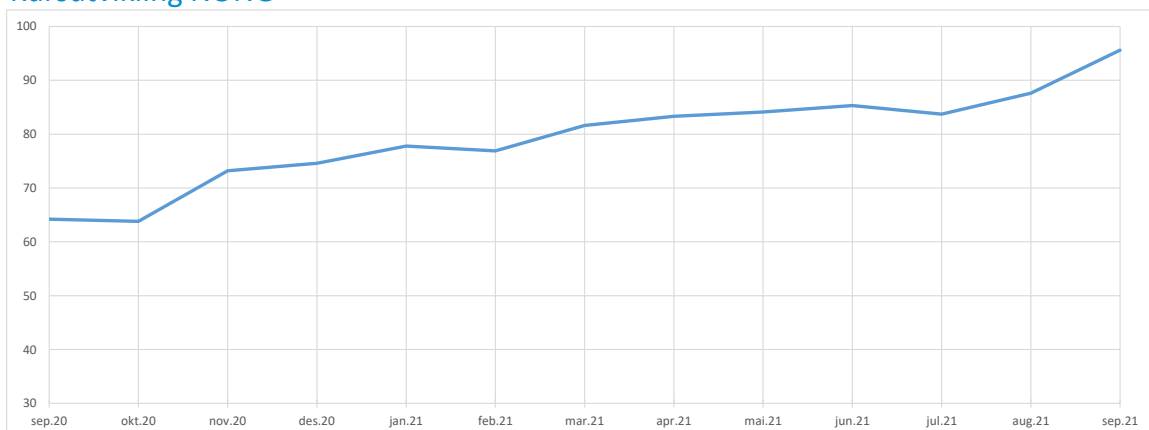
Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Målsatt utbyttegrad er minimum 50 %. Fremtidig utdelingsgrad vil hensynta konsernets kapitaldekning og fremtidig vekst.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 22 - Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 Nord-Norge (SNN) og Helgeland Sparebank (HSB) har, som tidligere publisert, etablert et strategisk og fremtidsrettet samarbeid. Dette innebærer blant annet at HSB kjøper bankvirksomheten til SNN på Helgeland. Overdragelsen gjennomføres medio oktober 2021. På samme tidspunkt vil SNN erverve 19,99 % av aksjene i HSB. SNN har i begynnelsen av oktober solgt 15 % av aksjene i det heleide datterselskapet SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS til HSB.

Det vises for øvrig til tidligere børsmeldinger som omtaler transaksjonene og tidsplanen.

I en dom fra Borgarting lagmannsrett er SpareBank 1 Finans Nord-Norge tilkjent 112,9 millioner kroner i erstatning med tillegg av forsikelsesrenter. Dommen er anket til høyesterett. Beløpet vil ikke bli resultatført før dommen er eventuelt rettskraftig. Det vises for øvrig til børsmelding av 25.06.21.

Note 23 - Leieavtaler

På startdatoen for en leieavtale innregner konsernet en forpliktelse til å betale leie og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksrett"). Konsernet fastsetter leieforpliktelsene og bruksrettene til nåverdien av gjenværende leiebetalinger, diskontert ved hjelp av konsernets marginale lånerente. Benyttet diskonteringsrente ved fastsettelse er 2,09 %.

Rentekostnader på leieforpliktelsen kostnadsføres løpende og bruksretter avskrives lineært over leieperioden.

Konsernets leide eiendeler inkluderer i all hovedsak kontorer og naturlig tilknyttede lokaliteter. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens periode. Konsernet vurderer løpende og ved inngåelse av en avtale om rettighet en til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Leieperiode varierer fra 2 til 14 år.

