

Kvartalsrapport 2021

Q2

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

Resultatsammendrag	01.01 - 30.06		2. kv.	2. kv.	Året
	2021	2020	2021	2020	2020
Netto renteinntekter	1.996	2.107	1.001	1.026	4.142
Netto provisjons- og andre inntekter	856	690	454	344	1.396
Netto inntekter fra finansielle investeringer	459	269	243	297	699
Sum netto inntekter	3.311	3.066	1.698	1.667	6.237
Sum driftskostnader	1.293	1.162	681	570	2.386
Driftsresultat før nedskrivninger	2.018	1.904	1.017	1.097	3.851
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	179	1.391	58	831	2.030
Driftsresultat før skatt	1.839	513	959	266	1.821
Skattekostnad	305	36	143	10	231
Resultat etter skatt	1.534	477	816	256	1.590
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	225.791	214.432			219.181
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	225.791	218.630			219.181
Innskudd fra kunder	136.209	111.170			118.170
Forvaltningskapital	299.939	278.715			287.049
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	290.768	269.266			275.235
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 45 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,4 %	3,7 %	13,2 %	4,0 %	6,4 %
Kostnadsprosent ¹⁾	39,1 %	37,9 %	40,1 %	34,2 %	38,3 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,38 %	1,57 %	1,36 %	1,50 %	1,50 %
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	5,3 %	8,0 %			5,8 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	3,3 %	5,4 %			3,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	22,5 %	8,3 %			14,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning ⁵⁾	17,9 %	18,3 %			18,3 %
Kjernekapitaldekning ⁵⁾	19,5 %	19,9 %			19,9 %
Kapitaldekning ⁵⁾	21,2 %	21,8 %			21,7 %
Kjernekapital ⁵⁾	24.805	24.299			24.127
Risikovektet balanse	127.398	121.918			121.262
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,5 %	7,8 %			7,8 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ³⁾	167 %	159 %			157 %
Innskuddsdekning ¹⁾	60,3 %	51,8 %			53,9 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	60,3 %	50,8 %			53,9 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,16 %	1,32 %			0,95 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	0,16 %	1,29 %			0,94 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt. ¹⁾	1,79 %	1,87 %			1,90 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	1,79 %	1,84 %			1,90 %
SpareBank 1 SR-Bank aksjen					
Børskurs	113,70	91,00	100,00	89,20	87,00
Børsverdi (millioner kroner)	29.079	23.273	25.575	22.813	22.250
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	96,08	95,97	89,90	82,27	77,24
Resultat pr aksje, i kr	5,87	5,87	12,06	8,96	8,16
Utbytte pr aksje ⁵⁾			5,50	4,50	4,25
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	9,68	15,50	8,29	9,96	10,66
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,18	0,95	1,11	1,08	1,13
Effektiv avkastning ⁴⁾	24,9 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %	46,9 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

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

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

⁵⁾ Styret fikk 28.4.2021 fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk.

Innhold

Hovedtall	2
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	18
Balanse	19
Endring i egenkapital	20
Kontantstrømoppstilling	21
Noter til regnskapet	22
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer	22
Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	23
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	25
Note 5 Andre eiendeler	28
Note 6 Annen gjeld	28
Note 7 Innskudd fra kunder	28
Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder	29
Note 9 Kapitaldekning	33
Note 10 Finansielle derivater	35
Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	36
Note 12 Segmentrapportering	37
Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	39
Note 14 Pensjon	39
Note 15 Salg av utlån	40
Note 16 Likviditetsrisiko	40
Note 17 Opplysning om virkelig verdi	40
Note 18 Leieavtaler	42
Note 19 Immaterielle eiendeler	43
Note 20 Hendelser etter balansedagen	43
Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6	44
Resultat fra kvartalsregnskapene	45
Kontaktinformasjon og finanskalender	47

Et godt resultat preget av vekst, økte inntekter og betydelig lavere nedskrivninger

2. kvartal 2021

- Resultat før skatt: 959 mill kroner (266 mill kroner)
- Resultat etter skatt: 816 mill kroner (256 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 13,2 prosent (4,0 prosent)
- Resultat pr aksje: 3,13 kroner (0,91 kroner)
- Netto renteinntekter: 1.001 mill kroner (1.026 mill kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 454 mill kroner (344 mill kroner)
- Netto inntekter fra finansielle investeringer: 243 mill kroner (297 mill kroner)
- Driftskostnader: 681 mill kroner (570 mill kroner)
- Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 58 mill kroner (831 mill kroner)
(2. kvartal 2020 i parentes)

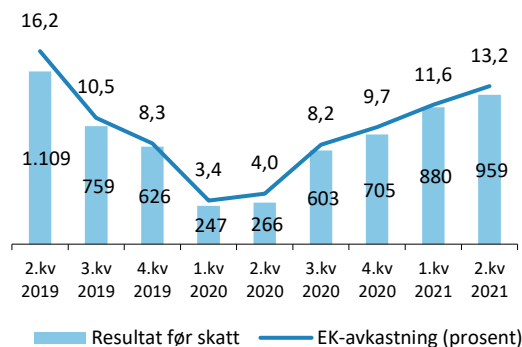
1. halvår 2021

- Resultat før skatt: 1.839 mill kroner (513 mill kroner)
- Resultat etter skatt: 1.534 mill kroner (477 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,4 prosent (3,7 prosent)
- Resultat pr aksje: 5,87 kroner (1,68 kroner)
- Netto renteinntekter: 1.996 mill kroner (2.107 mill kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 856 mill kroner (690 mill kroner)
- Netto inntekter fra finansielle investeringer: 459 mill kroner (269 mill kroner)
- Driftskostnader: 1.293 mill kroner (1.162 mill kroner)
- Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 179 mill kroner (1.391 mill kroner)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 3,3 prosent (5,4 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 22,5 prosent (8,3 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning¹: 17,9 prosent (18,3 prosent)
- Kjernekapitaldekning¹: 19,5 prosent (19,9 prosent)
(1. halvår 2020 i parentes)

Konsernets resultat 2. kvartal 2021

Konsernet kan vise til en god resultatutvikling de siste kvartalene som følge av sterk underliggende drift, lavere nedskrivninger og godt finansresultat. Egenkapitalavkastningen etter skatt økte til 13,2 prosent (4,0 prosent) i 2. kvartal 2021, opp fra 11,6 prosent i 1. kvartal 2021. Konsernets resultat før skatt ble 959 mill kroner (266 mill kroner) i 2. kvartal 2021, en økning på 79 mnok fra forrige kvartal, hvorav 63 mill kroner skyldes reduserte nedskrivninger. Oppkjøpet av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021, medførte både økte provisjonsinntekter og kostnader i 2. kvartal 2021. I tillegg økte inntektene fra de finansielle investeringene som følge av økte inntekter fra tilknyttede selskap.

Fig. 1 Resultatutvikling



¹ Det er foreløpig besluttet å ikke utbetale utbytte for 2020. Styret fikk den 28. april 2021 fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk.

Netto renteinntekter ble 1.001 mill kroner (1.026 mill kroner) i 2. kvartal 2021, en økning på 6 mill kroner fra forrige kvartal. I 1. kvartal 2021 var det inkludert 30 mill kroner i engangs renteinntekter, blant annet knyttet til salgsgevinst ved salg av leaset bygg. Justert for disse renteinntektene, økte netto renteinntekter med 36 mill kroner fra 1. kvartal 2021, hvor om lag 11 mill kroner skyldes en rentedag mer i 2. kvartal. Gjennomsnittlig rentemargin (netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital) ble 1,36 prosent (1,50 prosent) i 2. kvartal 2021, ned fra 1,40 prosent i 1. kvartal 2021.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 454 mill kroner (344 mill kroner) i 2. kvartal 2021, en økning på 52 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 45 mill kroner skyldes økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS. Oppkjøpet av Tveit Regnskap AS fikk regnskapsmessig virkning fra 15. april 2021. Provisjonsinntekter fra eiendomsmegling økte med 22 mill kroner fra forrige kvartal, mens inntekter fra tilrettelegging/kundehonorarer ble redusert med 28 mill kroner i samme periode.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 243 mill kroner (297 mill kroner) i 2. kvartal 2021, en økning på 27 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen kom som en kombinasjon av 9 mill kroner i økt utbytte, 84 mill kroner i økte inntekter fra eierinteresser, mens inntekter fra finansielle instrumenter ble redusert med 66 mill kroner fra forrige kvartal. Økte inntekter fra eierinteresser skyldes primært økte inntekter fra SpareBank 1 Gruppen AS, mens reduserte inntekter fra finansielle instrumenter i hovedsak kan forklares med høye inntekter i 1. kvartal 2021 knyttet til verdiøkning på investeringer i FinStart Nordic AS.

Driftskostnadene ble 681 mill kroner (570 mill kroner) i 2. kvartal 2021, en økning på 69 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 46 mill kroner skyldes økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS etter oppkjøpet av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021. Av øvrig kostnadsvekst fra forrige kvartal økte EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS kostnadene med 8 mill kroner som følge av økt aktivitet i eiendomsmarkedet, mens sum morbank og øvrige døtre økte driftskostnadene med 15 mill kroner grunnet god aktivitet i 2. kvartal 2021.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble redusert med 63 mill kroner fra 1. kvartal 2020 til 58 mill kroner (831 mill kroner) i 2. kvartal 2021. Nedskrivningene i 2. kvartal 2021 var relatert til et fåtall kunder.

Resultat 1. halvår 2020

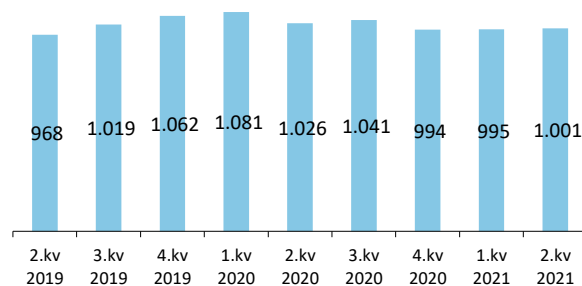
Konsernets resultat før skatt i 1. halvår 2021 ble 1.839 mill kroner (513 mill kroner), en økning på 1.326 mill kroner fra 1. halvår 2020, hvorav lavere nedskrivninger utgjorde 1.212 mill kroner. Konsernets driftsresultat i 1. halvår 2021 var fortsatt preget av ringvirkninger fra Covid-19 pandemien, men i vesentlig mindre grad enn i 1. halvår 2020.

