



Kvartalsrapport 2022

Q1

Innhold

Hovedtall	2
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	16
Balanse	17
Endring i egenkapital	18
Kontantstrømoppstilling	19
Noter til regnskapet	20
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer	20
Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	21
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	23
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	23
Note 5 Andre eiendeler	25
Note 6 Annen gjeld	25
Note 7 Innskudd fra kunder	26
Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder	28
Note 9 Kapitaldekning	31
Note 10 Finansielle derivater	33
Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	35
Note 12 Segmentrapportering	36
Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	36
Note 14 Pensjon	37
Note 15 Salg av utlån	37
Note 16 Likviditetsrisiko	38
Note 17 Opplysning om virkelig verdi	38
Note 18 Leieavtaler	40
Note 19 Hendelser etter balansedagen	40
Resultat fra kvartalsregnskapene	41
Kontaktinformasjon og finanskalender	43

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

Resultatsammendrag	01.01 - 31.03		Året		
	2022	2021	2021		
Netto renteinntekter	1.009	995	3.990		
Netto provisjons- og andre inntekter	430	402	1.717		
Netto inntekter fra finansielle investeringer	192	216	1.037		
Sum netto inntekter	1.631	1.613	6.744		
Sum driftskostnader	695	612	2.714		
Driftsresultat før nedskrivninger	936	1.001	4.030		
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	15	121	192		
Driftsresultat før skatt	921	880	3.838		
Skattekostnad	168	162	682		
Resultat etter skatt	753	718	3.156		
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	233.581	221.291	230.299		
Innskudd fra kunder	141.999	128.108	137.664		
Forvaltningskapital	318.295	296.492	304.402		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	308.512	287.629	295.753		
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 43 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,4 %	11,6 %	12,6 %		
Kostnadsprosent ¹⁾	42,6 %	37,9 %	40,2 %		
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,33 %	1,40 %	1,35 %		
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	5,6 %	4,3 %	5,07 %		
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	5,6 %	2,3 %	5,10 %		
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	10,8 %	21,4 %	16,50 %		
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning ⁴⁾	17,6 %	18,1 %	17,4 %		
Kjernekapitaldekning ⁴⁾	19,1 %	19,7 %	18,9 %		
Kapitaldekning ⁴⁾	20,7 %	21,5 %	20,5 %		
Kjernekapital ⁴⁾	24.685	24.408	24.163		
Risikovektet balanse	129.234	123.860	127.981		
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,6 %	7,1 %		
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	155 %	141 %	168 %		
Innskuddsdekning ¹⁾	60,8 %	57,9 %	59,8 %		
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,03 %	0,22 %	0,09 %		
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt. ¹⁾	1,40 %	1,91 %	1,46 %		
SpareBank 1 SR-Bank aksjen					
	31.03.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Børskurs	134,30	133,20	91,00	100,00	89,20
Børsverdi (millioner kroner)	34.347	34.066	23.273	25.575	22.813
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	102,32	99,05	95,97	89,90	82,27
Resultat pr aksje, i kr	2,87	12,08	5,87	12,06	8,96
Utbytte pr aksje	-	6,00	3,10	5,50	4,50
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	11,70	11,03	15,50	8,29	9,96
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,31	1,34	0,95	1,11	1,08
Effektiv avkastning ³⁾	0,8 %	55,8 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %

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

²⁾ Likvide aktiv a dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

³⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Et resultat preget av god underliggende drift, vekst og positiv utvikling for næringslivet

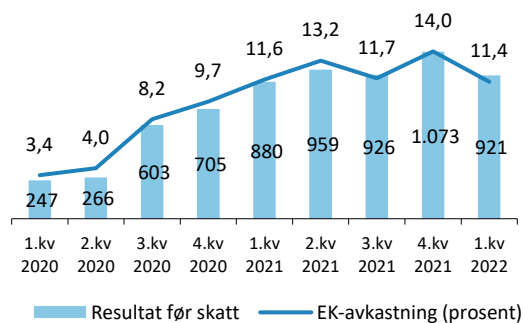
1. kvartal 2022

- Resultat før skatt: 921 mill kroner (880 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 753 mill kroner (718 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,4 prosent (11,6 prosent)
 - Resultat pr aksje: 2,87 kroner (2,74 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.009 mill kroner (995 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 430 mill kroner (402 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 192 mill kroner (216 mill kroner)
 - Driftskostnader: 695 mill kroner (612 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 15 mill kroner (121 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 5,6 prosent (2,3 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 10,8 prosent (21,4 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning: 17,6 prosent (18,1 prosent)
 - Kapitaldekning: 20,7 prosent (21,5 prosent)
- (1. kvartal 2021 i parentes)

Resultat for 1. kvartal 2022

Konsernets resultat før skatt i 1. kvartal 2022 ble 921 mill kroner, en reduksjon på 152 mill kroner fra forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,4 prosent i kvartalet, ned fra 14,0 prosent i 4. kvartal 2021.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.009 mill kroner i 1. kvartal 2022. Det var en økning på 4 mill kroner fra forrige kvartal, korrigert for antall dager er det en økning på 26 mill kroner. Økningen skyldes i hovedsak økt utlånsvolum mens rentemarginen var stabil. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,33 prosent i 1. kvartal 2022, mot 1,32 prosent i 4. kvartal 2021.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 430 mill kroner i 1. kvartal 2022, en reduksjon på 25 mill kroner fra 4. kvartal 2021. Hvorav porteføljeinntekter er redusert med 24 mill kroner som følge av

strukturendring og overføring av SR-Forvaltning AS til SpareBank 1 Forvaltning AS i desember 2021. Inntektene knyttet til forvaltningen av midlene kommer nå som resultatandel fra SpareBank 1 Forvaltning AS. Corporate Finance og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS hadde en nedgang på henholdsvis 17 mill kroner og 8 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS var på 104 mill kroner og økte med 13 mill kroner fra forrige kvartal.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 192 mill kroner i 1. kvartal 2022, en reduksjon på 152 mill kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes 149 mill kroner i lavere inntekter fra tilknyttede selskaper. SpareBank 1 Gruppen har 160 mill kroner lavere inntekter som følge av både nedgang i forsikrings- og finansresultat fra Fremtind. Nedgangen er knyttet til høyt innslag av naturskader og økte skadeprosenter i 1. kvartal. Det var i tillegg hensyntatt inntekter knyttet til verdiregulering eiendommer og oppløsning av reserver i SpareBank 1 Forsikring som påvirket resultatet positivt i 1. kvartal. BN Bank økte med 7 mill kroner. Netto inntekter fra finansielle instrumenter var på samme nivå som forrige kvartal.

Driftskostnadene ble 695 mill kroner i 1. kvartal 2022, en reduksjon på 60 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 40 mill kroner er relatert til lavere personalkostnader som i hovedsak skyldes lavere avsetning knyttet til variabel avlønning. Det har vært en nedgang i øvrige driftskostnader som følge av lavere aktivitet i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS,

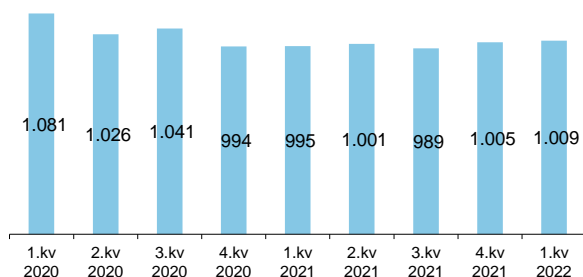
lavere konsulentbruk, markedsføring og IKT sammenlignet med 4. kvartal 2021.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 15 mill kroner i 1. kvartal 2022 mot reversering av tap på 24 mill kroner i 4. kvartal 2021 hvorav 4 mill kroner i økte IFRS 9 nedskrivninger og 35 mill kroner i økte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser. Nedskrivningene er på et lavt nivå og gjenspeiler god kredittkvalitet i porteføljen.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 1.009 mill kroner (995 mill kroner) i 1. kvartal 2022. I 2021 var det inkludert 30 mill kroner i engangs renteinntekter. Justert for dette var det en økning på 44 mill kroner. Netto renteinntekter er påvirket av lavere utlånsmarginer grunnet en stigende rentebane det siste året. Den negative effekten av økt rentebane er motvirket av økt utlånsvolum og bedring av innskuddsmarginer.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,33 prosent i 1. kvartal 2022 (1,40 prosent).

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 430 mill kroner (402 mill kroner) i 2022.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	31.03.22	31.03.21
Betalingsformidling	70	55
Sparing/plassering	31	53
Forsikring	63	56
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	88	110
Garantiprovisjon	32	24
Tilrettelegging/kundehonorar	33	51
Kundehonorar ForretningsPartner	104	50
Øvrige	9	3
Sum provisjons- og andre inntekter	430	402

Inntekter fra betalingsformidling ble 70 mill kroner (55 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Økning i inntektene fra betalingsformidling henger sammen med at reiseaktiviteten og bruk av kredittkort har begynt å ta seg opp igjen etter Covid-19 utbruddet.

Inntekter fra sparing/plassering ble 31 mill kroner (53 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Nedgangen skyldes strukturendring hvor datterselskapet SR-Forvaltning AS ble kjøpt av SpareBank 1 Forvaltning AS 29. desember 2021. Inntektene knyttet til forvaltningen av midlene kommer nå som resultatandel fra SpareBank 1 SR-Forvaltning AS. Inntekter fra forsikring ble 63 mill kroner (56 mill kroner) hvorav 3 mill kroner skyldes økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lav skadeandel i 1. kvartal 2022. Inntekter fra eiendomsMegling ble 88 mill kroner (110 mill kroner). Reduksjonen kommer av lavere salg som følge av ny avhendingslov som medførte lavt tilbud av boliger for salg ved årets begynnelse. Inntekter fra tilrettelegging ble 33 mill kroner (51 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Nedgangen skyldes at det var høye engangsinntekter i Corporate Finance i fjor. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 104 mill kroner (50 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Økningen skyldes primært oppkjøp av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 192 mill kroner (216 mill kroner) i 1. kvartal 2022.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	31.03.22	31.03.21
Utbytte	19	0
Inntekter fra tilknyttede selskap	74	109
Inntekter fra finansielle instrumenter	99	107
- Kursgevinst/tap verdipapirer	9	106
- Kursgevinst/tap valuta/renter	90	1
Sum inntekter finansielle investeringer	192	216

Mottatt utbytte i 1. kvartal 2022 var 19 mill kroner (0 mill kroner) og er i sin helhet knyttet til utbytte fra Sandnes Sparebank (utbytte fra Sandnes Sparebank ble i 2021 mottatt i 4. kvartal).

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 74 mill kroner (109 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS hadde en nedgang på 54 mill kroner, resultatandel fra BN Bank ASA økte med 9 mill kroner, og resultatandel fra SpareBank 1 Forvaltning AS økte med 16 mill kroner fra 1. kvartal 2021. For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 11.

