



Kvartalsrapport 2023

Q2

Innhold

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)	2
Styrets beretning	3
Resultatregnskap	15
Balanse	16
Endring i egenkapital	17
Kontantstrømoppstilling	18
Noter til regnskapet	19
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer	19
Note 2 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	20
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	23
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	23
Note 5 Innskudd fra kunder	25
Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder	26
Note 7 Kapitaldekning	30
Note 8 Finansielle derivater	32
Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital	34
Note 10 Segmentrapportering	35
Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	36
Note 12 Likviditetsrisiko	36
Note 13 Opplysning om virkelig verdi	37
Note 14 Hendelser etter balansedagen	38
Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6	39
Resultat fra kvartalsregnskapene	40
Kontaktinformasjon og finanskalender	42

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)

	01.01 - 30.06		2. kv.	2. kv.	
Resultatsammendrag	2023	2022	2023	2022	Året 2022
Netto renteinntekter	2.826	2.115	1.424	1.101	4.516
Netto provisjons- og andre inntekter	977	896	522	466	1.770
Netto inntekter fra finansielle investeringer	180	291	109	104	756
Sum netto inntekter	3.983	3.302	2.055	1.671	7.042
Sum driftskostnader	1.579	1.396	817	702	2.825
Driftsresultat før nedskrivninger	2.404	1.906	1.238	969	4.216
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-63	-36	-98	-52	5
Driftsresultat før skatt	2.467	1.942	1.336	1.021	4.211
Skattekostnad	558	394	308	225	834
Resultat etter skatt	1.909	1.549	1.028	796	3.378

Balansetall

Brutto utlån til kunder	264.882	242.867			252.957
Innskudd fra kunder	150.758	145.667			148.100
Forvaltningskapital	361.765	318.433			345.730
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ⁴⁾	360.986	311.591			321.177

Utlagte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 40 i kvartalsrapporten) ⁴⁾

Egenkapitalavkastning ¹⁾	13,5 %	11,8 %	14,6 %	12,0 %	12,6 %
Kostnadsprosent ¹⁾	39,6 %	42,3 %	39,8 %	42,0 %	40,1 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	34,4 %	38,8 %	34,7 %	37,9 %	37,6 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,58 %	1,37 %	1,56 %	1,40 %	1,41 %

Balansevekst

Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	9,1 %	7,6 %			9,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	3,5 %	6,9 %			7,6 %

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,9 %			17,4 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,3 %			18,8 %
Kapitaldekning	21,9 %	20,9 %			20,3 %
Kjernekapital	27.291	24.965			25.193
Risikovektet balanse	137.165	129.618			134.324
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,1 %			6,9 %

Likviditet

Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	215 %	151 %			176 %
Innskuddsdekning ¹⁾	56,9 %	60,0 %			58,5 %

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	-0,05 %	-0,03 %			0,00 %
--	---------	---------	--	--	--------

Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾

Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt. ¹⁾	1,02 %	1,38 %			1,35 %
---	--------	--------	--	--	--------

SpareBank 1 SR-Bank aksjen ³⁾

	30.06.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Børskurs	130,10	120,70	133,20	91,00	100,00
Børsverdi (millioner kroner)	33.273	30.869	34.066	23.273	25.575
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	105,73	106,32	99,05	95,97	89,90
Resultat pr aksje, i kr	7,21	12,88	12,08	5,87	12,06
Utbytte pr aksje ¹⁾	-	7,00	6,00	3,10	5,50
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	9,02	9,37	11,03	15,50	8,29
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,23	1,14	1,34	0,95	1,11
Effektiv avkastning ³⁾	13,6 %	-4,9 %	55,8 %	-9,0 %	17,2 %

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

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

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

⁴⁾ Tall 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Et godt resultat med vekst i urolige tider

2. kvartal 2023

- Driftsresultat før skatt: 1.336 mill kroner (1.021 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.028 mill kroner (796 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,6 prosent (12,0 prosent)
 - Resultat pr aksje: 3,90 kroner (3,03 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.424 mill kroner (1.101 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 522 mill kroner (466 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 109 mill kroner (104 mill kroner)
 - Driftskostnader: 817 mill kroner (702 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -98 mill kroner (-52 mill kroner)
- (2. kvartal 2022 i parentes)

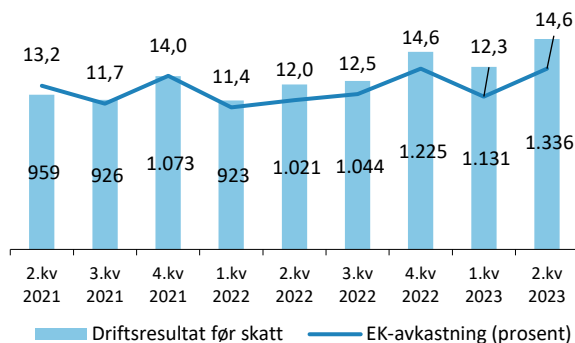
1. halvår 2023

- Driftsresultat før skatt: 2.467 mill kroner (1.942 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.909 mill kroner (1.549 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 13,5 prosent (11,8 prosent)
 - Resultat pr aksje: 7,21 kroner (5,90 kroner)
 - Netto renteinntekter: 2.826 mill kroner (2.115 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 977 mill kroner (896 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 180 mill kroner (291 mill kroner)
 - Driftskostnader: 1.579 mill kroner (1.396 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -63 mill kroner (-36 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 9,1 prosent (7,6 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 3,5 prosent (6,9 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning: 17,8 prosent (17,9 prosent)
 - Kapitaldekning: 21,9 prosent (20,9 prosent)
- (1. halvår 2022 i parentes)

Konsernets resultat 2. kvartal 2023

Konsernets driftsresultat før skatt i 2. kvartal 2023 ble 1.336 mill kroner, en økning på 204 mill kroner fra forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,6 prosent i kvartalet, opp fra 12,3 prosent i 1. kvartal 2023.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.424 mill kroner i 2. kvartal 2023, en økning på 22 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen skyldes høy utlånsvekst og økte innskuddsmarginer, men ble motvirket av lavere utlånsmarginer. Utlånsmarginer er påvirket av sterk økning i Nibor i kvartalet. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,56 prosent i 2. kvartal 2023, mot 1,60 prosent i 1. kvartal 2023.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 522 mill kroner i 2. kvartal 2023, tilsvarende en økning på 68 mill kroner fra forrige kvartal. I hovedsak kan endringen forklares med at det har vært en økning knyttet til inntekter fra EiendomsMegler 1 på 31 mill kroner, 24 mill kroner knyttet til tilrettelegging og kundehonorar, 13 mill kroner i inntekter knyttet til sparing/plassering og forsikring,

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 109 mill kroner i 2. kvartal 2023, en økning på 39 mill kroner fra forrige kvartal. Kursendring knyttet til sertifikater og obligasjoner med tilhørende derivater

hadde en positiv endring på 64 mill kroner, og aksjer og egenkapitalbevis en positiv endring på 18 mill kroner. Inntekter fra rente- og valutahandel ble 76 mill kroner, som er en forbedring på 6 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra tilknyttede selskaper er ned med 41 mill kroner fra forrige kvartal, i hovedsak grunnet lavere resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS. Nedgangen i resultatet fra Sparebank 1 Gruppen er sammensatt, og skyldes i hovedsak avviklingstap, økt skadefrekvens, negativ verdiregulering på renteporteføljer og nedskrivning av investeringseiendom i Fremtind konsern.

