

Regnskap 1. kvartal 2023



200
VERDI-
FULLE
ÅR

Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	21
Balanse	23
Kontantstrømoppstilling	24
Endring i egenkapital	25
Noter	28
Resultater fra kvartalsregnskapene	58
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	59
Egenkapitalbevis	60
Revisjonsberetning	62

Hovedtall

	Januar - Mars		
	2023	2022	2022
Resultatsammendrag (mill kr)²⁾			
Netto renteinntekter	1.035	759	3.339
Netto provisjons- og andre inntekter	541	522	2.042
Netto avk. på finansielle investeringer	28	175	380
Sum inntekter	1.604	1.456	5.760
Sum driftskostnader	728	629	2.443
Resultat før tap	875	827	3.317
Tap på utlån, garantier m.v.	-71	-0	-7
Resultat før skatt	946	827	3.324
Skattekostnad	206	166	718
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	38	37	179
Periodens resultat	778	698	2.785
Renter hybridkapital	34	21	63
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	744	677	2.722
Balansetall	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Brutto utlån til kunder	153.181	147.023	152.629
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	213.967	199.965	211.244
Innskudd fra kunder	123.529	114.053	122.010
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	225.759	202.936	196.226
Forvaltningskapital	228.207	207.027	223.110
	Januar - Mars		
	2023	2022	2022
Nøkkeltall			
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	13,0 %	12,6 %	12,3 %
Kostnadsprosent ¹⁾	45 %	43 %	42 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	81 %	78 %	80 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	58 %	57 %	58 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ²⁾	7,0 %	7,9 %	8,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet.	8,3 %	11,4 %	9,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt			
Tapsprosent utlån ¹⁾	-0,13 %	0,00 %	0,00 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,96 %	1,62 %	0,97 %
Soliditet	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Kapitaldekningsprosent	22,1 %	21,9 %	23,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,1 %	19,8 %	20,9 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	18,3 %	18,9 %
Kjernekapital	21.985	19.797	21.835
Netto ansvarlig kapital	24.298	21.839	24.147
Likviditetsreserve (LCR)	194 %	155 %	239 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	6,9 %	7,1 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	40	40	40
Antall årsverk ²⁾	1.415	1.401	1.432

Egenkapitalbevis (EKB)	31.3.23	31.3.22	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Egenkapitalbevisbrøk	64 %	64 %	64 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	129,43	129,39	129,29	129,39	129,39	129,30
Børskurs	123,60	141,20	127,40	149,00	97,60	100,20
Børsverdi (mill. kroner)	15.997	18.270	16.471	19.279	12.629	12.956
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	105,63	99,55	109,86	103,48	94,71	90,75
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	3,51	3,20	12,82	13,31	8,87	12,14
Utbytte per EKB			6,50	7,50	4,40	6,50
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	8,79	11,05	9,94	11,19	11,01	8,26
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,17	1,42	1,16	1,44	1,03	1,10

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Historikk er omarbeidet etter at datterselskapet SpareBank1 Markets er reklassifisert til holdt for salg fra Q4 2022. Se nærmere informasjon i note 2

Styrets beretning

Første kvartal 2023

(Konserntall. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt).

- Resultat 778 millioner kroner (698 millioner)
- Avkastning på egenkapital 13,0 prosent (12,6 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,2 prosent (18,3 prosent)
- Vekst i utlån på 1,3 prosent (2,4 prosent) og på innskudd 1,2 prosent (vekst 2,5 prosent)
- Vekst utlån siste 12 måneder 7,0 prosent (7,9 prosent) og på innskudd 8,3 prosent (11,4 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 0,7 prosent i kvartalet (1,6 prosent), i fjerde kvartal 2022 var veksten 1,0 prosent. Utlån til næringslivet økte med 2,5 prosent (4,0 prosent) mot 1,4 prosent i fjerde kvartal 2022
- Innskudd fra personkunder økte med 1,3 prosent (2,2 prosent), mot 1,4 prosent i fjerde kvartal 2022. Innskudd fra næringslivskunder økte med 1,2 prosent (2,6 prosent), veksten i fjerde kvartal 2022 var 1,4 prosent
- Netto resultat eierinteresser på 125 millioner kroner (62 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) minus 97 millioner kroner (gevinst 113 millioner)
- Netto inngang på tap på utlån og garantier 71 millioner kroner (0 millioner), - 0,13 prosent av brutto utlån (0 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,51 kroner (3,20). Bokført verdi per egenkapitalbevis 105,63 kroner (99,55)
- I første kvartal 2023 er regnskapet belastet med 51 millioner kroner som følge av underslaget banken ble utsatt for i januar 2023

Hendelser i kvartalet

Fortsatt økende rente

Norges Bank økte styringsrenten til 3,00 prosent i mars og videre til 3,25 prosent i begynnelsen av mai. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker gjennomført renteøkning på utlån og innskudd. Ved rentebeslutningen i mars indikerte sentralbanken at styringsrenten vil økes til 3,50 - 3,75 prosent i løpet av 2023.

Tolv månedersveksten i konsumprisindeksen var 6,5 prosent ved utgangen av kvartalet, og Norges Bank forventer at KPI vil holde seg over målsatt nivå på 2 prosent frem til 2026. Arbeidsmarkedet er fortsatt stramt, og aktiviteten i norsk økonomi er høy. Samtidig ser man tegn til at prisvekst og den innstrammende pengepolitikken reduserer husholdningenes kjøpekraft. Dette ventes å påvirke bedriftenes aktivitet i tiden fremover. Det er flere kunder som henvender seg til banken for økonomisk rådgivning, men det er ikke observert vesentlig økning i mislighold så langt.

Tall for første kvartal 2023 indikerer at antall konkurser i regionen nærmer seg nivået før pandemien. For SpareBank 1 SMN sin del er risikoutviklingen i næringslivsporteføljen akseptabel. Det er fortsatt bedring

innen offshore, men økt risiko i øvrig næringsliv på grunn av høy inflasjon og økte renter. Næringer som vurderes som mer utsatt enn andre er bygg og anlegg, varehandel og næringseiendom.

Svindelsaken

SpareBank 1 SMN politianmeldte torsdag 19. januar en innleid vikar for grovt underslag. Forholdet ble avdekket gjennom bankens egne kontrollfunksjoner. Beløp ført ut av banken var 75 millioner kroner, men 9 millioner kroner ble tilbakeført av siktede før pågripelsen. Nettobeløpet ført ut av banken var derfor 66 millioner kroner. 15 millioner kroner ble tilbakeført til banken fra politiet etter at de ble sikret. SpareBank 1 SMN har forsikring mot økonomisk kriminalitet, inkludert underslag. Kravet mot forsikringsselskapet er en betinget eiendel i henhold til IAS 37 som ikke er inntektsført da standarden krever at det ikke foreligger noe usikkerhet om oppgjøret før innregning kan foretas. Forsikringen har en egenandel på 5 millioner kroner.

Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Bankene har gjennom første kvartal gjennomført et omfattende fusjonsprosjekt og en vellykket juridisk fusjon ble gjennomført 2.mai. SpareBank 1 Søre Sunnmøre er nå en del av SpareBank 1 SMN, og arbeidet med å realisere forretningsmessige gevinster av fusjonen er igangsatt.

Resultat første kvartal 2023

Resultat i første kvartal ble 778 millioner kroner (698 millioner), og avkastning på egenkapitalen 13,0 prosent (12,6 prosent). Resultatet er 10 millioner kroner bedre enn i fjerde kvartal. Resultatforbedringen fra første kvartal i fjor er i stor grad økte netto renteinntekter og reduserte tap.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 3,51 kroner (3,20) og bokført verdi per egenkapitalbevis 105,63 kroner (99,55). I fjerde kvartal 2022 var resultat per egenkapitalbevis 3,53 kroner.

Netto renteinntekter ble 1.035 millioner kroner (759 millioner), som var 73 millioner høyere enn i fjerde kvartal og 275 millioner kroner bedre enn samme kvartal i fjor. I første kvartal 2023 har en utflating av NIBOR og effekt av renteøkninger gitt økte marginer på utlån og reduserte marginer på innskudd. Økte utlån og innskudd, samt økt forrentning på egenkapitalen har styrket netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter økte fra foregående kvartal med 68 millioner kroner til 541 millioner kroner (522 millioner). Økte inntekter fra regnskapstjenester er hovedforklaringen til veksten fra fjerde kvartal.

Konsernets andel av resultater fra eierinteresser og tilknyttede selskaper var 125 millioner kroner (62 millioner). I fjerde kvartal var resultatandelen 195 millioner kroner. Nedgangen fra fjerde kvartal er hovedsakelig resultatnedgang i SpareBank 1 Gruppen. Det er positiv resultatutvikling i BN Bank, hvor SpareBank 1 SMN har en eierandel på 35 prosent

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var minus 97 millioner kroner (gevinst 113 millioner) og i fjerde kvartal minus 33 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 728 millioner kroner (629 millioner), i fjerde kvartal var driftskostnadene 646 millioner kroner. I første kvartal 2023 er regnskapet belastet med 51 millioner kroner som følge av underslaget banken ble utsatt for i januar 2023, og 15 millioner kroner i fusjonskostnader.

Det var netto inngang på tap på utlån og garantier på 71 millioner kroner (0 millioner) i første kvartal og i fjerde kvartal tap på 19 millioner kroner. Det er i første kvartal tilbakeført tidligere tapsnedskrivninger på offshorengasjementer på samlet 137 millioner kroner.

Samlede utlån økte med 7,0 prosent (7,9 prosent) og innskuddene økte med 8,3 prosent (11,4 prosent) siste 12 måneder. I første kvartal var utlånsveksten 1,3 prosent (2,4 prosent) og innskuddsveksten 1,2 prosent (2,5 prosent). Kredittveksten til husholdningene er redusert, og boliglånsveksten i SpareBank 1 SMN har vært avtagende, men over kredittveksten til husholdningene det siste året.

Ren kjernekapitaldekning var per 31. mars 2023 18,2 prosent (18,3 prosent), reduksjon på 0,7 prosent fra forrige kvartal. Målsatt ren kjernekapitaldekning er 17,2 prosent.

Økte netto renteinntekter

Norges Bank satte opp styringsrenten til 3,00 prosent i mars 2023. Markedsrentene uttrykt ved NIBOR har økt betydelig, og var om lag 3,30 prosent ved utgangen av første kvartal 2023 mot 1,18 prosent ved utgangen av første kvartal 2022. Banken har økt rentene på utlån og innskudd i takt med endringene i styringsrenten, sist med virkning fra 1. februar 2023. Det er varslet ytterligere økning med virkning fra 11. mai 2023 etter Norges Banks renteendring den 23. mars.

Netto renteinntekter ble 1.035 millioner (759 millioner) mot 961 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Økningen på 73 millioner kroner fra fjerde kvartal utgjør 7,6 prosent. Gjennomsnittlig markedsrente i fjerde kvartal 2022 og første kvartal 2023 var på omtrent samme nivå. Marginene på både boliglån og lån til næringslivskunder økte, mens marginene på innskudd ble redusert i kvartalet. Sammenlignet med første kvartal i 2022 har økte marginer på innskudd, vekst i utlån og innskudd, samt økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter.

Norges Bank har oppjustert sin prognose for utviklingen i styringsrenten, og har signalisert en rente på 3,50 prosent sommeren 2023

Provisjons- og andre driftsinntekter

Høy produktdekning hos kundene bidrar til høy kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for konsernet.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Betalingstjenester	72	91	69
Kredittkort	17	15	15
Sparing og forvaltning	10	11	9
Forsikring	61	60	57
Garantiprovisjoner	16	25	19
Eiendomsmegling	105	94	94
Regnskapstjenester	188	127	156
Øvrige provisjoner	11	14	14
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	480	438	434
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	57	32	84
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	3	4	4
Sum provisjonsinntekter	541	473	522

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 541 millioner (522 millioner) mot 473 millioner kroner i fjerde kvartal 2022.

Provisjonsinntektene fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 60 millioner kroner (88 millioner). I fjerde kvartal 2022 var provisjonene 36 millioner kroner. Økning i første kvartal 2023 sammenlignet med forrige kvartal skyldes økte marginer på lånene solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Øvrige provisjonsinntekter ble 480 millioner kroner (434 millioner) mot 438 millioner kroner i fjerde kvartal. Økning fra både fjerde kvartal og første kvartal i 2022 er i hovedsak fra regnskapstjenester.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle investeringer i første kvartal ble minus 99 millioner kroner (111 millioner) og i fjerde kvartal minus 52 millioner kroner. Det var kurstap på konsernets aksjebeholdninger på 17 millioner kroner (gevinst 137 millioner). Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde kurstap på 105 millioner kroner i (kurstap 33 millioner kroner) som følge av økte kredittmarginer og renteuro. Inntekter fra valutaforretninger på 23 millioner kroner (8 millioner) er inntekter på næringslivskunders valutaforretninger og agio på bankens finansiering i utenlandsk valuta.