Konsernets driftsresultat før nedskrivninger økte med 114 mill kroner fra 1.904 mill kroner til 2.018 mill kroner. God resultatforbedring i den underliggende driften skyldes i stor grad økte provisjonsinntekter og inntekter fra finansielle investeringer, som delvis ble motvirket av noe lavere renteinntekter og økte kostnader. Egenkapitalavkastningen etter skatt for konsernet i 1. halvår 2021 økte til 12,4 prosent (3,7 prosent).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 1.996 mill kroner (2.107 mill kroner) i 1. halvår 2021, en reduksjon på 111 mill kroner fra 1. halvår 2020. Lavere netto renteinntekter skyldes en kombinasjon av lavere utlåns- og innskuddsmarginer hittil i år sammenlignet med samme periode i fjor, hvor effekten kun delvis ble motvirket av økte utlåns- og innskuddsvolum. Av reduserte netto renteinntekter, ble inntektene redusert med 118 mill kroner i bedriftsmarkedet, primært grunnet lavere marginer og redusert utlånsvolum. I personmarkedet ble lavere marginer kompensert av økt volum, og renteinntektene økte med 83 mill kroner fra 1. halvår 2020 til 1. halvår 2021.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,38 prosent i 1. halvår 2021, sammenlignet med 1,57 prosent i 1. halvår 2020, og skyldes primært lavere marginer, samt høy innskuddsvekst, hovedsakelig innenfor bedriftsmarkedet og større institusjonelle kunder.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 856 mill kroner (690 mill kroner) i 1. halvår 2021, en økning på 166 mill kroner (tilsvarende 24 prosent) fra samme periode i fjor.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.06.21	30.06.20
Betalingsformidling	111	130
Sparing/plassering	114	96
Forsikring	112	101
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	242	189
Garantiprovisjon	48	48
Tilrettelegging/kundehonorar	74	33
Provisjonsinntekter ForretningsPartner	145	83
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt	-	3
Øvrige	10	7
Sum provisjons- og andre inntekter	856	690

Inntekter fra betalingsformidling ble 111 mill kroner (130 mill kroner) i 1. halvår 2021, som er 19 mill kroner lavere enn samme periode i fjor. Reduksjonen skyldes redusert kortbruk i utlandet som følge av betydelig lavere reiseaktivitet etter Covid-19 utbruddet. Inntekter fra sparing/plassering økte med 18 mill kroner til 114 mill kroner (96 mill kroner) i 1. halvår 2021 grunnet god aktivitet i fondsmarkedet. Inntekter fra forsikring økte med 11 mill kroner til 112 mill kroner (101 mill kroner) hvorav 8 mill kroner skyldes økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lav skadeandel. Inntekter fra eiendomsmegling ble 242 mill kroner (189 mill kroner), en økning på 53 mill kroner fra 1. halvår 2020 som følge av fortsatt høy aktivitet i eiendomsmarkedet. Kundehonorarer økte med 41 mill kroner til 74 mill kroner (33 mill kroner) i 1. halvår 2021, og skyldes høye inntekter i Corporate Finance hittil i år som følge av ferdigstillelse av prosjekter. Inntekter fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 145 mill kroner (83 mill kroner), en økning på 62 mill kroner fra samme periode i fjor, primært som følge av oppkjøp av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021, samt oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 459 mill kroner (269 mill kroner) i 1. halvår 2021. Inntekter fra finansielle instrumenter i 1. halvår 2020 var vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet i mars 2020.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.06.21	30.06.20
Utbytte	9	17
Inntekter av eierinteresser	302	387
Inntekter fra finansielle instrumenter	148	-135
- Kursgevinst/tap verdipapirer	132	-176
- Kursgevinst/tap valuta/renter	16	41
Sum inntekter finansielle investeringer	459	269

Inntekter fra eierinteresser utgjorde 302 mill kroner (387 mill kroner) i 1. halvår 2021, en reduksjon på 85 mill kroner fra samme periode i fjor. Av reduksjonen fra 1. halvår 2020, skyldes 340 mill kroner fusjonsinntekt knyttet til Fremtind Forsikring AS i fjor. Justert for fusjonsinntekten, økte inntektene fra eierinteresser med 255 mill kroner fra samme periode i fjor. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS økte med 222 mill kroner og resultatandel fra BN Bank ASA økte med 32 mill kroner fra 1. halvår 2020 til 1. halvår 2021. For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 12.

Tabell 3, Inntekter fra eierinteresser

	30.06.21	30.06.20
SpareBank 1 Gruppen AS	215	-7
-Fusjonseffekter Fremtind	-	340
BN Bank ASA	82	50
SpareBank 1 Kreditt AS	1	2
SpareBank 1 Forvaltning AS	6	-
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2	1
SpareBank 1 Næringskreditt AS	4	3
SpareBank 1 Betaling AS	-5	-2
FinStart Nordic AS*	-3	-
Sum inntekter fra eierinteresser	302	387

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

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble 148 mill kroner (-135 mill kroner) i 1. halvår 2021, en økning på 283 mill kroner fra samme periode i fjor. Kursgevinst på verdipapirer utgjorde 132 mill kroner (176 mill kroner i kurstap), mens kursgevinst fra rente- og valutahandel ble 16 mill kroner (41 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapirer på 132 mill kroner (kurstap 176 mill kroner) skyldes kombinasjon av kurstap inkludert sikringsinstrumenter på totalt 41 mill kroner (kurstap på 82 mill kroner) fra renteporteføljen, samt kursgevinst på 173 mill kroner (kurstap 94 mill kroner) fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis. Av kursgevinst på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 73 mill kroner verdipapirer (71 mill kroner verdireduksjon) på investeringene i

FinStart Nordic AS. Investeringen i Sandnes Sparebank fikk en verdiøkning på 72 mill kroner (31 mill kroner verdireduksjon), og SR-Fondene en verdiøkning på 13 mill kroner (5 mill kroner verdireduksjon) i 1. halvår 2021. Av verdiøkningen på 73 mill kroner i FinStart Nordic AS, var 51 mill kroner knyttet til investeringen i Boost Ai AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel ble 16 mill kroner (41 mill kroner) i 1. halvår 2021. Kursgevinst fra kunde og egenhandel utgjorde 63 mill kroner (61 mill kroner), negative effekter fra basis swap'er ble 56 mill kroner (16 mill kroner i positive effekter), mens summen av sikringsbokføringer og øvrige IFRS effekter ble 9 mill kroner (-36 mill kroner) i 1. halvår 2021.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 1.293 mill kroner (1.162 mill kroner) i 1. halvår 2021, en økning på 131 mill kroner (11,3 prosent) fra samme periode i fjor.

Tabell 4, Driftskostnader

	30.06.21	30.06.20
Personalkostnader	805	678
IT kostnader	189	190
Markedsføring	37	36
Administrasjonskostnader	28	42
Driftskostnader faste eiendommer	17	16
Andre driftskostnader	127	117
Avskrivninger	90	83
Sum driftskostnader	1.293	1.162

Av kostnadsveksten kan 58 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS som følge av oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020 og Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Høy aktivitet i eiendomsmarkedet medførte 33 mill kroner i økte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Konsernets kostnadsvekst var i tillegg påvirket av økt bonusavsetning som følge av økt resultatforventning for 2021 sammenlignet med 2020. Justert for økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS samt 33 mill kroner i økt bonusavsetning i morbanken, økte konsernets driftskostnader med 6 mill kroner (0,6 prosent) fra 1. halvår 2020 til 1. halvår 2021.

Personalkostnadene ble 805 mill kroner i 1. halvår 2021, en økning på 127 mill kroner fra samme periode i fjor. Eksklusiv endret bonusavsetning og økte personalkostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS,

økte personalkostnadene med 13 mill kroner (2,6 prosent) fra 1. halvår 2020 til 1. halvår 2021.

Kostnadene for øvrig ble 488 mill kroner (484 mill kroner) i 1. halvår 2021, en økning på 4 mill kroner fra samme periode i fjor. Som følge av Covid-19 utbruddet i mars 2020, ble administrasjonskostnader knyttet til reise, opplæring, representasjon, og møteaktivitet redusert med 8 mill kroner sammenlignet med 1. halvår 2020, mens kostnader til innleide vikarer ble 4 mill kroner lavere. Avskrivningene økte med 7 mill kroner fra 1. halvår 2020 til 90 mill kroner i 1. halvår 2021, som følge av 5 mill kroner i økt avskrivning på leierettigheter og 5 mill kroner i utrangering av anleggsmidler i 1. halvår 2021.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 39,1 prosent (37,9 prosent) i 1. halvår 2021. Kostnadsprosent for morbanken ble redusert til 28,3 prosent (30,9 prosent) i 1. halvår 2021.

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

Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 179 mill kroner i 1. halvår 2021, en reduksjon på 1.212 mill kroner fra 1. halvår 2020. Nedskrivningene i fjor var vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet. I 1. halvår 2021 er nedskrivningene sterkt redusert, og skyldes at pandemien har hatt begrenset effekt på kredittkvaliteten og nedskrivningsbehovet.

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

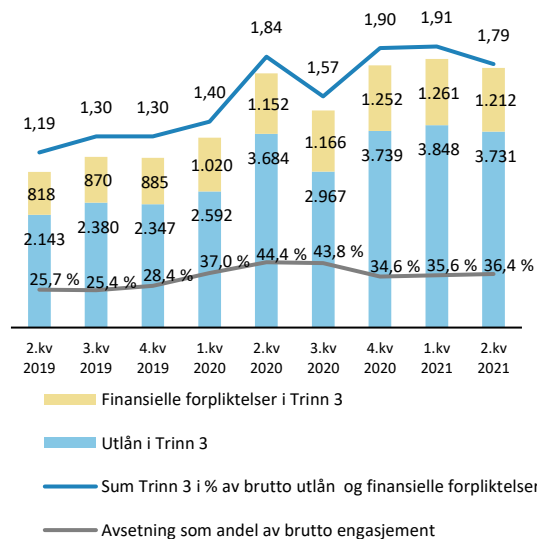
Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,16 prosent (1,29 prosent) av brutto utlån ved utgangen av 1. halvår 2021.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde god risikoprofil i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet ytterligere forsterket fra mars 2020. Konsernets bedriftsmarkedsdivisjon har i samarbeid med SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS, arbeidet proaktivt og tett sammen med kundene. Det har vært fokus på å finne

gode løsninger for kundene på tvers av hele konsernet. Konsernet har jobbet proaktivt med å finne løsninger for kundene i form av finansieringslettelser og likviditetstilskudd. I kombinasjon med støttetiltak fra myndighetene, har dette gjort det lettere for kundene å håndtere effektene av pandemien, samtidig som det har sikret fortsatt god risikoprofil i utlånsporteføljen fremover.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 4.943 mill kroner (4.836 mill kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2021, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 36,4 prosent (44,4 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,79 prosent (1,84 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

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



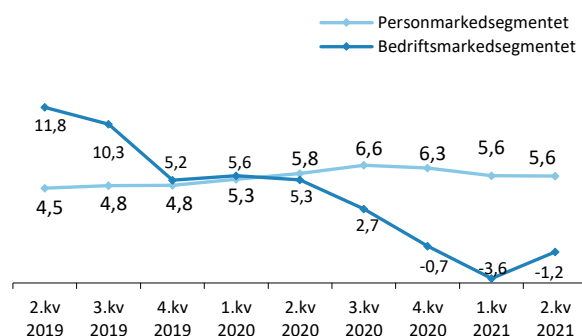
Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 225,8 mrd kroner (214,4 mrd kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2021. Ved utgangen av kvartalet var det ikke solgt utlån (4,2 mrd kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Brutto utlånsvekst inkludert kredittforetaket var 3,3 prosent (5,4 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på -0,8 mrd kroner siste 12

måneder, var brutto utlånsvekst inkludert kredittforetakene 3,6 prosent.

Personmarkedssegmentet opplevde en god utlånsvekst siste 12 måneder på 5,6 prosent, godt hjulpet av lave renter og et velfungerende boligmarked. Bedriftsmarkedssegmentet fikk en utlånsnedgang på 1,2 prosent. Justert for valutakurseffekter på -0,7 mrd kroner siste 12 måneder, var utlånsnedgangen på 0,3 prosent siste 12 måneder. Lavere utlån skyldes enkelte større innfrielse mot slutten av 2020. Utlånsveksten i bedriftsmarkedet tok seg opp i 1. halvår 2021, og fikk en vekst på 4,1 prosent hittil i år.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til personmarkedet utgjorde 62,2 prosent (60,9 prosent) av totale utlån ved utgangen av 2. kvartal 2021.

Konsernets samlede utlånseksponering på 225,8 mrd kroner (218,6 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 65,3 prosent (64,2 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 67,8 prosent (66,7 prosent) av utlånseksponeringen, og 98,2 prosent (98,3 prosent) av antall kunder. En andel på 18,4 prosent (20,1 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 22,5 prosent (8,3 prosent) siste 12 måneder til 136,2 mrd kroner (111,2 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor, økte innskuddene fra øvrige kunder med 12,1 prosent siste 12 måneder. Høy innskuddsvekst skyldes foruten økte volum i offentlig sektor, 7,6 prosent innskuddsvekst i personmarkedet og 20,5 prosent innskuddsvekst i øvrig bedriftsmarked. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 utgjorde innskudd fra

bedriftsmarkedet og offentlig sektor 57,3 prosent (51,2 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var økt til 60,3 prosent (51,8 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2021.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd, har også konsernet kapital til forvaltning i alternative investeringsprodukter. Disse var 31,5 mrd kroner (23,4 mrd kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2021. Forvaltningen skjer hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning AS og SpareBank 1 Forvaltning AS.