Driftskostnadene ble 817 mill kroner i 2. kvartal 2023, en økning på 56 mill kroner fra forrige kvartal. Kostnadene i morbank økte med 35 mill kroner, hvorav 23 mill kroner er økning i personalkostnader som følge av høyere avsetning til variabel avlønning, økt antall årsverk og generell lønnsvekst. I Monio AS er det kostnadsført 29 mill kroner knyttet til utbetaling av oppgjør i forbindelse med klagesaker, se side 10 for ytterligere informasjon. EiendomsMegler 1 har noe høyere kostnader som i hovedsak skyldes høyere lønnskostnader og generelle driftskostnader. Kostnadene i Forretningspartner er ned med 12 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal som følge av lavere personalkostnader.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble -98 mill kroner i 2. kvartal 2023, en reduksjon på 133 mill kroner fra forrige kvartal. Det er inntektsført individuelle tap på 26 mill kroner og det er en reduksjon i IFRS 9 nedskrivninger på 72 mill kroner i kvartalet. I 2. kvartal er det blitt tatt i bruk en oppdatert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning. Oppdatert modell øker tapsavsetningene med 130 mill kroner og erstatter usikkerhetspåslaget som i 1. kvartal 2023 utgjorde 202 mill kroner. Differansen på 72 mill kroner er inntektsført i 2. kvartal 2023.

Viktige hendelser i 2. kvartal

Finansdepartementet besluttet i juni at SpareBank 1 SR-Bank ASA skal anses som et systemviktig foretak og ha et særskilt bufferkrav på 1 prosent-poeng med virkning fra 30. September 2024.

I juni fusjonerte Monio AS med Folkeinvest AS for å gi et enda sterkere tilbud til bedrifter og investorer i folkefinansieringsmarkedet. Transaksjonen forutsetter at SpareBank 1 SR-Bank ASA godkjennes som eier av Folkeinvest AS av Finanstilsynet.

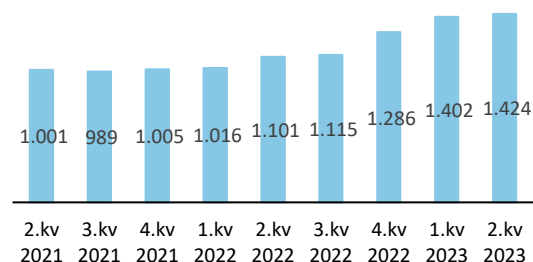
Resultat 1. halvår 2023

Konsernets driftsresultat før skatt i 1. halvår 2023 ble 2.467 mill kroner (1.942 mill kroner), en økning på 525 mill kroner fra 1. halvår 2022. Netto renteinntekter økte med 710 mill kroner. Videre er driftsresultatet positivt påvirket av økning i netto provisjons- og andre inntekter, mens lavere inntekter fra finansielle investeringer og økte kostnader påvirker driftsresultatet negativt. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble -63 mill kroner i 1. halvår 2023, en forbedring på 27 mill kroner fra samme periode i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet i 1. halvår 2023 var på 13,5 prosent (11,8 prosent).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 2.826 mill kroner (2.115 mill kroner) i 1. halvår 2023, en økning på 34 prosent. Økningen skyldes høy utlåns- og innskuddsvekst og bedring av netto rentemargin.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin var 1,58 prosent i 1. halvår 2023 (1,37 prosent).

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 977 mill kroner (896 mill kroner) i 1. halvår 2023.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.06.23	30.06.22
Betalingsformidling	157	143
Sparing/plassering	77	71
Forsikring	135	131
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	210	208
Garantiprovisjon	58	58
Tilrettelegging/kundehonorar	104	60
Kundehonorar ForretningsPartner	219	206
Øvrige	17	19
Sum provisjons- og andre inntekter	977	896

Inntekter fra betalingsformidling ble 157 mill kroner (143 mill kroner) i 1. halvår 2023. Økningen skyldes i hovedsak økte kortinntekter. Inntekter fra sparing/plassering ble 77 mill kroner (71 mill kroner) i 1. halvår 2023. Inntekter fra tilrettelegging ble 104 mill kroner (60 mill kroner) i 1. halvår 2023 og skyldes høyere inntekter innenfor BM Storkundedivisjonen. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 219 mill kroner (206 mill kroner) i 1. halvår 2023.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 180 mill kroner (291 mill kroner) i 1. halvår 2023.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.06.23	30.06.22
Utbytte	57	35
Inntekter fra tilknyttede selskap	148	156
Kursgevinst/tap verdipapirer	-171	-82
- herav aksjer og EK bevis	-68	26
- herav sertifikat og obl., inkl. derivater	-103	-108
Kursgevinst/tap valuta/renter	146	182
- herav kunde og -egenhandel	116	102
- herav basisswap og øvrige IFRS-effekter	30	79
Sum inntekter fra finansielle investeringer	180	291

Mottatt utbytte i 1. halvår 2023 var 57 mill kroner (35 mill kroner). Utbytte fra Sandnes Sparebank utgjorde 21 mill kroner (19 mill kroner). I tillegg er det i 1. halvår 2023 inntektsført utbytter i Finstart Nordic AS på 26 mill kroner (3 mill kroner) og fra SpareBank 1 Markets på 9 mill kroner (12 mill kroner).

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 148 mill kroner (156 mill kroner) i 1. halvår 2023. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS var på 22 mill kroner i 1. halvår 2023 (30 mill kroner), resultatandel fra BN Bank ASA var 119 mill kroner (96 mill kroner), resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 29 mill kroner (36 mill kroner) og resultatbidrag fra SpareBank 1 Betaling AS var -18 mill kroner (-6 mill kroner) i 1. halvår 2023. Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde -5 mill kroner (0 mill kroner). For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 10.

Kursendring på verdipapirer ble -171 mill kroner (-82 mill kroner) og skyldes kursendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen, som holdes for

likviditetsformål, på -103 mill kroner (-108 mill kroner) og kursendring på -68 mill kroner (26 mill kroner) fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen. Egenkapitalbevisene i Sandnes Sparebank hadde en verdiendring på -31 mill kroner (-24 mill kroner) og investeringer i FinStart Nordic AS hadde en verdiendring på -37 mill kroner (17 mill kroner). I 1. halvår 2022 var det en positiv verdiendring på SpareBank 1 Markets på 35 mill kroner.

Kursendring valuta- og rentehandel ble 146 mill kroner (182 mill kroner) i 1. halvår 2023. Kursendring fra kunde- og egenhandel utgjorde 116 mill kroner (102 mill kroner). Verdiendring av basis swap'er var -24 mill kroner (79 mill kroner) og øvrige IFRS effekter var 55 mill kroner (0 mill kroner).

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 1.579 mill kroner (1.396 mill kroner) i 1. halvår 2023. Kostnadsprosent for konsernet ble 39,6 prosent (42,3 prosent) i 1. halvår 2023 og kostnadsprosent bankkonsern¹ ble 34,4 prosent (38,8 prosent).

Tabell 3, Driftskostnader

	30.06.23	30.06.22
Personalkostnader	969	883
IT kostnader	222	193
Markedsføring	42	47
Administrasjonskostnader	64	45
Driftskostnader faste eiendommer	23	23
Andre driftskostnader	177	116
Avskrivninger	82	90
Sum driftskostnader	1.579	1.396

I morbank var kostnadene på 1.157 mill kroner (1.002 mill kroner). Av økningen på 154 mill kroner i morbank har personalkostnadene økt med 83 mill kroner. I snitt er det 67 flere faste årsverk i 1. halvår 2023 som medfører en økning i kostnader på omlag 36 mill kroner. Økningen i årsverk er blant annet knyttet til satsing i nye markedsområder, overtakelse av årsverk ansatte i forbindelse med kjøp av låneportefølje fra Swedbank og satsning på bærekraft. Videre medfører generell lønnsvekst en økning i personalkostnader på ca 22 mill kroner, økt avsetning til variabel avlønning øker med 15 mill kroner og pensjonskostnader er opp med 7 mill kroner. Øvrig økning i kostnader i morbank følger av høyere inflasjon og aktivitet og er særlig relatert til IKT, konsulentbruk og økt reise- og møteaktivitet sammenlignet med 1. halvår 2022.

¹ Kostnadsprosent bankkonsern er sum inntekter ekskl. netto inntekter fra finansielle investeringer delt på kostnader i SpareBank 1 SR-Bank Konsernet

Bankkonsernet. Bankkonsern inkluderer Sparebank 1 SR-Bank (morbank) og SR-Boligkreditt AS.