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Gevinst/(tap) på aksjer	-17	-23	137
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-105	-55	-33
Gevinst/(tap) på valuta	23	25	8
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-99	-52	111

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Produktselskapene tilfører SpareBank 1 SMN et bredt produktspekter og provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 125 millioner kroner (62 millioner). I fjerde kvartal var tilsvarende resultat 195 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)*	34	128	13
SpareBank 1 Boligkreditt (22,6%)	33	-1	-5
SpareBank 1 Næringskreditt (16,3%)	2	2	-0
BN Bank (35,0 %)	62	54	49
SpareBank 1 Kreditt (18,0 %)	-4	-0	3
SpareBank 1 Betaling (20,8%)	-8	22	-5
SpareBank 1 Forvaltning (19,6%)	8	5	8
Andre selskaper	-3	-15	-1
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	125	195	62

* SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 17 fra 1.1.23, sammenligningstall er ikke omarbeidet, men det er gitt opplysninger om effekten i note 1.

SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Factoring, Sparebank 1 Spleis. Gruppen er majoritetseier i Fremtind Forsikring med 65 prosent, og eier 50 prosent av Kredinor.

SpareBank 1 SMN sin resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 34 millioner kroner (13 millioner kroner) og i fjerde kvartal 2022 128 millioner kroner. Konsernet har ikke omarbeidet sammenligningstallene, men effekten på konsernets resultat er vist i note 1.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i første kvartal 2023 ble 272 millioner kroner (289 millioner). Av resultatet på 272 millioner kroner tilfaller 176 millioner kroner (188 millioner) majoritetseierne i SpareBank 1. Egenkapitalavkastning i første kvartal 2023 ble 7,8 prosent (8,3 prosent).

Per første januar 2023 ble det regnskapsført en negativ implementeringseffekt på egenkapitalen ved overgang til IFRS 17 og IFRS 9 på 1.045 millioner kroner, hvorav SpareBank1 SMN sin andel utgjør 202 millioner. Effekten av IFRS 17 blir reversert over tid når inntektene resultatføres i takt med at forsikringsforpliktelsen reduseres. SpareBank 1 Gruppen har omarbeidet sine sammenligningstall.

Fremtind Forsikring oppnådde et overskudd på 274 millioner kroner (293 millioner) i første kvartal 2023 og en egenkapitalavkastning på 12,7 prosent (13,9 prosent).

Resultat av forsikringstjenester utgjorde 267 millioner kroner (420 millioner). Resultat fra forsikringstjenester inkluderer inntekter, IFRS 17-kostnader (driftskostnader og provisjoner), betalte erstatninger, endring beste estimat, risikojustering, tapskomponent samt endring i selvbærende ordninger og netto resultat fra gjenforsikringskontrakter.

Netto inntekter fra investeringer ble 295 millioner kroner (minus 318 millioner), 613 millioner kroner høyere enn samme periode i fjor. Inntektene er påvirket av positiv utvikling i aksjemarkedene og bedre renteavkastning etter kraftig renteoppgang i 2022. Bestandspremien økte med 374 millioner kroner (218 millioner) i første kvartal, som tilsvarer en årlig vekst på 10,2 prosent (6,8 prosent).

Netto forsikringsrelatert finansresultat ble minus 147 millioner kroner (364 millioner). Netto finansresultat fra forsikringstjenester består av diskonteringseffekten på avsetninger, og er påvirket av negativ utvikling i rentekurven.

SpareBank 1 Forsikring fikk et overskudd på 44 millioner kroner (minus 16 millioner) og en egenkapitalavkastning på 4,6 prosent (minus 1,9 prosent).

Resultat av forsikringstjenester utgjorde 6 millioner kroner (30 millioner) i første kvartal, som er en reduksjon på 24 millioner kroner fra samme periode i fjor. Nedgangen skyldes i hovedsak økte kostnader knyttet til forsikringstjenester da faktiske kostnader fra forsikringstjenester ble høyere enn forventet.

Netto inntekter fra investeringer ble 646 millioner kroner (minus 547 millioner), en forbedring på 1.193 millioner kroner fra året før. Forbedringen skyldes forbedret avkastning på finansielle eiendeler. Finansinntekter knyttet til selskapets midler tilfaller selskapet i sin helhet.

Netto forsikringsrelatert finanskostnad ble minus 584 millioner kroner (pluss 501 millioner), en reduksjon på 1.085 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Det negative resultatet og nedgangen fra fjoråret skyldes den andel av netto inntekter fra investeringer som tilfaller forsikringskundene.

Summen av netto inntekter fra investeringer og netto forsikringsrelatert finansresultat utgjorde 62 millioner kroner (minus 47 millioner), en forbedring på 109 mill. kroner fra første kvartal i 2022.

Kreditor er for SpareBank 1 Gruppen en felleskontrollert virksomhet med en eierandel på 50 prosent. Sparebank 1 Gruppens andel av underskuddet i selskapet var 15 millioner kroner etter skatt. Det har ved utgangen av kvartalet blitt nedskrevet porteføljer på om lag 50 millioner kroner i Kreditor konsernet.

SpareBank 1 Factoring hadde i første kvartal et resultat på 18 millioner kroner (17 millioner), og har hatt positiv utvikling i inntekter og porteføljer.

SpareBank 1 Spleis fikk et resultat før skatt på minus 5 millioner kroner (minus 4 millioner).

SpareBank 1 Forvaltning

Selskapet ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1 bankenes konkurransekraft i sparemarkedet.

Tidligere SpareBank1 Kapitalforvaltning, SpareBank 1 SR Forvaltning og Sparebank 1 verdipapirservice er innfusjonert i morselskapet SpareBank 1 Forvaltning som også eier Odin Forvaltning. SpareBank 1 SMN eier 19,6 prosent av selskapet, og resultatandelen i første kvartal var 8 millioner kroner (8 millioner) og i fjerde kvartal 5 millioner.

Kapital knyttet til fond under forvaltning har økt med 11 milliarder kroner i 2023 og var 106 milliarder kroner per 31. mars 2023, samme nivå som for ett år siden. Det var netto nytegning på 1,9 milliarder kroner i kvartalet.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår reduserte finansieringskostnader.

Per 31. mars 2023 har banken solgt lån på samlet 59,1 milliarder kroner (51,2 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 41,3 prosent (38,0 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel er 22,6 prosent og andel av resultatet i selskapet ble 33 millioner kroner (minus 5 millioner). Et høyt overskudd i første kvartal er i all hovedsak reversering av urealiserte kurstap på egen gjeld i fjerde kvartal 2022.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 31. mars 2023 er utlån på 1,7 milliarder kroner (1,7 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 2 millioner kroner (0 millioner). SpareBank 1 SMN sin eierandel er 16,3 prosent.

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i første kvartal ble minus 4 millioner kroner (overskudd 3 millioner), og SpareBank 1 SMN sine kunders portefølje av kredittkort og forbrukslån var 1.293 millioner kroner (1.076 millioner) og eierandelen 18,0 prosent.

Selskapet fikk i første kvartal et underskudd på 22,5 millioner kroner (overskudd 16,7 millioner). Nedgangen skyldes økte rentekostnader og tap. Samlet portefølje i selskapet var per 31. mars 2023 8,1 milliarder kroner (6,2 milliarder). Veksten har kommet gjennom både kredittkort og nedbetalingslån.

BN Bank

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i Oslo og Østlandsområdet. BN Bank har god vekst i utlån til personmarkedskunder med 8,1 prosent siste 12 måneder (14,4 prosent) og vekst i første kvartal på 0,5 prosent (2,3 prosent). Veksten på utlån til næringslivskunder var 6,9 prosent siste 12 måneder (5,0 prosent) og en vekst på 0,9 prosent første kvartal (4,2 prosent). Samlede utlån er 57 milliarder kroner (53 milliarder).

Resultatet i BN Bank ble 183 millioner kroner (143 millioner) i første kvartal, som gir en avkastning på egenkapitalen på 13,5 prosent (11,6 prosent). Økte netto renteinntekter og reduserte tap forklarer resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank er 62 millioner kroner (49 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMN sin eierandel i selskapet er 20,8 prosent og resultatandelen var minus 8 millioner kroner (minus 5 millioner) i første kvartal. I fjerde kvartal 2022 ble resultatet påvirket av fusjonen med MobilePay med en gevinst på 29 millioner kroner.

Driftskostnader

Driftskostnader (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Personalkostnader	398	333	375
IT-kostnader	106	100	89
Markedsføring	23	24	19
Avskrivninger	29	33	29
Driftskostnader faste eiendommer	16	9	22
Kjøpte tjenester	38	53	52
Fusjonskostnader	15	22	-
Øvrige driftskostnader	104	73	44
Sum driftskostnader	728	646	629

Samlede kostnader i første kvartal ble 728 millioner (629 millioner), en økning på 99 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. I fjerde kvartal 2022 var samlede kostnader 646 millioner. Korrigert for kostnader i banken knyttet til underslaget i januar og fusjonskostnader var kostnadsveksten i konsernet fra første kvartal i 2022 5,3 prosent, i hovedsak lønns- og prisvekst.

I datterselskapene er det sammenlignet med tilsvarende periode i fjor kostnadsvekst på 19 millioner kroner, hvor veksten har vært størst i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN. Selskapet gjennomfører en betydelig strategiendring som gir økte personal- og teknologikostnader, men også betydelig inntektsvekst.

I banken ble kostnadene 469 millioner kroner (389 millioner) og i forrige kvartal 416 millioner kroner. I første kvartal 2023 er regnskapet belastet med 51 millioner kroner som følge av underslaget banken ble utsatt for i januar 2023. Korrigert for svindel- og fusjonskostnader var veksten fra første kvartal i 2022 14 millioner kroner tilsvarende 4 prosent. Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 45 prosent (43 prosent), i morbanken 42 prosent (39 prosent).

Netto inngang på tap

Det ble netto inngang på tap på utlån med 71 millioner kroner (0 millioner) og i fjerde kvartal tap på 19 millioner kroner.

Tap (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Privatmarked	11	31	-5
Næringsliv	-82	-12	5
Sum tap	-71	19	-0

På utlån til næringslivskunder var det netto inngang på tap på 82 millioner kroner (tap 5 millioner), hvorav netto inngang på 137 millioner kroner (netto inngang 12 millioner) innen offshoreporteføljen og økte tap på 55 millioner kroner (17 millioner) på øvrig næringsliv som fordeler seg jevnt på flere kunder og næringer. Tap på øvrig næringsliv er i hovedsak modelltap som følger av økt forventet rentenivå og inflasjon.

Det har vært sterk forbedring innen offshoresegmentene, kundene oppnår lengre kontrakter med bedre betingelser og utnyttelsen av skip som ikke er på kontrakt øker. Flere kunder har svært god gjeldsbetjeningsevne, noe som har gitt grunnlag for å reversere deler av tapsavsetningene banken har på disse kundene. Scenariovektene innen offshore er i første kvartal 2023 normalisert og lik som øvrig næringsliv.

På privatmarkedskunder var det tap på 11 millioner kroner (inngang 5 millioner).

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 1.101 millioner kroner (1.351 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.065 millioner kroner (3.243 millioner) tilsvarende 0,96 prosent (1,62 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Nedgang fra i fjor er i all hovedsak bedring innen offshore med tilhørende reduserte problemlån.

Forvaltningskapital 228 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital var 228 milliarder kroner (207 milliarder) og har økt som følge av høyere utlån og høyere likvidetsbeholdning.

Utlån på til sammen 61 milliarder kroner (53 milliarder) er solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlån inkluderer solgte utlån.

Utlån

Totale utlån økte siste 12 måneder med 14,0 milliarder kroner (14,6 milliarder), tilsvarende 7,0 prosent (7,9 prosent) og var 214,0 milliarder (200,0 milliarder) ved kvartalsskiftet. Vekst i første kvartal er 1,3 prosent (2,4 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 7,8 milliarder kroner (9,5 milliarder) til 142,8 milliarder (135,0 milliarder). Vekst på 5,8 prosent (7,6 prosent). I første kvartal 0,7 prosent (1,6 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 6,2 milliarder kroner (5,1 milliarder) til 71,1 milliarder (65,0 milliarder). Vekst på 9,5 prosent (8,6 prosent). I første kvartal 2,5 prosent (4,0 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 67 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder

Det er god, men noe avtagende vekst i utlån til personkunder. Veksten har over tid vært høyere enn kredittveksten til husholdningene (K2), og konsernet styrker sin markedsposisjon. Veksten i utlån til næringslivskunder er fordelt på ulike bransjer, og bransjemessige eller størrelsesmessige konsentrasjoner søkes unngått.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5).