Tabell 3, Inntekter fra tilknyttede selskap

	31.03.22	31.03.21
SpareBank 1 Gruppen AS	13	67
BN Bank ASA	49	40
SpareBank 1 Kreditt AS	3	-
SpareBank 1 Forvaltning AS	16	-
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-	2
SpareBank 1 Næringskreditt AS	-	2
SpareBank 1 Betaling AS	-5	-1
FinStart Nordic AS*	-3	-1
Øvrige	1	-
Sum inntekter tilknyttede selskap	74	109

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

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble 99 mill kroner (107 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Kursgevinst på verdipapirer ble 9 mill kroner (106 mill kroner) og skyldes kurstap inkludert sikringsinstrumenter på totalt -37 mill kroner (1 mill kroner) fra renteporteføljen, samt kursgevinst på 46 mill kroner (105 mill kroner) fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis. Av kursgevinst på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 35 mill kroner verdiøkning knyttet til investeringen i Sparebank 1 Markets. Videre hadde investeringen i Sandnes Sparebank en verdiøkning på 13 mill kroner (29 mill kroner) og konsernets portefølje av egne fond en verdireduksjon på 4 mill kroner (11 mill kroner) mens investeringene i FinStart Nordic AS fikk 1 mill kroner i verdiøkning (65 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Av verdiøkningen på 65 mill kroner i FinStart Nordic AS i 2021, var 51 mill kroner knyttet til en enkeltinvestering i Boost Ai AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel ble 90 mill kroner (1 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Kursgevinst fra kunde og egenhandel utgjorde 54 mill kroner (27 mill kroner), verdiendring av basis swap'er ble 63 mill kroner (-24 mill kroner), mens summen av sikringsbokføringer og øvrige IFRS effekter ble -27 mill kroner (-2 mill kroner) i 1. kvartal 2022.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 695 mill kroner (612 mill kroner) i 1. kvartal 2022.

Tabell 4, Driftskostnader

	31.03.22	31.03.21
Personalkostnader	445	382
IT kostnader	97	92
Markedsføring	21	18
Administrasjonskostnader	18	13
Driftskostnader faste eiendommer	11	8
Andre driftskostnader	53	55
Avskrivninger	50	44
Sum driftskostnader	695	612

Av kostnadsveksten kan 60 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS primært som følge av oppkjøp av Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Lavere omsetning i eiendomsmarkedet har ført til lavere aktivitet i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og redusert kostnader på 8 mill kroner. I tillegg er det en nedgang i kostnader på 10 mill kroner i SR-Forvaltning AS etter salg av selskapet til SpareBank 1 Forvaltning i desember 2021. Korrigert for disse postene er kostnadsvekst på 41 mill kroner, tilsvarende 6,7 %.

Personalkostnadene ble 445 mill kroner (382 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Eksklusiv økte personalkostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og reduserte personalkostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SR-Forvaltning AS, økte personalkostnadene med 29 mill kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor. Endringen skyldes i hovedsak økning på rundt 40 årsverk i morbanken, ordinær lønnsvekst og økt avsetning til variabel avlønning fra 1. kvartal 2021.

Kostnadene utover personalkostnader ble 250 mill kroner (230 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Eksklusiv økte andre driftskostnader i SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS på 12 mnok og reduserte andre driftskostnader fra SR-Forvaltning AS på grunn av salg av selskapet med -4 mnok er det en økning på 12 mnok. Økningen er relatert til høyere kostnader knyttet til driftskostnader eiendommer, konsulentbruk og høyere avskrivninger.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 42,6 prosent (37,9 prosent) i 1. kvartal 2022.

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

Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 15 mill kroner i 1. kvartal 2022 (121 mill kroner). Av reduksjonen på 106 mill kroner fra samme kvartal i fjor skyldes 134 mill kroner reduserte IFRS nedskrivninger mens det var en økning i nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser på 28 mill kroner.

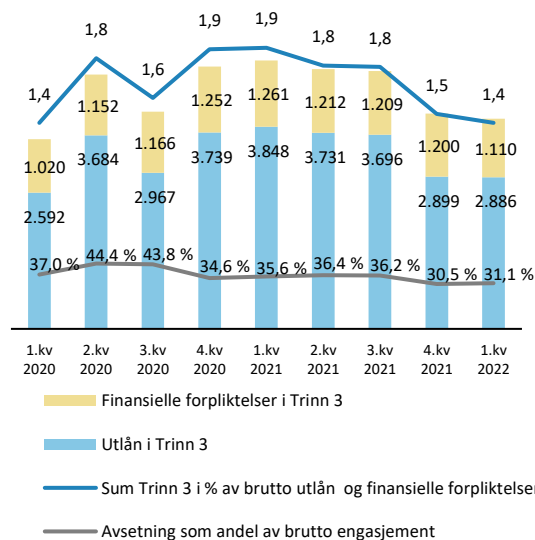
Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,03 prosent (0,22 prosent) av brutto utlån ved utgangen av 1. kvartal 2022.

Med bakgrunn i økt kunnskap om pandemiens konsekvenser er usikkerheten knyttet til den

makroøkonomiske utviklingen som følge av pandemien ytterligere redusert i dette kvartalet. Russland invaderte Ukraina 24. februar og det er innført strenge sanksjoner mot Russland og Hviterussland. SpareBank 1 SR-Bank har ved avleggelse av kvartalsregnskapet for 1. kvartal 2022 ingen vesentlig eksponering mot disse landene. Banken foretar løpende risikovurdering av krigen i Ukraina, herunder påvirkning på råvare- og energipriser og det er foretatt en omfattende analyse hvor BM porteføljen er gjennomgått. Analysen viser at kundenes eksponering er av begrenset omfang.

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 3.996 mill kroner (5.109 mill kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2022, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 31,1 % prosent (35,6 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,40 prosent (1,91 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser. Reduksjon i Trinn 3 i 1. kvartal 2022 skyldes i hovedsak konstatering av tap i løpet av året.

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



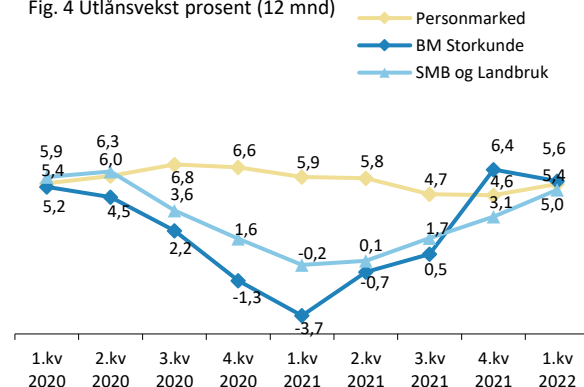
Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 233,6 mrd kroner (221,3 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2022. Brutto

utlånsvekst var 5,6 prosent (2,3 prosent) siste 12 måneder.

Personmarkedet hadde en utlånsvekst på 5,4 prosent de siste 12 månedene. SMB og Landbruk fikk en utlånsvekst på 5,0 prosent i 1. kvartal 2022, og BM Storkunde fikk en utlånsvekst på 5,6 prosent.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til personmarkedet utgjorde 63,3 prosent (63,4 prosent) av totale utlån ved utgangen av 1. kvartal 2022.

Konsernets samlede utlånseksponering på 233,6 mrd kroner (221,3 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 65,7 prosent (64,8 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 66,9 prosent (68,0 prosent) av utlåns-eksponeringen, og 98,0 prosent (98,2 prosent) av antall kunder. En andel på 19,2 prosent (18,2 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 10,8 prosent (21,4 prosent) siste 12 måneder til 142,0 mrd kroner (128,1 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte med 12,2 prosent siste 12 måneder hvorav 10,5 prosent innskuddsvekst i Personmarkedet, 15,4 prosent vekst i SMB og Landbruk og 12,6 prosent innskuddsvekst i BM Storkunde. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 utgjorde innskudd fra personkunder 45,9 prosent (46,1 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var økt til 60,8 prosent (57,9 prosent) ved utgangen av 1. kvartal 2022.

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, SMB og Landbruk, BM Storkunde, Kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarked¹

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 390 mill kroner (393 mill kroner) i 1. kvartal 2022.

Tabell 5, Personmarked

	31.03.22	31.03.21
Renteinntekter	413	422
Provisjons- og andre inntekter	142	128
Inntekter fra finansielle investeringer	-	0
Sum inntekter	555	550
Sum driftskostnader	165	157
Resultat før nedskrivninger	390	393
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	0	0
Resultat før skattekostnad	390	393

Netto renteinntekter ble redusert med 9 mill kroner. Netto provisjonsinntekter økte med 14 mill kroner fra 1. kvartal 2021. Det har vært en god økning knyttet til inntekter fra Betalingsområdet, 10 mill kroner, i tillegg til økte inntekter knyttet til forsikring, 7 mill kroner. Markedsuro påvirker aktiviteten innenfor spareområdet.

Sum driftskostnader er på 165 mill kroner (157 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak flere årsværk knyttet til kundeaktivitet for å styrke bankens distribusjonskraft. I januar åpnet nytt rådgivningskontor på Askøy.

Personmarkedsdivisjonen opplever stor etterspørsel etter lån og utlånsveksten siste 12 måneder var ved utgangen av 1. kvartal 2022 på 5,0 prosent. Innskuddsveksten siste 12 måneder ble 10,5 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad

¹ Mellomregningsrenter for Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde 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.

utgjorde 94,2 prosent (91,6 prosent) ved utgangen av 1.kvartal 2022. Modellberegnete IRB-risikovekter² på boliglån var 18,7 prosent (20,0 prosent) ved utgangen av kvartalet, og reflekterer en solid og stabil portefølje. På grunn av myndighetskrav om minimum 20 prosent risikovekter på boliglån, er det benyttet 20 prosent risikovekt i kapitaldekningsrapporteringen.

SMB og Landbruk¹

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på mill kroner 129 (115 mill kroner) i 1. kvartal 2022.

Tabell 6, SMB og Landbruk

	31.03.22	31.03.21
Renteinntekter	132	114
Provisjons- og andre inntekter	30	24
Inntekter fra finansielle investeringer	1	1
Sum inntekter	163	139
Sum driftskostnader	34	24
Resultat før nedskrivninger	129	115
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-12	6
Resultat før skattekostnad	141	109

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter som følge av høyere innskuddsmargin samt økte innskudds- og utlånsvolum. Divisjonens resultat før skatt ble 141 mill kroner (109 mill kroner) i 1. kvartal 2022.

Divisjonens utlånsvolum økte med 5,0 prosent siste 12 måneder, og innskuddsvolumet økte med 15,4 prosent (2,3 mrd kroner) siste 12 måneder. Veksten i innskuddsvolum skyldes i stor grad at næringslivet i vårt markedsområde leverer gode resultater, og bedriftene har opparbeidet seg større overskuddslikviditet på konto.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 87,3 prosent (85,4 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. kvartal 2022.