I Monio AS er det kostnadsført 29 mill kroner knyttet til utbetaling av oppgjør i forbindelse med klagesaker. Videre er det noe økning i kostnader i EiendomsMegler 1 som i hovedsak skyldes høyere lønnskostnader og generelle driftskostnader blant annet knyttet til husleiekostnader.

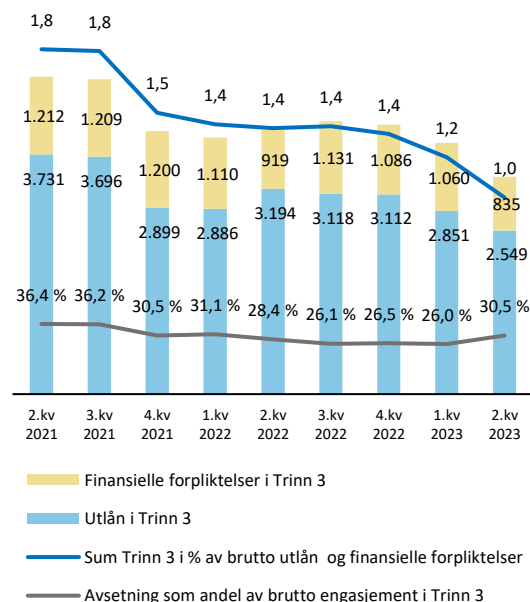
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 63 mill kroner i 1. halvår 2023 sammenlignet med en inntektsføring på 36 mill kroner i samme periode i fjor. Det er inntektsført individuelle tap på 3 mill kroner mens det er inntektsført 60 mill kroner knyttet til IFRS nedskrivninger. Hovedårsaken til inntektsføringen knyttet til IFRS nedskrivninger er at det i 2. kvartal er blitt tatt i bruk en oppdatert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte -0,05 prosent (-0,03 prosent) av brutto utlån i 1. halvår 2023.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 3.384 mill kroner (4.113 mill kroner) ved utgangen av 1. halvår 2023. Reduksjon i Trinn 3 skyldes i hovedsak et engasjement som er ute av karenperiode samt konstatering av tap. Avsetninger som andel av brutto engasjement i Trinn 3 var 30,5 prosent (28,4 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,0 prosent (1,4 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

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

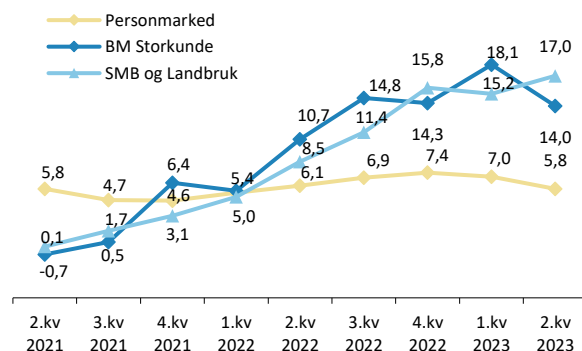


Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 264,9 mrd kroner (242,9 mrd kroner) ved utgangen av 1. halvår 2023. Brutto utlånsvekst var 9,1 prosent (7,6 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på 1,1 mrd kroner siste 12 måneder, var brutto utlånsvekst 8,6 prosent.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 5,8 prosent, 17,0 prosent og 14,0 prosent (12,8 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til Personmarked utgjorde 59,1 prosent (61,2 prosent) av totale utlån ved utgangen av 1. halvår 2023.

Konsernets samlede utlånseksponering på 264,9 mrd kroner (242,9 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholds sannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 62,7 prosent (65,9 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 62,5 prosent (65,7 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,7 prosent (98,0 prosent) av antall kunder. En andel på 23,0 prosent (20,1 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 3,5 prosent (6,9 prosent) siste 12 måneder til 150,8 mrd kroner (145,7 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 10,6 prosent siste 12 måneder hvorav 1,6 prosent innskuddsvekst i Personmarked, 27,0 prosent vekst i SMB og Landbruk og 6,3 prosent innskuddsvekst i BM Storkunde (eksklusiv offentlig sektor). Innskuddsveksten i PM og SMB og Landbruk er påvirket av en intern flytting av engasjementer knyttet til foreninger og lag i 4. kvartal 2022. Se avsnitt pr forretningsområde for ytterligere informasjon. Ved utgangen av 1. halvår 2023 utgjorde innskudd fra personkunder 46,6 prosent (47,4 prosent) av konsernets innskudd. Innskuddsdekningen var 56,9 prosent (60,0 prosent) ved utgangen av 1. halvår 2023.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde, Kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarked²

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 1.011 mill kroner (851 mill kroner) i 1. halvår 2023.

Tabell 4, Personmarked

	30.06.23	30.06.22
Netto renteinntekter	1.007	839
Netto provisjons- og andre inntekter	316	300
Netto inntekter fra fin. investeringer	8	0
Sum netto inntekter	1.331	1.140
Sum driftskostnader	320	289
Driftsresultat før nedskrivninger	1.011	851
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	5	13
Driftsresultat før skatt	1.006	838

Netto renteinntekter økte med 167 mill kroner i hovedsak som følge av bedring i innskuddsmargin, mens øvrige inntekter økte med 24 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Sum driftskostnader ble 320 mill kroner (289 mill kroner) i 1. halvår 2023. Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst i tillegg til økt satsing i nye markedsområder.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var på 155,5 mrd kroner (147,1 mrd kroner) ved utgangen av 1. halvår 2023. Personmarkedsdivisjonen opplever god etterspørsel etter lån, og utlånsveksten siste 12 måneder var 5,7 prosent (8,4 mrd kroner). Innskuddsvolumet var 70,2 mrd kroner (69,1 mrd kr) ved utgangen av 1. halvår 2023, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 1,6 prosent. I desember 2022 var det en intern flytting på 1,5 mrd kroner knyttet til kunder i foreninger og lag fra personmarkedsdivisjonen til SMB og Landbruk. 12 måneders innskuddsvekst inklusiv denne flyttingen var på 3,8 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 94,8 prosent (95,2 prosent) ved utgangen av 1. halvår 2023. Modellberegnete IRB-risikovekter³ på boliglån var 19,1 prosent (18,1 prosent) ved utgangen av kvartalet.

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

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

SMB og Landbruk²

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 460 mill kroner (287 mill kroner) i 1. halvår 2023.

Tabell 5, SMB og Landbruk

	30.06.23	30.06.22
Netto renteinntekter	437	277
Netto provisjons- og andre inntekter	68	63
Netto inntekter fra fin. investeringer	14	2
Sum netto inntekter	519	343
Sum driftskostnader	59	55
Driftsresultat før nedskrivninger	460	287
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	3	-3
Driftsresultat før skatt	458	290

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter, drevet av volumvekst og styrking av marginer. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser er på et lavt nivå.

Utlånsvolumet i divisjonen var 20,1 mrd kroner (17,2 mrd kroner) ved utgangen av 1. halvår 2023. SMB og Landbruk opplever høy etterspørsel etter lån og kreditter, og utlånsvæksten siste 12 måneder var på 17,0 prosent. Innskuddsvolumet var 21,3 mrd kroner (16,8 mrd kroner), tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 27,0 prosent. I desember 2022 var det en intern flytting på 1,5 mrd kroner knyttet til kunder i foreninger og lag fra personmarkedsdivisjonen til SMB og Landbruk. Innskuddsvækst siste 12 måneder eksklusiv denne flyttingen var på 18,1 prosent.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 85,1 prosent (86,6 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. halvår 2023.

BM Storkunde²

Bidrag før nedskrivninger økte med 274 mill kroner til 1.151 mill kroner (877 mill kroner) i 1. halvår 2023. Renteinntektene økte med 232 mill kroner til 1.036 mill kroner (804 mill kroner) som følge av god utlånsvækst siste 12 måneder. Det ble reversert 71 mill kroner (46 mill kroner) i nedskrivninger i 1. halvår 2023, og divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 298 mill kroner til 1.221 mill kroner (923 mill kroner).