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 9,5 milliarder kroner (11,7 milliarder) til 123,5 milliarder (114,1 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 8,3 prosent (11,4 prosent). Vekst i første kvartal 1,2 prosent (2,5 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 3,4 milliarder kroner (4,3 milliarder) til 48,9 milliarder (45,6 milliarder), tilsvarende 7,4 prosent (10,3 prosent). I første kvartal 1,3 prosent (2,2 prosent)
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 6,1 milliarder kroner (7,4 milliarder) til 74,6 milliarder (68,5 milliarder), tilsvarende 8,9 prosent (12,1 prosent). I første kvartal 1,2 prosent (2,6 prosent)
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 58 prosent (57 prosent)

Innskuddsveksten har vært svært høy som følge av pandemien, men normaliserte seg i 2022. Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og banken har lagt planer for å styrke innskuddsveksten innenfor personmarkedet. (Fordelt i henhold til sektor – se note 9).

Personkunder

Personmarkedsdivisjonen og EiendomsMegler 1 Midt-Norge tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester. Forbedring av samhandlingen mellom bank og eiendomsmegler gir kundene et bedre tjenestetilbud og bidrar til økt vekst og lønnsomhet.

Personkunder, resultat før skatt (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Personmarked	372	371	274
EiendomsMegler 1	18	-6	14
Sum	390	365	287

Personmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 372 millioner kroner (274 millioner) og 371 millioner kroner i forrige kvartal.

Resultatregnskap (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Renteinntekter	524	476	313
Netto provisjons- og andre inntekter	181	176	202
Sum inntekter	706	651	515
Sum driftskostnader	325	253	248
Resultat før tap	381	398	266
Tap på utlån, garantier m.v.	9	27	-7
Resultat før skatt	372	371	274
Balanse			
Utlån til kunder	148.294	147.426	139.759
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-59.306	-57.134	-51.477
Innskudd fra og gjeld til kunder	55.948	54.930	52.321
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	15,8 %	16,2 %	13,0 %
Utlånsmargin	0,93 %	0,39 %	1,04 %
Innskuddsmargin	1,82 %	2,19 %	0,73 %

*) Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv.

Utlån i personmarkedsdivisjonen er 148 milliarder kroner (140 milliarder) og innskudd 56 milliarder kroner (52 milliarder). Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

Samlede driftsinntekter ble 706 millioner kroner (515 millioner) og 651 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter utgjorde 524 millioner kroner (313 millioner) og 476 millioner kroner i fjerde kvartal. Provisjonsinntektene ble 181 millioner (202 millioner) og 176 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter er økt sammenlignet med første kvartal i 2022 som følge av vekst og styrket innskuddsmargin, mens lavere marginer på utlån har svekket rentenettoen og provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt. Økt styringsrente i Norges Bank er driveren bak marginendringene. NIBOR stabiliserte seg i første kvartal 2023 og gjennomførte renteøkninger på utlån hadde positiv effekt.

Utlånsmarginen ble 0,93 prosent (1,04 prosent) og i fjerde kvartal 2022 0,39 prosent. Innskuddsmarginen ble 1,82 prosent (0,73 prosent) og 2,19 prosent i forrige kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 6,1 prosent (7,3 prosent) og 6,9 prosent (8,0 prosent). I første kvartal ble veksten på utlån og innskudd henholdsvis 0,6 prosent (1,5 prosent) og 1,9 prosent (3,2 prosent).

Det er gjennomgående lav risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det ble netto tap på utlån på 9 millioner kroner (netto inngang 7 millioner) i første kvartal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Sum inntekter	107	93	95
Sum driftskostnader	89	100	81
Resultat før skatt (mill. kr)	18	-6	14
Driftsmargin	17 %	-7 %	15 %

Driftsinntektene ble i første kvartal 107 millioner kroner (95 millioner) og driftskostnadene endte på 89 millioner kroner (81 millioner) noe som ga et resultat før skatt på 18 millioner kroner (14 millioner). Antall solgte eiendommer i første kvartal var 1 587 mot 1 606 samme periode i 2022. Selskapet opplever fortsatt god aktivitet i boligmarkedet tross økte renter og høy inflasjon. Det er dog knyttet stor usikkerhet til hvordan markedet vil absorbere et enda høyere rentenivå etter sommeren.

Økte inntekter per salg sammenlignet med fjoråret samt stabil kostnadsutvikling bidrar til en økt driftsmargin, fra 15 prosent i første kvartal 2022 til 17 prosent i første kvartal. Selskapets markedsandel per 31. mars 2023 var 38 prosent (37 prosent)

Bedriftskunder

Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 SMN består av Næringsliv i banken, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og SpareBank 1 Finans Midt-Norge. Disse forretningsområdene betjener næringslivet med et komplett tilbud av regnskaps-, bank- og kapitalmarkedstjenester. Samhandling mellom forretningsområdene har høy prioritet og styrker konsernets posisjon i næringslivet.

Bedriftskunder, resultat før skatt (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Næringsliv	500	443	277
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	44	20	23
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (54,3%)	53	51	47
Sum bedriftskunder	597	514	347

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 500 millioner kroner (277 millioner) og 443 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Lavere tap styrker resultatet.

Resultatregnskap (mill. kr)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Sum renteinntekter	474	458	330
Netto provisjons- og andre inntekter	68	85	74
Sum inntekter	541	544	404
Sum driftskostnader	127	119	124
Resultat før tap	413	425	280
Tap på utlån, garantier m.v.	-86	-19	3
Resultat før skatt	500	443	277
Balanse			
Utlån til kunder	53.245	51.822	49.764
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.481	-1.481	-1.465
Innskudd fra og gjeld til kunder	63.644	62.920	59.541
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*	28,4 %	26,0 %	15,4 %
Utlånsmargin	2,64 %	2,23 %	2,38 %
Innskuddsmargin	0,27 %	0,47 %	-0,05 %

*) Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv

Totale utlån til næringslivskunder i banken er 53 milliarder kroner (50 milliarder) og totale innskudd 64 milliarder (60 milliarder). Porteføljen er diversifisert med utlån til og innskudd fra næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 541 millioner kroner (404 millioner) og 544 millioner kroner i fjerde kvartal. Netto renteinntekter ble 474 millioner kroner (330 millioner) og 458 millioner kroner i fjerde kvartal. Provisjonsinntektene ble 67 millioner (74 millioner) mot 85 millioner kroner i fjerde kvartal. Utflating av NIBOR kombinert med etterslep på renteendringer ga økte utlånsmarginer i kvartalet, men reduserte innskuddsmarginer. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,64 prosent (2,38 prosent) og 0,27 prosent (minus 0,05 prosent). Utlånene økte siste 12 måneder med 7,0 prosent (7,7 prosent) og innskuddene økte med 6,9 prosent (11,9 prosent). Utlånsveksten i kvartalet var 2,7 prosent (4,6 prosent) og innskuddsveksten 1,2 prosent (minus 0,1 prosent).

Det var netto inngang på tap på utlån til i næringslivskunder i banken på 86 millioner kroner (tap 3 millioner) og netto inngang tap 19 millioner kroner i fjerde kvartal. Markedsforholdene innen offshorenæringen har blitt langt bedre og det har gitt grunnlag for tilbakeføring av 137 millioner kroner i tidligere tapsnedskrivninger.

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har hver for seg en stor andel av bedriftene i markedsområdet som kunder. Utvikling av kundetilbudet slik at kundene ser nytte i å benytte seg av begge tjenester prioriteres.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 44 millioner kroner (23 millioner) og en driftsmargin på 22 prosent (14 prosent). Driftsinntektene ble 202 millioner kroner (166 millioner) og kostnadene 158 millioner kroner (143 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Sum inntekter	202	139	166
Sum driftskostnader	158	119	143
Resultat før skatt (mill. kr)	44	20	23
Driftsmargin	22 %	15 %	14 %

Selskapet implementerer omstillingsprogrammet «fra regnskapsfører til regnskapsrådgiver». Målet å ta i bruk moderne teknologi for å effektivisere regnskap og rapportering for kundene, samtidig som rollen som kundens nærmeste sparringspartner skal ivaretas. Programmet utvikler rådgivere og lanserer nye regnskapsnære tjenester som rådgivning innenfor skatt og avgift, selskapstransaksjoner, IT-løsninger, HR-tjenester og Bærekraft.

Innenfor bærekraft er det sterkt økende etterspørsel fra kundene etter bistand til å innrette virksomhetene til det grønne skiftet.

Etter lansering av omstillingsprogrammet i 2021 har selskapet hatt en svært positiv utvikling. Tallene for første kvartal 2023 viser en omsetningsvekst på 21 prosent fra forrige år, hvor nær 17 prosent av veksten er organisk. Selskapet opplever en stor netto kundetilgang på over 200 nye kunder i kvartalet.

Inntektene fra rådgivningstjenester økte med hele 30 prosent fra første kvartal 2022 og viser selskapets evne til å levere relevante rådgivningstjenester. Parallelt med utvikling av rådgivere endres også forretningsmodellen gjennom innføring av abonnement som erstatning for tradisjonell timeføring.

Totalt leverer selskapet en resultatgrad på 22 prosent (14 prosent) for kvartalet, noe som er i særklasse for regnskapsbransjen. Selskapets markedsandel i Trøndelag, Møre og Romsdal og Gudbrandsdal er om lag 25 prosent.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 53 millioner kroner (47 millioner). Selskapets satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (54,3%)	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Sum inntekter	90	87	80
Sum driftskostnader	30	25	28
Tap på utlån, garantier m.v.	7	11	4
Resultat før skatt (mill. kr)	53	51	47

Selskapets inntekter ble samlet 90 millioner kroner (80 millioner). Kostnadene i første kvartal 2023 ble 30 millioner kroner (28 millioner). Det var tap på 7 millioner kroner (4 millioner).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder på 5,3 milliarder kroner (4,3 milliarder) og billån 7,1 milliarder kroner (6,4 milliarder). Vekst siste 12 måneder var henholdsvis 19,6 prosent og 11,5 prosent. Fordringsfinansiering er et viktig produkt for selskapet og det ble kjøpt faktura for 167 millioner kroner (154 millioner) i første kvartal 2023.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1 banker eier 47 prosent av aksjene i bilabonnement-selskapet Fleks. Selskapet tilbyr fleksible bilabonnement-løsninger. Elektrifisering av bilparken og abonnementsordningen bidrar til reduserte utslipp. Fleks har i dag 3000 biler og er markedsleder i Norge. SpareBank 1 Finans Midt-Norge har i første kvartal innregnet en resultatandel fra Fleks på minus 7 millioner kroner (minus 6 millioner).

SpareBank 1 Markets

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 164 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 38 millioner kroner (39 millioner).

Det har vært et kvartal med høy aktivitet i forretningsområdene. Markedet for spesielt rådgivning og i noen grad tilrettelegging av emisjoner har tatt seg opp sammenlignet med samme kvartal i 2022, men noe lavere enn forrige kvartal. Dette har gitt gode inntekter for Investment Banking, men i mindre grad for aksjemegling. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten og fremmedkapital har vært høye. Samlede inntekter ble 194 millioner kroner (176 millioner). Driftskostnadene var 125 millioner kroner (99 millioner).

SpareBank 1 Markets har utviklet seg til å bli et av de største norske meglerhusene med en sterk posisjon innenfor flere produktområder, og er det ledende kapitalmarkedsmiljøet i SpareBank 1 SMN sitt markedsområde. Den varslede transaksjonen om sammenslåing av kapitalmarkedsmiljøene i SpareBank 1 Markets, SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge forberedes og forventes å bidra til økte og mer diversifiserte inntekter. Sammenslåingen er p.t planlagt gjennomført i andre kvartal 2023, men dette er avhengig av myndighetenes godkjenning. SpareBank 1 Markets er klassifisert som virksomhet holdt for salg, se nærmere beskrivelse i note 2.

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer i regionale virksomheter. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned. Selskapets aksjer er verdt 560 millioner kroner (686 millioner) per 31. mars 2023.

Resultat før skatt var minus 31 millioner kroner (overskudd 132 millioner kroner) og i forrige kvartal minus 4 millioner kroner. Underskuddet er i hovedsak følge av urealiserte tap på selskapets aksjebeholdninger.

God finansiering og likviditet

Prisveksten er fortsatt høy, og styringsrentene er satt videre opp både ute og hjemme. Den norske kronen har svekket seg. I første kvartal 2023 har problemer i enkelte banker i USA og Sveits ført til store bevegelser i finansmarkedene. Kredittpåslagene har kommet noe ned etter utslagene i kjølvannet av bankuroen.

Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer banken overlevelse i tolv måneder med ordinær drift og uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

LCR er 194 prosent per 31. mars 2023 (155 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 31. mars 2023 var 58 prosent (57 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder og lån på 61 milliarder kroner (53 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. mars 2023.

SpareBank 1 SMN har i første kvartal tatt opp nytt MREL lån i japanske yen med tre års løpetid, tilsvarende 760 millioner norske kroner.

SpareBank 1 SMN hadde per 31. mars 2023 7,9 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL). SpareBank 1 SMN vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Rating

Bankens rating hos Moody's er A1 (outlook positive).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. mars 2023 ble 18,2 prosent (18,3 prosent) mot 18,9 prosent per 31. desember 2022. Krav til ren kjernekapital er 15,9 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet fastsatte den 30. april 2022 SpareBank 1 SMN et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Det midlertidige tillegget på 0,7 prosent er ikke inkludert i bankens langsiktige mål.

Finanstilsynet har besluttet at SpareBank 1 SMN skal ha en pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav. Med dette er bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning 17,2 prosent.

Ren kjernekapitaldekning har en nedgang på 0,7 prosentpoeng i første kvartal. Beregningsgrunnlaget økte med 4,4 prosent i første kvartal. Dette som følge av utlånsvekst, økt likviditetsportefølje, økte kundeposisjoner knyttet til derivater, samt økt kapitalkrav knyttet til CVA. I tillegg har BN Bank fått pålegg fra Finanstilsynet om økte sikkerhetsmarginer i sin foretaksportefølje.

Et godt resultat har isolert sett styrket ren kjernekapital, men implementering av IFRS 17 i SpareBank 1 Forsikring har gitt en negativ effekt på egenkapitalen. En del av dette oppheves av redusert fradrag på eierposten i SpareBank 1 Gruppen. Ren kjernekapital økte med 0,9 prosent i første kvartal. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av konsernresultatet for 2023.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 6,9 prosent (7,0 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 4 for ytterligere detaljer.

Bærekraft

SpareBank 1 SMN har i løpet av første kvartal publisert sitt konsoliderte klimaregnskap som del av årsrapporten for 2022. Klimaregnskapet inneholder for første gang konsernets estimerte klimagassutslipp, både for egen drift og utlånsportefølje. Klimagassutslipp fra egen drift er estimert ved bruk av klimakostmodellen, mens utslipp fra utlånsporteføljen er estimert ved bruk av PCAF-rammeverket. Klimaregnskapet er vårt beste grunnlag for utvikling og oppdatering av konsernets handlingsplaner mot netto null utslipp innen 2050.

Oppfølging og styring av bærekraft integreres som del av konsernets virksomhetsstyring, samtidig som kompetanse og kapasitet innenfor området styrkes i konsernet. Viktige oppgaver for Personmarked og Næringsliv i tiden som kommer er å utarbeide og iverksette gjennomføring av overgangsplaner for husholdningene og bransjene innenfor næringslivet. Dette vill være vesentlige bidrag til at konsernets overordnede mål om nullutslipp i 2050 oppnås. Samtidig skal alle rapporteringskrav imøtekommes, og det er iverksatt et arbeid for å identifisere og strukturere data som trengs for å tilfredsstille regulatoriske krav og behovet for styringsinformasjon innen ESG området.

Bærekraftstrategien ligger fast og vi vil fremover intensivere arbeidet med å stimulere til en bærekraftig utvikling av Trøndelag, Møre og Romsdal, Sunnmøre og Fjordane.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Børskurs per 31. mars 2023 var 123,60 (141,20) kroner, og bokført verdi per egenkapitalbevis var 105,63 kroner (99,55). Resultat per egenkapitalbevis ble 3,51 kroner (3,20). Det er i 2023 utbetalt 6,50 kroner i utbytte for 2022 (7,50 kroner) per egenkapitalbevis.

Pris/Inntjening var 8,79 (11,05) og pris/bok 1,17 (1,42).

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde i første kvartal 2023 et godt resultat, og er måloppfylgende på lønnsomhet og soliditet. Forretningsområdene har svært gode resultater og konsernets markedsposisjon er styrket selv om boliglånsveksten både i SpareBank 1 SMN og markedet er avtagende.

Det er fortsatt usikkerhet i økonomien med forventning om ytterligere rentehevinger fra Norges Bank og høy prisvekst. Kjøpekraften hos husholdningene er svekket og det forventes en reduksjon i privat forbruk i 2023. Pessimismen i næringslivet har økt, men det er store forskjeller mellom ulike bransjer. Det er like fullt fortsatt svært lav arbeidsledighet i Midt-Norge og høy aktivitet i norsk økonomi. Det er samtidig tegn til utflating av inflasjonen.

Økt inntjening og utsikter til styrket markedsbalanse innen offshore har gitt grunnlag for tilbakeføring av tidligere tapsavsetninger. Samtidig øker banken avsetninger til tap på utlån til øvrig næringsliv i første kvartal som følge av økt forventet rentenivå og inflasjon. Risikoutviklingen i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende. Det er økt risiko innenfor næringseiendom og bygg og anlegg, men ennå ingen signifikant økning i mislighold.

Aktiviteten i boligmarkedet holder seg på et høyt nivå. Det er dog knyttet usikkerhet til hvordan markedet vil absorbere et enda høyere rentenivå etter sommeren. Flere kunder er i dialog med banken for økonomisk rådgivning, og det er noe økning i antall henvendelser om avdragsutsettelse uten at misligholdet har økt. Banken er godt rustet med høyt kompetente rådgivere som er tett på kunden og til stede i hele Trøndelag og Møre og Romsdal.

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende i Norden og har et mål om avkastning på egenkapitalen på 13 prosent, og realisering av konsernstrategien har høy oppmerksomhet i styret.

Vekstambisjonen skal realiseres gjennom prioritering av segmenter og bransjer i konsernets forretningsområder, synergier mellom eiendomsmegler, bank og regnskapshus, samt økt satsing på innskudd og sparing. Konkurransedyktig prising av konsernets produkter og tjenester er viktig i gjennomføring av strategien. Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre er gjennomført, og konsernets markedsposisjon skal styrkes ytterligere gjennom lønnsom vekst og økte markedsandeler på Sunnmøre og i Fjordane.

Bærekraft integreres i alle konsernets forretningsområder. Dette sikrer at konsernet møter utfordringene interessentene har pekt på i konsernets vesentlighetsanalyse. Overgangsplaner på bransjenivå utarbeides og gjennomføres for å nå målet om netto null utslipp i 2050.

Utnyttelse av styrken i SpareBank 1 Alliansen er et viktig strategisk fundament for SpareBank 1 SMN. Høyest på agendaen i 2023 står forenkling av lånebehandlingsprosessene både innen personmarked og

næringsliv, tilretteleggelse for effektivisering av kundesentrene, samt etablering av felles dataplattform for økt bruk av data og innsikt i forretningsprosessene.

Styret er godt fornøyd med arbeidet med strategigjennomføring og oppnådde resultater i første kvartal 2023. Selv om de økonomiske utsiktene er usikre forventes det et godt år for SpareBank 1 SMN også i 2023.

Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Tonje Eskeland Foss

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Christina Straub
Ansatterrepresentant

Inge Lindseth
Ansatterrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank				Konsern			
Januar - Mars			(mill. kr)	Note	Januar - Mars		
2022	2022	2023			2023	2022	2022
5.128	991	1.889	Renteinntekter effektiv rentes metode		2.014	1.104	5.596
724	124	354	Andre renteinntekter		353	123	720
2.972	467	1.331	Rentekostnader		1.332	468	2.977
2.880	648	911	Netto renteinntekter	10	1.035	759	3.339
1.192	299	281	Provisjonsinntekter		341	358	1.446
90	20	26	Provisjonskostnader		50	42	186
55	17	16	Andre driftsinntekter		249	206	781
1.156	296	271	Netto provisjons- og andre inntekter	11	541	522	2.042
677	63	4	Utbytte		2	2	33
-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	125	62	442
-123	-19	-66	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	-99	111	-94
554	43	-62	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		28	175	380
4.590	988	1.120	Sum inntekter		1.604	1.456	5.760
661	181	189	Personalkostnader		398	375	1.406
841	208	280	Andre driftskostnader	12	330	255	1.038
1.502	389	469	Sum driftskostnader		728	629	2.443
3.088	599	651	Resultat før tap		875	827	3.317
-37	-4	-77	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	-71	-0	-7
3.125	603	728	Resultat før skatt	3	946	827	3.324
631	144	176	Skattekostnad		206	166	718
-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	38	37	179
2.494	459	552	Periodens resultat		778	698	2.785
60	20	33	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		34	21	63
1.557	280	332	Egenkapitalbeviserens andel av periodens resultat		455	413	1.658
877	158	187	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		256	233	934
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		33	30	130
2.494	459	552	Periodens resultat		778	698	2.785
			Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	3,51	3,20	12,82

Totalresultat

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2022	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2022
2.494	459	552	Periodens resultat	778	698	2.785
			Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
177	-	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-	177
-44	-	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-	-	-44
-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	1	1	4
133	-	-	Sum	1	1	137
			Poster som vil bli reklassifisert til resultat			
9	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	9
-	-1	5	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	5	-1	-
-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-16	75	113
-	-	-	- Skatt	-	-	-
9	-1	5	Sum	-11	73	122
142	-1	5	Sum andre inntekter og kostnader	-10	74	259
2.636	458	558	Totalresultat	768	772	3.044
60	20	33	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	34	21	63
1.647	280	335	Egenkapitalbevis eiernes andel av periodens totalresultat	448	461	1.823
929	158	189	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	253	260	1.028
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	33	30	130
2.636	458	558	Totalresultat	768	772	3.044

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.22	31.3.22	31.3.23	(mill. kr)	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
1.171	1.190	1.241	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.241	1.190	1.171
21.972	18.214	19.259	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.630	9.456	11.663
139.550	135.306	139.845	Netto utlån til kunder	5	152.208	145.773	151.549
38.072	32.013	44.329	Sertifikater og obligasjoner	17	44.330	32.014	38.073
6.804	4.321	7.073	Derivater	17	7.073	4.077	6.804
417	386	429	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	826	2.635	840
5.063	4.631	5.069	Investering i eierinteresser		7.913	7.534	7.873
2.379	2.374	1.924	Investering i konsernselskaper		-	-	-
98	98	554	Virksomhet holdt for salg	2	1.509	112	1.919
467	457	467	Immaterielle eiendeler		670	854	663
2.092	1.851	3.246	Øvrige eiendeler	14	3.808	3.384	2.555
218.085	200.839	223.434	Eiendeler		228.207	207.027	223.110
14.636	18.598	15.875	Innskudd fra kredittinstitusjoner		15.875	19.468	14.636
122.699	114.717	124.202	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	123.529	114.053	122.010
47.474	37.093	49.361	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	49.361	37.093	47.474
8.307	5.164	7.792	Derivater	17	7.792	5.147	8.307
2.067	5.239	4.169	Annen gjeld	15	4.880	7.030	2.725
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	620	2	1.093
2.015	1.753	2.015	Ansvarlig lånekapital	16	2.058	1.796	2.058
197.199	182.564	203.414	Sum gjeld		204.115	184.588	198.303
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-8	-9	-11
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
7.877	7.007	7.877	Uttevningssfond		7.838	6.974	7.828
840	-	-	Avsatt utbytte		-	-	840
474	-	-	Avsatt gaver		-	-	474
6.408	5.918	6.408	Grunnfondskapital		6.408	5.918	6.408
70	171	70	Fond for urealiserte gevinster		70	171	70
-0	-1	5	Annen egenkapital		2.825	2.919	2.940
1.726	1.230	1.617	Hybridkapital		1.659	1.271	1.769
-	459	552	Ordinært resultat		778	698	-
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		1.031	1.005	997
20.887	18.275	20.021	Sum egenkapital		24.092	22.439	24.807
218.085	200.839	223.434	Gjeld og egenkapital		228.207	207.027	223.110