BM Storkunde¹

Bidrag før nedskrivninger for BM Storkunde ble 416 mill kroner (444 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Reduksjonen skyldes hovedsakelig høye

² 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.

engangsinntekter i fjor. Renteinntektene ble 381 mill kroner, ned 20 mill kroner fra 1. kvartal 2021 hvor 30 mill kroner skyldes ekstraordinære inntekter i 1. kvartal 2021. Provisjonsinntektene ble 72 mill kroner i 1. kvartal 2022, som er 10 mill kroner lavere enn samme kvartal i fjor. Garantiprovisjon økte med 7 mill kroner, mens inntekter fra tilrettelegging ble redusert med 19 mill kroner som følge av høye engangsinntekter i 1. kvartal 2021. Divisjonens resultat før skatt økte til 389 mill kroner (329 mill kroner) i 1. kvartal 2022 som følge av betydelig lavere nedskrivninger i 2022.

Tabell 7, BM Storkunde

	31.03.22	31.03.21
Renteinntekter	381	401
Provisjons- og andre inntekter	72	82
Inntekter fra finansielle investeringer	9	3
Sum inntekter	462	486
Sum driftskostnader	46	42
Resultat før nedskrivninger	416	444
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	27	115
Resultat før skattekostnad	389	329

Divisjonens utlånsvolum økte med 5,6 prosent (3,6 mrd kroner) siste 12 måneder. Divisjonens innskudd økte med 9,2 prosent (5,1 mrd kroner) siste 12 måneder. Nær halvparten av veksten er fra kunder innenfor offentlig sektor, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 84,4 prosent (83,1 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. kvartal 2022. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 14,0 prosent (14,0 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringsseiendom for utleie.

Banken foretar løpende risikovurdering av krigen i Ukraina, herunder påvirkning på råvare- og energipriser og det er foretatt en omfattende analyse hvor BM porteføljen er gjennomgått. Analysen viser at kundenes eksponering er av begrenset omfang. Samtidig synes de fleste effektene av pandemien nå å være et tilbakelagt stadium. Samlet har dette medført lavere individuelle nedskrivninger i BM Storkunde. Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og

finansielle forpliktelser på 27 mill kroner i 1. kvartal 2022 (115 mill kroner).

Kapitalmarked³

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 55 mill kroner (72 mill kroner) i 1. kvartal 2022. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i BM Storkunde. I 1. kvartal 2022 ble det inntektsført 22 mill kroner (40 mill kroner) i forretningsområdene. Driftsresultat før skatt ble 14 mill kroner (12 mill kroner) i kvartalet.

Tabell 8, Kapitalmarked

	31.03.22	31.03.21
Renteinntekter	1	9
Provisjons- og andre inntekter	24	40
Inntekter fra finansielle investeringer	30	23
Sum inntekter	55	72
- herav viderefordelt til BM	22	40
Sum inntekter etter viderefordeling	33	32
Sum driftskostnader	19	20
Resultat før skattekostnad	14	12

Forretningsvolumene har siste kvartalet i sum vært på et normalt nivå. SR-Bank Markets forventer at den positive utviklingen fortsetter fremover.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning i 1. kvartal 2022 på 91 mill kroner (112 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 2,9 mill kroner (15,7 mill kroner). Svakere resultat skyldes en sterk avslutning på fjoråret hvor ordrebøkene var tilnærmet utsolgte ved oppstarten av året. I tillegg skapte endring i avhendingsloven en flaskehals de første månedene i 2022. Fra og med mars er dette forbedret og nært på normalnivå igjen.

I 1. kvartal 2022 ble det formidlet 1 505 (1 911) eiendommer til en samlet verdi på ca. 5,1 mrd kroner (6,6 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var marginalt svakere enn samme periode i fjor med 4,7 % nedgang mot nasjonal nedgang på 6,4 %.

³ Kapitalmarkedsdivisjonen betjener kunder i hele konsernet, og kundeinntektene inntektsføres i sin helhet i det forretningsområdet som kunden tilhører.

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

Boligmarkedet var i 1. kvartal 2022 sterkt, til tross for høyere rentenivå enn fjoråret, og preget av høy kjøpekraft. Det var høy etterspørsel etter alle typer boliger, men spesielt eneboliger og rekkehus. Et flertall av boligene ble solgt over prisantydning og omsetningstiden er historisk lav. Markedet for fritidseiendommer fortsetter å være godt til tross for at restriksjoner knyttet til pandemi er opphørt og utenlandsreiser tar seg opp.

Prisveksten i hovedområdet Nord-Jæren ble 8,2 prosent siste 12 måneder, Kristiansand fikk en prisvekst på 9,7 prosent og Bergen 6,9 prosent. Prisveksten i angitte områder er med det høyere enn nasjonalt som er 6,2 % siste 12 mnd. Økning i tilgang på boliger utover våren kan dempe prisveksten, men det forventes et fortsatt sterkt eiendomsmarked.

Innenfor næringsseiendom har starten av 2022 vært god, med høyt aktivitetsnivå både innenfor utleie og transaksjoner. Inntektsnedgang sammenlignet med et sterkt 1. kvartal 2021 er på 1,7 mill, men med høy oppdragstilgang hittil i år.

Nybygg hadde en svak inntektsnedgang sammenliknet med 1 kvartal 2021, ned fra 8,3 mill kroner i 1. kvartal 2021 til 7,2 mill kroner.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 1. kvartal 2022 en omsetning på 111,6 mill kroner (56,0 mill kroner), og et resultat før skatt på 3,1 mill kroner (10,7 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 1,6 mill kroner (0,8 mill kroner).

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

SR-Boligkreditt AS

Selskapet oppnådde i 1. kvartal 2022 et resultat før skatt på 453,3 mill kroner (110,3 mill kroner). Økt resultat skyldes i hovedsak positiv markedsverdijustering av basis swap'er. Netto renteinntekter ble redusert med 39,5 mill kroner fra

1. kvartal 2021 til 187,4 mill kroner i 1. kvartal 2022. Markedsverdi av basis swap'er ble 304,5 mill kroner i 1. kvartal 2022 mot -88,9 mill kroner samme kvartal i fjor.

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 1. kvartal 2022 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 81,2 mrd kroner (81,9 mrd kroner), og kjøpt lån for 94,4 mrd kroner (90,1 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 og bidra til effektivisering av kjernevirksomheten gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også en portefølje fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk i 1. kvartal 2022 et resultat før skatt på 2,2 mill kroner (65,2 mill kroner). Reduksjonen i resultatet skyldes verdijustering på porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt -5,4 mill kroner (56,2 mill kroner), og verdijustering av investeringer mot oljenæringen med 6,4 mill kroner (11,7 mill kroner).

Verdijustering i Fintech porteføljen skyldes krav til løpende verdifastsettelse av en portefølje av tidligfase selskaper. På mellomlang og lang sikt vurderes likevel oppsiden i porteføljen som betydelig større enn nedside potensialet. Utviklingen for investeringer knyttet til oljenæringen viser også en positiv utvikling.

FinStart har et betydelig antall henvendelser om partnerskap og investeringsmuligheter i Norge og Norden. Nye fintech eller tech investeringer vurderes fortløpende, med formål om å styrke eller videreutvikle eksisterende verdikjeder gjennom partnerskap med innovative selskaper som kan styrke konsernets evne til å realisere forretningsutvikling og innovasjon.

Monio AS

Monio AS (tidligere Monner AS) er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio AS har konsesjon på betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen.

Monio AS fikk i 1. kvartal 2022 et underskudd på 5,4 mill kroner. Det negative resultatet er i tråd med forventningene, og skyldes at selskapet er i en utviklingsfase som gjør at kostnadene til produkt- og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene.

Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 har selskapet totalt formidlet 757 mill kroner til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt en god vekst. Monio AS formidlet lån for 99,7 mill kroner i 1. kvartal 2022 mot 92,7 mill kroner i 1. kvartal 2021.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

SpareBank 1-alliansen

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

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 1. kvartal 2022 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 1. kvartal 2022 et vesentlig svakere resultat enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt ble 121 mill kroner (683 mill

kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 67 mill kroner (344 mill kroner). Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringsselskapene samt betydelig innslag av naturskader i Fremtind Forsikring. Annualisert egenkapitalavkastning ble 2,5 % (13,7 %).

Fremtind Forsikring konsern hadde et betydelig lavere resultat i 1. kvartal 2022 som følge av et lavere forsikrings- og finansresultat. Forsikringsresultatet var preget av negativt resultat i kollektivporteføljen, høyt innslag av naturskader samt økte skadeprosenter. Finansresultatet var lavere enn samme periode som i fjor som følge av negativ aksjeavkastning i 1. kvartal 2022 på -3,5 % (6,9 %) i tillegg til negativ utvikling på rentepapirer hittil i år som følge av økte renter og kredittspreader.

SpareBank 1 Forsikring AS har i 1. kvartal 2022 et resultat før skatt på -3 mill kroner (-26 mill kroner). Resultatet i 1. kvartal 2022 preges av lavere administrasjonsresultat som følge av høyere driftskostnader og provisjoner som delvis motvirkes av høyere risikoresultat knyttet til volumøkning innen pensjon.

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 1. kvartal 2022 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1. mai 2021. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 1. juli SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Den 29. desember 2021 ble SR-Forvaltning AS kjøpt av SpareBank 1 Forvaltning AS. Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS i forbindelse med transaksjonen og SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Forvaltning AS økte til 38,0 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 1. kvartal 2022 et resultat før skatt på 61 mill kroner. Økt forvaltningskapital og god netto nytteging i ODIN Forvaltning ga økte forvaltningshonorarer.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 1. kvartal 2022 et resultat før skatt på 183 mill kroner (154 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad høyere inntekter. Netto renteinntekter økte med 35 mill kroner og andre inntekter økte med 24 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Det ble kostnadsført nedskrivninger på 16 mill kroner i 1. kvartal 2022, mens det ble reversert 12 mill kroner i nedskrivninger i 1. kvartal 2021.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022.

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 kredittkortløsninger til SpareBank 1 bankene og oppnådde i 1. kvartal 2022 et resultat før skatt på 22 mill kroner (2 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i hovedsak at samfunnet i 1. kvartal 2021 i stor grad var nedstengt i tillegg til solid vekst knyttet til refinansieringsprodukt i 2022. Nedskrivningene ble 3 mill kroner i 1. kvartal 2022, ned fra 15 mill kroner i samme kvartal 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 19,2 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,1 prosent av aksjene i Vipps AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 1. kvartal 2022 et resultat før skatt på -25,0 mill kroner (-4 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 1. kvartal 2022 meget god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en

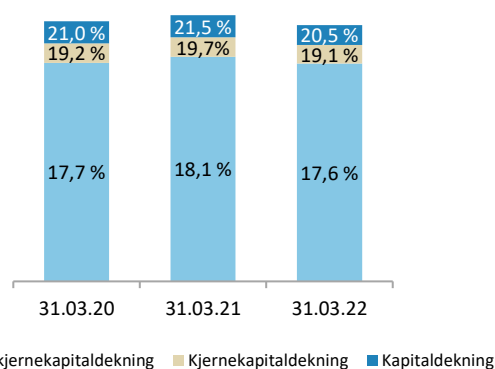
jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁴ var 59,4 mrd kroner ved utgangen av 1. kvartal 2022 og dekker normal drift i 15 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 20,6 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 21,5 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁵ var ved utgangen av 1. kvartal 2022 121 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.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 1. kvartal 2022 ble ren kjernekapitaldekning 17,6 prosent (18,1 prosent). Ren kjernekapitaldekning er redusert med 0,5 prosentpoeng siste 12 måneder. Som følge av utbruddet av Covid-19 i mars 2020, besluttet generalforsamlingen i april 2020 å følge styrets anbefaling om foreløpig ikke å utbetale utbytte for 2019. Utbytte for 2019 ble derfor først utbetalt 19. mars 2021. Utbytte for 2020 ble utbetalt 13. oktober 2021.