Tabell 6, BM Storkunde

	30.06.23	30.06.22
Netto renteinntekter	1.036	804
Netto provisjons- og andre inntekter	183	134
Netto inntekter fra fin. investeringer	32	19
Sum netto inntekter	1.250	956
Sum driftskostnader	100	80
Driftsresultat før nedskrivninger	1.151	877
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-71	-46
Driftsresultat før skatt	1.221	923

Utlånsvolumet i divisjonen var på 84,7 mrd kroner (74,3 mrd kroner) ved utgangen av 1. halvår 2023. Valutakurseffekter utgjorde 0,9 mrd kroner av en samlet vekst på 10,4 mrd kroner. Det har vært god utlånsvækst innenfor alle markedsområdene. Av divisjonens totale utlånsvolum er 10 mrd kroner (12 %) klassifisert som grønne eller bærekraftslinkede utlån. Innskuddsvolumet var 55,8 mrd kroner (60,7 mrd kroner) ved utgangen av kvartalet. Redusert innskuddsvolum skyldes primært nedgang innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholds sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 85,3 prosent (86,9 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. halvår 2023. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,8 prosent (13,9 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Kapitalmarked⁴

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester. I juni 2022 ble det kunngjort at SpareBank 1 SR-Bank ASA styrker satsingen på kapitalmarkedet gjennom kjøp av eierandeler i SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA øker eierandelen i SpareBank 1 Markets AS, fra 5,6 prosent til 33,3 prosent, gjennom å skille ut SR-Bank Markets og overdra denne virksomheten til SpareBank 1 Markets AS. Gitt nødvendig godkjennelse fra Finanstilsynet vil transaksjonen bli gjennomført i 2023.

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 71 mill kroner (115 mill kroner) i 1. halvår 2023. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder

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

hvor kundene ligger. I 1. halvår 2023 ble det inntektsført 20 mill kroner (42 mill kroner) i forretningsområdene. Hovedårsaken til nedgangen i viderefordelte inntekter i 2023 skyldes endring i intern allokering av valuta- og renteinntekter. Driftsresultat før skatt ble 28 mill kroner (39 mill kroner) i kvartalet.

Tabell 7, Kapitalmarked

	30.06.23	30.06.22
Netto renteinntekter	-3	3
Netto provisjons- og andre inntekter	24	45
Netto inntekter fra fin. investeringer	50	68
Sum netto inntekter	71	115
- herav viderefordelt	20	42
Sum inntekter etter viderefordeling	51	73
Sum driftskostnader	24	34
Driftsresultat før skatt	28	39

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 215,2 mill kroner i 1. halvår 2023 (213,4 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 22,6 mill kroner (30,7 mill kroner). Resultatfall skyldes økte kostnader knyttet til lokaler og personal sammenliknet med 1. halvår 2022.

I 1. halvår 2023 ble det formidlet 3.440 (3.482) eiendommer til en samlet verdi på ca. 12,3 mrd kroner (11,9 mrd kroner).

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder, med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent. I slutten av 2022 ble det åpnet kontor i Oslo, i hovedsak med hensikt å bidra til økt vekst for konsernet.

Prisveksten siden årsskiftet var i hovedområdet Nord-Jæren på 10,3 prosent, Kristiansand 11,0 prosent og Bergen 7,5 prosent. Den nasjonale prisveksten ble 6,4 prosent i 1. halvår 2023. Den høye prisveksten kan forklares av lavt tilbud og høy etterspørsel. I tillegg demper et sterkt næringsliv og lav ledighet effekten av renteøkninger fra Norges Bank.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 1. halvår 2023 en omsetning på 236,1 mill kroner (215,6 mill kroner) ekskludert for selskapsinterne inntekter. Resultat før skatt ble 25,6 mill kroner (14,3 mill kroner). Resultatet i 1. halvår 2023 er bedre enn samme periode i fjor og skyldes primært integrasjonsarbeid i 2022. I resultatet inngår

avskrivninger av immaterielle eiendeler på 2,9 mill kroner (3,2 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Agder og Oslo.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet oppnådde i 1. halvår 2023 et resultat før skatt på 273,2 mill kroner (663,3 mill kroner). Redusert resultat skyldes i hovedsak negativ markedsverdijustering av basisswap'er. Markedsverdijustering av basisswap'er var -56,2 mill kroner i 1. halvår 2023 mot 329,9 mill kroner i 1. halvår 2022. Netto renteinntekter ble redusert med 21,8 mill kroner fra 1. halvår 2022 til 346,0 mill kroner i 1. halvår 2023 som følge av svakere utlånsmarginer.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 1. halvår 2023 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 83,2 mrd kroner (78,0 mrd kroner) og kjøpt lån for 94,3 mrd kroner (99,8 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets verdikjeder og bidra til effektivisering av konsernet gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også porteføljen fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk i 1. halvår 2023 et resultat før skatt på -17,0 mill kroner (12,0 mill kroner). Det har vært en negativ verdijustering på porteføljen innen investeringer mot oljenæringen på -37,1 mill kroner (9,9 mill kroner), mens det er mottatt utbytte på 26,7 mill kroner knyttet til samme portefølje. Verdijustering knyttet til investeringer i finansteknologi er i 1. halvår 2023 0,0 mill kroner (6,7 mill kroner).

Monio AS

Monio AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio AS har konsesjon på

betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. I juni fusjonerte Monio AS med Folkeinvest AS for å gi et enda bedre tilbud til bedrifter og investorer i folkefinansieringsmarkedet knyttet til lån- og egenkapitalfinansiering. Gitt nødvendig godkjenning fra Finanstilsynet vil fusjonen bli gjennomført i 2023.

Monio AS fikk i 1. halvår 2023 et resultat før skatt på -37,7 mill kroner (-8,3 mill kroner). Det negative resultatet skyldes i stor grad utbetaling av oppgjør i forbindelse med klagesaker på 29,3 mill kroner i 2. kvartal 2023.

Monio har, som følge av enkeltprosjekter på plattformen, vært omtalt i media også i andre kvartal. Det er iverksatt en gjennomgang av selskapet for å ytterligere styrke interne kontrollrutiner og systemer for risikostyring. Dette har blant annet ført til utbetalingen av nevnte oppgjør og en midlertidig stans i formidling av nye lån i påvente av at dette arbeidet skal fullføres.

Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 1. halvår 2023 har selskapet totalt formidlet 1.036 mill kroner (850 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

SpareBank 1-alliansen

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

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, 50 prosent av aksjene i Kreditor AS og

49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 1. halvår 2023 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS implementerte IFRS 17 Forsikringskontrakter og IFRS 9 Finansielle instrumenter pr 1. januar 2023.

Tabell 8, SpareBank 1 Gruppen AS

	Omarbeidet 30.06.23	30.06.22	Rapportert 30.06.22
Resultat før skatt	316	614	307
Resultat etter skatt	250	467	237
Majoritetens andel	152	282	149
Resultatandel 30.06.23	30	55	30
Korreksjon 2022 resultat	-7	0	0
Resultatandel SR-Bank	22	55	30

Se note 1 for nærmere beskrivelse.

SpareBank 1 Gruppen AS hadde i 1. halvår 2023 et resultat etter skatt på 250 mill kroner (467 mill kroner), hvorav 152 mill kroner (282 mill kroner) utgjør majoritetens andel.

Nedgang i resultatet fra Sparebank 1 Gruppen skyldes hovedsakelig at resultatet i Fremtind konsern er betydelig svakere enn samme periode i fjor blant annet som følge av økt skadefrekvens og, avviklingstap. Dette er delvis motvirket av bedring i resultat i SpareBank 1 Forsikring.