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2022	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2022
2.494	459	552	Resultat etter skatt	778	698	2.785
77	19	23	+ Av- og nedskrivninger	29	29	117
-37	-4	-77	+ Tap på utlån/garantier	-71	-0	-7
-324	-	-	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontroller virksomhet	-125	-62	-443
-2.420	-1.769	2.233	Andre justeringer	2.265	-1.889	-2.436
-210	-1.295	2.730	Tilført fra årets virksomhet	2.876	-1.224	16
-4.626	-1.881	-1.374	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-1.442	-2.145	-4.193
5.155	5.048	1.587	Økning/(reduksjon) annen gjeld	1.167	5.052	5.136
-3.739	463	-212	Reduksjon/(økning) utlån	-583	116	-5.643
-8.782	-5.024	2.713	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	3.033	-4.751	-6.959
10.672	2.689	1.502	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	1.519	2.767	10.724
294	4.257	1.239	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	1.239	4.404	-429
-7.310	-1.251	-6.257	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-6.257	-1.252	-7.311
-	-	-	Reduksjon/(økning) aksjer holdt for omsetning	-	-	1.821
-8.546	3.006	1.928	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	1.552	2.966	-6.837
-71	-36	-71	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-116	-59	-89
-18	-	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	-	276
-	-	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	-	-
-5	-	-	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	410	41	-1.815
324	-	-	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	0	-	324
6	2	23	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	23	2	6
-479	-43	-26	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-26	-43	-492
813	138	706	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	707	170	849
-835	-122	-698	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-700	-124	-846
-265	-59	-65	B) Netto likviditetsendring investeringer	298	-12	-1.788
1.000	-	-	Økning i ansvarlig lånekapital	-	-	1.000
-750	-	-	Reduksjon i ansvarlig lånekapital	-	-	-750
-0	-0	-0	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-	-0	-21
-	-	-	Innbetalinger knyttet til eierandelskapital	13	-	-
-970	-970	-840	Utbetalt utbytte	-840	-970	-970
-	-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-7	-162
-547	-547	-474	Gaveutdeling	-474	-547	-547
-	-	-	Ny hybridkapital	-	-	-
476	-	-76	Tilbakebetaling hybridkapital	-76	-	476
-60	-20	-33	Betalte renter hybridkapital	-34	-21	-63
16.194	3.380	857	Økning annen langsiktig gjeld	857	3.380	16.194
-6.613	-4.851	-1.227	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-1.227	-4.851	-6.613
8.729	-3.009	-1.793	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-1.781	-3.017	8.544
-81	-62	70	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	70	-62	-81
1.252	1.252	1.171	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.171	1.252	1.252
1.171	1.190	1.241	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	1.241	1.190	1.171
-81	-62	70	Endring	70	-62	-81

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	-	60	2.494
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	142	60	2.636
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	476
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-60	-60
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-142	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	0	-	50	88	-1.517	-	-142	416	-1.105
Egenkapital per 31.12.22	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Egenkapital per 1.1.23	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	552	-	552
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	5	-	5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	5	-	5
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	558	-	558
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-76	-76
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-33	-33
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-	-0	-1.314	-	-	-109	-1.423
Egenkapital per 31.03.23	2.597	895	6.408	7.877	-	70	558	1.617	20.021

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE ¹⁾	
(mill. kr)										
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Implementeringseffekt IFRS 17 i SpareBank 1 Gruppen ³⁾							(234)			(234)
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.662	1.293	989	23.007
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	158	63	130	2.785
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	149	-	-	149
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	291	-	-	291
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	449	63	130	3.076
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	-	476
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-63	-	-63
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-2	-	-	-16	-	-	-2	-	-	-21
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-149	-	-	-11
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-19	-	-	-19
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Sum transaksjoner med eierne	-2	-	50	72	-1.517	-	-170	413	-122	-1.276
Egenkapital per 31.12.22	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

3) Prinsippendringen som følge av implementering av IFRS 17 er beskrevet i note 1 regnskapsprinsipper

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE1)	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.23	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	745	-	33	778
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-16	-	-	-16
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	5	-	-	5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-10	-	-	-10
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	734	-	33	768
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-76	-	-76
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-34	-	-34
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets2)	3	-	-	10	-	-	-0	-	-	13
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-71	-	-	-71
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne	3	-	-	10	-1.314	-	-71	-110	-	-1.482
Egenkapital per 31.03.23	2.589	895	6.408	7.838	-	70	3.603	1.659	1.031	24.092

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	29
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	30
Note 3 - Segmentrapportering	32
Note 4 - Kapitaldekning	34
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	36
Note 6 - Tap på utlån og garantier	37
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	38
Note 8 - Brutto utlån	43
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	45
Note 10 - Netto renteinntekter	46
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	47
Note 12 - Andre driftskostnader	48
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	49
Note 14 - Øvrige eiendeler	50
Note 15 - Annen gjeld	51
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	52
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	53
Note 18 - Likviditetsrisiko	56
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	57

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med unntak av implementering av IFRS 17 i det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen, som beskrevet under.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger forsikringskontrakter. Formål med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimater skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.

En kontraktsmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.

Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.

Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader.

IFRS 17 skal som et utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv anvendelse eller en anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse er upraktisk («impracticable»).

Ikrafttredelsestidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenliknbare tall. Tidlig implementering er tillatt.

Effekten på egenkapitalen i konsernet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen implementerer denne standarden per 1. januar 2022 er 234 millioner kroner i redusert egenkapital. Totalresultatet for 2022 fra Gruppen omarbeidet til IFRS 17/IFRS 9 er justert med 32 millioner, slik at effekten på egenkapitalen 1. januar 2023 er 202 millioner kroner. Konsernets resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet.

IFRS 17 effekter for konsernet	
Implementering IFRS 17/IFRS 9 per 1.1.22	-234
Korrigert totalresultat fra SpareBank 1 Gruppen for 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32
Implementeringseffekt på egenkapital per 01.01.23	-202
	Første kvartal 2022
Korreksjon av sammenligningstall	
Konsernets andel av innregnet resultat fra SpareBank 1 Gruppen Q1 2022	13
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	23
Konsernets korrigerte resultat fra SpareBank 1 Gruppen for Q1 2022	36

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

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

Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Investeringene bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, og klassifiseres som holdt for salg.

Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank1 Markets klassifisert som holdt for salg. 22. juni 2022 meldte SpareBank1 SMN at SpareBank1 Markets styrker satsningen innenfor kapitalmarkedet og får SpareBank1 SR-Bank og SpareBank1 Nord-Norge som store eiere. SpareBank1 SR-Bank og SpareBank1 Nord-Norge overdrar sin markets-virksomhet til SpareBank1 Markets, og kjøper seg i tillegg opp i selskapet i form av et kontantvederlag. Etter gjennomføringen av transaksjonen vil SpareBank1 SMN eie 39,4% og SpareBank1 Markets vil behandles som et tilknyttet selskap. Transaksjonen er avhengig av godkjenning fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, og er planlagt gjennomført i juni 2023.

Resultat fra SpareBank1 Markets er omklassifisert som følger:

Resultatregnskap (mill. kr)	Første kvartal 2023	Første kvartal 2022
Netto renteinntekter	-7	2
Renter av anvendt kapital	-	-
Sum renteinntekter	-7	2
Netto provisjons- og andre inntekter	-159	-115
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-42	-60
Sum inntekter	-208	-174
Sum driftskostnader	-164	-133
Resultat før tap	-45	-41
Tap på utlån, garantier m.v.	-	-
Resultat før skatt	-45	-41
Skatt	7	4
Resultat virksomhet holdt for salg	38	37

Januar - Mars 2023 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	75	30	4	4	-0	100 %
SpareBank 1 Markets	1.434	589	208	171	38	67 %
Sum Holdt for salg	1.509	620	212	174	38	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 10 i årsregnskapet for 2022.

Det ble i 2020 og 2021 gjort endringer i input til bankens tapsmodell som følge av økt usikkerhet på grunn av koronasituasjonen. Dette bestod i økte tapsforventninger i basisscenarioet for både personmarkedsporteføljen og bedriftsmarkedsporteføljen. Disse endringene ble reversert i løpet av 2021 for personmarkedsporteføljen og per første kvartal 2022 for bedriftsmarkedsporteføljen. I tillegg ble kunder innenfor hotell/reiseliv i trinn 1 flyttet til trinn 2 – denne forutsetningen ble reversert i fjerde kvartal 2022.

I 2022 ble sannsynligheten for lavt scenario for bedriftsmarked ekskl. offshore økt av flere grunner - økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser, utfordringer i forsyningskjedene og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå. Framtidige tapsforventninger ble økt både i 2022 og i første kvartal 2023 ved at PD og LGD baner for både personmarked og bedriftsmarked ekskl. offshore ble hevet i basisscenarioet. Banken har fokusert på forventede langsiktige effekter av krisen. For offshore porteføljen ble det i løpet av 2022 som følge av vesentlig bedring i marked og markedsutsikter lagt til grunn økte inntjeningsforutsetninger

i simuleringene og vekt for lavt scenario ble redusert for supply og subsea. I første kvartal 2023 er modellnedskrivningene for offshoreporteføljen beregnet med de samme forutsetningene som for bedriftsmarkedet for øvrig med hensyn til scenariovekter, justeringsfaktorer for PD og LGD og nedbetalingsforutsetninger.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2023 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7.

Nedskrivningene reduseres for offshore som følge av økte inntjeningsforutsetninger og redusert vekt for lavt scenario. På den annen side øker nedskrivningene både for næringslivs- og personmarkedsporteføljen som følge av at vesentlig økt rentenivå og inflasjon forventes å øke fremtidige nivå for PD og LGD. Samlet utgjør dette 19 millioner kroner for banken og 9 millioner kroner for konsernet i økte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31 mars 2023 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblet nedsidescenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av første kvartal 2023 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 268 millioner kroner for morbanken og 291 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Offshore	Reiseliv	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN, BM	SB 1 Finans MN, PM	Konsern
ECL i forventet scenario	504	78	152	10	51	796	38	24	857
ECL i nedsidescenariet	1.201	267	262	33	181	1.944	84	82	2.110
ECL i oppsidescenariet	348	28	137	5	27	544	25	15	585
ECL med anvendt scenariovekting 60/25/15	655	-	177	15	80	927	44	-	971
ECL med anvendt scenariovekting 70/15/15	-	99	-	-	-	99	-	32	131
Sum ECL anvendt	655	99	177	15	80	1.026	44	32	1.102
ECL med alternativ scenariovekting 35/50/15	829	-	205	21	112	1.167	59	-	1.226
ECL med alternativ scenariovekting 55/30/15	-	127	-	-	-	127	-	39	167
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	829	127	205	21	112	1.294	59	39	1.393
Endring ECL ved alternativ vekting	174	28	27	6	33	268	15	8	291

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 70 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir om lag 30 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Note 3 - Segmentrapportering

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

Konsern 31. mars 23

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	433	406	1	123	1	-	70	1.035
Renter av anvendt kapital	91	68	-	-	-	-	-158	-
Sum renteinntekter	524	474	1	123	1	-	-88	1.035
Netto provisjons- og andre inntekter	181	63	105	-27	201	-	17	541
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	4	-	-7	-	131	-101	28
Sum inntekter	706	541	107	90	202	131	-172	1.604
Sum driftskostnader	325	127	89	30	158		-0	728
Resultat før tap	381	413	18	59	44	131	-172	875
Tap på utlån, garantier m.v.	9	-86	-	7	-	-	-0	-71
Resultat før skatt	372	500	18	53	44	131	-172	946
Ek-avkastning *)	15,8 %	28,4 %						13,0%

Konsern 31. mars 22

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	287	309	1	111	0	-	52	759
Renter av anvendt kapital	25	22	-	-	-	-	-47	-
Sum renteinntekter	313	330	1	111	0	-	5	759
Netto provisjons- og andre inntekter	203	72	94	-25	166	-	12	522
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-0	2	-	-6	-	68	112	175
Sum inntekter	515	404	95	80	166	62	129	1.456
Sum driftskostnader	248	124	81	28	143		4	629
Resultat før tap	266	280	14	51	23	62	124	827
Tap på utlån, garantier m.v.	-7	3	-	4	-	-	-0	-0
Resultat før skatt	274	277	14	47	23	62	125	827
Ek-avkastning *)	13,4 %	11,5 %						12,6%

Konsern 31. desember 22

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1		SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
				Finans	MN				
Netto renteinntekter	1.328	1.380	3	459		2	-	167	3.339
Renter av anvendt kapital	163	125	-	-		-	-	-288	-
Sum renteinntekter	1.491	1.505	3	459		2	-	-121	3.339
Netto provisjons- og andre inntekter	796	290	418	-106		605	-	39	2.042
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-4	9	8	-23		-	466	-76	380
Sum inntekter	2.283	1.804	429	329		607	466	-158	5.760
Sum driftskostnader	958	467	371	108		511		28	2.443
Resultat før tap	1.325	1.337	58	221		96	466	-186	3.317
Tap på utlån, garantier m.v.	29	-66	-	30		-	-	-0	-7
Resultat før skatt	1.296	1.403	58	191		96	466	-186	3.324
Ek-avkastning *)	13,6%	20,8%							12,3%

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 17,2 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål

**)	Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	31.3.23	31.3.22	31.12.22
	SpareBank 1 Gruppen	34	13	175
	SpareBank 1 Boligkreditt	33	-5	1
	SpareBank 1 Næringskreditt	2	-0	3
	BN Bank	62	49	203
	SpareBank 1 Kreditt	-4	3	9
	SpareBank 1 Betaling	-8	-5	13
	SpareBank 1 Forvaltning	8	8	33
	Andre selskaper	4	5	29
	Sum avkastning på eierinteresser	131	68	466
	SpareBank 1 Mobilitet Holding	-7	-6	-23
	Sum netto avkastning på eierinteresser	125	62	442