Fig. 5 Kapitaldekning



Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 15,2 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022. Kravet inkluderer systemrisikobuffer, motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og kapitalkravmargin («management buffer»).

⁴ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

⁵ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Kjernekapitaldekningen ble 19,1 prosent (19,7 prosent), mens totalkapitaldekningen ble 20,5 prosent (21,5 prosent) ved utgangen av 1. kvartal 2022. Dette er godt over kravet til kapitaldekning på 18,7 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 var 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. I juni 2021 ble det besluttet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022. I desember 2021 ble det besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer ytterligere med 0,5 prosent-poeng til 2,0 prosent, med virkning fra 31. desember 2022. I mars 2022 ble det besluttet å innføre full motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 % med virkning 31. mars 2023.

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 i april 2022 gitt konsernet et individuelt Pilar 2 påslag på 1,6 prosent, ned fra 1,7 prosent, som ble fastsatt i 2018. Finanstilsynet forventer i tillegg at konsernet har en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent, opp fra 1,0 prosent. Finanstilsynets vedtak trer i kraft 30. april 2022.

Styret har vedtatt et nytt mål om ren kjernekapitaldekning på minimum 16,85 prosent. Dette inkluderer full motsyklisk kapitalbuffer på 2,5%.

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-krav på 34,4 prosent og 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 tilfredsstillende generelle krav

til konvertibel gjeld. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA bokført verdi av senorgjeld som forfaller etter 31. mars 2022 tilsvarende 33,6 mrd kroner og utstedt etterstilt gjeld på 7,1 mrd kroner. Kravet oppfylles dermed med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 134,30 kroner ved utgangen av 1. kvartal 2022. Dette ga en effektiv avkastning på 0,8 prosent fra utgangen av 2021. Hovedindeksen på Oslo Børs økte i samme periode med 5,0 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 1. kvartal 2022 tilsvarte 5,9 prosent (7,2 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 6, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 17.714 (14.445) aksjonærer ved utgangen av 1. kvartal 2022. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,8 prosent (22,5 prosent), mens 65,4 prosent (65,9 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 55,9 prosent (57,3 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 30.387 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent (1,7 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 31. mars 2022:

	Antall aksjer (1.000)		Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419		28,3 %
Folketrygdfondet	18.631		7,3 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227		2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.206		2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4.815		1,9 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.370		1,3 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.111		1,2 %
Odin Norge	3.019		1,2 %
Pareto Aksje Norge	2.750		1,1 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.415		0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.400		0,9 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.297		0,9 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.288		0,9 %
Vpf Nordea Norge Verdi	2.063		0,8 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.967		0,8 %
AS Clipper	1.874		0,7 %
Pareto Invest AS	1.842		0,7 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.810		0,7 %
Westco AS	1.797		0,7 %
Verdipapirfondet DNB Norge	1.767		0,7 %
Sum 20 største	143.068		55,9 %

Konsernet etablerte i 2019 aksjespareordning for konsernets ansatte, og ordningen er videreført til 2022. 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 1.150 av konsernets nær ca 1.600 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2022

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 31.03.2022 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. Høsten 2021 vedtok konsernet en ny bærekraftstrategi som er en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som utføres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal jobbe for å bidra til målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C innen 2050. For å underbygge denne ambisjonen er det satt mål om å

være et klimanøytralt konsern innen utgangen av 2022 og et mål om netto nullutslipp fra utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. 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.

Regulatoriske forhold

Bærekraftig finans er i ferd med å gå fra å være nærmest uregulert til å være regulert på flere områder. I Norge er det først og fremst Lov om offentliggjøring av bærekrafts informasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer som blir førende. Denne loven gjennomfører EUs Sustainable Finance Disclosure Regulation og EUs Taxonomy for sustainable activities i Norge, og vil gjøre det lettere for investorer å sammenligne investeringer og vil redusere risikoen for grønnvasking. I tillegg vil den norske åpenhetsloven, som trer i kraft fra 1. juli 2022, stille krav til hvordan bedrifter håndterer risiko knyttet til menneskerettigheter og åpenhet rundt skyggesiden av globale verdikjeder. Fra og med årsrapporten for 2021 har SpareBank 1 SR-Bank ASA inkludert taksonomirelatert informasjon i henhold til oppfordring fra finansdepartementet. Fremover vil konsernet følge utviklingen i regelverk for bærekraftig finans tett og sørge for at kravene som til en hver tid foreligger vil bli oppfylt.

Utsikter

Covid-19 pandemien preget nyhetsbildet i 2020 og 2021. Med bakgrunn i økt kunnskap om pandemiens konsekvenser samt full gjenåpning av samfunnet, er usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske utviklingen som følge av pandemien ytterligere redusert inn i 2022.

Russland invaderte Ukraina 24. februar 2022 og det er innført strenge sanksjoner mot Russland og Hviterussland. SpareBank 1 SR-Bank har ved avleggelse av kvartalsregnskapet for 1. kvartal 2022 ingen vesentlig eksponeringer mot disse landene. Banken foretar løpende risikovurdering av krigen i Ukraina, herunder påvirkning på råvare- og energipriser og det er foretatt en omfattende analyse hvor BM porteføljen er gjennomgått. Analysen viser at kundenes eksponering er av begrenset omfang. Det er i tillegg iverksatt forsterkede tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygge potensielle

cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

Det har vært en positiv utvikling i den norske økonomien i 2021 og dette er ytterligere blitt forsterket inn i 2022, med økte energipriser, godt eiendomsmarked og fallende arbeidsledighet. Lavere internasjonal etterspørsel og høyere volatilitet i oljeprisen forventes imidlertid å prege den økonomiske utviklingen fremover. IMF forventer i henhold til siste oppdaterte prognoser en vekst i verdensøkonomien på 4,9 prosent i 2022. Det forventes høyest vekst i de industrialiserte landene og noe lavere vekst i fremvoksende økonomier på grunn av lavere vaksinasjonsgrad mot Covid-19.

I Norge er arbeidsledigheten redusert fra 2,6 prosent ved starten av året til 2,0 prosent ved utgangen av første kvartal 2022. Ledigheten er nå nede på historisk lave nivåer. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglånsrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet fremover, på tross av signaler om økt styringsrente. Forventning om høyere lønnsvekst i 2022 vil delvis motvirke effekten av økte boliglånsrenter. Eiendom Norge prognostiserer med 4 prosent vekst i boligprisene i 2022.

I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 3,5 prosent i 2022. Oljedirektoratet forventer som følge av ringvirkning av pandemien at oljeinvesteringene på norsk sokkel blir noe redusert i 2022, før investeringene igjen forventes å stige i årene 2023-2025. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 2,5 prosent i 2022.

Norges Bank økte styringsrenten i 2021 med 0,25 prosent-poeng både i september og i desember. 23. mars 2022 besluttet Norges Bank å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent. Markedet forventer ytterligere 3 renteøkninger i 2022, hver på 0,25 prosent-poeng. I forbindelse med at Norges Bank økte styringsrenten i mars 2022, har SpareBank 1 SR-Bank ASA varslet renteøkning på inntil 0,25 prosent-poeng med virkning på eksisterende portefølje fra 10. mai 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. Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på minimum 16,85 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.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er uendret med et forventet utbytte på om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Konsernets personkunder kjøper i økende grad sine produkter via selvbetjente løsninger. I første kvartal 2022 er 70 prosent av alle produkter og tjenester kjøpt gjennom en digital kanal og 94 prosent av alle boliglånsøknader ble fylt ut digitalt av kunden selv. Pandemien har generelt bidratt til å øke digital kompetanse i kundemassen og flere kunder antas også i fortsettelsen å velge selvbetjente løsninger. Videre utvikling av digitale verktøy vil være viktig for å møte kundenes behov, effektivisere driften og med dette gi økt konkurransekraft fremover.

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

Stavanger, 4. mai 2022
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank			Note	Konsern		
01.01.21 - 2021	31.03.21	01.01.22 - 31.03.22		01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21	2021
Resultatregnskap (i mill kr)						
3.055	772	892	Renteinntekter amortisert kost	1.578	1.363	5.474
1.527	377	446	Renteinntekter øvrig	206	172	712
1.565	387	525	Rentekostnader amortisert kost	650	497	2.012
5	-1	-4	Rentekostnader øvrig	125	43	184
3.012	763	817	Netto renteinntekter	1.009	995	3.990
1.019	259	266	Provisjonsinntekter	447	426	1.801
91	24	19	Provisjonskostnader	19	25	90
12	3	4	Andre driftsinntekter	2	1	6
940	238	251	Netto provisjons- og andre inntekter	430	402	1.717
30	-	19	Utbytte	19	-	30
1.106	19	-	Inntekter fra eierinteresser	74	109	676
297	90	-74	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	99	107	331
1.433	109	-55	Netto inntekter fra finansielle investeringer	192	216	1.037
5.385	1.110	1.013	Sum netto inntekter	1.631	1.613	6.744
1.182	271	300	Personalkostnader	445	382	1.722
636	140	155	Andre driftskostnader	200	186	817
142	37	40	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	50	44	175
1.960	448	495	Sum driftskostnader	695	612	2.714
3.425	662	518	Driftsresultat før nedskrivninger	936	1.001	4.030
193	121	14	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	15	121	192
3.232	541	504	Driftsresultat før skatt	921	880	3.838
468	117	102	Skattekostnad	168	162	682
2.764	424	402	Resultat etter skatt	753	718	3.156
2.697	406	383	Aksjonærenes andel av resultatet	734	700	3.089
67	18	19	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	19	18	67
2.764	424	402	Resultat etter skatt	753	718	3.156
Utvidet resultatregnskap						
-72	2	22	Estimatavvik pensjoner	22	2	-72
18	-	-6	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	-6	-	18
-54	2	16	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	16	2	-54
-2	-	2	Verdiendring ECL ¹⁾ 12 mnd	-	-	-
			Basis swap spread	114	-51	-58
			Skatteeffekt basis swap spread	-28	13	15
	-		Andel av utvidet resultat i TS og FKV ²⁾	4	4	10
-2	-	2	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	90	-34	-33
-56	2	18	Periodens utvidede resultat	106	-32	-87
2.708	426	420	Totalresultat	859	686	3.069
Resultat pr aksje (konsern)				2,87	2,74	12,08