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt ble 3,8 prosent i 1. halvår 2023.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretnings-plattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 1. halvår 2023 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. Selskapet består av datterselskapene ODIN, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-bankene og LO. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,8 prosent ved utgangen av 1. halvår 2023.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 1. halvår 2023 et resultat etter skatt på 78,3 mill kroner (94,4 mill kroner). Nedgangen i resultat skyldes i hovedsak høyere kostnader. Inntektene er 4 mill kroner høyere enn samme periode i fjor. Kapital under forvaltning i fond er økt med 14 mrd kroner hittil i år, og er pr 1. halvår på totalt 108,3 mrd kroner (93,7 mrd kroner). Hittil i år er netto nyttegning i fond på 2,0 mrd kroner mot netto innløsning på 1,1 mrd kroner samme periode i fjor.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 1. halvår 2023 et resultat etter skatt på 354 mill kroner (281 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig økning i netto renteinntekter på 126 mill kroner.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 1. halvår 2023.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 16,2 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene og oppnådde i 1. halvår 2023 et resultat etter skatt på 30,5 mill kroner (31,5 mill kroner). Samlet portefølje i selskapet var pr 30. juni 2023 8,3 milliarder kroner (6,6 milliarder). I 1. halvår har utlånsveksten økt med omlag 14 prosent som i hovedsak skyldes at selskapet ble leverandør for kredittkort for Coop fra februar.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,1 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,3 prosent av aksjene i Vipps AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 1. halvår 2023 et resultat etter skatt på -92,3 mill kroner (-25,8 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

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

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 1. halvår 2023 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁵ var 66,8 mrd kroner ved utgangen av 1. halvår 2023 og dekker normal drift i 36 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 24,2 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 37,6 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁶ var ved utgangen 1. halvår 2023 135 prosent (126 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 1. halvår 2023 økte ren kjernekapitaldekning til 17,83 prosent, opp fra 17,42 prosent i 1. kvartal 2023.

Tabell 9, Kapitaldekning

	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22
Ren kjernekapitaldekning	17,83	17,42	17,42	17,82	17,88
Kjernekapitaldekning	19,90	19,05	18,76	19,18	19,26
Kapitaldekning	21,89	21,05	20,31	20,76	20,87
Uvektet kjernekapitalandel	6,98	6,77	6,85	6,83	7,10

Kjernekapitaldekningen ble 19,90 prosent, mens kapitaldekningen ble 21,89 prosent ved utgangen av 1. halvår 2023. Dette er over kravet til kapitaldekning på 20,85 prosent.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 17,35 prosent ved utgangen av 1. halvår 2023. Kravet inkluderer systemrisikobuffer (4,5 prosent), motsyklisk kapitalbuffer (2,5 prosent), Pilar 2 påslag (1,6 prosent), midlertidig Pilar-2 påslag (0,5 prosent) og kapitalkravsmargin (1,25 prosent).

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

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. I mai besluttet Norges Bank å holde det motsykliske bufferkravet for banker uendret på 2,5 prosent.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet. Finanstilsynet ga i april 2022 konsernet et individuelt Pilar 2-påslag på 1,6 prosent. Det ble i tillegg gitt et midlertidig Pilar 2-påslag på 0,5 prosent, frem til søknader om modellendringer er behandlet. Finanstilsynet forventer i tillegg at konsernet har en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

Finansdepartementet besluttet i juni at SpareBank 1 SR-Bank ASA skal anses som systemviktig foretak. Dette vil medføre økt krav til ren kjernekapitaldekning på 1,0 prosent-poeng med virkning fra 30.09.2024.

Banken vil møte kjente fremtidige kapitalkrav gjennom ordinær drift, lønnsom vekst og innenfor gjeldende utbyttepolitikk.

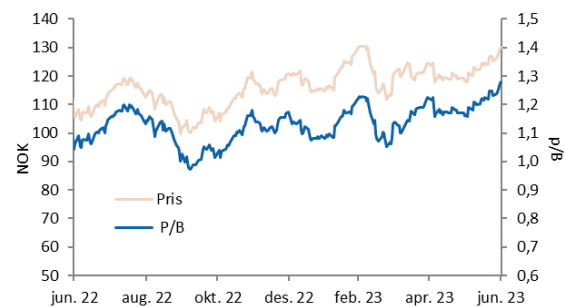
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). SpareBank 1 SR-Bank ASA har et effektivt MREL-krav på 36,7 prosent av justert beregningsgrunnlag pr 30. juni 2023. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 29,7 prosent. Samlet krav til etterstilling skal oppfylles fra 1. januar 2024, og kravet til etterstilling skal som et minimum fases inn lineært. Ved utgangen av 1. halvår 2023 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 11,7 mrd kroner.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 130,10 kroner ved utgangen av 1. halvår 2023. Dette ga en effektiv avkastning på 7,8 prosent fra utgangen av 2022. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 2,1 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 2. kvartal 2023 tilsvarte 4,0 prosent (5,2 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 18.526 (18.095) aksjonærer ved utgangen av 2. kvartal 2023. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 21,2 prosent (22,4 prosent), mens 65,0 prosent (65,7 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 57,5 prosent (55,9 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 43.816 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,7 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. juni 2023:

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	74.977	29,3 %
Folketrygdfondet	18.305	7,2 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.194	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	4.762	1,9 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.670	1,4 %
Pareto Aksje Norge	3.568	1,4 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.302	1,3 %
Odin Norge	3.156	1,2 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.662	1,0 %
Swedbank AB	2.547	1,0 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.456	1,0 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.356	0,9 %
Pareto Invest Norge AS	2.333	0,9 %
AS Clipper	2.234	0,9 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.943	0,8 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.939	0,8 %
Westco AS	1.897	0,7 %
KLP AksjeNorge Indeks	1.865	0,7 %
Verdipapirfondet DNB Norge	1.618	0,6 %
Sum 20 største	147.010	57,5 %

Konsernet har fra 2019 hatt en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Omlag 1.200 av konsernets ca 1.650 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2023.

Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønnsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet.

Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1 og note 2.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30. juni 2023 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Bærekraftig utvikling

Bærekraftsstrategien inngår som en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som gjøres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal jobbe for å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C oppnås. For å underbygge denne ambisjonen ble det satt et årlig mål om å være et klimanøytralt konsern, fra og med utgangen av 2022, og et mål om netto nullutslipp fra utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Ved utgangen av 1. halvår 2023 hadde banken finansiert om lag 26,8 mrd kroner (7,9 mrd kroner) i bærekraftige aktiviteter. Konsernet støtter FNs bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som blir særlig vektlagt; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene.

For å opprettholde konsernets målsetning om å være et klimanøytralt konsern så er det utarbeidet et miljøstyringssystem som vil bli ferdig sertifisert i henhold til ISO14001 standard i løpet av 2. halvår 2023. Det er også gjennomført, og pågår et videre arbeid med å bedre kvaliteten på konsernets klimaregnskap. I tillegg er det gjennomført utslippskompensasjon for konsernets Scope 1, Scope 2 og deler av Scope 3-utslippene for 2022. Løsningen består av en kombinasjon av kjøp av biokull og planting av klimaskog. Det vil i løpet av 2. halvår 2023 bli utarbeidet mål for utslippsreduksjon fra deler av konsernets virksomhet som et ledd i arbeidet med ISO-standard.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har over tid styrket sin integrasjon av bærekraft i arbeidet ut mot kunder. Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Banken har nylig implementert en ESG-risikomodul som benyttes i det løpende kredittarbeidet for å avdekke denne risikoen.

Utvalgte endringer i regulatorisk regelverk i 2. kvartal 2023

Motsyklisk kapitalbuffer uendret

I mai besluttet Norges Bank å holde det motsykliske bufferkravet for banker uendret på 2,5 prosent.