Forretningsområdene

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

Personmarkedsdivisjonen²

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 890 mill kroner (800 mill kroner) i 1. halvår 2021, 90 mill kroner høyere enn samme periode i fjor. Netto renteinntekter økte med 83 mill kroner, og netto provisjonsinntekter økte med 7 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Provisjonsinntektene er fortsatt lavere på betalingsområdet som følge av Covid-19 restriksjoner, mens inntektene økte med 20 mill kroner for forsikring og investeringstjenester.

Tabell 5, Personmarkedsdivisjonen

	30.06.21	30.06.20
Renteinntekter	902	819
Provisjons- og andre inntekter	266	259
Inntekter fra finansielle investeringer	-	1
Sum inntekter	1.168	1.079
Sum driftskostnader	278	279
Resultat før nedskrivninger	890	800
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-1	76
Resultat før skattekostnad	891	724

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

Aktiviteten i boligmarkedet økte i 1. halvår 2021 og personmarkedsdivisjonen opplever god etterspørsel etter lån både i nye og etablerte markedsområder. Rogaland har nå en prisvekst på boliger på nivå med resten landet. Trenden med at flere kunder tilbakebetaler mer på lånene fortsetter. Konkurransen om boliglånskundene er høy og lavere pengemarkedsrenter har ytterligere senket prisene på boliglån.

Den høye aktiviteten innen spare- og investeringsmarkedet fortsatte i 2. kvartal 2021. Det var god etterspørsel etter pensjonskonto og salg av personforsikring var også sterk. Utlånsveksten siste 12 måneder var ved utgangen av 2. kvartal 2021 på 5,6 prosent. Innskuddsveksten siste 12 måneder ble 7,3 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andelen utlånseksponering (inkludert porteføljen i SR-Boligkreditt AS) innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 92,9 prosent (86,9 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2021. Modellberegnete IRB-risikovekter³ på boliglån var 18,5 prosent (21,1 prosent) ved utgangen av kvartalet, og reflekterte en solid og stabil portefølje. På grunn av myndighetskrav om minimum 20 prosent risikovekter på boliglån, er det benyttet 20 prosent risikovekt i kapitaldekningsrapporteringen.

Bedriftsmarkedsdivisjonen²

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 1.061 mill kroner (1.112 mill kroner) i 1. halvår 2021, 51 mill kroner lavere enn samme periode i fjor. Lavere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig reduserte renteinntekter som følge av lavere utlånsvolum og reduserte innskuddsmarginer sammenlignet med samme periode i fjor. Divisjonens resultat før skatt ble 881 mill kroner (-203 mill kroner) i 1. halvår 2021.

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

Tabell 6, Bedriftsmarkedsdivisjonen

	30.06.21	30.06.20
Renteinntekter	967	1.085
Provisjons- og andre inntekter	176	150
Inntekter fra finansielle investeringer	34	-10
Sum inntekter	1.177	1.225
Sum driftskostnader	116	113
Resultat før nedskrivninger	1.061	1.112
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	180	1.315
Resultat før skattekostnad	881	-203

Divisjonens utlån ble redusert med 0,6 prosent siste 12 måneder. Reduksjonen tilskrives i stor grad større innfrielse mot slutten av 2020, samt endringer og restrukturering innen offshoreporteføljen. Utlånsaktiviteten har vært positiv i løpet av 1. halvår 2021, og divisjonen har hatt en utlånsvekst på 4,1 prosent hittil i år. Divisjonens innskudd økte med 21,1 prosent (20,4 mrd kroner) siste 12 måneder. Om lag 70 prosent av nettoveksten er fra kunder innenfor offentlig sektor, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god, men fremdeles med utfordringer innen offshore/rigg-segmentet. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 84,8 prosent (84,1 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2. kvartal 2021. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje, og utgjorde 14,2 prosent (14,8 prosent) av samlet utlånseksponering inkludert personmarkeds kunder. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringseiendom for utleie.

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

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

finansiell handlefrihet i eventuelle nye krevende situasjoner.

Økt kontroll over covid-19 pandemien, samt at vaksineringen går fremover både i Norge og internasjonalt, har ført til mer positive forventninger til den økonomiske utviklingen fremover. Dette gjenspeiles også i mer normaliserte nivåer for individuelle nedskrivninger i bedriftsmarkedsporteføljen. Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 179 mill kroner i 1. halvår 2021 (1.315 mill kroner).

Kapitalmarkedsdivisjonen ⁴

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

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 131 mill kroner (117 mill kroner) i 1. halvår 2021. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen. I 1. halvår 2021 ble det inntektsført 54 mill kroner (53 mill kroner) i forretningsområdene. Kostnadene ble 34 mill kroner (28 mill kroner), mens driftsresultat før skatt ble 43 mill kroner (36 mill kroner) i 1. halvår 2021.

Tabell 7, Kapitalmarkedsdivisjonen

	30.06.21	30.06.20
Renteinntekter	15	30
Provisjons- og andre inntekter	64	53
Inntekter fra finansielle investeringer	52	34
Sum inntekter	131	117
- herav viderefordelt til BM	54	53
Sum inntekter etter viderefordeling	77	64
Sum driftskostnader	34	28
Resultat før skattekostnad	43	36

Forretningsvolumene har i 1. halvår 2021 i sum vært på et normalt nivå uten vesentlig negativ effekt av Covid-19. SR-Bank Markets forventer at den positive utviklingen fortsetter utover høsten 2021.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning i 1. halvår 2021 på 247 mill kroner (193 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 47,0 mill kroner (25,8 mill kroner). Det økte resultatet skyldes i all hovedsak et betydelig

bedre eiendomsmarked. Økt omsetningstakt, økte priser og god kostnadsstyring har gitt god resultat effekt.

I 1. halvår 2021 ble det formidlet 4.096 (3.184) eiendommer til en samlet verdi på ca. 14,4 mrd kroner (9,8 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var god med en økning på 212 oppdrag fra samme periode i fjor.

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

God utvikling i boligmarkedet i 1. halvår 2021, var i hovedsak drevet av lavt rentenivå. Antall omsetninger av brukte boliger og fritidsboliger var det høyeste siden oljekrisen i 2015. Spesielt markedet for fritidseiendommer opplevde en positiv utvikling i form av betydelig økt interesse og omsetning av fritidseiendommer både ved sjøen og på fjellet. Det var også økt interesse for eneboliger og rekkehus, og et flertall av boligene ble solgt over prisantydning.

Boligmarkedet i selskapets markedsområde var fortsatt preget av høy omsetning, og prisveksten i Stavanger-området ble 10,0 prosent siste 12 måneder. Sammen med Kristiansand (11,1 prosent) og Bergen (8,7 prosent) ga dette totalt en meget positiv utvikling i selskapets markedsområde. Stavanger-området fikk hittil i år en omsetningsvekst på 27 prosent, tett fulgt av Kristiansand med 23 prosent vekst. Den gode utviklingen i bruktboligmarkedet forventes å fortsette utover i 2021, med en mulig utflating mot slutten av året.

Innenfor næringseiendom er det i 1. halvår 2021 observert en bedring både i utleie- og transaksjonsmarkedet. Spesielt i Vestland har utviklingen vært god, med en dobling av omsetningen fra 6,6 mill kroner i 1. halvår 2020 til 13,2 mill kroner i 1. halvår 2021. Tilgang på oppdrag er sterkt økende, og dette gjelder for både i Rogaland og Vestland.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 1. halvår 2021 en omsetning på 156 mill kroner (94 mill kroner), og et resultat før skatt på 18,4 mill kroner (14,8 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 2,3 mill kroner (1,4 mill kroner). Selskapet har opprettholdt stabil drift under Covid-19 utbruddet, og har hatt høy kunderett aktivitet.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har gjennom oppkjøp av Fast Solutions AS i september 2020 og Tveit Regnskap i april 2021 etablert en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og på Agder. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS overtok den 15. april 2021 100 prosent av Tveit Regnskap AS, med unntak av virksomheten på Haugalandet og Sunnhordland, hvor det ble kjøpt 51 prosent av aksjene. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS mer enn doblet omsetningen og antall ansatte gjennom oppkjøpet, og er nå blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

SR-Forvaltning AS

Selskapet hadde i 1. halvår 2021 en omsetning på 53,8 mill kroner (45,7 mill kroner), og et resultat før skatt på 16,2 mill kroner (9,9 mill kroner). Selskapet har i 1. halvår 2021 hatt en positiv nettotegning på 620 mill kroner, der spesielt SR-Bank Fondene har hatt god utvikling. Det har vært særlig god økning i spareavtaler, både i volum og antall. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 2. kvartal 2021 på 15,4 mrd kroner (12,3 mrd kroner).

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

SR-Forvaltning AS sin investeringsfilosofi er aktiv, ansvarlig, langsiktig og verdiorientert. Selskapets investeringer skjer hovedsakelig i selskaper der aksjekursen er lav i forhold til bokførte verdier og inntjening, og som betaler solide utbytter.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet oppnådde i 1. halvår 2021 et resultat før skatt på 254,0 mill kroner (349,4 mill kroner). Redusert resultat skyldes primært lavere effekter av basis swap'er. Negative effekter av basis swap'er ble 186,7 mill kroner i 1. halvår 2021 mot 64,9 mill kroner i positive effekter i 1. halvår 2020. Netto renteinntekter økte med 135,9 mill kroner fra 1. halvår 2020 til 1. halvår 2021. Økningen kom primært som følge av økning i boliglån kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 82,8 mrd kroner (82,4 mrd kroner), og kjøpt lån for 90,5 mrd kroner (77,0 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

FinStart Nordic AS

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

Selskapet fikk i 1. halvår 2021 et resultat før skatt på 69,1 mill kroner (-86,9 mill kroner). Det økte resultatet kom fra verdijustering på den nye porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 51,0 mill kroner, og verdijustering av tidligere «SR-Investeringsporteføljen» med 22,6 mill kroner. Et nedsalg av investeringen i Boost.ai AS til Nordic Capital bidro betydelig til verdiøkningen.

Fintech porteføljen har til tross for Covid-19 vist positiv vekst det siste året, og markedet for innhenting av kapital har løftet seg i 1. halvår 2021. NORD.Investments AS ble den 21. mai 2021 det første børsnoterte selskapet i FinStart Nordic AS sin portefølje gjennom notering på NASDAQ First North Growth Market. Selskapet har hatt sterk vekst i det danske markedet, og det forventes videre vekst og positiv verdiutvikling fremover.

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

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

Monner Crowd AS

Monner Crowd AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler som ble kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA 1. juli 2019. Monner Crowd AS fikk i desember 2020 utvidet sin konsesjon til å omfatte betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Selskapet har hatt to virksomhetsområder, Monner Crowd og Monner Gründer, hvor sistnevnte område ble skilt ut og fusjonert inn i morbanken med virkning fra april 2021.

Monner Crowd AS fikk i 1. halvår 2021 et overskudd på 57,7 mill kroner (8,2 mill kroner i underskudd), hvor 70,3 mill kroner av overskuddet skyldes gevinst ved salg av Monner Gründer-virksomheten til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Gevinsten er eliminert i konsernregnskapet. Eksklusiv denne salgsgevinsten, fikk Monner Crowd AS et underskudd på 12,6 mill kroner i 1. halvår 2021. Det negativt resultat er i tråd med forventningene, og skyldes at kostnadene til produkt- og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene. Selskapet fikk rekordmange nye långivere som opprettet sparekonto i banken. Det var 1 869 private långivere som opprettet Monner Sparekonto i 1. halvår 2021 mot 637 private långivere i 1. halvår 2020.