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.09.20	30.09.21	Bruksrett	30.09.21	30.09.20	31.12.20
264	264	388	Balanseført verdi 01.01.	435	417	417
164	164	21	Tilgang	25	56	65
0	-5	-7	-Avgang	-7	0	0
2	5	4	Andre endringer	5	0	-3
430	428	406	Balanseført verdi ved periodens slutt	458	473	479
42	31	27	Avskrivninger i perioden	29	36	44
388	397	379	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	429	437	435
31.12.20	30.09.20	30.09.21	Leieforpliktelse	30.09.21	30.09.20	31.12.20
266	266	393	Balanseført verdi 01.01.	443	422	422
163	163	21	Nye avtaler i perioden	25	54	64
-40	-34	-31	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-34	-40	-51
9	7	6	Renter	7	7	10
-5	0	-2	Andre endringer	0	1	-2
393	402	387	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt	441	444	443
31.12.20	30.09.20	30.09.21	Resultatregnskap	30.09.21	30.09.20	31.12.20
42	31	27	Avskrivninger	29	36	44
9	7	6	Renter	7	7	10
51	38	33	Sum	36	43	54
31.12.20	30.09.20	30.09.21	Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm	30.09.21	30.09.20	31.12.20
40	-3	6	Inntil 1 år (årets)	6	-7	43
39	40	44	1-2 år	48	43	42
32	39	38	2-3 år	46	42	39
32	32	37	3-4 år	42	39	36
31	32	35	4-5 år	40	36	36
222	253	248	Mer enn 5 år	346	350	312
396	393	408	Totalt	528	503	508

Alternative resultatmål (APM)

SpareBank 1 Nord-Norges alternative resultatmål, eller APMer (Alternative Performance Measures), gir relevant tilleggsinformasjon utover det som ellers fremkommer i kvartalsregnskapet. Disse nøkkeltallene er ikke definert gjennom IFRS, og kan ikke uten videre sammenlignes med andre selskapers tilsvarende nøkkeltall med mindre samme definisjon ligger til grunn.

De alternative resultatmålene har ikke som formål å erstatte noen målinger/nøkkeltall etter IFRS. Resultatmålene gir ytterligere innsikt i konsernets drift, og representerer viktige måltall i ledelsens styring av konsernets ulike forretningsområder. Ikke-finansielle data eller nøkkeltall regulert av IFRS eller annet regelverk, f.eks. (CRR/CRD) er ikke definert som en APM. APMene er presentert på egen side i kvartalsregnskapet, og viser sammenlignbare tall fra fjorårets tilsvarende periode.

Lønnsomhet	Definisjon	Relevans
Egenkapitalavkastning	Resultat i forhold til gjennomsnittlig egenkapital. Beregnes per utgangen av hvert kvartal samt inngående og utgående balanse for året. Egenkapitalavkastningen for perioden rapporteres annualisert.	Egenkapitalavkastning er konsernets strategiske mål for lønnsomhet. Egenkapitalavkastningen er et mål på lønnsomheten på konsernets innsatsfaktorer.
Kostnadsprosent	Totale kostnader i forhold til sum inntekter.	Kostnadsprosenten er et mål på lønnsomheten i konsernets løpende drift.
Rentemargin	Netto renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes ved utgangen av hvert kvartal, samt inngående og utgående balanse.	Rentemargin viser utvikling i forholdet mellom salgpris på produkt og innlånskostnader fra periode til periode. Rentemarginen måler lønnsomheten i konsernets utlånsprodukter.

Innskudd

Innskuddsdekning	Sum innskudd dividert på sum utlån eksklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet som er finansiert gjennom kunders innskudd, samt finansieringsbehovet fra eksterne långivere.
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	Sum innskudd dividert på sum utlån inklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet inklusive formidlingslån som er finansiert gjennom kunders innskudd.
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens innskudd de siste 12 måneder.	Måler både på kundevekst og endringer i finansieringssituasjon.

Utlån

Vekst i utlån (%)	Vekst i utlån ekskl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, lån til kunder. I beregningen inngår ikke likviditetsplasseringer/lån til kredittinstitusjoner.
Vekst i utlån inkl. formidlingslån (%)	Vekst i utlån inkl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, inkludert formidlingslån.
Andel lån fraregnet	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån.	En ikke-ubetydelig del av bankens utlån overføres til SpareBank1 Boligkreditt eller SpareBank1 Næringskreditt som formidlingslån og fraregnes balansen. Dette nøkkeltallet viser andelen lån i denne kategorien.
Andel lån fraregnet, personmarked	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån til personmarked.	Fraregnet andel på personmarked. Størstedelen av fraregnede lån er på personmarkedssegmentet.