Den svenske Finansinspektionen anerkjenner norsk systemrisikobuffer

I juni ble det kjent at den svenske Finansinspektionen anerkjenner norske kapitalkrav for utenlandske banker som har utlån i Norge, med en ny og lavere terskelverdi. Tidligere har grensen for berørte banker vært på 32 milliarder, og den nye terskelverdien har nå blitt 5 milliarder i risikovektede eiendeler i det norske markedet. At utenlandske myndigheter anerkjenner kapitalkrav som er unike for Norge, er viktig for konkurransen i det norske bankmarkedet.

Utsikter

Inflasjonen tiltok i 2022, og har vært høyere enn forventet i løpet av 2023. Høy inflasjon, kraftig svekkelse av den norske kronen og et høyere internasjonalt rentenivå førte til at Norges Bank satte opp styringsrenten til 3,75 prosent i juni. Norges Bank indikerte på møtet i juni at styringsrenten skal øke til 4,25 prosent i løpet av høsten..

Veksten i norsk økonomi har avtatt og husholdningenes konsum har falt i løpet av året. Sysselsettingen har allikevel steget videre og arbeidsmarkedet er fortsatt stramt.

SR-Konjunkturbarometer for juni melder om at bedriftene har vært gode til å tilpasse seg krevende tider, men det er likevel store forskjeller mellom regioner og bransjer.

Boligprisene sank i juni og Eiendom Norge forventer at den sterke oppgangen i rentene vil få effekt på boligprisene fremover. Mye av den sterke oppgangen i første halvår vil trolig korrigeres i andre halvår.

Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et spesielt satsingsområde. I mai markerte banken femårsjubileum for etableringen i Oslo og Viken. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering, og for å skape et større grunnlag for vekst og økt inntjening.

Styret vedtok i begynnelsen av 2023 et nytt langsiktig mål om egenkapitalavkastning på minimum 13 prosent. Målet skal nås gjennom kundevekst i Sør-Norge, vekst i andre inntekter, kostnadseffektivitet og en diversifisert portefølje. Konsernet har en

målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på minimum 16,85 prosent. I styrets målsetning til ren kjernekapitaldekning er det ikke hensyntatt midlertidig Pilar 2-påslag på 0,50 prosent.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er å dele ut om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved

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

Styret, 9. august 2023
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2022	2. kv. 2022	2. kv. 2023	01.01.22 - 30.06.22	01.01.23 - 30.06.23		01.01.23 - 30.06.23	01.01.22 - 30.06.22	2. kv. 2023	2. kv. 2022	2022
					Resultatregnskap (i mill kr)					
6.051	1.258	2.751	2.396	5.158	Renteinntekter med effektiv renters metode	7.087	3.345	3.720	1.767	8.459
912	176	590	315	1.129	Andre renteinntekter	1.112	327	588	184	940
3.111	516	2.083	970	3.812	Rentekostnader	5.374	1.556	2.884	849	4.883
3.853	919	1.259	1.741	2.475	Netto renteinntekter	2.826	2.115	1.424	1.101	4.516
1.132	276	331	542	620	Provisjonsinntekter	1.020	933	545	486	1.836
87	23	25	42	48	Provisjonskostnader	48	42	25	23	87
24	4	4	8	8	Andre driftsinntekter	5	5	2	3	21
1.070	257	311	508	580	Netto provisjons- og andre inntekter	977	896	522	466	1.770
53	13	9	32	30	Utbytte	57	35	25	16	70
1.055	913	1.421	913	1.421	Inntekter fra eierinteresser	148	156	53	82	453
-40	-49	-78	-127	-79	Netto inntekter fra finansielle instrumenter 11	-24	100	32	5	233
1.069	877	1.351	817	1.372	Netto inntekter fra finansielle investeringer	180	291	109	104	756
5.991	2.053	2.921	3.066	4.427	Sum netto inntekter	3.983	3.302	2.055	1.671	7.042
1.234	303	355	603	686	Personalkostnader	969	883	488	438	1.788
692	172	209	327	406	Andre driftskostnader	528	424	289	224	865
137	33	32	73	65	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	82	90	41	40	173
2.064	508	596	1.002	1.157	Sum driftskostnader	1.579	1.396	817	702	2.825
3.927	1.545	2.325	2.063	3.271	Driftsresultat før nedskrivninger	2.404	1.906	1.238	969	4.216
4	-61	-104	-47	-68	Nedskrivninger på utån og finansielle forpliktelser 3, 4	-63	-36	-98	-52	5
3.923	1.607	2.428	2.111	3.339	Driftsresultat før skatt 10	2.467	1.942	1.336	1.021	4.211
670	173	261	275	479	Skattekostnad	558	394	308	225	834
3.253	1.433	2.167	1.835	2.860	Resultat etter skatt	1.909	1.549	1.028	796	3.378
3.168	1.412	2.137	1.795	2.794	Aksjonærenes andel av resultatet	1.844	1.508	998	775	3.293
85	21	31	41	66	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	66	41	31	21	85
3.253	1.433	2.167	1.835	2.860	Resultat etter skatt ³⁾	1.909	1.549	1.028	796	3.378
					Utvidet resultatregnskap					
1	16	0	39	-0	Estimatavvik pensjoner	-0	39	0	16	3
-0	-4	0	-10	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0	-10	0	-4	-1
1	12	0	29	-0	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	-0	29	0	12	2
1	-1	-4	1	-3	Verdiendring ECL 1) 12 mnd	-0	0	-0	-0	0
					Basis swap spread	-27	121	7	7	120
					Skatteeffekt basis swap spread	7	-30	-2	-2	-30
					Andel av utvidet resultat i TS og FKV 2)	4	11	3	7	10
1	-1	-4	1	-3	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-16	102	8	12	100
2	11	-4	30	-3	Periodens utvidede resultat	-16	131	8	25	102
3.255	1.444	2.163	1.865	2.857	Totalresultat	1.893	1.680	1.036	820	3.480
					Resultat pr aksje (konsern)	7,21	5,90	3,90	3,03	12,88

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

³⁾ Resultat 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Balance

Morbank			Note	Konsern		
2022	30.06.22	30.06.23		30.06.23	30.06.22	2022
76	77	93		93	77	76
25.760	16.509	17.833		8.871	1.319	11.939
146.988	141.738	169.313	4, 6	263.357	241.223	251.272
54.882	49.104	58.328		59.957	51.684	53.989
28.131	20.034	30.007	8	19.846	14.067	18.612
496	709	478	13	790	1.027	848
2.593	2.395	2.959	1	4.989	4.684	5.041
7.547	7.569	7.556		0	0	0
70	70	70		454	455	454
1.102	556	1.132		1.074	596	1.075
273	270	305		955	971	923
857	870	900		368	325	314
767	1.558	484		1.009	2.007	1.186
269.542	241.457	289.461	10	361.765	318.433	345.730
9.585	2.900	1.059		662	2.428	3.428
148.442	145.999	151.067	5	150.758	145.667	148.100
51.364	41.915	64.890	9	147.335	119.822	135.353
20.224	14.112	29.164	8	17.547	11.197	15.771
1.206	275	478		552	433	1.345
903	913	952		392	349	336
245	229	243		249	236	251
138	169	138	4	139	169	138
584	1.558	472		786	1.859	858
9.301	7.194	10.747	9	10.747	7.194	9.301
2.161	2.148	2.857	9	2.857	2.148	2.161
244.152	217.413	262.068		332.025	291.502	317.042
6.394	6.394	6.394		6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587		1.587	1.587	1.587
1.790	0	0		0	0	1.790
1.700	1.700	2.704		2.704	1.700	1.700
13.919	14.364	16.708		19.055	17.250	17.217
25.390	24.044	27.393	1	29.740	26.930	28.687
269.542	241.457	289.461	10	361.765	318.433	345.730