Monner Crowd AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 har selskapet totalt formidlet over 480 mill kroner til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt en god vekst, og Monner Crowd AS satte ny formidlingsrekord hver måned i 1. halvår 2021. Monner Crowd AS formidlet lån for mer enn 161 mill kroner i 1. halvår 2021 mot 52 mill kroner i 1. halvår 2020.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

SpareBank 1-alliansen

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

SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produkselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, og 51 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2. kvartal 2021 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 1. halvår 2021 et historisk godt resultat før skatt på 2.000 mill kroner (30 mill kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 1.102 mill kroner (-35 mill kroner). Fremtind Forsikring AS fikk et godt resultat i 1. halvår 2021 som følge av et bedre forsikring- og finansresultat med lave skadeprosenter og reduserte driftskostnader. Det var spesielt lave skadeprosenter innenfor bilforsikring og reiseforsikring. I forsikringsresultatet var det inkludert 160 mill kroner i inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv AS. I 2020 var det første halvåret sterkt preget av Covid-19 situasjonen.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk i 1. halvår 2021 en bedring i både risikoresultat, administrasjonsresultat og renteresultatet. Det har i 1. halvår 2021 være en positiv verdiregulering på eiendommer i kollektivporteføljen med 216 mill kroner, mens disse ble nedskrevet med 317 mill kroner i 1. halvår 2020. I tillegg ble det foretatt oppløsning av erstatningsavsetninger på til sammen 85 mill kroner i 1. halvår 2021.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn: SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2. kvartal 2021 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

Etableringen av SpareBank 1 Forvaltning-konsernet ble godkjent av Finanstilsynet våren 2021, og selskapet ble overført fra SpareBank 1 Gruppen AS til alliansebankene i mai 2021. Selskapet forvalter

porteføljen av spareprodukter og eier 100 % av aksjene i ODIN Forvaltning AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i Sparebank 1 Forvaltning AS var 19,5 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2021.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 1. halvår 2021 et resultat før skatt på 42 mill kroner.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 1. halvår 2021 et resultat før skatt på 314 mill kroner (196 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad lavere nedskrivninger i 1. halvår 2021. Netto renteinntekter økte med 17 mill kroner og andre inntekter økte med 21 mill kroner fra samme periode i fjor. Det ble reversert 21 mill kroner i nedskrivninger i 1. halvår 2021, mens det ble kostnadsført nedskrivninger på 61 mill kroner samme periode i fjor.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2021.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 17,1 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene, og oppnådde i 1. halvår 2021 et resultat før skatt på 8 mill kroner (15 mill kroner). Svakt resultat siste året skyldes at selskapet er sterkt påvirket av Covid-19 utbruddet gjennom lavere reisevirksomhet og redusert bruk av kredittkort. Sum renteinntekter, provisjons- og transaksjonsinntekter ble redusert med til sammen 18 mill kroner til 356 mill kroner i 1. halvår 2021, mens provisjonskostnadene ble redusert med 2 mill kroner sammenlignet med 1. halvår 2020. Nedskrivningene ble 36 mill kroner i 1. halvår 2021, ned fra 55 mill kroner i samme periode i fjor.

SpareBank 1 Betaling AS

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

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 1. halvår 2021 et resultat før skatt på -26 mill kroner (-9 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS, hvorav -8 mill kroner gjaldt korrigerende av resultatet for 2020.

Kapitalanskaffelse og likviditet

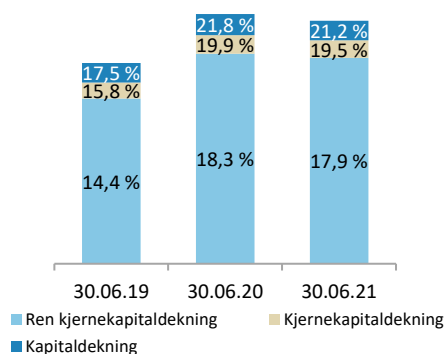
SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2. kvartal 2021 meget god likviditet, og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁵ var 56,9 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021, og dekker normal drift i 32 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 21,6 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 20,9 mrd kroner i boliglån klaggjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁶ var ved utgangen av 2. kvartal 2021 122 prosent (122 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

Kapitaldekning⁷

Ved utgangen av 2. kvartal 2021 ble ren kjernekapitaldekning 17,9 prosent (18,3 prosent). Hele overskuddet for 2020 er foreløpig holdt tilbake. Styret fikk den 28. april 2021 fullmakt av generalforsamlingen til å utbetale utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk. Ren kjernekapitaldekning ville blitt 17,3 prosent pr 2. kvartal 2021 dersom det var avsatt utbytte for 2020.

Fig. 5 Kapitaldekning



⁵ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

⁶ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

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

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. Kapitalbufferkravet økte til 2,5 prosent-poeng ved utgangen av 2019. Som følge av Covid-19 situasjonen, ble det motsykliske bufferkravet senket med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020. Den 17. juni 2021 besluttet Finansdepartementet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022, i tråd med råd fra Norges Bank⁸.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet. Finanstilsynet har gitt konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 1,7 prosent-poeng.

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

SpareBank 1 SR-Bank ASA har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent ved utgangen av 2021. Konsernet har opprettholdt sitt

⁷ Kapitaldekning pr 30.06.2019 er basert på kapitaldekningsregelverket hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende.

⁸ Norges Bank forventer å gi råd om ytterligere økning i kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer i løpet av 2. halvår 2021.

opprinnelige kapitalmål for å ta høyde for forventning om gradvis økning i motsyklisk kapitalbuffer fra 2022.

Kjernekapitaldekningen ble 19,5 prosent (19,9 prosent), mens totalkapitaldekningen ble 21,2 prosent (21,8 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2021. Dette er godt over kravet til kapitaldekning på 18,7 prosent.

Den 28. april 2021 vedtok generalforsamlingen styrets forslag om at det på nåværende tidspunkt ikke utbetales utbytte for 2020. Beslutningen er i tråd med anbefalinger fra både Finanstilsynet, Finansdepartementet og den europeiske sentralbanken (ECB). Styret fikk imidlertid fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, på inntil kroner 3,10 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022.

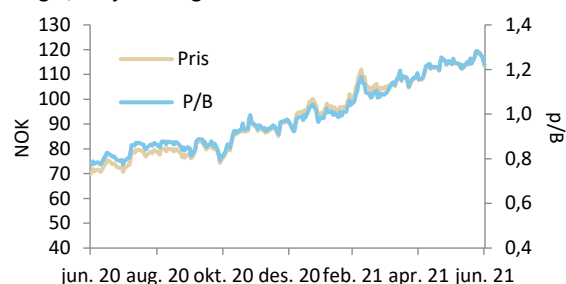
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), vil konsernet måtte oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Finansdepartementet publiserte 15. oktober 2020 et høringsnotat om innføring av BRRD2 i Norge, hvilket innebærer et MREL-subordineringskrav på 27,4 prosent. Kravet om lavere prioritet (etterstilt gjeld) skal være oppfylt innen 1. januar 2024, og kan fases inn ved at SpareBank 1 SR-Bank ASA fram til denne datoen kan medregne senior gjeld, forutsatt at denne tilfredsstiller generelle krav til konvertibel gjeld. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA bokført verdi av seniorgjeld som forfaller etter 30. juni 2022 tilsvarende 30,9 mrd kroner, og utstedt etterstilt gjeld på 2,6 mrd kroner. Kravet oppfylles dermed med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 113,70 kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021. Dette var en oppgang på 8,3 prosent fra utgangen av 1. kvartal 2021. Hovedindeksen på Oslo Børs økte i samme periode med 5,9 prosent. Omsetningen av SRBNK i 2. kvartal 2021 tilsvarte 5,5 prosent (11,0 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig.6, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 15.294 (13.140) aksjonærer ved utgangen av 2. kvartal 2021. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,7 prosent (23,0 prosent), mens 65,5 prosent (65,9 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 57,1 prosent (58,5 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 38.255 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent (1,7 prosent).

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

Tabell 8, 20 største aksjonærer	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	18.976	7,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.612	2,6 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4.951	1,9 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.561	1,4 %
Odin Norge	3.423	1,3 %
Vpf Nordea Norge Verdi	3.170	1,2 %
Danske Invest Norske Instit. II	3.014	1,2 %
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2.911	1,1 %
Pareto Aksje Norge	2.740	1,1 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.415	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.156	0,8 %
Clipper AS	2.098	0,8 %
JPMorgan Bank Luxembourg	2.066	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2.004	0,8 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.850	0,7 %
Westco AS	1.797	0,7 %
JPMorgan Bank Luxembourg	1.777	0,7 %
Pareto Invest AS	1.758	0,7 %
Sum 20 største	145.926	57,1 %

Konsernet etablerte i 2019 aksjespareordning for konsernets ansatte, og ordningen er videreført i 2020 og 2021. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Over 900 av konsernets nær 1.500 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2021.

Regnskapsprinsipper

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

Hendelser etter balansedagen

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

Bærekraftig utvikling

Fokuset på bærekraft i næringslivet er betydelig styrket i den senere tid. SpareBank 1 SR-Bank ASA ser positivt på denne utviklingen og ser store muligheter i det grønne skiftet. Konsernet jobber aktivt for å bidra til en bærekraftig utvikling, og tar ansvar for å være en del av løsningen og en proaktiv alliert i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Konsernet har nylig vedtatt en ny bærekraftstrategi som er en del av konsernstrategien. Bærekraft skal være integrert i alt som utføres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være med å bidra til at målene i Parisavtalen nås. Dette innebærer et mål om netto nullutslipp fra både egen drift og utlånsportefølje innen år 2050. Konsernet skal også være en del av klimaløsningen gjennom å stille krav til egne, kundenes og leverandørenes klimaarbeid. Konsernet støtter FNs bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som har særlig fokus; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene. Det er i konsernet utarbeidet egne tilpassede delmål under disse.

Utsikter

Covid-19 pandemien har vedvart inn i 2021, men med betydelig mindre økonomiske konsekvenser enn i 2020. Både i Norge og internasjonalt er det startet på en kontrollert gjenåpning av samfunnet, og vaksinerings av befolkningen er godt i gang. I Norge har alle over 18 år nå fått tilbud om første dose, og det forventes at andre dose blir tilbudt i løpet av 3. kvartal 2021. Selv om det fortsatt forventes lokale utbrudd og smittevernstiltak utover høsten 2021, er optimismen tilbake både i næringslivet og i privatmarkedet.

Det er enkeltbransjer som fortsatt har utfordringer med virkningene av pandemien, men det er også flere bransjer som har opplevd økt omsetning og gode resultater under pandemien. I Norge var det en positiv utvikling allerede fra våren 2020, og økonomien tok seg opp etter nedstengingen i mars 2020. Den positive

utviklingen har fortsatt i 1. halvår 2021. Lavere internasjonal etterspørsel og større volatilitet i oljeprisen forventes imidlertid å prege den økonomiske utviklingen i flere år fremover. IMF forventer i henhold til siste oppdaterte prognoser en vekst i verdensøkonomien på 6,0 prosent i 2021 og 4,9 prosent i 2022. Det forventes høyest vekst i de industrialiserte land og noe lavere vekst i fremvoksende økonomier på grunn av lavere vaksinasjonsgrad mot Covid-19.

I Norge forventes det fortsatt høyere arbeidsledighet og lavere lønnsvekst enn de senere år. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglansrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet fremover, på tross av signaler om økt styringsrente. Det forventes redusert investeringsnivå og moderat låneetterspørsel for næringslivet i 2021. Den norske stat er godt rustet til å bidra økonomisk, og omfattende tiltak både mot privat sektor og næringslivet, har dempet virkningene av Covid-19 utbruddet. Samlede ringvirkninger er likevel forventet å gi en lavere vekst i fastlandsøkonomien. I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 3,1 prosent i 2021 og 4,3 prosent i 2022. Investeringene på norsk sokkel økte med 2 prosent i 2020, på tross av Covid-19 utbruddet i starten av året. Oljedirektoratet forventer som følge av ringvirkning av pandemien at oljeinvesteringene på norsk sokkel blir redusert med nær 7 prosent i 2021 og noe lavere også i 2022, før investeringene igjen forventes å stige. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 2,1 prosent i 2021 og 2,0 prosent i 2022.