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
			Balanse (i mill kr)			
78	132	88	Kontanter og fordringer på sentralbanker	88	132	78
13.214	18.396	19.405	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.509	11.397	5.366
139.260	129.200	137.786	Utlån til kunder	4, 8 231.861	218.985	228.578
54.321	45.949	56.094	Sertifikater og obligasjoner	58.770	48.598	56.266
6.713	8.032	14.285	Finansielle derivater	10 9.777	6.877	5.053
694	632	741	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17 1.051	957	1.001
2.363	2.273	2.379	Investering i eierinteresser	4.993	4.674	4.894
7.569	7.366	7.569	Investering i konsernselskap	-	-	-
70	-	70	Immaterielle eiendeler	456	308	458
565	1.002	560	Utsatt skattefordel	599	1.014	598
283	282	274	Varige driftsmidler	973	980	979
881	903	883	Leierettigheter	18 329	336	335
361	1.875	441	Andre eiendeler	5 889	2.234	796
226.372	216.042	240.575	Sum eiendeler	12 318.295	296.492	304.402
3.361	1.895	12.142	Gjeld til kredittinstitusjoner	6.500	1.399	2.634
138.043	128.337	142.344	Innskudd fra kunder	7 141.999	128.108	137.664
44.116	48.092	39.424	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 120.306	129.674	122.276
5.495	8.718	8.054	Finansielle derivater	10 7.114	5.360	3.203
-	452	102	Betalbar skatt	346	573	232
920	928	924	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	18 353	357	359
269	195	246	Pensjonsforpliktelse	14 253	203	277
153	259	162	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4 162	259	153
518	429	3.677	Annen gjeld	6 4.052	623	830
7.465	2.143	7.077	Etterstilt gjeld	11 7.077	2.143	7.465
2.130	2.132	2.117	Ansvarlig lånekapital	11 2.117	2.132	2.130
202.470	193.580	216.269	Sum gjeld	290.279	270.831	277.223
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
1.535	-	1.535	Avsatt utbytte ^{1) 2)}	1.535	-	1.535
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-
12.536	12.207	12.538	Annen egenkapital	15.897	15.112	15.813
	424	402	Periodens resultat	753	718	
23.902	22.462	24.306	Sum egenkapital	28.016	25.661	27.179
226.372	216.042	240.575	Sum gjeld og egenkapital	12 318.295	296.492	304.402

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	6.394	1.587	1.850	5	16.557	26.393
Resultat etter skatt					3.156	3.156
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-54	-54
Basisswap spread etter skatt					-43	-43
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					10	10
Totalresultat					3.069	3.069
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-67	-67
Ikke-kontrollerende eierinteresser				-5	5	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-16	-16
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1.407	-1.407
Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021					-793	-793
Omsetning egne aksjer					-	-
Transaksjoner med aksjonærene					-2.200	-2.200
Egenkapital 31.12.2021	6.394	1.587	1.850	-	17.348	27.179
Resultat etter skatt					753	753
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					16	16
Basisswap spread etter skatt					86	86
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					4	4
Totalresultat					859	859
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-19	-19
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-4	-4
Utbytte år 2021, endelig besluttet i 2022						-
Omsetning egne aksjer					1	1
Transaksjoner med aksjonærene					1	1
Egenkapital 31.03.2022	6.394	1.587	1.850	-	18.185	28.016

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
2021	01.01.21 - 31.03.21	01.01.22 - 31.03.22		01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21	2021
-6.977	2.501	1.478	Endring utlån til kunder ¹⁾	-3.283	-2.109	-7.136
4.017	1.016	1.134	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	1.609	1.411	5.652
19.649	9.943	4.301	Endring innskudd fra kunder	4.335	9.938	14.113
-737	-166	-313	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-314	-164	-733
8.365	3.814	5.064	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	3.203	-2.330	3.115
-209	-51	55	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	26	-109	-438
-17.343	-8.971	-1.773	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-2.504	-8.677	-12.982
485	111	166	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	174	115	500
922	240	240	Provisjonsinnbetalinger	413	401	1.709
82	4	15	Kursgevinster ved omsetning trading	14	11	120
-1.624	-356	-470	Utbetalinger til drift	-669	-450	-2.238
-669	-335	-	Betalt skatt	-84	-411	-834
-7.110	-5.486	591	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	727	-5.465	-8.283
-1.149	2.264	10.488	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	3.647	-7.839	-7.435
-139	-10	-17	Investering i varige driftsmidler	-26	-30	-177
3	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	3
-676	-59	-17	Langsiktige investeringer i aksjer	-20	-40	-929
395	12	-	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	1	53	492
1.115	19	19	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	19	19	406
698	-38	-15	B Netto likviditetsendring investering	-26	2	-205
15.746	1.954	2.111	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	9.214	12.116	31.105
-14.133	-2.214	-5.384	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-5.384	-2.214	-21.838
-379	-106	-181	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-443	-218	-835
-	-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	-	-	-
-	-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-	-	-
-40	-10	-11	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-12	-10	-40
-	-	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-	-	-
-67	-18	-19	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-19	-18	-67
-72	-18	-21	Leiebetalinger	-13	-11	-57
-2.200	-1.407	-	Utbytte til aksjeeierne	-	-1.407	-2.200
-1.145	-1.819	-3.505	C Netto likviditetsendring finansiering	3.343	8.238	6.068
-1.596	407	6.968	A+B+C Netto endring likvider i perioden	6.964	401	-1.572
2.138	2.138	542	Likviditetsbeholdning periodens start	580	2.152	2.152
542	2.545	7.510	Likviditetsbeholdning periodens slutt	7.544	2.553	580
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
78	132	88	Kontanter og fordringer på sentralbanker	78	132	78
464	2.413	7.422	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	7.466	2.421	502
542	2.545	7.510	Likviditetsbeholdning	7.544	2.553	580

¹⁾ Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursendring. 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 regnskapsestimer

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 31.03.2022. 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 2021.

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 ble fram til rapportering for 4. kvartal 2019 kun foretatt mindre justeringer i modellen. Etter den tid er det tatt høyde for de spesielle situasjonene som har oppstått i forbindelse med Covid-19 utbruddet og krigen i Ukraina i vurderingen av forventet kredittap. I det etterfølgende redegjøres for de prinsipper som er benyttet og endringer som er foretatt i 1. kvartal 2022. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2021. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Scenariene som ligger til grunn for beregningene er oppdatert 1.kvartal 2022. Vekting av scenariene er ikke endret. Konsernet følger samme prinsipp for migrering mellom trinnene som tidligere. En økning i PD med over 150 prosent, og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent, er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrekk eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelser kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsutsettelse på frisk portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8.

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 2021 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Med bakgrunn i økt kunnskap om pandemiens konsekvenser er usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske utviklingen som følge av pandemien ytterligere redusert i dette kvartalet. Et usikkerhetspåslag på utsatte deler av bedriftsmarkedsporteføljen knyttet til potensielt negative effekter av covid 19 pandemien på 30 millioner kroner er derfor avvirket.

Russlands invasjon av Ukraina 24. februar har utløst strenge sanksjoner mot henholdsvis Russland og Hviterussland, noe som har medført raskt stigende energi- og råvarepriser samt utfordringer knyttet til leveranser av enkelte råvarer. SpareBank 1 SR-Bank har ingen vesentlig eksponering mot disse landene. Banken foretar en løpende risikovurdering knyttet til konsekvensene av krigen i Ukraina, og på den bakgrunn ble det på et tidlig tidspunkt iverksatt en overordnet analyse av kundemassen for å identifisere de kundene som på kort sikt er direkte eksponert for økt risiko som følge av krigen. Denne analysen har identifisert et mindre antall engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som på kort sikt kan bli direkte påvirket av krigen. Imidlertid har krigen i Ukraina også skapt en økt usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling på noe lengre sikt. Denne usikkerheten gjenspeiles så langt ikke i den underliggende porteføljeutviklingen basert på historiske data, og det er krevende å fastslå med rimelig grad av sikkerhet hvilke bransjer og segmenter som på lengre sikt kan bli rammet. Etter en samlet vurdering der potensielt negative effekter av krigen i Ukraina både på kort og noe lengre sikt hensyntas, er det lagt et usikkerhetspåslag på utsatte deler av bedriftsmarkedsporteføljen på til sammen 60 millioner kroner.

Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan krigen i Ukraina vil påvirke utviklingen i Norge og verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Det gir fortsatt større usikkerhet omkring kritiske estimater.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2021, men endringer i situasjonen omkring Covid-19 viruset og krigen i Ukraina er med i vurderingen i 1. kvartal 2022.

Konsernet foretar en årlig evaluering av hele bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen 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. På mindre engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stilte sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarioer.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kreditttap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kreditt risikoen ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig etter første gangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap 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 innstilles av en særskilt etablert intern arbeidsgruppe som er sammensatt av personer på ledernivå.

Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 vektet basisscenarioet med 65 prosent, oppgangsscenarioet med 17,5 prosent og nedgangsscenarioet med 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 scenarievektning, der og vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent og nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarievektningen ville isolert sett økt konsernets forventede kreditttap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 170 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenarior	Basis- scenarior	Ned- gangs- scenarior	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR- Bolig- kreditt	Sum konsern
Vekting benyttet i 1. kvartal 2022								
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			129	46	38	14	227
ECL i Basisscenario		65,0 %		167	54	41	13	275
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.762	434	244	151	2.591
ECL med anvendt scenarievektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	440	119	76	37	672
Alternativ scenarievektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	805	206	122	68	1.201
Alternativ scenarievektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	317	90	60	27	494
Alternativ scenarievektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	556	147	91	48	842
Alternativ scenarievektning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	686	179	107	59	1.031

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. Oppfølging og forebyggende arbeid er også intensivert for å se på konsekvenser av økt pris på mange av de innsatsfaktorene som bankens kunder benytter og hvordan krigen i Ukraina vil kunne påvirke bankens kunder. Konsernet har foretatt rådgivning for å finne gode løsninger for kundene, blant annet gjennom innvilgelse av avdragsfrihet og for å finne ulike andre mulige løsninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på konsekvensene av krigen i Ukraina og ettervirkningene Covid-19 pandemien vil få for konsernet.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.21 - 2021	01.01.22 - 31.03.21	01.01.22 - 31.03.22		01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21	2021
-493	91	-2	Periodens endring i nedskrivning utlån	-1	91	-494
-103	3	9	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	9	3	-103
947	31	27	Periodens konstaterte tap	27	31	947
3	2	1	Endring periodiserte renter	1	2	3
-1	-	-	Periodens endring overtatte eiendeler	-	-	-1
-160	-6	-21	Inngang på tidligere nedskrivninger	-21	-6	-160
193	121	14	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	15	121	192

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank			Endring	Endring	Total
2022		01.01.2022	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	31.03.2022
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser					
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde		1.495	11	10	1.516
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk		211	-12	-1	198
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked		71	-6	-	65
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		61	5	-	66
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser		1.838	-2	9	1.845
Presentert som:					
Nedskrivning på utlån		1.685	-2	-	1.683
Nedskrivning på finansielle forpliktelser		153	-	9	162
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser		1.838	-2	9	1.845
2021					
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser		01.01.2021			Total 31.03.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde		2.035	96	1	2.132
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk		226	-	2	228
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked		95	-	-	95
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		78	-5	-	73
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser		2.434	91	3	2.528
Presentert som:					
Nedskrivning på utlån		2.178	91	-	2.269
Nedskrivning på finansielle forpliktelser		256	-	3	259
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser		2.434	91	3	2.528