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basisswap	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.21	6.394	1.587	1.850	-25	17.373	27.179
Implementeringseffekt IFRS 17 SpareBank 1 Gruppen ¹⁾					-234	-234
Egenkapital 01.01.22	6.394	1.587	1.850	-25	17.139	26.945
Resultat etter skatt					3.378	3.378
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					2	2
Basisswap spread etter skatt				90		90
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap ¹⁾					42	42
Totalresultat				90	3.422	3.512
Hybridkapital			-150			-150
Renter hybridkapital					-85	-85
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-2	-2
Utbytte år 2021, endelig besluttet i 2022					-1.535	-1.535
Omsetning egne aksjer					2	2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.533	-1.533
Egenkapital 31.12.22	6.394	1.587	1.700	65	18.941	28.687
Resultat etter skatt					1.909	1.909
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-0	-0
Basisswap spread etter skatt				-20		-20
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					4	4
Totalresultat				-20	1.913	1.893
Hybridkapital			1.004			1.004
Renter hybridkapital					-66	-66
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					14	14
Utbytte år 2022, endelig besluttet i 2023					-1.790	-1.790
Omsetning egne aksjer					-2	-2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.792	-1.792
Egenkapital 30.06.23	6.394	1.587	2.704	45	19.010	29.740

¹⁾ Prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 er beskrevet i note 1

Kontantstrømpoppstilling

Morbank			Kontantstrømpoppstilling	Konsern		
01.01.22 - 2022	01.01.23 - 30.06.22	01.01.23 - 30.06.23		01.01.23 - 30.06.23	01.01.22 - 30.06.22	2022
-7.690	-2.391	-22.165	Endring utlån til kunder ¹⁾	-8.874	-12.568	-22.658
5.783	2.367	4.583	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	6.694	3.381	8.404
10.399	7.957	2.625	Endring innskudd fra kunder	2.659	8.003	10.436
-2.021	-667	-1.946	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-1.940	-664	-2.010
-15.952	-10.857	-2.180	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-1.287	-3.272	-15.429
239	48	461	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	483	-22	226
-561	5.217	-3.446	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-5.968	4.582	2.277
825	264	1.125	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1.115	281	866
1.070	478	585	Provisjonsinnbetalinger	959	863	1.770
86	8	-13	Kursgevinster ved omsetning trading	-13	-6	70
-1.849	-939	-1.050	Utbetalinger til drift	-1.483	-1.346	-2.654
0	-	-1.206	Betalt skatt	-1.343	-230	-235
2.717	1.330	13.286	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	12.126	1.730	3.285
-6.954	2.815	-9.341	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	3.129	732	-15.653
-79	-32	-65	Investering i varige driftsmidler	-74	-45	-97
15	-	-0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-0	-	15
-235	-34	-367	Langsiktige investeringer i aksjer	-376	-44	-252
15	-	0	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	11	11	31
1.108	944	1.451	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	-605	238	402
824	878	1.019	B Netto likviditetsendring investering	-1.043	160	100
19.195	4.101	11.656	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	11.656	12.518	42.894
-9.511	-6.005	-1.291	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-10.118	-11.048	-22.017
-778	-180	-1.604	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-3.199	-774	-2.586
0	0	1.500	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	1.500	-	0
0	0	-853	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-853	-	0
-64	-25	-71	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-71	-25	-64
0	0	1.100	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	1.100	-	-
-150	-150	-96	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-96	-150	-150
-92	-41	-74	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-74	-41	-92
-77	-39	-41	Leiebetalinger	-35	-29	-58
-1.535	-1.535	-1.790	Utbytte til aksjeeierne	-1.790	-1.535	-1.535
6.989	-3.874	8.436	C Netto likviditetsendring finansiering	-1.979	-1.084	16.392
858	-181	114	A+B+C Netto endring likvider i perioden	106	-192	839
542	542	1.400	Likviditetsbeholdning periodens start	1.419	580	580
1.400	361	1.514	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.525	388	1.419
Likviditetsbeholdning spesifisert						
76	77	93	Kontanter og fordringer på sentralbanker	93	78	76
1.324	284	1.421	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.431	310	1.343
1.400	361	1.514	Likviditetsbeholdning	1.525	388	1.419

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

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 30.6.2023. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023:

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av forsikringskontrakter. Formålet med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføringen 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 balansedatoen.
- 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 forlenestelementet 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 utvidet resultat.

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.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

Standarden trådte i kraft 1. januar 2018. Foretak som i hovedsak driver forsikringsvirksomhet ble gitt midlertidig adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til ny standard for forsikringskontrakter trådte i kraft 1. januar 2023.

Effekt på egenkapitalen i konsernet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen AS implementerte IFRS 17/IFRS 9 standarden pr 01.01.2022 er 234 mill kroner i redusert egenkapital. Resultatet for 2022 fra SpareBank 1 Gruppen AS omarbeidet til IFRS 17/IFRS 9 er justert med 32 mill kroner, slik at effekten på egenkapitalen 01.01.2023 er 202 mill kroner. Konsernets sitt resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet.

IFRS 17 Effekt 2022:

Egenkapital konsern 31.12.2021	27.179
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-234
Effekt resultat 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32
IFRS 17/IFRS 9 Implementeringseffekt på egenkapital	-202
Andre endringer i egenkapital 2022	1.710
Egenkapital konsern 01.01.2023	28.687

IFRS 17 Effekter 2022:

	01.01.22 - 30.06.22	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Egenkapital konsern	27.179	27.805	27.179
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-234	0	-234
Effekt resultat som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	23	0	23
IFRS 17/IFRS 9 Implementeringseffekt på egenkapital	-211	0	-211
Andre endringer i egenkapital	-38	-875	837
Egenkapital konsern	26.930	26.930	27.805
Resultat konsern etter skatt	1.549	796	753
Andel av resultat fra Gruppen	30	17	13
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	23	0	23
Endret andel resultat fra Gruppen	53	17	36
Endret resultat konsern etter skatt	1.572	796	776

Fortsettelse Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer

Fra 1. januar 2023 er det ellers ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk:

Det er en rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger som er pliktige for fremtidige årsregnskap. Det er ingen av disse standardene eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på Konsernets regnskap.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet har beregnet tapsavsetning etter IFRS 9 regelverket fra og med 01.01.2018. Det ble fram til rapportering for 4. kvartal 2019 kun foretatt mindre justeringer i modellen. Etter den tid er det tatt høyde for de spesielle situasjonene som har oppstått i forbindelse med Covid-19 utbruddet og krigen i Ukraina i vurderingen av forventet kredittap. I det etterfølgende redegjøres for de prinsipper som er benyttet og endringer som er foretatt i 2. kvartal 2023. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2022. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Det ble i 2. kvartal 2023 tatt i bruk en oppgradert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning. Den viktigste endringen er at beregningen av nedbetalingsprofil er mer granulert etter oppgraderingen. Endringen har en begrenset effekt på tapsberegningene. De anvendte scenariene samt vektningen av disse er oppdatert. Konsernet følger samme prinsipp for migrering mellom trinnene som tidligere. En økning i PD med over 150 prosent, og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent, er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrekk eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelser kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsutsettelse på frisk portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8.

Note 2 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimer og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2022 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Det ble i 2. kvartal 2023 tatt i bruk en oppgradert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning. Samtidig er usikkerhetspåslaget på PD avviklet og erstattet av oppdaterte scenarioer med tilhørende oppdatert vektning av disse. Den viktigste endringen er at beregningen av nedbetalingsprofil er mer granulert etter oppgraderingen. Endringen har en begrenset effekt på tapsberegningene. Oppdaterte scenarioer med tilhørende vektning øker tapsavsetningene med 130 mill kroner og erstatter usikkerhetspåslaget på PD, som i 1. kvartal 2023 utgjorde 202 mill kroner. Differanse på 72 mill kroner er inntektsført i 2. kvartal 2023

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en nylig implementert ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger.

Overnevnte forhold gir fortsatt større usikkerhet omkring kritiske estimer.

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

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2022.

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

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

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

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stille sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarioer.

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

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis basisscenarioet, nedgangsscenarioet og stressscenarioet. Basisscenarioet er basert på data fra en normalkonjunkturperiode, mens nedgangsscenarioet er basert på data fra en representativ sektorspesifikk nedgangssperiode. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangssperiode. Scenariene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet.