Norges Bank reduserte styringsrenten 3 ganger med til sammen 1,50 prosent-poeng i 1. halvår 2020 til 0 prosent. Markedet forventer nå at effektene av Covid-19 utbruddet avtar i 2021 og at styringsrenten som følge av dette økes med 0,25 prosent-poeng i september 2021, og deretter ytterligere 3 renteøkninger på 0,25 prosent-poeng i løpet av 2022.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. Målet skal nås gjennom lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger, vekst i andre inntekter, gevinster fra finansielle investeringer og økt kostnadseffektivitet. Som følge av ettervirkninger fra Covid-19 utbruddet og fremdeles økonomiske utfordringer innenfor utlån til offshore relatert virksomhet, er målsettingen for egenkapitalavkastningen for 2021 minimum 11 prosent. Med en egenkapitalavkastning på 12,4

prosent i 1. halvår 2021, er konsernet godt posisjonert til å levere på målsettingen.

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

Styret fikk i april 2021 fullmakt av generalforsamlingen til å beslutte utdeling av utbytte på kroner 3,10 per aksje for regnskapsåret 2020 på et senere tidspunkt, og i tråd med gjeldende regelverk. Fullmakten gjelder frem til ordinære generalforsamling i 2022. Den europeiske sentralbanken (ECB) besluttet den 23. juli 2021 ikke å forlenge utbyttebegrensningene for europeiske banker som har virkning fram til 30. september 2021. Forutsatt at norske myndigheter gjør tilsvarende vurdering, vil styret foreta en vurdering av å utøve fullmakten til å utbetale utbytte for regnskapsåret 2020. Denne vurderingen vil bli foretatt senest innen avleggelse av regnskapet for 3. kvartal 2021, den 29. oktober i år.

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

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

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

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Dette har gjort det mulig for nærmest alle konsernets ansatte å kunne arbeide fra hjemmekontor i lengre perioder etter Covid-19 utbruddet i mars 2020, samtidig som kunder og alle viktige funksjoner internt har blitt ivaretatt på en effektiv og betryggende måte. Styret er godt fornøyd med hvordan konsernets ansatte har håndtert ny arbeidssituasjon og bistått kundene i en krevende periode.

Konsernet er godt rustet til å håndtere ringvirkningene av både ustabil oljepris og Covid-19 pandemien. Det er forventet at konsernets resultat for 2021 også vil bli noe påvirket av den økonomiske situasjonen, men i betydelig mindre grad enn i 2020.

Stavanger, 10. august 2021
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2. kv. 2020	2. kv. 2020	2. kv. 2021	01.01.20 - 30.06.20	01.01.21 - 30.06.21		01.01.21 - 30.06.21	01.01.20 - 30.06.20	2. kv. 2021	2. kv. 2020	2020
Resultatregnskap (i mill kr)										
3.525	896	726	2.004	1.498		2.690	3.520	1.327	1.568	6.238
1.726	447	386	965	762		364	379	192	184	715
1.940	468	366	1.175	752		978	1.526	481	610	2.511
13	17	-7	27	-8		80	266	37	116	300
3.298	858	753	1.767	1.516		1.996	2.107	1.001	1.026	4.142
934	220	235	461	495		897	740	471	368	1.501
107	23	18	50	43		44	52	19	24	111
10	2	3	5	6		3	2	2	-	6
837	199	220	416	458		856	690	454	344	1.396
57	17	8	17	9		9	17	9	17	57
836	836	1.087	836	1.106		302	387	193	145	663
-98	36	66	-180	156	13	148	-135	41	135	-21
795	889	1.161	673	1.271		459	269	243	297	699
4.930	1.946	2.134	2.856	3.245		3.311	3.066	1.698	1.667	6.237
1.029	245	277	495	548	14	805	678	423	330	1.436
610	152	159	320	299		398	402	212	199	763
145	34	33	68	70		90	82	46	41	187
1.784	431	469	883	917		1.293	1.162	681	570	2.386
3.146	1.515	1.665	1.973	2.328		2.018	1.904	1.017	1.097	3.851
2.003	820	58	1.379	179	3 og 4	179	1.391	58	831	2.030
1.143	695	1.607	594	2.149	12	1.839	513	959	266	1.821
73	-26	114	-46	232		305	36	143	10	231
1.070	721	1.493	640	1.917		1.534	477	816	256	1.590
982	697	1.479	591	1.885		1.502	428	802	232	1.503
88	24	14	49	32		32	49	14	24	88
										-1
1.070	721	1.493	640	1.917		1.534	477	816	256	1.590
Utvidet resultatregnskap										
-10	-48	-7	-116	-5		-5	-116	-7	-48	-7
3	12	2	29	1		1	29	2	12	2
-7	-36	-5	-87	-4		-4	-87	-5	-36	-5
5	-7	-	-7	-		-	-	-	-	-
						-85	28	-34	-9	47
						21	-7	8	2	-12
						6	1	2	5	12
5	-7	-	-7	-		-58	22	-24	-2	47
-2	-43	-5	-94	-4		-62	-65	-29	-38	42
1.068	678	1.488	546	1.913		1.472	412	787	218	1.632
Resultat pr aksje (konsern)						5,87	1,68	3,13	0,91	5,87

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
			Balanse (i mill kr)			
68	645	137	Kontanter og fordringer på sentralbanker	137	645	68
25.304	9.313	18.458	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.588	8.752	12.589
131.792	135.171	132.309	Utlån til kunder	223.457	211.779	216.966
36.978	40.712	49.133	Sertifikater og obligasjoner	50.997	38.921	39.921
8.971	10.336	6.281	Finansielle derivater	5.396	10.229	8.672
596	551	747	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1.049	860	908
2.246	2.523	2.385	Investering i eierinteresser	4.592	4.502	4.523
7.346	7.345	7.586	Investering i konsernselskap	-	-	-
-	-	70	Immaterielle eiendeler	473	281	298
1.002	479	1.016	Utsatt skattefordel	1.035	496	1.015
295	338	276	Varige driftsmidler	981	1.049	994
915	939	891	Leierettigheter	351	399	346
414	433	1.378	Andre eiendeler	1.883	802	749
215.927	208.785	220.667	Sum eiendeler	299.939	278.715	287.049
4.218	3.529	3.465	Gjeld til kredittinstitusjoner	2.690	3.414	4.144
118.394	111.381	136.564	Innskudd fra kunder	136.209	111.170	118.170
51.749	50.154	40.024	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122.095	127.966	126.764
13.115	16.475	7.404	Finansielle derivater	3.515	6.976	6.825
669	-	232	Betalbar skatt	320	93	835
936	952	920	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	374	409	365
197	296	203	Pensjonsforpliktelse	210	307	205
255	260	227	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	227	260	256
378	566	2.997	Annen gjeld	3.184	740	539
400	-	2.557	Etterstilt gjeld	2.557	-	399
2.154	2.177	2.139	Ansvarlig lånekapital	2.139	2.177	2.154
192.465	185.790	196.732	Sum gjeld	273.520	253.512	260.656
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.407	-	-	Avsatt utbytte ^{1) 2)}	-	-	1.407
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
			Ikke-kontrollerende eierinteresser			5
12.224	12.524	12.187	Annen egenkapital	15.054	14.895	15.150
	640	1.917	Periodens resultat	1.534	477	
23.462	22.995	23.935	Sum egenkapital	26.419	25.203	26.393
215.927	208.785	220.667	Sum gjeld og egenkapital	299.939	278.715	287.049

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

²⁾ Styret fikk den 28.4.2021 fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk.

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	6.394	1.587	1.850	-	15.003	24.834
Resultat etter skatt				-1	1.591	1.590
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-5	-5
Basisswap spread etter skatt					35	35
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					12	12
Årets utvidede resultat				-1	1.633	1.632
Hybridkapital					-	-
Renter hybridkapital					-88	-88
Ikke-kontrollerende eierinteresser				6	-6	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					14	14
Omsetning egne aksjer					1	1
Transaksjoner med aksjonærene					1	1
Egenkapital 31.12.2020	6.394	1.587	1.850	5	16.557	26.393
Resultat etter skatt					1.534	1.534
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-4	-4
Basisswap spread etter skatt					-64	-64
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					6	6
Årets utvidede resultat					1.472	1.472
Hybridkapital					-	-
Renter hybridkapital					-32	-32
Ikke-kontrollerende eierinteresser					-	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-5	-5
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1.407	-1.407
Omsetning egne aksjer					-2	-2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.409	-1.409
Egenkapital 30.06.2021	6.394	1.587	1.850	5	16.583	26.419

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
2020	01.01.20 - 30.06.20	01.01.21 - 30.06.21		01.01.21 - 30.06.21	01.01.20 - 30.06.20	2020
558	-3.120	-636	Endring utlån til kunder ¹⁾	-6.659	-6.646	-12.068
4.646	2.599	1.982	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	2.784	3.577	6.405
15.071	8.058	18.170	Endring innskudd fra kunder	18.039	8.064	15.064
-865	-567	-326	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-325	-565	-861
-10.181	4.548	6.925	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	2.397	2.292	-5.901
-38	138	-110	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-218	-150	-389
-5.543	-9.277	-12.155	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-11.076	-6.129	-7.129
502	294	244	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	253	294	505
860	432	460	Provisjonsinnbetalinger	853	725	1.438
-14	-28	-13	Kursgevinster ved omsetning trading	110	-39	5
-1.660	-819	-775	Utbetalinger til drift	-930	-1.171	-2.372
-1.078	-1.078	-669	Betalt skatt	-821	-1.224	-1.225
3.381	8.118	-3.423	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	-3.729	1.901	4.183
5.639	9.298	9.674	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	678	929	-2.345
-37	-27	-98	Investering i varige driftsmidler	-150	-24	-47
6	-	3	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	3	-	6
-252	-237	-370	Langsiktige investeringer i aksjer	-241	-246	-257
266	1	12	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	93	36	305
854	853	1.115	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	406	270	271
837	590	662	B Netto likviditetsendring investering	111	36	278
5.802	1.067	2.355	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12.140	14.477	25.367
-9.923	-8.728	-10.554	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer	-10.554	-12.881	-20.387
-779	-608	-191	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-420	-963	-1.356
-	-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	-	-	-
-	-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-	-	-
-49	-29	-18	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-18	-29	-49
-	-	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-	-	-
-88	-49	-32	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-32	-49	-88
-69	-35	-35	Leiebetalinger	-26	-22	-47
-	-	-1.407	Utbytte til aksjeeierne	-1.407	-	-
-5.106	-8.382	-9.882	C Netto likviditetsendring finansiering	-317	533	3.440
1.370	1.506	454	A+B+C Netto endring likvider i perioden	472	1.498	1.373
768	768	2.138	Likviditetsbeholdning periodens start	2.152	779	779
2.138	2.274	2.592	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.624	2.277	2.152
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
68	645	137	Kontanter og fordringer på sentralbanker	137	645	68
2.070	1.629	2.455	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesid	2.487	1.632	2.084
2.138	2.274	2.592	Likviditetsbeholdning	2.624	2.277	2.152

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

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 30.06.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

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

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

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

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

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

Misligholdte engasjementer

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

Mislighold defineres i to kategorier:

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

Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon. Implementeringen av ny misligholdsdefinisjon medførte pr 30.06.2021 ikke vesentlig økt utlånsvolum i trinn 3.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Med bakgrunn i både svingning i oljepris og den pågående Covid-19 situasjonen, er det fortsatt usikkerhet knyttet til forventet utvikling både i Norge og i verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Dette gjør at det er større usikkerhet omkring kritiske estimater.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2020, men situasjonen omkring Covid-19 viruset er med i vurderingen i 2. kvartal 2021.