Note 4 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV). SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. For foretaksporteføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 31. mars 2023 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 14,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men i tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantessikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 31. mars 2023 er det både i morbank og konsern foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. mars 2023 er den reelle satsen for morbank og for konsern 4,45 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 31. mars 2023 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.22	31.3.22	31.3.23		31.3.23	31.3.22	31.12.22
20.887	18.275	20.021	Sum balanseført egenkapital	24.092	22.439	24.807
-1.726	-1.230	-1.617	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.659	-1.271	-1.769
-467	-457	-467	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-951	-957	-947
-1.314	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-1.314
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-1.031	-1.005	-997
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	834	579	784
-	-459	-552	Periodens resultat	-778	-698	-
-	100	147	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	372	338	-
-72	-46	-78	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-95	-62	-89
-194	-469	-258	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-363	-529	-279
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-4	-2	-4
-281	-202	-281	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-460	-603	-417
16.833	15.513	16.915	Sum ren kjernekapital	19.959	18.229	19.776
1.726	1.250	1.650	Fondsobligasjon	2.073	1.616	2.106
-47	-47	-46	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-46	-47	-47
18.512	16.715	18.519	Sum kjernekapital	21.985	19.797	21.835
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
2.000	1.750	2.000	Ansvarlig kapital	2.522	2.258	2.523
-210	-217	-209	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-209	-217	-210
1.790	1.533	1.791	Sum tilleggskapital	2.313	2.041	2.312
20.301	18.249	20.309	Netto ansvarlig kapital	24.298	21.839	24.147

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.148	1.157	1.234	Spesialiserte foretak	1.469	1.376	1.351
901	1.052	920	Foretak	947	1.072	923
1.379	1.356	1.368	Massemarked eiendom	2.587	2.374	2.559
98	101	108	Massemarked øvrig	111	104	100
1.249	1.008	1.253	Egenkapitalposisjoner IRB	-	1	-
4.774	4.674	4.884	Sum kredittrisiko IRB	5.113	4.927	4.933
6	3	3	Stater og sentralbanker	3	4	6
82	97	109	Obligasjoner med fortrinnsrett	156	144	139
403	421	383	Institusjoner	285	301	276
187	1	217	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	242	20	207
143	139	174	Foretak	421	401	385
7	4	7	Massemarked	679	485	662
27	33	36	Engasjementer med pant i fast eiendom	111	123	109
90	279	90	Egenkapitalposisjoner	501	495	504
97	65	102	Øvrige eiendeler	180	125	162
1.042	1.041	1.121	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.578	2.098	2.450
27	52	42	Gjeldsrisiko	43	54	29
-	-	-	Egenkapitalrisiko	10	30	10
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørskrisiko	4	2	1
458	433	458	Operasjonell risiko	852	809	853
30	28	40	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	149	67	101
6.331	6.228	6.544	Minimumskrav ansvarlig kapital	8.749	7.988	8.377
79.140	77.846	81.801	Beregningsgrunnlag (RWA)	109.366	99.847	104.716
3.561	3.503	3.681	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.921	4.493	4.712
Bufferkrav						
1.978	1.946	2.045	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.734	2.496	2.618
3.561	3.503	3.640	Systemrisikobuffer, 4,45 prosent	4.867	4.493	4.712
1.583	778	2.045	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	2.734	998	2.094
7.123	6.228	7.730	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.335	7.988	9.424
6.149	5.782	5.504	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4.702	5.748	5.639
Kapitaldekning						
21,3 %	19,9 %	20,7 %	Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	18,3 %	18,9 %
23,4 %	21,5 %	22,6 %	Kjernekapitaldekning	20,1 %	19,8 %	20,9 %
25,7 %	23,4 %	24,8 %	Kapitaldekning	22,2 %	21,9 %	23,1 %
Uvektet kjernekapitalandel						
209.285	193.702	216.517	Balanseposter	311.331	275.296	300.772
6.234	9.942	6.724	Poster utenom balansen	8.046	11.167	7.744
-313	-563	-382	Øvrige justeringer	-504	-641	-419
215.205	203.081	222.858	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	318.873	285.823	308.097
18.512	16.715	18.519	Kjernekapital	21.985	19.797	21.835
8,6 %	8,2 %	8,3 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	6,9 %	7,1 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.22	31.3.22	31.3.23		31.3.23	31.3.22	31.12.22
10.707	9.446	10.773	Jordbruk og skogbruk	11.214	9.807	11.140
7.047	7.069	7.095	Fiske og fangst	7.123	7.086	7.075
2.324	1.949	1.864	Havbruk	2.179	2.194	2.656
2.563	2.259	2.736	Industri og bergverk	3.321	2.856	3.150
4.370	3.287	4.923	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	6.086	4.266	5.526
2.976	2.783	3.129	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.872	3.212	3.632
5.382	5.067	5.700	Sjøfart og offshore	5.700	5.067	5.382
18.722	17.468	19.587	Eiendomsdrift	19.703	17.570	18.840
3.561	4.649	3.817	Forretningsmessig tjenesteyting	4.635	5.207	4.312
5.327	5.500	5.102	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.182	6.448	6.375
1	2	3	Offentlig forvaltning	37	32	35
1.343	1.280	1.142	Øvrige sektorer	1.094	1.223	1.288
64.322	60.759	65.872	Sum næring	71.146	64.966	69.411
134.841	128.673	135.646	Lønnstakere	142.822	134.998	141.833
199.163	189.432	201.518	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	213.967	199.965	211.244
56.876	51.233	59.054	Herav Boligkreditt	59.054	51.233	56.876
1.739	1.709	1.732	Herav Næringskreditt	1.732	1.709	1.739
140.549	136.490	140.731	Brutto utlån til kunder	153.181	147.023	152.629
890	1.098	784	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	870	1.162	972
109	87	102	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	102	87	109
139.550	135.306	139.845	Netto utlån til kunder	152.208	145.773	151.549

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - Mars								
	2023			2022			2022		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	6	-93	-87	-6	-13	-18	29	-97	-68
Mertap ved konstatering	5	7	11	1	18	19	7	38	45
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-2	-1	-2	-2	-3	-5	-7	-7	-14
Sum tap på utlån og garantier	9	-86	-77	-7	3	-4	29	-66	-37

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - Mars								
	2023			2022			2022		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	8	-91	-83	-5	-12	-16	38	-86	-48
Mertap ved konstatering	5	9	14	2	20	22	13	45	58
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-2	-1	-2	-2	-3	-5	-7	-10	-17
Sum tap på utlån og garantier	11	-82	-71	-5	5	-0	44	-51	-7

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	-93	-	828
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	7	-3	39
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-1	-	146
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	0	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	-87	-3	1.015
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	999	-109	-3	887
Annen gjeld - avsetninger	67	17	-	83
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	5	-	45

Morbank (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	- 13	-149	1 137
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	6	-4	32
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	- 11	-	116
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	- 18	- 153	1.286
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	- 10	-153	1.185
Annen gjeld - avsetninger	79	-7	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-1	-	30

Morbank (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	-98	-278	921
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	10	-5	35
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	19	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	1	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	-68	-284	1.106
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	-65	-284	999
Annen gjeld - avsetninger	79	-12	-	67
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	9	-	40

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	-91	-	885
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	9	-3	69
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-1	-	146
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	0	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	-83	-3	1.101
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.081	-105	-3	973
Annen gjeld - avsetninger	67	17	-	83
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	5	-	45

Konsern (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.3.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	- 12	-149	1.182
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	7	-4	51
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	- 11	-	116
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-17	-153	1.351
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	- 8	-153	1.249
Annen gjeld - avsetninger	79	-7	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-1	-	30

Konsern (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	-88	-280	976
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	19	-5	63
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	19	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	1	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-48	-285	1.188
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	-45	-285	1.081
Annen gjeld - avsetninger	79	-12	-	67
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	9	-	40

Morbank (mill.kr)	31.3.23				31.3.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	46	93	42	181	39	82	36	156	39	82	36	156
Overført til (fra) trinn 1	20	-20	-0	-	15	-15	-0	-	18	-18	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-0	-	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-5	5	-	-0	-6	6	-
Netto ny måling av tap	-21	18	5	2	-16	12	0	-4	-24	20	7	4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	8	2	1	11	5	4	1	10	17	24	4	45
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-9	-3	-18	-3	-8	-2	-13	-12	-24	-3	-39
Endring som skyldes endrede forutsetninger	6	7	-4	9	-0	2	-2	0	9	13	-2	20
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-3	-3	-	-	-4	-4	-	-	-5	-5
Utgående balanse	51	89	43	182	38	74	34	146	46	93	42	181
Næringsliv												
Inngående balanse	138	298	421	858	84	268	871	1.223	84	268	871	1.223
Overført til (fra) trinn 1	28	-27	-0	-	20	-20	-0	-	75	-74	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	14	-10	-	-2	2	-	-	-5	97	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-2	3	-	-1	-3	4	-	-1	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-31	-56	-20	-107	38	19	-12	45	-67	-35	-66	-168
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	1	-	19	25	8	2	35	49	34	4	87
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-15	-3	-32	-6	-10	-15	-31	-33	-31	-24	-88
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	7	5	0	12	-55	-6	6	-54	37	41	4	83
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-149	-149	-	-	-278	-278
Utgående balanse	141	218	391	750	104	258	708	1.069	138	298	421	858
Total balanseført tapsavsetning	192	306	434	932	142	332	741	1.215	184	391	463	1.039

Konsern (mill. kr)	31.3.23				31.3.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	55	107	47	209	45	89	40	174	45	89	40	174
Overført til (fra) trinn 1	21	-21	-0	-	16	-16	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-0	-	-2	2	-0	-	-3	3	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-6	6	-	-0	-5	5	-	-0	-7	7	-
Netto ny måling av tap	-21	-21	-6	7	-16	15	1	-1	-24	25	8	9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	2	1	13	7	5	1	12	22	30	4	56
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-10	-3	-19	-4	-8	-2	-14	-13	-26	-4	-43
Endring som skyldes endrede forutsetninger	5	5	-4	6	-1	2	-3	-2	8	13	-3	18
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3	-3	-	-	-4	-4	-	-	-5	-5
Utgående balanse	60	103	49	212	45	82	38	165	55	107	47	209
Næringsliv												
Inngående balanse	151	311	450	912	94	278	896	1.268	94	278	896	1.268
Overført til (fra) trinn 1	29	-28	-0	-	21	-21	-0	-	77	-76	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-5	15	-10	-	-2	2	-0	-	-7	99	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-3	4	-	-1	-3	4	-	-2	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-29	-53	-19	-101	39	20	-11	48	-68	-30	-47	-145
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2	0	1	3	27	8	2	37	55	35	5	95
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-16	-3	-33	-6	-11	-16	-33	-34	-33	-26	-93
Endring som skyldes endrede forutsetninger	7	4	-6	5	-55	-7	6	-56	35	40	-8	67
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-149	-149	-	-	-280	-280
Utgående balanse	158	231	417	806	115	268	732	1.115	151	311	450	912
Total balanseført tapsavsetning	219	334	465	1.018	160	350	770	1.279	206	418	497	1.121
Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter												
Morbank og Konsern (mill. kr)	31.3.23				31.3.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	24	34	9	67	19	55	5	79	19	55	5	79
Overført til (fra) trinn 1	1	-1	-0	-	1	-1	-0	-	16	-16	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-0	0	-0	-	-0	0	-0	-	-1	1	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	0	-	-0	-0	0	-	-0	-0	1	-
Netto ny måling av tap	-4	11	4	12	2	-5	0	-2	-16	-3	3	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	-	-	-	-	5	1	0	6	12	6	0	18
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-3	-0	-4	-1	-5	-0	-6	-4	-12	-0	-16
Endring som skyldes endrede forutsetninger	2	-4	-0	-2	-5	-1	0	-5	-3	3	0	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	31	39	13	83	21	45	5	71	24	34	9	67
Herav												
Privatmarked				3				3				1
Næringsliv				81				68				66