Tap og mislighold

Utlånstap (%)	Samlede bokførte tap hittil i år i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventede tap og konsernets kredittrisiko.
Misligholdte engasjementer (%)	Andel av engasjementer med over 90 dagers mislighold som andel av samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av mislighold sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Tapsutsatte engasjementer (%)	Andel tapsutsatte engasjementer i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av engasjementer med tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer (%)	Misligholdte og tapsutsatte engasjementer justeres for tapsavsetninger i trinn 3, og uttrykkes som andel av brutto utlån inkl. formidlingslån.	Netter ut mislighold og tapsutsatte engasjementer med tapsavsetninger i trinn 3.
Tapsavsetningsgrad	Forholdet mellom samlede tapsavsetninger og misligholdte og tapsutsatte engasjementer.	Viser hvor stor andel av tap og mislighold det er gjort tapsavsetninger for i trinn 3.

Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Resultat etter skatt	1 580	1 368	1 742
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	21	26	33
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 559	1 342	1 709
Bokført egenkapital	16 361	14 664	15 022
Fondsobligasjoner	780	780	780
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	15 581	13 884	14 242
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	14 242	13 392	13 392
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	14 453	12 911	12 911
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	15 034	13 401	13 401
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.	15 581	13 884	13 884
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.			14 242
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	14 828	13 397	13 566
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	2 079	1 789	1 709
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	14 828	13 397	13 566
Egenkapitalavkastning	14,0 %	13,4 %	12,6 %
Sum kostnader	1 176	1 194	1 626
Sum inntekter	3 009	3 102	4 060
Kostnadsprosent	39,1 %	38,5 %	40,0 %
Netto renteinntekter	1 480	1 570	2 068
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	120 535	115 346	115 736
Rentemargin	1,64 %	1,81 %	1,79 %
Innskudd fra kunder	78 223	71 687	73 158
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	132 831	126 522	127 122
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	58,9 %	56,7 %	57,5 %
Innskudd fra kunder	78 223	71 687	73 158
Utlån til kunder	94 541	89 210	88 977
Innskuddsdekning	82,7 %	80,4 %	82,2 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	132 831	126 522	127 122
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	126 522	119 961	121 733
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	6 309	6 561	5 389
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	5,0 %	5,5 %	4,4 %
Brutto utlån til kunder	94 541	89 210	88 977
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	89 210	85 237	85 692
Vekst i utlån til kunder i kroner	5 331	3 973	3 285
Vekst i utlån til kunder i prosent	6,0 %	4,7 %	3,8 %
Formidlingslån	38 290	37 312	38 145
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	132 831	126 522	127 122
Andel lån fra regnet i forhold til brutto utlån	28,8 %	29,5 %	30,0 %
Lån fra regnet til SpareBank 1 Boligkreditt	37 884	36 900	37 735
Brutto utlån til personmarked	92 763	88 413	88 712
Andel lån fra regnet i forhold til brutto utlån personmarked	40,8 %	41,7 %	42,5 %
Lån fra regnet til SpareBank 1 Næringskreditt	406	412	410
Brutto utlån bedriftsmarked	41 241	39 503	39 943
Andel lån fra regnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Innskudd fra kunder	78 223	71 687	73 158
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	71 687	65 257	68 030
Vekst i innskudd i kroner	6 536	6 430	5 128
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,1 %	9,9 %	7,5 %
Tap på utlån i perioden	- 123	259	332
Tap på utlån annualisert	- 164	345	332
Brutto utlån inklusive formidlingslån	134 004	127 916	128 656
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	-0,1 %	0,3 %	0,3 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	384	468	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 160	- 169	- 167
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	224	299	206
Brutto utlån inklusive formidlingslån	134 004	127 916	128 656
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	384	468	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 160	- 169	- 167
Tapsavsetningsgrad	41,7 %	36,1 %	44,8 %