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

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

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

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

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

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

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 vektet basisscenarioet med 65 prosent, mens nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet begge vektet 17,5 prosent. Vektningen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utvikling fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektningen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarivektning, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent mens både nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarivektningen ville isolert sett økt konsernets forventede kreditttap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 103 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenarior	Basis- scenarior	Ned- gangs- scenarior	Bedrifts marked	Person marked	SR-Bolig- kreditt	Sum konsern
Vekting benyttet i 2. kvartal 2021							
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			150	40	12	202
ECL i Basisscenario		65,0 %		486	58	21	565
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.962	221	124	2.307
ECL med anvendt scenarivektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020. Inkludert overordnet ledelsesskjønn)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	685	84	37	806
Alternativ scenarivektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	1.076	123	62	1.261
Alternativ scenarivektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	549	70	29	648
Alternativ scenarivektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	770	94	45	909
Alternativ scenarivektning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	866	106	52	1.024

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

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

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 31.12.20	01.01.20 - 30.06.20	01.01.21 - 30.06.21		01.01.21 - 30.06.21	01.01.20 - 30.06.20	01.01.20 - 31.12.20
763	1.214	119	Periodens endring i nedskrivning utlån	119	1.226	789
126	132	-29	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-29	132	126
1.150	45	189	Periodens konstaterte tap	189	45	1.150
-1	-2	2	Endring periodiserte renter	2	-2	-
-	1	-	Periodens endring overtatte eiendeler	-	1	-
-35	-11	-102	Inngang på tidligere nedskrivninger	-102	-11	-35
2.003	1.379	179	Periodens nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	179	1.391	2.030

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank		Endring	Endring	Total
2021		nedskrivning på	nedskrivning på	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021	utlån	finansielle forpliktelser	30.06.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	2.260	132	-28	2.364
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	96	3	-1	98
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-16	-	62
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	119	-29	2.524
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.178	119	-	2.297
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	-29	227
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	119	-29	2.524

2020				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			30.06.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.397	1.168	130	2.695
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	94	11	-	105
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	54	36	-	90
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	1.215	130	2.890
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.415	1.215	-	2.630
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	130	260
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	1.215	130	2.890

Konsern		Endring	Endring	Total
2021		nedskrivning på	nedskrivning på	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021	utlån	finansielle forpliktelser	30.06.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	2.259	132	-28	2.363
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	212	-13	-1	198
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	119	-29	2.561
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.215	119	-	2.334
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	-29	227
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	119	-29	2.561

2020				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			30.06.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.396	1.169	130	2.695
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	160	58	-	218
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	1.227	130	2.913
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.426	1.227	-	2.653
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	130	260
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	1.227	130	2.913

Fortsettelse Note 4 Balansførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 30.06.2021				01.01.2020 - 30.06.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	288	331	1.559	2.178	144	381	890	1.415
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-23	22	1	-	-4	4	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	52	-54	2	-	49	-54	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	5	-5	-	-	5	-5	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-52	88	122	158	14	173	1.124	1.311
Nye utstedte eller kjøpte utlån	62	25	5	92	48	19	2	69
Utlån som har blitt fraregnet	-47	-63	-21	-131	-22	-123	-20	-165
Nedskrivning på utlån 30.06.	280	354	1.663	2.297	229	405	1.996	2.630
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	8	-8	-	-	11	-11	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-14	6	-20	-28	-3	14	124	135
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	3	1	17	10	2	-	12
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-3	-11	-18	-2	-14	-1	-17
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06.	43	48	136	227	36	74	150	260

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 30.06.2021				01.01.2020 - 30.06.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	298	357	1.560	2.215	146	388	892	1.426
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-23	22	1	-	-4	4	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	60	-62	2	-	51	-56	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	6	-6	-	-	6	-6	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-61	97	124	160	15	183	1.124	1.322
Nye utstedte eller kjøpte utlån	65	28	5	98	49	21	3	73
Utlån som har blitt fraregnet	-49	-69	-21	-139	-22	-125	-21	-168
Nedskrivning på utlån 30.06.	290	379	1.665	2.334	235	421	1.997	2.653

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 30.06.2021				01.01.2020 - 30.06.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	8	-8	-	-	11	-11	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-14	6	-20	-28	-3	14	124	135
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	3	1	17	10	2	-	12
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-3	-11	-18	-2	-14	-1	-17
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06.	43	48	136	227	36	74	150	260

Note 5 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
4	8	3	Oppjente ikke mottatte inntekter	16	17	15
9	12	8	Forskuddsbetalte kostnader	19	21	17
4	3	4	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	4	3	4
200	200	200	Kapitalinnskudd SR-Pensjonskasse	200	200	200
23	-	958	Uoppgjorte handler	958	-	23
174	210	205	Andre eiendeler	686	561	490
414	433	1.378	Sum andre eiendeler	1.883	802	749

Note 6 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
183	234	220	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	470	330	223
4	-	2.084	Uoppgjorte handler	2.084	-	4
191	332	693	Annen gjeld	630	410	312
378	566	2.997	Sum annen gjeld	3.184	740	539

Note 7 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
457	345	326	Havbruk	326	345	457
1.499	1.292	1.389	Industri	1.389	1.292	1.499
1.309	1.317	1.559	Jordbruk/ skogbruk	1.559	1.317	1.309
14.561	12.740	15.198	Tjenesteytende virksomhet	14.843	12.529	14.337
3.753	3.058	3.469	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.469	3.058	3.753
1.679	1.638	1.258	Energi, olje og gass	1.258	1.638	1.679
2.340	1.833	2.232	Bygg og anlegg	2.232	1.833	2.340
984	350	1.711	Kraft og vannforsyning	1.711	350	984
6.559	6.345	7.860	Eiendom	7.860	6.345	6.559
1.952	2.074	1.757	Shipping og øvrig transport	1.757	2.074	1.952
29.902	26.152	41.670	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	41.670	26.152	29.902
64.995	57.144	78.429	Sum næring	78.074	56.933	64.771
53.399	54.237	58.135	Personkunder	58.135	54.237	53.399
118.394	111.381	136.564	Innskudd fra kunder	136.209	111.170	118.170

Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
			Næringsfordelt brutto utlån til kunder			
2.904	2.665	3.327	Havbruk	3.330	2.670	2.909
2.829	2.764	3.411	Industri	3.461	2.799	2.881
5.199	5.130	5.250	Jordbruk/ skogbruk	5.537	5.368	5.481
14.286	13.081	14.675	Tjenesteytende virksomhet	14.925	13.094	14.421
3.204	3.851	2.856	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.021	3.963	3.339
2.544	4.701	2.521	Energi, olje og gass	2.521	4.701	2.544
4.235	4.279	4.641	Bygg og anlegg	4.844	4.431	4.421
1.129	1.059	1.423	Kraft og vannforsyning	1.423	1.059	1.129
31.419	31.834	31.977	Eiendom	31.989	31.842	31.430
11.227	13.160	11.757	Shipping og øvrig transport	11.915	13.306	11.372
2.180	2.228	2.395	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.395	2.228	2.180
81.156	84.752	84.233	Sum næring	85.361	85.461	82.107
52.801	53.033	50.360	Personkunder	140.430	128.971	137.074
133.957	137.785	134.593	Brutto utlån	225.791	214.432	219.181
-2.178	-2.630	-2.297	- Nedskrivning etter amortisert kost	-2.334	-2.653	-2.215
13	16	13	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-
131.792	135.171	132.309	Utlån til kunder	223.457	211.779	216.966
Finansielle forpliktelser ¹⁾						
8.763	10.572	9.448	Garantier kunder	9.497	10.619	8.814
17.795	16.939	18.295	Ubenyttede kreditter til kunder	25.789	24.226	24.962
9.473	9.749	15.422	Innvilgede lånetilsagn	15.422	9.749	9.473
36.031	37.260	43.165	Sum finansielle forpliktelser	50.708	44.594	43.249
Andre stilte garantier og forpliktelser						
7.220	19.299	11.098	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-	-
75.385	588	82.464	Garantier andre	589	588	589
35	5	2	Remburser	2	5	35
82.640	19.892	93.564	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	591	593	624

¹⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.2021
Havbruk	3.286	-11	-14	-	41	3.302
Industri	3.350	-17	-17	-134	61	3.243
Jordbruk/ skogbruk	2.590	-2	-4	-4	2.660	5.240
Tjenesteytende virksomhet	14.072	-36	-96	-116	603	14.427
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.623	-20	-38	-9	233	2.789
Energi, olje og gass	2.521	-8	-11	-735	-	1.767
Bygg og anlegg	4.364	-24	-11	-14	277	4.592
Kraft og vannforsyning	1.419	-5	-3	-	4	1.415
Eiendom	31.729	-120	-87	-59	248	31.711
Shipping og øvrig transport	11.644	-23	-21	-512	113	11.201
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.395	-	-	-	-	2.395
Sum Næring	79.993	-266	-302	-1.583	4.240	82.082
Sum Personkunder	5.443	-14	-52	-80	44.917	50.214
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
Utlån til kunder	85.436	-280	-354	-1.663	49.170	132.309

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.2020
Havbruk	2.640	-5	-5	-	25	2.655
Industri	2.711	-11	-15	-94	53	2.644
Jordbruk/ skogbruk	2.784	-2	-7	-3	2.346	5.118
Tjenesteytende virksomhet	12.590	-48	-79	-104	491	12.850
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.622	-22	-58	-6	229	3.765
Energi, olje og gass	4.701	-7	-33	-1.070	-	3.591
Bygg og anlegg	4.012	-13	-22	-13	267	4.231
Kraft og vannforsyning	1.055	-3	-1	-	4	1.055
Eiendom	31.596	-86	-96	-55	238	31.597
Shipping og øvrig transport	13.063	-17	-40	-548	97	12.555
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.228	-	-	-	-	2.228
Sum Næring	81.002	-214	-356	-1.893	3.750	82.289
Sum Personkunder	6.176	-15	-49	-103	46.857	52.866
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					16	16
Utlån til kunder	87.178	-229	-405	-1.996	50.623	135.171

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.2021
Havbruk	3.324	-11	-14	-	6	3.305
Industri	3.451	-17	-17	-134	10	3.293
Jordbruk/ skogbruk	4.361	-2	-5	-4	1.176	5.526
Tjenesteytende virksomhet	14.808	-37	-96	-116	117	14.676
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.987	-20	-38	-9	34	2.954
Energi, olje og gass	2.521	-8	-11	-735	-	1.767
Bygg og anlegg	4.790	-24	-11	-14	54	4.795
Kraft og vannforsyning	1.423	-5	-3	-	-	1.415
Eiendom	31.850	-120	-87	-59	139	31.723
Shipping og øvrig transport	11.892	-23	-21	-512	23	11.359
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.395	-	-	-	-	2.395
Sum Næring	83.802	-267	-303	-1.583	1.559	83.208
Sum Personkunder	132.674	-23	-76	-82	7.756	140.249
Utlån til kunder	216.476	-290	-379	-1.665	9.315	223.457

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.2020
Havbruk	2.666	-5	-5	-	4	2.660
Industri	2.797	-11	-15	-94	2	2.679
Jordbruk/ skogbruk	4.515	-2	-7	-3	853	5.356
Tjenesteytende virksomhet	13.007	-48	-79	-104	87	12.863
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.936	-22	-58	-6	27	3.877
Energi, olje og gass	4.701	-7	-33	-1.070	-	3.591
Bygg og anlegg	4.399	-13	-22	-13	32	4.383
Kraft og vannforsyning	1.057	-3	-1	-	2	1.055
Eiendom	31.692	-86	-96	-55	150	31.605
Shipping og øvrig transport	13.290	-17	-41	-548	16	12.700
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.228	-	-	-	-	2.228
Sum Næring	84.288	-214	-357	-1.893	1.173	82.997
Sum Personkunder	120.729	-21	-64	-104	8.242	128.782
Utlån til kunder	205.017	-235	-421	-1.997	9.415	211.779

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.2021 - 30.06.2021				01.01.2020 - 30.06.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	119.320	10.933	3.704	133.957	120.439	11.746	2.330	134.515
Overført til (fra) Trinn 1	-4.183	4.136	47	-	-2.137	2.127	10	-
Overført til (fra) Trinn 2	2.123	-2.248	125	-	1.954	-2.015	61	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	28	-32	-	3	25	-28	-
Nettø økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	8.157	668	81	8.906	7.265	-9.288	9	-2.014
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30.574	628	69	31.271	25.646	382	27	26.055
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-36.008	-3.237	-296	-39.541	-28.573	6.562	1.240	-20.771
Brutto utlån 30.06.	119.987	10.908	3.698	134.593	124.597	9.539	3.649	137.785