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern		Endring	Endring	Total
2022		nedskrivning på	nedskrivning på	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2022	utlån	finansielle forpliktelser	31.03.2022
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	11	10	1.516
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-12	-1	198
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	168	-	-	168
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-1	9	1.882
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.721	-1	-	1.720
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	-	9	162
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-1	9	1.882

2021				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021			31.03.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	96	1	2.132
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	-	2	228
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	210	-5	-	205
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	91	3	2.565
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.215	91	-	2.306
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	3	259
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	91	3	2.565

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank	01.01.2022 - 31.03.2022				01.01.2021 - 31.03.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på utlån 01.01.	185	326	1.174	1.685	288	331	1.559	2.178
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-15	15	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	21	-22	1	-	34	-38	4	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	-	-	1	-1	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-27	37	3	13	-30	50	98	118
Nye utstedte eller kjøpte utlån	27	3	2	32	39	7	6	52
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-19	-11	-47	-25	-39	-15	-79
Nedskrivning på utlån 31.03.	190	330	1.163	1.683	291	327	1.651	2.269
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	32	45	76	153	43	47	166	256
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-	-	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	4	-4	-	-	3	-3	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-3	8	5	10	-7	5	10	8
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6	-	-	6	7	2	1	10
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-2	-1	-7	-2	-2	-11	-15
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.03.	35	47	80	162	43	50	166	259

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2022 - 31.03.2022				01.01.2021 - 31.03.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	193	353	1.175	1.721	298	357	1.560	2.215
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-15	15	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	26	-27	1	-	40	-44	4	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	-	-	2	-2	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-31	44	3	16	-36	58	98	120
Nye utstedte eller kjøpte utlån	27	5	2	34	40	8	7	55
Utlån som har blitt fraregnet	-18	-22	-11	-51	-27	-42	-15	-84
Nedskrivning på utlån 31.03.	198	358	1.164	1.720	300	354	1.652	2.306
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.	32	45	76	153	43	47	166	256
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-	-	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	4	-4	-	-	3	-3	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-3	8	5	10	-7	5	10	8
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6	-	-	6	7	2	1	10
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-2	-1	-7	-2	-2	-11	-15
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.03.	35	47	80	162	43	50	166	259

Note 5 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
-	3	1	Opptjente ikke mottatte inntekter	5	16	2
31	9	41	Forskuddsbetalte kostnader	52	17	38
5	4	5	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	5	4	5
200	200	200	Kapitalinnskudd SR-Pensjonskasse	200	200	200
1	1.480	19	Uoppgjorte handler	19	1.480	1
124	179	175	Andre eiendeler	608	517	550
361	1.875	441	Sum andre eiendeler	889	2.234	796

Note 6 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
283	220	247	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	475	330	512
-	-	3.097	Uoppgjorte handler	3.150	-	-
235	209	333	Annen gjeld	427	293	318
518	429	3.677	Sum annen gjeld	4.052	623	830

Note 7 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
421	356	481	Havbruk	481	356	421
1.852	1.405	1.488	Industri	1.488	1.405	1.852
1.464	1.511	1.697	Jordbruk/ skogbruk	1.697	1.511	1.464
17.450	14.727	16.490	Tjenesteytende virksomhet	16.145	14.498	17.071
3.631	3.507	3.458	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.458	3.507	3.631
1.520	1.403	1.758	Energi, olje og gass	1.758	1.403	1.520
2.574	2.232	2.404	Bygg og anlegg	2.404	2.232	2.574
1.554	973	1.631	Kraft og vannforsyning	1.631	973	1.554
7.195	6.725	8.969	Eiendom	8.969	6.725	7.195
2.007	1.843	2.074	Shipping og øvrig transport	2.074	1.843	2.007
40.513	39.444	42.475	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	42.475	39.444	40.513
80.181	74.126	82.925	Sum næring	82.580	73.897	79.802
57.862	54.211	59.419	Personkunder	59.419	54.211	57.862
138.043	128.337	142.344	Innskudd fra kunder	141.999	128.108	137.664

Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
3.586	3.435	3.509	Havbruk	3.517	3.440	3.594
3.718	3.384	3.648	Industri	3.697	3.437	3.766
5.305	5.083	5.222	Jordbruk/ skogbruk	5.514	5.363	5.576
15.804	13.799	16.045	Tjenesteytende virksomhet	16.380	14.030	16.100
3.008	3.298	3.177	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.367	3.451	3.180
1.195	2.475	1.200	Energi, olje og gass	1.200	2.475	1.195
3.951	4.520	4.198	Bygg og anlegg	4.410	4.722	4.152
1.412	1.313	1.397	Kraft og vannforsyning	1.397	1.313	1.412
33.599	31.062	34.052	Eiendom	34.061	31.076	33.608
11.812	11.733	12.117	Shipping og øvrig transport	12.286	11.883	11.958
2.451	2.073	2.419	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.419	2.073	2.451
85.841	82.175	86.984	Sum næring	88.248	83.263	86.992
55.093	49.281	52.472	Personkunder	145.333	138.028	143.307
140.934	131.456	139.456	Brutto utlån	233.581	221.291	230.299
-1.685	-2.269	-1.683	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.720	-2.306	-1.721
11	13	13	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-
139.260	129.200	137.786	Utlån til kunder	231.861	218.985	228.578

Finansielle forpliktelser ¹⁾

10.644	9.309	12.031	Garantier kunder	12.066	9.358	10.686
19.414	17.882	18.824	Ubenyttede kreditter til kunder	26.702	25.276	26.897
12.475	11.477	13.726	Innvilgede lånetilsagn	13.726	11.477	12.475
42.533	38.668	44.581	Sum finansielle forpliktelser	52.494	46.111	50.058

Andre stilte garantier og forpliktelser

12.048	12.928	8.898	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-	-
78.529	81.916	82.020	Garantier andre	1.398	589	589
2	2	13	Remburser	13	2	2
90.579	94.846	90.931	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	1.411	591	591

¹⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2022
Havbruk	3.473	-10	-30	-	36	3.469
Industri	3.597	-10	-16	-136	51	3.486
Jordbruk/ skogbruk	2.793	-1	-5	-2	2.429	5.214
Tjenesteytende virksomhet	15.451	-52	-57	-120	594	15.816
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.946	-14	-17	-6	231	3.140
Energi, olje og gass	1.200	-2	-12	-56	-	1.130
Bygg og anlegg	3.910	-9	-16	-16	288	4.157
Kraft og vannforsyning	1.387	-3	-3	-	10	1.391
Eiendom	33.841	-63	-82	-49	211	33.858
Shipping og øvrig transport	12.006	-13	-54	-714	111	11.336
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.419	-	-	-	-	2.419
Sum Næring	83.023	-177	-292	-1.099	3.961	85.416
Sum Personkunder	5.117	-13	-38	-64	47.355	52.357
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
Utlån til kunder	88.140	-190	-330	-1.163	51.329	137.786

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2021
Havbruk	3.398	-14	-12	-	37	3.409
Industri	3.323	-16	-11	-135	61	3.222
Jordbruk/ skogbruk	2.536	-2	-4	-7	2.547	5.070
Tjenesteytende virksomhet	13.247	-60	-70	-119	552	13.550
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.054	-15	-25	-9	244	3.249
Energi, olje og gass	2.475	-6	-21	-735	-	1.713
Bygg og anlegg	4.230	-15	-13	-14	290	4.478
Kraft og vannforsyning	1.311	-4	-3	-	2	1.306
Eiendom	30.818	-125	-93	-65	244	30.779
Shipping og øvrig transport	11.615	-21	-26	-477	118	11.209
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.073	-	-	-	-	2.073
Sum Næring	78.080	-278	-278	-1.561	4.095	80.058
Sum Personkunder	5.492	-13	-49	-90	43.789	49.129
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
Utlån til kunder	83.572	-291	-327	-1.651	47.897	129.200

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2022
Havbruk	3.509	-10	-30	-	8	3.477
Industri	3.687	-10	-16	-136	10	3.535
Jordbruk/ skogbruk	4.433	-2	-5	-2	1.081	5.505
Tjenesteytende virksomhet	16.282	-52	-58	-120	98	16.150
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.333	-14	-18	-6	34	3.329
Energi, olje og gass	1.200	-2	-12	-56	-	1.130
Bygg og anlegg	4.362	-9	-16	-16	48	4.369
Kraft og vannforsyning	1.397	-3	-3	-	-	1.391
Eiendom	33.934	-63	-82	-49	127	33.867
Shipping og øvrig transport	12.260	-13	-54	-714	26	11.505
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.419	-	-	-	-	2.419
Sum Næring	86.816	-178	-294	-1.099	1.432	86.677
Sum Personkunder	138.436	-20	-64	-65	6.897	145.184
Utlån til kunder	225.252	-198	-358	-1.164	8.329	231.861

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2021
Havbruk	3.432	-14	-12	-	8	3.414
Industri	3.427	-16	-11	-135	10	3.275
Jordbruk/ skogbruk	4.202	-2	-5	-7	1.161	5.349
Tjenesteytende virksomhet	13.910	-60	-71	-119	120	13.780
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.414	-15	-25	-9	37	3.402
Energi, olje og gass	2.475	-6	-21	-735	-	1.713
Bygg og anlegg	4.670	-15	-13	-14	52	4.680
Kraft og vannforsyning	1.313	-4	-3	-	-	1.306
Eiendom	30.939	-125	-93	-65	137	30.793
Shipping og øvrig transport	11.860	-21	-26	-477	23	11.359
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.073	-	-	-	-	2.073
Sum Næring	81.715	-278	-280	-1.561	1.548	81.144
Sum Personkunder	130.092	-22	-74	-91	7.936	137.841
Utlån til kunder	211.807	-300	-354	-1.652	9.484	218.985

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.2022 - 31.03.2022				01.01.2021 - 31.03.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	128.811	9.252	2.871	140.934	119.320	10.933	3.704	133.957
Overført til (fra) Trinn 1	-1.494	1.482	12	-	-2.073	2.041	32	-
Overført til (fra) Trinn 2	743	-761	18	-	1.915	-2.005	90	-
Overført til (fra) Trinn 3	10	13	-23	-	2	14	-16	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	6.182	217	280	6.679	6.109	364	10	6.483
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	18.862	43	293	19.198	15.787	29	68	15.884
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-25.708	-1.059	-588	-27.355	-23.406	-1.381	-81	-24.868
Brutto utlån 31.03.	127.406	9.187	2.863	139.456	117.654	9.995	3.807	131.456

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	39.667	1.668	1.198	42.533	32.837	1.945	1.249	36.031
Netto økning / (reduksjon) i perioden	2.040	98	-90	2.048	1.991	637	9	2.637
Finansielle forpliktelser 31.03.	41.707	1.766	1.108	44.581	34.828	2.582	1.258	38.668

Konsern

Brutto utlån pr trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	215.341	12.059	2.899	230.299	201.155	14.072	3.739	218.966
Overført til (fra) Trinn 1	-2.521	2.502	19	-	-2.729	2.693	36	-
Overført til (fra) Trinn 2	1.245	-1.263	18	-	2.953	-3.053	100	-
Overført til (fra) Trinn 3	14	19	-33	-	2	21	-23	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	7.743	245	281	8.269	7.501	390	10	7.901
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	20.373	34	290	20.697	19.095	11	63	19.169
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-23.830	-1.266	-588	-25.684	-23.178	-1.490	-77	-24.745
Brutto utlån 31.03.	218.365	12.330	2.886	233.581	204.799	12.644	3.848	221.291

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	46.954	1.904	1.200	50.058	39.789	2.208	1.252	43.249
Netto økning / (reduksjon) i perioden	2.401	125	-90	2.436	2.260	593	9	2.862
Finansielle forpliktelser 31.03.	49.355	2.029	1.110	52.494	42.049	2.801	1.261	46.111

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 krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 15,2 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022.