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.3.23				31.3.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	33	18	54	2	31	8	41	4	38	18	60
Fiske og fangst	13	8	-	21	9	10	0	19	11	12	0	23
Havbruk	2	1	1	4	1	0	1	2	3	1	1	5
Industri og bergverk	9	39	5	53	5	31	11	47	9	47	2	58
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	39	12	6	57	13	14	8	35	26	22	11	59
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	9	20	14	42	10	28	11	49	16	14	1	32
Sjøfart og offshore	12	20	0	32	22	109	409	539	19	117	184	320
Eiendomsdrift	1	3	12	16	24	45	30	99	34	55	28	117
Forretningsmessig tjenesteyting	44	86	195	324	14	14	221	249	13	24	177	214
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	15	37	158	210	7	8	18	33	9	11	16	36
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	0	0	0	0	0	0	-	0
Lønnstakere	0	49	25	74	3	42	25	70	1	50	25	75
Sum avsetning til tap på utlån	146	306	434	887	111	332	741	1.185	144	391	463	999
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	45			45	30			30	40			40
Total balanseført tapsavsetning	192	306	434	932	142	332	741	1.215	184	391	463	1.039

Konsern (mill.kr)	31.3.23				31.3.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	4	35	19	58	3	32	9	44	5	40	19	64
Fiske og fangst	13	8	0	21	9	10	0	19	11	12	0	23
Havbruk	4	1	1	6	2	1	1	4	4	1	4	9
Industri og bergverk	13	43	11	67	8	34	16	57	11	50	8	70
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	43	15	12	69	16	16	11	44	30	25	16	71
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	10	21	15	46	12	28	19	59	17	15	2	34
Sjøfart og offshore	12	20	0	32	22	109	409	539	19	117	184	320
Eiendomsdrift	1	3	13	17	25	45	30	100	35	55	29	118
Forretningsmessig tjenesteyting	46	87	203	336	15	16	225	256	15	25	184	224
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	18	42	162	222	10	10	21	41	12	16	21	49
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	0	0	0	0	-	0	0	0	0	0
Lønnstakere	8	61	30	99	8	49	29	86	8	61	29	99
Sum avsetning til tap på utlån	173	334	465	973	130	350	770	1.249	166	418	497	1.081
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	45			45	30			30	40			40
Total balanseført tapsavsetning	219	334	465	1.018	160	350	770	1.279	206	418	497	1.121

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	31.3.23				31.3.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	80.994	3.962	527	85.484	82.299	3.892	444	86.636	82.299	3.892	444	86.636
Overført til (fra) trinn 1	1.061	-1.048	-14	-	1.034	-1.022	-12	-	1.075	-1.060	-15	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.003	1.010	-7	-	-968	968	-0	-	-1.403	1.411	-8	-
Overført til (fra) Trinn 3	-2	-95	97	-	-19	-115	133	-	-32	-119	150	-
Netto økning /reduksjon saldo eksisterende utlån	-973	-33	-2	-1.007	-1.224	-50	-32	-1.306	-2.501	-106	-15	-2.623
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11.257	205	49	11.511	12.643	234	30	12.906	38.691	1.418	120	40.229
Utlån som har blitt fraregnet	-11.250	-489	-59	-11.798	-13.820	-502	-33	-14.355	-37.136	-1.473	-137	-38.746
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-8	-8	-	-	-6	-6	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	80.085	3.514	583	84.181	79.946	3.406	523	83.875	80.994	3.962	527	85.484
Næringsliv												
Inngående balanse	43.127	5.883	1.346	50.356	38.359	5.186	2.656	46.201	38.359	5.186	2.656	46.201
Overført til (fra) Trinn 1	791	-787	-4	-	201	-198	-3	-	1.839	-1.820	-19	-
Overført til (fra) trinn 2	-625	700	-76	-	-555	555	-0	-	-1.699	2.606	-908	-
Overført til (fra) trinn 3	-11	-16	27	-	-66	-73	139	-	-67	-72	139	-
Netto ny måling av tap	106	-66	2	42	390	-83	-13	294	-731	-257	-3	-990
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4.732	30	47	4.810	5.932	261	78	6.271	17.124	1.661	86	18.872
Utlån som har blitt fraregnet	-3.147	-162	-50	-3.360	-3.805	-404	-283	-4.492	-11.697	-1.415	-514	-13.625
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-5	-5	0	0	-31	-31	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	44.972	5.582	1.288	51.843	40.455	5.244	2.543	48.242	43.127	5.883	1.346	50.356
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.707			4.707	4.373			4.373	4.709			4.709
Brutto utlån ved utgangen av perioden	129.764	9.096	1.872	140.731	124.774	8.651	3.066	136.490	128.830	9.845	1.874	140.549

Konsern (mill. kr)	31.3.23				31.3.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	86.972	4.901	635	92.508	87.577	4.612	531	92.721	87.577	4.612	531	92.721
Overført til (fra) trinn 1	1.180	-1.167	-14	-	1.141	-1.128	-12	-	1.278	-1.261	-17	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.219	1.229	-10	-	-1.147	1.150	-2	-	-1.771	1.784	-13	-
Overført til (fra) Trinn 3	-5	-120	124	-	-21	-129	149	-	-40	-151	190	-
Netto ny måling av tap	-902	-40	-3	-944	-1.067	-59	-32	-1.158	-2.177	-170	-25	-2.372
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12.195	229	50	12.474	13.427	248	40	13.715	41.570	1.801	129	43.500
Utlån som har blitt fraregnet	-11.990	-581	-69	-12.640	-14.473	-582	-61	-15.117	-39.465	-1.714	-150	-41.329
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-	-8	-8	-	-	-6	-6	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	86.232	4.451	705	91.389	85.436	4.113	606	90.155	86.972	4.901	635	92.508
Næringsliv												
Inngående balanse	47.621	6.460	1.410	55.491	41.855	5.768	2.759	50.382	41.855	5.768	2.759	50.382
Overført til (fra) Trinn 1	846	-834	-12	-	250	-235	-15	-	2.090	-2.045	-45	-
Overført til (fra) trinn 2	-684	760	-76	-	-618	620	-2	-	-2.042	2.959	-917	-
Overført til (fra) trinn 3	-16	-41	57	-	-70	-80	149	-	-97	-88	185	-
Netto ny måling av tap	119	-68	1	52	419	-86	-14	319	-761	-329	-13	-1.104
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5.242	41	50	5.333	6.390	268	94	6.752	19.085	1.751	109	20.945
Utlån som har blitt fraregnet	-3.431	-211	-66	-3.708	-4.078	-467	-304	-4.849	-12.507	-1.546	-577	-14.629
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-4	-4	0	0	-31	-31	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	49.696	6.108	1.359	57.163	44.148	5.788	2.636	52.573	47.621	6.460	1.410	55.491
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.629			4.629	4.295			4.295	4.631			4.631
Brutto utlån ved utgangen av perioden	140.557	10.559	2.065	153.181	133.879	9.901	3.243	147.023	139.224	11.361	2.044	152.629

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.22	31.3.22	31.3.23		31.3.23	31.3.22	31.12.22
2.159	2.453	2.747	Jordbruk og skogbruk	2.747	2.453	2.159
1.366	1.487	1.464	Fiske og fangst	1.464	1.487	1.366
644	789	774	Havbruk	774	789	644
2.881	2.255	2.880	Industri og bergverk	2.880	2.255	2.881
5.534	4.552	4.952	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.952	4.552	5.534
6.065	5.452	4.976	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.976	5.452	6.065
1.198	1.006	1.265	Sjøfart og offshore	1.265	1.006	1.198
5.645	5.913	5.810	Eiendomsdrift	5.738	5.855	5.577
13.036	12.452	13.225	Forretningsmessig tjenesteyting	13.225	12.452	13.036
9.364	9.598	9.912	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9.417	9.158	8.856
21.690	19.242	23.301	Offentlig forvaltning	23.301	19.242	21.690
4.800	3.929	3.952	Øvrige sektorer	3.846	3.762	4.687
74.383	69.127	75.259	Sum næring	74.586	68.463	73.693
48.316	45.590	48.943	Lønnstakere	48.943	45.590	48.316
122.699	114.717	124.202	Sum innskudd	123.529	114.053	122.010

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank			Konsern			
Januar - Mars			Januar - Mars			
2022	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2022
			Renteinntekter			
435	59	183	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	77	24	212
2.814	565	981	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1.207	707	3.483
1.879	368	725	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	725	368	1.879
125	28	33	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	33	28	125
599	96	320	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	319	95	595
-	-	-	Andre renteinntekter	6	5	22
5.852	1.115	2.243	Sum renteinntekter	2.367	1.227	6.315
			Rentekostnader			
260	30	126	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	126	30	260
1.524	225	696	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	689	223	1.508
1.035	179	462	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	462	179	1.035
66	11	24	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	25	11	68
7	2	2	Andre rentekostnader	9	4	26
79	20	21	Avgift Sparebankenes sikringsfond	21	20	79
2.972	467	1.331	Rentekostnader og lignende kostnader	1.332	468	2.977
2.880	648	911	Netto renteinntekter	1.035	759	3.339

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank							Konsern		
Januar - Mars							Januar - Mars		
2022	2022	2023	(mill. kr)				2023	2022	2022
Provisjonsinntekter									
77	20	18	Garantiprovisjon				18	20	77
-	-	-	Meglerprovisjon				64	61	267
44	10	11	Provisjon spareprodukter				11	10	44
256	84	57	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt				57	84	256
16	4	3	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt				3	4	16
475	103	113	Betalingsformidling				112	102	471
236	57	61	Provisjon fra forsikringstjenester				61	57	236
88	21	18	Andre provisjonsinntekter				16	19	80
1.192	299	281	Sum provisjonsinntekter				341	358	1.446
Provisjonskostnader									
80	18	23	Betalingsformidling				24	18	80
11	2	3	Andre provisjonskostnader				26	24	105
90	20	26	Sum provisjonskostnader				50	42	186
Andre driftsinntekter									
30	13	9	Driftsinntekter fast eiendom				10	13	32
-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning				42	33	151
-	-	-	Regnskapsførerhonorarer				188	156	564
25	3	7	Andre driftsinntekter				10	5	34
55	17	16	Sum andre driftsinntekter				249	206	781
1.156	296	271	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter				541	522	2.042

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2022	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2022
304	76	92	IT-kostnader	106	89	355
11	3	3	Porto og verditransport	4	4	14
59	14	17	Markedsføring	23	19	86
77	19	23	Avskrivninger	29	29	117
46	21	13	Driftskostnader faste eiendommer	16	22	55
188	42	43	Kjøpte tjenester	53	52	217
156	33	90	Øvrige driftskostnader *	99	40	195
841	208	280	Sum driftskostnader	330	255	1.038

* I første kvartal 2023 er det kostnadsført et operasjonelt tap under øvrige driftskostnader på 51 millioner kroner i forbindelse med svindelsaken.

SpareBank 1 SMN politianmeldte torsdag 19. januar en innleid vikar for grovt underslag. Forholdet ble avdekket gjennom bankens egne kontrollfunksjoner. Beløp ført ut av banken var 75 millioner kroner, men 9 millioner kroner ble tilbakeført av siktede før pågripelsen. Nettobeløpet ført ut av banken var derfor 66 millioner kroner. 15 millioner kroner ble tilbakeført til banken fra politiet etter at de ble sikret. SpareBank 1 SMN har forsikring mot økonomisk kriminalitet, inkludert underslag. Kravet mot forsikringsselskapet er en betinget eiendel i henhold til IAS 37 som ikke er inntektsført da standarden krever at det ikke foreligger noe usikkerhet om oppgjøret før innregning kan foretas. Forsikringen har en egenandel på 5 millioner kroner.

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank				Konsern		
Januar - Mars				Januar - Mars		
2022	2022	2023	(mill kr)	2023	2022	2022
			Vurdert til virkelig verdi over resultatet			
-433	-203	-33	Verdiendring på renteinstrumenter	-33	-203	-283
			Verdiendring på derivater/sikring			
-6	-0	9	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *	9	-0	-6
12	-3	-24	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	-24	-3	12
301	171	-57	Øvrige derivater	-57	171	332
			Inntekter fra egenkapitalinstrumenter			
-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	125	62	705
726	60	-	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-
8	4	5	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	2	4	13
6	3	4	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	2	2	22
-4	3	11	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	-18	133	163
610	34	-85	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	5	166	959
			Vurdert til amortisert kost			
-2	-0	-1	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-1	-0	-2
-2	-0	-1	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-1	-0	-2
72	10	24	Netto inntekter fra valutahandel	24	10	70
680	43	-62	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	28	175	1.026
			* Virkelig verdi sikring			
-664	-824	185	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	185	-824	-664
657	824	-176	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-176	824	657
-6	-0	9	Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	9	-0	-6

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.22	31.3.22	31.3.23		31.3.23	31.3.22	31.12.22
-	3	-	Utsatt skattefordel	5	87	5
117	99	114	Varige driftsmidler	227	223	232
223	255	275	Bruksrett eiendom	410	477	325
87	119	143	Opptjente ikke motatte inntekter	192	183	104
262	974	1.780	Fordringer verdipapirer	1.780	1.752	262
240	62	240	Pensjonsmidler	240	62	240
1.164	338	694	Andre eiendeler	953	600	1.387
2.092	1.851	3.246	Sum øvrige eiendeler	3.808	3.384	2.555

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.22	31.3.22	31.3.23		31.3.23	31.3.22	31.12.22
72	-	72	Utsatt skatt	127	56	127
611	322	527	Betalbar skatt	602	367	705
13	12	13	Formuesskatt	13	12	13
97	407	265	Tidsavgrensninger	574	932	388
427	542	619	Avsetninger	619	542	427
66	71	83	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	83	71	66
6	8	6	Pensjonsforpliktelser	6	8	6
233	265	285	Leieforpliktelse	421	492	339
97	57	109	Trasseringsgjeld	109	57	97
73	240	81	Leverandørgjeld	159	377	116
176	1.330	972	Gjeld verdipapirer	966	1.940	176
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	-	-0	-
196	1.986	1.139	Annen gjeld	1.201	2.177	265
2.067	5.239	4.169	Sum annen gjeld	4.880	7.030	2.725

Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.3.23
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	42.532	72	1.227	2.189	43.567
Senior non preferred, nominell verdi	7.100	784	-	-10	7.874
Verdijusteringer	-2.438	-	-	26	-2.412
Påløpte renter	280	-	-	52	332
Totalt	47.474	857	1.227	2.257	49.361

Endring i ansvarlig lånekapital
(mill. kr)

	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.3.23
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.043			-	2.043
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	16	-	-		16
Totalt	2.058	-	-	-	2.058

Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børspoterte aksjer og statskassaveksler.