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	32.837	1.945	1.249	36.031	27.537	2.446	884	30.867
Nettø økning / (reduksjon) i perioden	6.575	599	-40	7.134	6.159	-31	265	6.393
Finansielle forpliktelser 30.06.	39.412	2.544	1.209	43.165	33.696	2.415	1.149	37.260

Konsern

Brutto utlån pr trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	201.155	14.072	3.739	218.966	190.391	14.376	2.347	207.114
Overført til (fra) Trinn 1	-5.238	5.189	49	-	-2.772	2.762	10	-
Overført til (fra) Trinn 2	3.305	-3.444	139	-	2.925	-2.991	66	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	40	-44	-	3	32	-35	-
Nettø økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	10.241	719	81	11.041	8.307	-15.865	11	-7.547
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39.682	618	59	40.359	40.085	676	27	40.788
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-40.902	-3.381	-292	-44.575	-39.844	12.663	1.258	-25.923
Brutto utlån 30.06.	208.247	13.813	3.731	225.791	199.095	11.653	3.684	214.432

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	39.789	2.208	1.252	43.249	34.272	2.698	885	37.855
Nettø økning / (reduksjon) i perioden	6.924	575	-40	7.459	6.554	-82	267	6.739
Finansielle forpliktelser 30.06.	46.713	2.783	1.212	50.708	40.826	2.616	1.152	44.594

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

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 9 Kapitaldekning

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

Samlet minstekrav for SpareBank 1 SR-Bank til ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag var pr 30.06.2021 14,2 prosent. Kravet består av 4,5 prosent i minstekrav, i tillegg til øvrige bufferkrav hvorav kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer ble som følge av Covid-19 situasjonen redusert med 1,5 prosent-poeng i mars 2020. Den 17. juni 2021 besluttet Finansdepartementet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022. Videre har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav på 1,7 prosent.

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

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

Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Kreditt. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering.

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.407	-	-	Avsatt utbytte ¹⁾	-	-	1.407
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
12.224	12.524	12.187	Annen egenkapital	15.054	14.895	15.150
			Ikke-kontrollerende eierinteresser	-		5
-	640	1.917	Delårsresultat	1.534	477	-
23.462	22.995	23.935	Sum egenkapital	26.419	25.203	26.393
			Kjernekapital			
-	-44	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-534	-354	-364
-1.407	-	-	Fradrag for avsatt utbytte ^{1) 2)}	-	-	-1.407
-52	-83	-9	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-91	-181	-146
-1.850	-1.850	-1.850	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.850	-1.850	-1.850
-	-320	-959	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-767	-238	-
-	-	-	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-110	-66	-246
-151	-164	-151	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-149	-152	-154
-50	-65	-58	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-63	-46	-50
19.952	20.469	20.838	Sum ren kjernekapital	22.854	22.316	22.176
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.951	1.983	1.951
21.802	22.319	22.688	Sum kjernekapital	24.805	24.299	24.127
			Tilleggskapital			
2.097	2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.237	2.282	2.252
-43	-43	-43	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-43	-43	-43
2.054	2.054	2.054	Sum tilleggskapital	2.194	2.239	2.209
23.856	24.373	24.742	Netto ansvarlig kapital	26.999	26.538	26.336

Fortsettelse Note 9 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko Basel II	Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
16.932	18.246	20.037	SMB	20.045	18.250	16.935
20.779	21.086	20.715	Spesialiserte foretak	22.940	23.402	23.130
6.413	5.344	5.972	Øvrige foretak	6.094	5.463	6.529
1.007	1.049	944	Massemarked SMB	1.305	1.338	1.311
12.286	13.482	10.193	Massemarked pant i fast eiendom	31.647	31.057	31.178
2.695	2.648	2.622	Øvrige massemarked	2.614	2.783	2.692
11.086	11.536	12.334	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
71.198	73.391	72.817	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	84.645	82.293	81.775
33	31	33	Stater og sentralbanker	56	50	43
153	349	35	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	147	501	308
4.212	1.662	4.748	Institusjoner	2.835	1.563	1.580
8.425	9.526	9.170	Foretak	9.810	9.880	8.984
3.358	3.395	3.755	Massemarked	4.422	4.064	4.020
-	-	-	Massemarked pant i fast eiendom	820	1.003	931
9.219	2.377	10.504	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.568	2.367	2.095
6.029	6.029	6.208	Egenkapital posisjoner	6.827	6.199	6.436
4.284	3.083	4.255	Øvrige eiendeler	5.063	3.758	4.902
35.713	26.452	38.708	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	32.548	29.385	29.299
121	365	162	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	358	798	334
7.171	7.067	7.171	Operasjonell risiko	9.847	9.442	9.854
114.203	107.275	118.858	Risikovektet balanse	127.398	121.918	121.262
5.139	4.827	5.349	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5.733	5.486	5.457
			Bufferkrav			
2.855	2.682	2.971	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.185	3.048	3.032
5.139	3.218	5.349	Systemrisikobuffer 4,5 %	5.733	3.658	5.457
1.142	1.073	1.189	Motsyklisk buffer 1,0 %	1.274	1.219	1.213
9.136	6.973	9.509	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.192	7.925	9.701
5.677	8.669	5.981	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.930	8.905	7.018
17,47 %	19,08 %	17,53 %	Ren kjernekapitaldekning ¹⁾²⁾	17,94 %	18,30 %	18,29 %
19,09 %	20,81 %	19,09 %	Kjernekapitaldekning ¹⁾²⁾	19,47 %	19,93 %	19,90 %
20,89 %	22,72 %	20,82 %	Kapitaldekning ¹⁾²⁾	21,19 %	21,77 %	21,72 %
7,44 %	10,30 %	7,24 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,49 %	7,83 %	7,79 %

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

²⁾ Styret fikk 28.4.2021 fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk.

Note 10 Finansielle derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.06.21	
	30.06.21	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	4.016	84	56
Valutabytteavtaler (swap)	16.255	315	75
Valutabytteavtaler (basisswap)	43.569	256	121
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	28.091	123	16
Sum valutainstrumenter	91.931	778	268
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	74.583	779	1.153
Andre rentekontrakter	1.323	8	8
Sum renteinstrumenter	75.906	787	1.161
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	97.457	2.433	327
Sum renteinstrumenter sikring	97.457	2.433	327
Sikkerhetstillegser			
Sikkerhetstillegser		1.398	1.759
Sum sikkerhetstillegser		1.398	1.759
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	91.931	778	268
Sum renteinstrumenter	173.363	3.220	1.488
Sum sikkerhetstillegser		1.398	1.759
Sum finansielle derivater	265.294	5.396	3.515
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		1.121	
Hensyntatt sikkerhetstillegser		3.157	
Sum eksponering finansielle derivater		1.118	

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

IBOR-reform

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

Fortsettelse Note 10 Finansielle derivater

Renteinstrumenter	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (6 mnd)	823	4,4
EURIBOR EUR (3 mnd)	80.023	5,1
EURIBOR EUR (6 mnd)	122	3,8
LIBOR USD (1 mnd)	858	1,5
LIBOR USD (3 mnd)	13.975	2,0
LIBOR USD (6 mnd)	843	1,9
NIBOR NOK (1 mnd)	51	5,6
NIBOR NOK (3 mnd)	59.780	4,4
NIBOR NOK (6 mnd)	865	3,2
STIBOR SEL (3 mnd)	307	3,6
Sum renteinstrumenter	157.647	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	10.381	2,4
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	49.450	3,7
EURIBOR EUR (3 months) to STIBOR SEK (3 mnd)	202	0,8
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	5.531	2,3
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	202	4,8
Sum valutainstrumenter	65.766	
Sum eksponering finansielle derivater	223.413	

Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Andre langsiktige låneopptak	1.210	-	-	7	1.203
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	37.870	203	-10.554	-830	49.051
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	80.804	10.162	-377	-1.476	72.495
Verdijusteringer og renter	2.211			-1.804	4.015
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122.095	10.365	-10.931	-4.103	126.764

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 30.06.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Etterstilt gjeld	2.552	2.153	-	-	399
Verdijusteringer og renter	5			5	-
Sum etterstilt gjeld	2.557	2.153	-	5	399

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 30.06.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.135	-	-	-14	2.149
Verdijusteringer og renter	4			-1	5
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.139	-	-	-15	2.154

Note 12 Segmentrapportering

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

Konsern 01.01.21 - 30.06.21									
Resultatregnskap	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	1.077	1.171	77	752	1	-	-	-24	3.054
Rentekostnader	175	204	62	649	-	-	3	-35	1.058
Netto renteinntekter ¹⁾	902	967	15	103	1	-	-3	11	1.996
Provisjonsinntekter	294	187	10	4	247	153	61	-59	897
Provisjonskostnader	28	11	-	30	-	-	20	-45	44
Andre driftsinntekter	-	-	-	5	-	-	88	-90	3
Netto provisjons- og andre inntekter	266	176	10	-21	247	153	129	-104	856
Utbytte	-	-	-	9	-	-	-	-	9
Inntekter fra eierinteresser	-	27	-	1.080	-	-	-3	-802	302
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	7	52	-92	-	-	75	106	148
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	34	52	997	-	-	72	-696	459
Personalkostnader	193	92	29	233	137	109	17	-5	805
Andre driftskostnader	85	24	5	189	62	18	33	-18	398
Avskrivninger og nedskrivninger driftsmidler og ir	-	-	-	69	2	7	19	-7	90
Sum driftskostnader	278	116	34	491	201	134	69	-30	1.293
Driftsresultat før nedskrivninger	890	1.061	43	588	47	19	129	-759	2.018
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-1	180	-	-	-	-	-	-	179
Driftsresultat før skatt	891	881	43	588	47	19	129	-759	1.839
Netto renteinntekter									
Netto eksterne renteinntekter	902	967	15	103	1	-	-	8	1.996
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	-	-3	3	-
Netto renteinntekter	902	967	15	103	1	-	-3	11	1.996
Balanse									
Brutto utlån til kunder	144.214	77.953	102	3.816	-	-	-	-294	225.791
Nedskrivninger på utlån	-196	-2.138	-	-	-	-	-	-	-2.334
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	2.771	59.120	-	-	19	-5.517	56.393
Andre eiendeler	11.692	-6.043	1.198	26.898	293	576	1.544	-16.069	20.089
Sum eiendeler	155.710	69.772	4.071	89.834	293	576	1.563	-21.880	299.939
Innskudd fra kunder	64.272	73.151	5	-864	-	-	-	-355	136.209
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	91.438	-3.379	4.066	90.698	293	576	1.563	-21.525	163.730
Sum gjeld og egenkapital	155.710	69.772	4.071	89.834	293	576	1.563	-21.880	299.939
Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	-	-							-