Morbank				Konsern		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
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
1.535	-	1.535	Avsatt utbytte	1.535	-	1.535
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
12.536	12.207	12.538	Annen egenkapital	15.898	15.112	15.813
			Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-
	424	402	Delårsresultat	752	718	
23.902	22.462	24.306	Sum egenkapital	28.016	25.661	27.179
			Kjernekapital			
-70	-	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-689	-371	-681
-1.535	-	-1.535	Fradrag for avsatt utbytte	-1.535	-	-1.535
-206	-15	-191	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-285	-106	-305
-1.850	-1.850	-1.850	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.850	-1.850	-1.850
	-212	-201	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-376	-359	
			Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-305	-305	-325
-165	-151	-165	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-146	-153	-150
-63	-56	-67	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-79	-60	-71
20.013	20.178	20.227	Sum ren kjernekapital	22.751	22.457	22.262
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.981	1.951	1.951
-49	-	-47	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-47	-	-49
21.814	22.028	22.030	Sum kjernekapital	24.685	24.408	24.164
			Tilleggskapital			
2.097	2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.274	2.247	2.238
-195	-43	-192	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-192	-43	-195
1.902	2.054	1.905	Sum tilleggskapital	2.082	2.204	2.043
23.716	24.082	23.935	Netto ansvarlig kapital	26.767	26.612	26.207

Fortsettelse Note 9 Kapitaldekning

Morbank			Kreditrisiko Basel II	Konsern		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
18.522	17.680	18.110	SMB	18.124	17.688	18.535
22.961	21.027	22.855	Spesialiserte foretak	25.608	23.288	25.456
6.948	7.069	7.276	Øvrige foretak	7.492	7.184	7.116
842	854	789	Massemarked SMB	1.121	1.271	1.172
11.042	11.194	11.079	Massemarked pant i fast eiendom ¹⁾	31.307	30.055	30.473
2.030	2.641	2.082	Øvrige massemarked	2.169	2.616	1.997
12.114	11.384	12.275	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
74.459	71.849	74.466	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	85.821	82.102	84.749
33	32	34	Stater og sentralbanker	43	59	43
44	262	47	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	230	400	277
2.736	4.023	4.885	Institusjoner	1.388	2.382	1.042
9.868	8.428	9.391	Foretak	9.942	8.986	10.408
3.420	3.554	3.887	Massemarked	4.682	4.211	4.147
			Massemarked pant i fast eiendom	679	882	881
10.059	10.012	10.435	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.665	2.202	2.524
6.000	6.029	6.000	Egenkapital posisjoner	6.641	6.612	6.494
182	-	178	Andeler i verdipapirfond	192	-	196
2.972	4.222	2.977	Øvrige eiendeler	3.832	4.850	3.811
35.314	36.562	37.834	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	30.294	30.584	29.823
134	160	256	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	336	379	259
7.258	7.171	7.258	Operasjonell risiko	10.554	9.847	10.587
410	106	-	Øvrige risiko eksponeringer ¹⁾²⁾	2.229	948	2.563
117.575	115.848	119.814	Risikovettet balanse	129.234	124.808	127.981
5.291	5.213	5.392	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5.816	5.574	5.759
			Bufferkrav			
2.939	2.896	2.995	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.231	3.097	3.200
5.291	5.213	5.392	Systemrisikobuffer 4,5 %	5.816	5.574	5.759
1.176	1.158	1.198	Motsyklisk buffer 1,0 %	1.292	1.239	1.280
9.406	9.268	9.585	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.339	9.909	10.238
5.316	5.697	5.250	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.597	6.975	6.264
17,02 %	17,42 %	16,88 %	Ren kjernekapitaldekning	17,60 %	18,13 %	17,39 %
18,55 %	19,01 %	18,39 %	Kjernekapitaldekning	19,10 %	19,71 %	18,88 %
20,17 %	20,79 %	19,98 %	Kapitaldekning	20,71 %	21,49 %	20,48 %
6,91 %	7,27 %	6,60 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,05 %	7,57 %	7,14 %

1) Grunnet endring i forskriftspresentasjon 31.03.2021 tallene rev idert. Det regulatoriske gulvet for boliglån er flyttet fra massemarked pant i fast eiendom til øvrige beregningsgrunnlag

2) Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 18,7 % pr 31.03.2022.

Note 10 Finansielle derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 31.03.22	
	31.03.22	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	3.577	86	97
Valutabytteavtaler (swap)	25.029	265	215
Valutabytteavtaler (basisswap)	28.752	146	571
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	31.296	350	612
Sum valutainstrumenter	88.654	847	1.495
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	74.937	1.392	871
Andre rentekontrakter	1.828	24	24
Sum renteinstrumenter	76.765	1.416	895
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	103.642	751	3.793
Sum renteinstrumenter sikring	103.642	751	3.793
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		6.763	931
Sum sikkerhetstillelser		6.763	931
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	88.654	847	1.495
Sum renteinstrumenter	180.407	2.167	4.688
Sum sikkerhetstillelser		6.763	931
Sum finansielle derivater	269.061	9.777	7.114
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		1.992	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		7.694	
Sum eksponering finansielle derivater		91	

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)	782	3,7
EURIBOR EUR (3 mnd)	95.071	4,8
EURIBOR EUR (6 mnd)	359	6,9
LIBOR USD (1 mnd)	873	0,7
LIBOR USD (3 mnd)	13.635	1,2
LIBOR USD (6 mnd)	382	2,5
NIBOR NOK (1 mnd)	44	4,9
NIBOR NOK (3 mnd)	67.787	4,3
NIBOR NOK (6 mnd)	855	2,4
STIBOR SEK (3 mnd)	270	2,9
Sum renteinstrumenter	180.058	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	12.080	2,8
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	42.518	3,6
EURIBOR EUR (3 months) to STIBOR SEK (3 mnd)	192	-
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	4.418	2,0
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	183	4,0
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	656	1,5
Sum valutainstrumenter	60.047	
Sum eksponering finansielle derivater	240.105	
Eiendeler		
Sertifikater og obligasjoner		
EURIBOR EUR (3 mnd)	320	0,2
LIBOR USD (3 mnd)	26	2,8
NIBOR NOK (3 mnd)	29.600	2,1
Sum eksponering sertifikater og obligasjoner	29.946	
Gjeld		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
EURIBOR EUR (3 mnd)	3.347	1,7
EURIBOR EUR (6 months)	485	8,7
LIBOR USD (3 months)	87	0,4
LIBOR USD (6 months)	1.232	1,6
NIBOR NOK (3 months)	27.208	7,3
STIBOR SEK (3 months)	656	1,5
Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33.015	

Banken har i tillegg utlån til kunder i hhv GBP og USD LIBOR og EURIBOR samt utlån og innskudd til kunder tilknyttet NIBOR.

Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.03.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Andre langsiktige låneopptak	1.232	-	-	-11	1.243
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	38.409	2.111	-5.384	-582	42.264
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	83.355	7.103	-	-1.403	77.655
Verdijusteringer og renter	-2.690			-3.804	1.114
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	120.306	9.214	-5.384	-5.800	122.276

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 31.03.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Etterstilt gjeld	7.379	-	-	-140	7.519
Verdijusteringer og renter	-302			-248	-54
Sum etterstilt gjeld	7.077	-	-	-388	7.465

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 31.03.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.110	-	-	-15	2.125
Verdijusteringer og renter	7			2	5
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.117	-	-	-13	2.130

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, BM Storkunde og SMB og Landbruk. Øvrige virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

1. Kvartal	Sparebank 1 SR-Bank Konsern											
	Personmarked		BM Storkunde		SMB og Landbruk		Øvrig virksomhet		Eliminerings		Konsern	
Resultatregnskap (mill kr)	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto renteinntekter ¹⁾	413	422	381	401	132	114	84	58	-1	-	1.009	995
Netto provisjons- og andre inntekter	142	128	72	82	30	24	203	186	-17	-18	430	402
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	-	9	3	1	1	182	212	-	-	192	216
Sum netto inntekter	555	550	462	486	163	139	469	456	-18	-18	1.631	1.613
Sum driftskostnader	165	157	46	42	34	24	468	407	-18	-18	695	612
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	390	393	416	444	129	115	1	49	-	-	936	1.001
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-1	-	27	115	-11	6	-	-	-	-	15	121
Driftsresultat før skatt	391	393	389	329	140	109	1	49	-	-	921	880
Balanse (mill kr)												
Brutto utlån til kunder	143.698	136.829	69.037	65.396	16.466	15.677	4.668	3.687	-288	-298	233.581	221.291
Nedskrivninger på utlån	-165	-202	-1.374	-1.903	-181	-201	-	-	-	-	-1.720	-2.306
Sertifkat/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	-	-45	-	-	74.351	60.395	-5.804	-4.875	68.547	55.475
Andre eiendeler	-2.815	10.978	8.233	-6.186	-179	778	39.407	31.457	-26.759	-14.995	17.887	22.032
Sum eiendeler	140.718	147.605	75.896	57.262	16.106	16.254	118.426	95.539	-32.851	-20.168	318.295	296.492
Innskudd fra kunder	65.241	59.036	60.450	55.368	17.000	14.727	-346	-794	-346	-229	141.999	128.108
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	75.477	88.569	15.446	1.894	-894	1.527	118.772	96.333	-32.505	-19.939	176.296	168.384
Sum gjeld og egenkapital	140.718	147.605	75.896	57.262	16.106	16.254	118.426	95.539	-32.851	-20.168	318.295	296.492

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.

Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
01.01.21 - 2021	01.01.21 - 31.03.21	01.01.22 - 31.03.22		01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21	2021
247	36	46	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter ¹⁾	47	105	296
-561	-169	-414	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-413	-167	-562
458	168	375	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	375	168	458
4	3	2	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	2	3	4
-13	-6	-8	Netto derivater fastrente	-8	-6	-13
27	16	2	Netto derivater gjeld	-21	1	30
-12	14	-127	Netto derivater basis swap spread	63	-24	-24
147	28	50	Netto gevinst valuta	54	27	142
297	90	-74	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	99	107	331

¹⁾ Inkludert gevinst ved salg av SR-Forvaltning på 134 mill kroner i morbank og 92 mill kroner i konsernet for 2021

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 23 i årsregnskapet for 2021.

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 oppførte 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:

1. kv. 2021	2. kv. 2021	3. kv. 2021	4. kv. 2021	1. kv. 2022	Morbank og konsern
2,10 %	1,80 %	1,80 %	1,90 %	2,70 %	Diskonteringsrente
2,10 %	1,80 %	1,80 %	1,90 %	2,70 %	Forventet avkastning på midlene
2,25 %	2,25 %	2,50 %	2,75 %	2,75 %	Fremtidig lønnsutvikling
2,00 %	2,00 %	2,25 %	2,50 %	2,50 %	G-regulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Pensjonsregulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Fripoliseregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank				Konsern		
01.01.21 - 2021	01.01.21 - 31.03.21	01.01.22 - 31.03.22		01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21	2021
197	197	269	Netto pensjonsforpliktelse IB	277	204	204
-192	-282	-442	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	-446	-282	-193
9	1	2	Netto pensjonskostnad	2	2	9
-1	-	-	Foretakets tilskudd	-	-	-2
-8	-1	-2	Utbetalinger over drift	-3	-1	-8
264	280	419	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	424	280	267
269	195	246	Netto pensjonsforpliktelse UB	254	203	277

Note 15 Salg av utlån

SpareBank1 SR-Bank solgte 29.09.2021 aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS og banken har ingen utlån som er solgt til foretaket. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalen som nå er opphørt, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2021.

SpareBank 1 SR-Bank har inngått avtale om salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til datterselskapet SR-Boligkreditt. Slike utlån fraregnes i morbankens balanse, men inngår i konsernregnskapet, se note 2 i årsregnskapet for 2021.

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 4,1 år ved utgangen av 1. kvartal 2022. Samlet LCR var 155 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022 og gjennomsnittlig samlet LCR var 147 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 119 og 442 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 17 Opplysning om virkelig verdi

Konsem

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 31.03.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			8.328	8.328
Sertifikater og obligasjoner	28.332	21.937		50.269
Finansielle derivater		9.777		9.777
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	572	80	399	1.051
Gjeld				
Finansielle derivater		7.114		7.114

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 51.316

Virkelig verdi 31.03.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			9.484	9.484
Sertifikater og obligasjoner	22.240	18.502		40.742
Finansielle derivater		6.877		6.877
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	543	28	386	957
Gjeld				
Finansielle derivater		5.360		5.360

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 47.884

Fortsettelse note 17 Opplysning om virkelig verdi

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	8.450	394
Tilgang	619	2
Avgang	-524	-
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata	-	-1
Verdiendring ¹⁾	-217	4
Saldo 31.03.2022	8.328	399
Nominell verdi /kostpris	8.594	387
Virkelig verdi justering	-266	12
Saldo 31.03.2022	8.328	399

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

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

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 26 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler	31.03.2022	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	88	88
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	8.509	8.509
Utlån til kunder ¹⁾	223.533	223.533
Sertifikater og obligasjoner	8.501	8.504
Sum eiendeler til amortisert kost	240.631	240.634
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	6.500	6.500
Innskudd fra kunder ¹⁾	141.999	141.999
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	120.306	120.770
Ettersilt gjeld	7.077	7.142
Ansvarlig lånekapital	2.117	2.226
Sum gjeld til amortisert kost	277.999	278.637

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

Note 18 Leieavtaler

Etter IFRS 16 skal leietaker balanseføre en bruksrett (en rett-til-bruk eiendel) og en leieforpliktelse for alle sine leieavtaler. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 31 i årsregnskapet 2021.

Morbank			Konsern			
01.01.21 - 2021	01.01.22 - 31.03.21	01.01.22 - 31.03.22	01.01.22 - 31.03.22	01.01.21 - 31.03.21	2021	
Balanse						
881	903	883	Leierettigheter	329	336	335
920	928	924	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	353	357	359
Resultatregnskap						
57	14	14	Avskrivninger på leierettigheter	12	13	53
4	-	-	Nedskrivninger på leierettigheter	-	-	-
29	8	7	Renter på leieforpliktelser	2	2	9
90	22	21	Sum kostnader etter IFRS 16	14	15	62
Effekter IFRS 16						
72	18	19	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	11	9	36
91	22	21	Økning kostnader etter IFRS 16	14	15	62
-19	-4	-2	Endringer i resultat før skatt	-3	-6	-26
Endring i leierettigheter og leieforpliktelser						
915	915	881	Leierettigheter 01.01.	335	346	346
27	2	23	Tilgang i perioden	13	4	42
-	-	7	Avgang i perioden	7	1	-
57	14	14	Avskrivninger	12	13	53
4	-	-	Nedskrivninger	-	-	-
881	903	883	Leierettigheter ved utgangen av perioden	329	336	335
936	936	920	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 01.01.	359	365	365
27	2	23	Tilgang i perioden	12	2	42
-	-	7	Avgang i perioden	7	1	-
72	18	19	Avdrag i perioden	13	11	57
29	8	7	Renter	2	2	9
920	928	924	Leieforpliktelser ved utgangen av perioden	353	357	359

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.03.2022 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SporeBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020
Renteinntekter	1.784	1.635	1.497	1.519	1.535	1.507	1.547	1.752	2.147
Rentekostnader	775	630	508	518	540	513	506	726	1.066
Netto renteinntekter	1.009	1.005	989	1.001	995	994	1.041	1.026	1.081
Provisjonsinntekter	447	475	429	471	426	396	365	368	372
Provisjonskostnader	19	22	24	19	25	28	31	24	28
Andre driftsinntekter	2	2	1	2	1	2	2	-	2
Netto provisjons- og andre inntekter	430	455	406	454	402	370	336	344	346
Utbytte	19	21	-	9	-	39	1	17	-
Inntekter av eierinteresser	74	223	151	193	109	129	147	145	242
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	99	100	83	41	107	72	42	135	-270
Netto inntekter fra finansielle investeringer	192	344	234	243	216	240	190	297	-28
Sum netto inntekter	1.631	1.804	1.629	1.698	1.613	1.604	1.567	1.667	1.399
Personalkostnader	445	485	432	423	382	401	357	330	348
Andre driftskostnader	200	228	191	212	186	182	179	198	203
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	50	42	43	46	44	46	59	42	41
Sum driftskostnader	695	755	666	681	612	629	595	570	592
Driftsresultat før nedskrivninger	936	1.049	963	1.017	1.001	975	972	1.097	807
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	15	-24	37	58	121	270	369	831	560
Driftsresultat før skatt	921	1.073	926	959	880	705	603	266	247
Skattekostnad	168	184	193	143	162	97	98	10	26
Resultat etter skatt	753	889	733	816	718	608	505	256	221

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	11,4 %	14,0 %	11,7 %	13,2 %	11,6 %	9,7 %	8,2 %	4,0 %	3,4 %
Kostnadsprosent ¹⁾	42,6 %	41,9 %	40,9 %	40,1 %	37,9 %	39,2 %	38,0 %	34,2 %	42,3 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,33 %	1,32 %	1,31 %	1,36 %	1,40 %	1,40 %	1,48 %	1,50 %	1,64 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	216.796	214.432	212.161
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	220.186	218.630	216.354
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	5,6 %	5,1 %	4,7 %	5,3 %	4,3 %	5,8 %	6,5 %	8,0 %	8,0 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	5,6 %	5,1 %	3,1 %	3,3 %	2,3 %	3,7 %	4,9 %	5,4 %	5,3 %
Innskudd fra kunder	141.999	137.664	132.283	136.209	128.108	118.170	113.248	111.170	105.545
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	10,8 %	16,5 %	16,8 %	22,5 %	21,4 %	14,6 %	10,8 %	8,3 %	6,6 %
Forvaltningskapital	318.295	304.402	296.987	299.939	296.492	287.049	280.338	278.715	278.639
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	308.512	301.021	300.562	295.347	287.621	282.912	280.147	275.917	264.959

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,50 %	0,68 %	1,56 %	1,07 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,49 %	0,67 %	1,53 %	1,05 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020
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⁾	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,59 %	1,87 %	1,42 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,57 %	1,84 %	1,40 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,21 %	5,51 %	6,67 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,13 %	5,42 %	6,56 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	17,6 %	17,4 %	17,6 %	17,9 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,3 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	19,1 %	18,9 %	19,2 %	19,5 %	19,7 %	19,9 %	20,2 %	19,9 %	19,2 %
Kapitaldekning ^{3) 5) 6)}	20,7 %	20,5 %	20,9 %	21,2 %	21,5 %	21,7 %	22,0 %	21,8 %	21,0 %
Kjernekapital ^{3) 5) 6)}	24.685	24.163	24.252	24.805	24.408	24.127	24.489	24.299	24.182
Netto ansvarlig kapital	26.767	26.207	26.446	26.999	26.612	26.336	26.728	26.538	26.421
Risikovektet balanse ³⁾	129.234	127.981	126.616	127.398	123.860	121.262	121.494	121.918	125.780
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,1 %	7,3 %	7,5 %	7,6 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,9 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ⁴⁾	155 %	168 %	160 %	167 %	141 %	157 %	154 %	159 %	135 %
Innskuddsdekning ¹⁾	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	52,2 %	51,8 %	49,7 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	51,4 %	50,8 %	48,8 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	35	34	34	34	34	34	35	34	33
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.489	1.505	1.483	1.488	1.275	1.283	1.279	1.255	1.272
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.530	1.556	1.533	1.555	1.321	1.332	1.326	1.323	1.336
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	134,30	133,20	121,50	113,70	105,00	91,00	77,40	69,90	59,20
Børsverdi (millioner kroner)	34.347	34.066	31.074	29.079	26.854	23.273	19.795	17.877	15.140
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⁾	102,32	99,05	95,82	96,08	93,12	95,97	93,51	91,32	90,55
Resultat pr aksje, i kr	2,87	3,41	2,80	3,13	2,74	2,30	1,90	0,91	0,77
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	11,70	9,77	10,85	9,08	9,58	9,89	10,18	19,20	19,22
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,31	1,34	1,27	1,18	1,13	0,95	0,83	0,77	0,65
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁷⁾	5,9 %	5,0 %	3,7 %	5,5 %	7,2 %	5,3 %	6,1 %	11,0 %	9,4 %
Effektiv avkastning ⁸⁾	0,8 %	12,2 %	6,9 %	8,3 %	21,4 %	17,6 %	10,7 %	18,1 %	-40,8 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

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

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

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

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

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

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

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



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



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

Investor Relations



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

Finanskalender 2022

1. kvartal 2022	Torsdag 5. mai
2. kvartal 2022, Halvårsrapport	Torsdag 11. august
3. kvartal 2022	Torsdag 27. oktober