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 23:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.073	-	7.073
- Obligasjoner og sertifikater	4.576	39.754	-	44.330
- Egenkapitalinstrumenter	158	120	548	826
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.628	4.628
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	80.843	80.843
Sum eiendeler	4.734	46.947	86.019	137.699
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.792	-	7.792
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	7.792	-	7.792

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 22:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	4.074	-	4.077
- Obligasjoner og sertifikater	3.164	28.850	-	32.014
- Egenkapitalinstrumenter	1.861	89	685	2.635
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.294	4.294
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	80.643	80.643
Sum eiendeler	5.027	33.013	85.623	123.662
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	5.147	-	5.147
- Egenkapitalinstrumenter	-0	-	-	-0
Sum forpliktelser	-0	5.147	-	5.146

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 22:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.804	-	6.804
- Obligasjoner og sertifikater	3.721	34.352	-	38.073
- Egenkapitalinstrumenter	140	130	570	840
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.630	4.630
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	81.901	81.901
Sum eiendeler	3.861	41.285	87.102	132.248
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	8.307	-	8.307
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	8.307	-	8.307

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 23:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.23	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	4	211	10.292	10.506
Fraregning	-3	-209	-11.356	-11.568
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	1	1
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-24	-4	5	-22
Utgående balanse 31.03.23	548	4.628	80.843	86.019

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 22:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.22	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	3	460	11.522	11.985
Fraregning	-2	-264	-13.944	-14.209
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	11	11
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	120	-100	-1	19
Utgående balanse 31.03.22	685	4.294	80.643	85.623

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 22:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.22	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	17	1.355	36.461	37.834
Fraregning	-2	-752	-37.604	-38.358
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-20	-20
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-8	-171	9	-171
Utgående balanse 31.12.22	570	4.630	81.901	87.102

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestruer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrasket beregnet forventet livstidstap. Dersom man doubler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 6 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 474 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutaswapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 per 31. mars 23:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.628	-13
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	548	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	80.843	-6

* Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig

Note 18 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller finansiere økninger i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; et bankspesifikk, et markedsrelatert og en kombinasjon. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstille minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,2 år ved utgangen av første kvartal 2023. Samlet LCR for konsernet var 194 prosent ved utgangen av første kvartal 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var 205 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 196 prosent og LCR i euro var 405 prosent.

Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat per egenkapitalbevis.

(mill. kr)	Januar - Mars		
	2023	2022	2022
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	711	646	2.692
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	455	413	1.722
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.357.116	129.387.872	129.339.665
Resultat per egenkapitalbevis	3,51	3,20	13,31

¹⁾ Korrigert resultat	Januar - Mars		
	2023	2022	2022
Konsernets resultat i perioden	778	698	2.902
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-33	-30	-160
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-34	-21	-50
Korrigert resultat i perioden	711	646	2.692

²⁾ Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	31.3.23		
	31.3.22	31.12.22	
Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
Utjevningsfond	7.877	7.007	7.007
Overkursfond	895	895	895
Fond for urealiserte gevinster	45	109	109
Annen egenkapital	3	-	-
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	11.417	10.609	10.609
Grunnfondskapital	6.408	5.918	5.918
Fond for urealiserte gevinster	25	62	62
Annen egenkapital	2	-	-
B. Sum grunnfondskapital	6.435	5.980	5.980
Avsetning gaver	-	-	547
Avsatt utbytte	-	-	970
Egenkapital ekskl. hybridkapital	17.852	16.588	18.106
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	64,0 %	64,0 %	64,0 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021
Renteinntekter	2.367	2.136	1.605	1.346	1.227	1.107	1.026	1.025	1.012
Rentekostnader	1.332	1.175	791	543	468	382	318	625	341
Netto renteinntekter	1.035	961	814	803	759	725	709	701	671
Provisjonsinntekter	341	340	370	378	358	405	407	401	374
Provisjonskostnader	50	45	52	46	42	47	47	41	41
Andre driftsinntekter	249	178	173	223	206	163	162	213	193
Netto provisjons- og andre inntekter	541	473	491	555	522	521	521	572	526
Utbytte	2	19	8	4	2	1	1	17	4
Netto resultat fra eierinteresser	125	195	108	77	62	186	179	212	128
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-99	-52	-30	-123	111	-19	37	1	93
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	28	163	86	-43	175	168	217	230	224
Sum inntekter	1.604	1.597	1.391	1.316	1.456	1.414	1.447	1.503	1.422
Personalkostnader	398	333	348	350	375	342	341	343	352
Andre driftskostnader	330	314	235	235	255	267	246	235	234
Sum driftskostnader	728	646	583	585	629	609	586	579	586
Resultat før tap	875	951	808	731	827	805	861	924	836
Tap på utlån, garantier m.v.	-71	19	22	-48	-0	32	31	39	59
Resultat før skatt	946	932	785	779	827	773	830	885	777
Skattekostnad	206	210	179	164	166	103	174	156	131
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	38	46	10	87	37	33	19	26	122
Periodens resultat	778	768	617	702	698	703	675	755	768

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	13,0%	13,1%	10,9%	12,9%	12,6%	12,7%	12,4%	14,3%	14,8%
Kostnadsprosent ¹⁾	45 %	40 %	42 %	44 %	43 %	43 %	41 %	39 %	41 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	153.181	152.629	150.247	148.681	147.023	147.301	143.972	141.935	137.471
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	213.967	211.244	208.900	205.504	199.965	195.353	191.976	189.015	185.342
Innskudd fra kunder	123.529	122.010	120.558	123.812	114.053	111.286	109.691	110.133	102.390
Forvaltningskapital	228.207	223.312	218.918	217.458	207.027	198.845	200.124	200.426	193.822
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	225.759	221.115	218.188	212.243	202.936	199.492	200.275	197.124	190.867
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	1,3 %	1,1 %	1,7 %	2,8 %	2,4 %	1,8 %	1,6 %	2,0 %	1,4 %
Innskuddsvekst i kvartalet	1,2 %	1,2 %	-2,6 %	8,6 %	2,5 %	1,5 %	-0,4 %	7,6 %	5,0 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	-0,13 %	0,04 %	0,04 %	-0,09 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,13 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,96 %	0,97 %	1,02 %	1,08 %	1,62 %	1,68 %	1,80 %	1,87 %	1,66 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,2 %	18,9 %	19,2 %	18,8 %	18,3 %	18,0 %	18,1 %	18,3 %	18,0 %
Kjernekapitalprosent	20,1 %	20,9 %	20,8 %	20,4 %	19,8 %	19,6 %	19,7 %	20,0 %	19,7 %
Kapitaldekningsprosent	22,2 %	23,1 %	23,0 %	22,7 %	21,9 %	21,6 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %
Kjernekapital	21.985	21.835	21.252	20.547	19.797	19.322	19.265	19.011	18.636
Netto ansvarlig kapital	24.298	24.147	23.546	22.910	21.839	21.333	21.338	21.105	20.741
Likviditetsdekning (LCR)	194 %	239 %	180 %	204 %	155 %	138 %	163 %	184 %	190 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,1 %	7,3 %	6,9 %	7,0 %	6,9 %	6,9 %	7,0 %	7,0 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	123,60	127,40	111,40	115,80	141,20	149,00	129,80	119,20	107,40
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,43	129,29	129,29	129,31	129,39	129,39	129,39	129,36	129,22
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	105,63	109,86	107,19	102,91	99,55	103,48	103,57	100,18	96,70
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	3,51	3,53	2,89	3,20	3,20	3,20	3,22	3,51	3,40
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	8,79	9,02	9,62	9,06	11,05	11,65	10,09	8,50	7,91
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,17	1,16	1,04	1,13	1,42	1,44	1,25	1,19	1,11

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. mars 2021 til 31. mars 2023

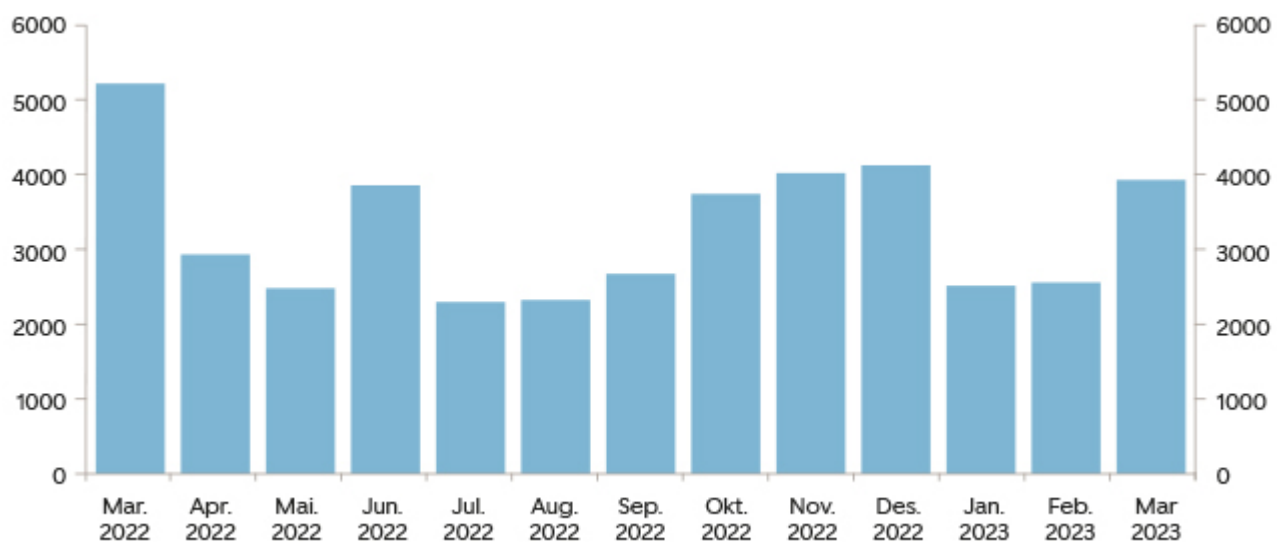


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. jan 2019)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MIN 1. jan 2019)

Omsetningsstatistikk

1. april 2022 til 31. mars 2023



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
KLP	3.302.912	2,54 %
Pareto Aksje Norge VPF	3.081.093	2,37 %
VPF Odin Norge	2.987.707	2,30 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.813.786	2,17 %
Pareto Invest Norge AS	2.790.803	2,15 %
J. P. Morgan Securities plc	2.635.011	2,03 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.555.343	1,97 %
State Street Bank and Trust Comp	2.538.938	1,96 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.269.698	1,75 %
VPF Nordea Norge	2.203.686	1,70 %
State Street Bank and Trust Comp	2.032.211	1,57 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	2.027.190	1,56 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,55 %
J. P. Morgan SE	1.802.526	1,39 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.773.713	1,37 %
RBC Investor Services Trust	1.586.047	1,22 %
VPF Holberg Norge	1.405.000	1,08 %
MP Pensjon PK	1.352.771	1,04 %
Morgan Stanley & Co. International	1.271.977	0,98 %
Sum 20 største eiere	46.410.249	35,75 %
Øvrige eiere	83.426.194	64,25 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100 %

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidligere sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at om lag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at om lag halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.



Til Styret i Sparebank 1 SMN

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for Sparebank 1 SMN per 31. mars 2023 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 31. mars 2023 og av resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 9. mai 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2023-05-09 11:43



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.