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

Fortsettelse note 12 Segmentrapportering

Konsern 01.01.20 - 30.06.20									
Resultatregnskap	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	1.144	1.373	50	1.402	1	-	1	-72	3.899
Rentekostnader	325	288	21	1.233	-	-	7	-82	1.792
Netto renteinntekter ¹⁾	819	1.085	29	169	1	-	-6	10	2.107
Provisjonsinntekter	295	161	-	4	193	92	50	-55	740
Provisjonskostnader	36	11	-	27	-	-	19	-41	52
Andre driftsinntekter	-	-	-	5	-	-	17	-20	2
Netto provisjons- og andre inntekter	259	150	-	-18	193	92	48	-34	690
Utbytte	-	-	-	17	-	-	-	-	17
Inntekter fra eierinteresser	-	-	-	836	-	-	-	-449	387
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1	-10	35	-152	-	-	-51	42	-135
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1	-10	35	701	-	-	-51	-407	269
Personalkostnader	191	89	22	193	103	63	19	-2	678
Andre driftskostnader	88	24	6	205	63	10	24	-18	402
Avskrivninger og nedskrivninger driftsmidler og irr	-	-	-	68	2	4	17	-9	82
Sum driftskostnader	279	113	28	466	168	77	60	-29	1.162
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	800	1.112	36	386	26	15	-69	-402	1.904
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	76	1.315	-	-	-	-	-	-	1.391
Driftsresultat før skatt	724	-203	36	386	26	15	-69	-402	513
Netto renteinntekter									
Netto eksterne renteinntekter	819	1.085	30	169	1	-	1	2	2.107
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteinntekter	819	1.085	30	169	1	-	1	2	2.107
Balanse									
Brutto utlån til kunder	132.516	78.423	375	3.488	-	-	-	-370	214.432
Nedskrivninger på utlån	-216	-2.437	-	-	-	-	-	-	-2.653
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-45	5.700	57.687	-	-	6	-14.198	49.150
Andre eiendeler	11.352	29.537	1.796	-19.947	201	209	1.467	-6.829	17.786
Sum eiendeler	143.652	105.478	7.871	41.228	201	209	1.473	-21.397	278.715
Innskudd fra kunder	59.748	52.706	48	-1.122	-	-	-	-210	111.170
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	83.904	52.772	7.823	42.350	201	209	1.473	-21.187	167.545
Sum gjeld og egenkapital	143.652	105.478	7.871	41.228	201	209	1.473	-21.397	278.715
Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	4.198	-							4.198

Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 31.12.20	01.01.20 - 30.06.20	01.01.21 - 30.06.21		01.01.21 - 30.06.21	01.01.20 - 30.06.20	01.01.20 - 31.12.20
-107	-124	76	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter	173	-94	-49
37	190	-281	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-280	190	29
-121	-272	239	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	239	-272	-121
-47	-50	3	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	3	-50	-47
19	23	-8	Netto derivater fastrente	-8	23	19
-2	1	17	Netto derivater gjeld	14	-9	-3
-10	-21	46	Netto derivater basis swap spread	-56	16	13
133	73	64	Netto gevinst valuta	63	61	138
-98	-180	156	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	148	-135	-21

Note 14 Pensjon

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

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

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

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

2. kv. 2020	3. kv. 2020	4. kv. 2020	1. kv. 2021	2. kv. 2021	Morbank og konsern
1,40 %	1,30 %	1,70 %	2,10 %	1,80 %	Diskonteringsrente
1,40 %	1,30 %	1,70 %	2,10 %	1,80 %	Forventet avkastning på midlene
2,25 %	2,00 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	Fremtidig lønnsutvikling
2,00 %	1,75 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	G-regulering
0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Pensjonsregulering
0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Fripoliseregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 2020	01.01.21 - 30.06.20	01.01.21 - 30.06.21		01.01.21 - 30.06.21	01.01.20 - 30.06.20	01.01.20 - 2020
176	176	197	Netto pensjonsforpliktelse IB	204	187	187
-157	179	-236	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	-237	179	-159
15	6	4	Netto pensjonskostnad	4	6	15
-	-	-	Foretakets tilskudd	-	-	-
-4	-2	-3	Utbetalinger over drift	-3	-2	-5
167	-63	241	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	242	-63	166
197	296	203	Netto pensjonsforpliktelse UB	210	307	204

Note 15 Salg av utlån

SpareBank1 SR-Bank har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Næringskreditt, men det er ikke solgte lån pr 30.06.2021. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2020.

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

Note 16 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 4,2 år ved utgangen av 2. kvartal 2021. Samlet LCR var 167 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2021 og gjennomsnittlig samlet LCR var 164 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 137 og 772 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 17 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

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

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

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

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

Virkelig verdi 30.06.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			9.315	9.315
Sertifikater og obligasjoner	26.035	17.306		43.341
Finansielle derivater		5.396		5.396
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	637	43	369	1.049
Gjeld				
Finansielle derivater		3.515		3.515

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 49.158

Fortsettelse note 17 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi 30.06.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			9.415	9.415
Sertifikater og obligasjoner	18.116	14.160		32.276
Finansielle derivater		10.229		10.229
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	410	27	423	860
Gjeld				
Finansielle derivater		6.976		6.976
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			50.607	

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	9.654	375
Tilgang	797	88
Avgang	-1.129	-81
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-7	-13
Saldo 30.06.2021	9.315	369
Nominell verdi /kostpris	9.073	368
Virkelig verdi justering	242	1
Saldo 30.06.2021	9.315	369

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

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

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedsplåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 28 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi Virkelig verdi	
	30.06.2021	
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	137	137
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	9.588	9.588
Utlån til kunder ¹⁾	214.142	214.142
Sertifikater og obligasjoner	7.656	7.674
Sum eiendeler til amortisert kost	231.523	231.541
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	2.690	2.690
Innskudd fra kunder ¹⁾	136.209	136.209
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122.095	122.530
Etterstilt gjeld	2.557	2.576
Ansvarlig lånekapital	2.139	2.143
Sum gjeld til amortisert kost	265.690	266.148

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

Note 19 Immaterielle eiendeler

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

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2021 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsregnskapet gir en rettviseende oversikt over utvikling, resultatet og viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Stavanger, 10. august 2021

I styret for SpareBank 1 SR-Bank

Dag Mejdell
(Styreleder)

Ingrid Riddervold Lorange

Kate Henriksen

Tor Dahle

Trine Sæther Romuld

Jan Skogseth

Sally Lund-Andersen
(Ansattes representant)

Kristian Kristensen
(Ansattes representant)

Benedicte Schilbred Fasmer
(Administrerende direktør)

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019
Renteinntekter	1.519	1.535	1.507	1.547	1.752	2.147	2.120	2.003	1.861
Rentekostnader	518	540	513	506	726	1.066	1.058	984	893
Netto renteinntekter	1.001	995	994	1.041	1.026	1.081	1.062	1.019	968
Provisjonsinntekter	471	426	396	365	368	372	383	359	412
Provisjonskostnader	19	25	28	31	24	28	31	29	29
Andre driftsinntekter	2	1	2	2	-	2	7	2	1
Netto provisjons- og andre inntekter	454	402	370	336	344	346	359	332	384
Utbytte	9	-	39	1	17	-	-	4	8
Inntekter av eierinteresser	193	109	129	147	145	242	15	98	226
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	41	107	72	42	135	-270	7	-13	106
Netto inntekter fra finansielle investeringer	243	216	240	190	297	-28	22	89	340
Sum netto inntekter	1.698	1.613	1.604	1.567	1.667	1.399	1.443	1.440	1.692
Personalkostnader	423	382	401	357	330	348	396	375	357
Andre driftskostnader	212	186	183	179	198	203	244	200	214
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	46	44	45	59	42	41	37	40	31
Sum driftskostnader	681	612	629	595	570	592	678	615	602
Driftsresultat før nedskrivninger	1.017	1.001	975	972	1.097	807	765	825	1.090
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	58	121	270	369	831	560	139	66	-19
Driftsresultat før skatt	959	880	705	603	266	247	626	759	1.109
Skattekostnad	143	162	97	98	10	26	141	166	209
Resultat etter skatt	816	718	608	505	256	221	485	593	900

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	13,2 %	11,6 %	9,7 %	8,2 %	4,0 %	3,4 %	8,3 %	10,5 %	16,2 %
Kostnadsprosent ¹⁾	40,1 %	37,9 %	39,2 %	38,0 %	34,2 %	42,3 %	47,0 %	42,7 %	35,6 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,36 %	1,40 %	1,40 %	1,48 %	1,50 %	1,64 %	1,64 %	1,61 %	1,58 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	225.791	221.291	219.181	216.796	214.432	212.161	207.114	203.575	198.626
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	225.791	221.291	219.181	220.186	218.630	216.354	211.357	209.854	207.513
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	5,3 %	4,3 %	5,8 %	6,5 %	8,0 %	8,0 %	7,8 %	11,2 %	11,0 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	3,3 %	2,3 %	3,7 %	4,9 %	5,4 %	5,3 %	4,9 %	6,8 %	7,3 %
Innskudd fra kunder	136.209	128.108	118.170	113.248	111.170	105.545	103.106	102.181	102.693
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	22,5 %	21,4 %	14,6 %	10,8 %	8,3 %	6,6 %	4,3 %	1,9 %	-3,0 %
Forvaltningskapital	299.939	296.492	287.049	280.338	278.715	278.639	255.895	251.604	246.462
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	295.347	287.621	282.912	280.147	275.917	264.959	256.488	251.291	245.009

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,10 %	0,22 %	0,50 %	0,68 %	1,56 %	1,07 %	0,27 %	0,13 %	-0,04 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	0,10 %	0,22 %	0,49 %	0,67 %	1,53 %	1,05 %	0,26 %	0,13 %	-0,04 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,59 %	1,87 %	1,42 %	1,32 %	1,34 %	1,23 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,57 %	1,84 %	1,40 %	1,30 %	1,30 %	1,19 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,21 %	5,51 %	6,67 %	6,97 %	7,39 %	6,80 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,13 %	5,42 %	6,56 %	6,85 %	7,20 %	6,56 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	17,9 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,3 %	17,7 %	17,0 %	14,2 %	14,4 %
Kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	19,5 %	19,7 %	19,9 %	20,2 %	19,9 %	19,2 %	18,6 %	15,6 %	15,8 %
Kapitaldekning ^{3) 5) 6)}	21,2 %	21,5 %	21,7 %	22,0 %	21,8 %	21,0 %	20,4 %	17,3 %	17,5 %
Kjernekapital ^{3) 5) 6)}	24.805	24.408	24.127	24.489	24.299	24.182	22.626	22.149	22.068
Netto ansvarlig kapital	26.999	26.612	26.336	26.728	26.538	26.421	24.866	24.498	24.417
Risikovektet balanse ³⁾	127.398	123.860	121.262	121.494	121.918	125.780	121.744	141.712	139.545
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,5 %	7,6 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,5 %	7,6 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ⁴⁾	167 %	141 %	157 %	154 %	159 %	135 %	155 %	153 %	154 %
Innskuddsdekning ¹⁾	60,3 %	57,9 %	53,9 %	52,2 %	51,8 %	49,7 %	49,8 %	50,2 %	51,7 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	60,3 %	57,9 %	53,9 %	51,4 %	50,8 %	48,8 %	48,8 %	48,7 %	49,5 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	34	34	34	35	34	33	33	34	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.488	1.275	1.283	1.279	1.255	1.272	1.260	1.250	1.228
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.555	1.321	1.332	1.326	1.323	1.336	1.352	1.309	1.322
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	113,70	105,00	91,00	77,40	69,90	59,20	100,00	99,15	103,90
Børsverdi (millioner kroner)	29.079	26.854	23.273	19.795	17.877	15.140	25.575	25.358	26.573
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	96,08	93,12	95,97	93,51	91,32	90,55	89,90	87,60	85,44
Resultat pr aksje, i kr	3,13	2,74	2,30	1,90	0,91	0,77	1,84	2,27	3,49
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	9,08	9,58	9,89	10,18	19,20	19,22	13,59	10,92	7,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,18	1,13	0,95	0,83	0,77	0,65	1,11	1,13	1,22
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁷⁾	5,5 %	7,2 %	5,3 %	6,1 %	11,0 %	9,4 %	4,7 %	3,6 %	5,3 %
Effektiv avkastning ⁸⁾	8,3 %	15,4 %	17,6 %	10,7 %	18,1 %	-40,8 %	0,9 %	-4,6 %	9,1 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

³⁾ Historiske tall for kapitaldekning før 4. kvartal 2019, er basert på kapitaldekningsregelverket hv or det såkalte Basel I gulv et var gjeldende

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

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

⁶⁾ Styret fikk 28.4.2021 fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk

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

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

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



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



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

Investor Relations



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

Finanskalender 2021

Foreløpig årsresultat 2020	Torsdag 11. februar
Årsrapport	Torsdag 25. mars
Ordinær generalforsamling	Onsdag 28. april
1. kvartal 2021	Torsdag 6. mai
2. kvartal 2021, Halvårsrapport	Onsdag 11. august
3. kvartal 2021	Torsdag 28. oktober