Valg av scenarier og vekten av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 2. kvartal 2023 vektet basisscenarioet med 80 prosent, nedgangsscenarioet med 12,5 prosent og stressscenarioet med 7,5 prosent. Vekten er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover.

For å illustrere sensitiviteten knyttet til vekten er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarieveking, der vekten av basisscenarioet reduseres til 70 prosent og nedgangsscenarioet og stress scenarioet økes til 15 prosent hver. En slik endring i scenarievekingen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 99 mill kroner.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Basis-scenario	Ned-gangs-scenario	Stress-scenario	BM Stor-kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR-Bolig-kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern	Endring fra anvendt scenario
Vekting benyttet i 2. kvartal 2023										
ECL i Basisscenario	80,0 %			337	140	48	29	1	555	
ECL i Nedgangscenario		12,5 %		610	234	100	77	2	1.023	
ECL i Stressscenario			7,5 %	1.061	377	153	126	3	1.720	
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 2. kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	426	170	62	42	1	701	99
Alternativ Basisscenario Normalkonjunkturer	100,0 %	0,0 %	0,0 %	338	141	49	28		556	-145
Alternativ Nedgangsscenarioet Sektorspesifikk nedgangsperiode	0,0 %	100,0 %	0,0 %	609	235	102	76	1	1.023	322
Alternativ Stressscenarioet	0,0 %	0,0 %	100,0 %	1.060	379	156	125		1.720	1.019
Intern vurdering (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode										

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp-gangs-scenario	Basis-scenario	Ned-gangs-scenario	BM Stor-kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR-Bolig-kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern
Vekting benyttet i 1. kvartal 2023									
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			197	82	35	14	-	328
ECL i Basisscenario		65,0 %		240	96	37	14		387
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.743	565	202	141	3	2.654
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	495	176	66	36	1	773
Alternativ scenariovekting I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	842	283	103	65	1	1.294
Alternativ scenariovekting II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	379	139	53	27	1	599
Alternativ scenariovekting III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	604	210	78	46	1	939
Alternativ scenariovekting IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	728	247	91	56	1	1.123

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble intensivert i 2020 og er siden videreført som følge av krigen i Ukraina. Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.22 - 2022	30.06.22	01.01.23 - 30.06.23		01.01.23 - 30.06.23	01.01.22 - 30.06.22	2022
-37	-87	-164	Periodens endring i nedskrivning utlån	-159	-77	-36
-15	16	1	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	1	16	-15
83	45	146	Periodens konstaterte tap	146	45	83
2	2	2	Endring periodiserte renter	2	3	2
-0	0	-0	Periodens endring overtatte eiendeler	-0	0	-0
-29	-23	-53	Inngang på tidligere nedskrivninger	-53	-23	-29
4	-47	-68	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-63	-36	5

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				
2023		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 30.06.23
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-151	-2	1.277
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	6	-5	235
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	63	-10	8	61
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	58	-9	0	49
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-164	1	1.622
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.648	-164	0	1.484
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	1	138
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-164	1	1.622
2022				Total 30.06.22
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.22			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-72	14	1.437
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-14	-1	196
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	71	-10	3	64
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	61	9	0	70
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.838	-87	16	1.767
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.685	-87	0	1.598
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	16	169
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.838	-87	16	1.767

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern

		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 30.06.23
2023	Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23		
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-151	-2	1.277
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	6	-5	236
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	158	-14	8	152
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-159	1	1.664
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.685	-159	0	1.526
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	1	139
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-159	1	1.664

2022

				Total 30.06.22
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.22			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-72	14	1.437
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-14	-1	196
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	168	9	3	180
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0			0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-77	16	1.813
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.721	-77	0	1.644
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	16	169
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-77	16	1.813

Morbank

	01.01.23 - 30.06.23				01.01.22 - 30.06.22			
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	278	292	1.078	1.648	185	326	1.174	1.685
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-9	9	0	0	-10	10	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	39	-40	1	0	62	-64	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	11	-14	0	4	2	-6	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-64	16	-113	-161	-60	75	-76	-61
Nye utstedte eller kjøpte utlån	59	21	24	105	56	24	9	89
Utlån som har blitt fraregnet	-42	-57	-9	-108	-27	-70	-18	-115
Nedskrivning på utlån 30.06	265	251	968	1.484	210	303	1.085	1.598
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	45	59	34	138	32	45	76	153
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	11	-11	0	-0	7	-7	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	1	-1	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-23	-11	15	-18	-9	16	6	13
Nye utstedte eller kjøpte utlån	21	2	17	40	11	4	1	16
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-10	-3	-20	-7	-5	-1	-13
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06	47	30	62	138	31	56	82	169

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.23 - 30.06.23				01.01.22 - 30.06.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	288	318	1.079	1.685	193	353	1.175	1.721
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-10	10	0	0	-10	10	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	46	-47	1	-0	68	-70	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	11	-15	0	3	3	-6	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-71	31	-112	-152	-67	90	-76	-53
Nye utstedte eller kjøpte utlån	60	23	25	108	59	29	10	98
Utlån som har blitt fraregnet	-44	-62	-9	-115	-27	-76	-19	-122
Nedskrivning på utlån 30.06	273	284	969	1.526	219	339	1.086	1.644
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	46	59	34	138	32	45	76	153
Endringer 01.01 - 30.06								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	11	-11	0	-0	7	-7	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	1	-1	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-23	-11	15	-18	-9	16	6	13
Nye utstedte eller kjøpte utlån	21	2	17	40	11	4	1	16
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-10	-3	-20	-7	-5	-1	-13
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06	47	30	62	139	31	56	82	169

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.06.22	30.06.23		30.06.23	30.06.22	31.12.22
621	555	797	Havbruk	797	555	621
1.446	1.348	1.262	Industri	1.262	1.348	1.446
1.600	1.628	1.873	Jordbruk/ skogbruk	1.873	1.628	1.600
17.292	16.568	18.988	Tjenesteytende virksomhet	18.679	16.235	16.949
3.286	3.382	3.247	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.247	3.382	3.286
1.844	1.506	1.713	Energi, olje og gass	1.713	1.506	1.844
2.929	2.372	2.814	Bygg og anlegg	2.814	2.372	2.929
1.948	1.467	2.461	Kraft og vannforsyning	2.461	1.467	1.948
7.735	8.467	8.078	Eiendom	8.078	8.467	7.735
3.996	1.767	3.431	Shipping og øvrig transport	3.431	1.767	3.996
44.118	43.880	40.823	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	40.823	43.880	44.118
86.815	82.940	85.486	Sum næring	85.177	82.607	86.472
61.627	63.060	65.581	Personkunder	65.581	63.060	61.627
148.442	146.000	151.067	Innskudd fra kunder	150.758	145.667	148.100

Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.06.22	30.06.23		30.06.23	30.06.22	31.12.22
			Næringsfordelt brutto utlån til kunder			
3.706	3.402	4.343	Havbruk	4.348	3.407	3.714
3.996	4.011	3.766	Industri	3.826	4.061	4.049
5.683	5.377	5.982	Jordbruk/ skogbruk	6.301	5.678	6.042
20.415	18.585	20.597	Tjenesteytende virksomhet	21.187	18.965	21.023
3.295	3.177	3.654	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.883	3.364	3.520
1.084	1.337	1.654	Energi, olje og gass	1.656	1.339	1.087
5.003	4.448	8.673	Bygg og anlegg	8.937	4.652	5.268
1.708	1.439	3.030	Kraft og vannforsyning	3.030	1.439	1.708
37.644	35.444	39.189	Eiendom	39.210	35.454	37.660
13.343	12.948	13.582	Shipping og øvrig transport	13.769	13.123	13.525
2.163	2.664	2.123	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.123	2.664	2.163
98.041	92.832	106.592	Sum næring	108.269	94.146	99.759
50.582	50.493	64.197	Personkunder	156.613	148.721	153.198
148.624	143.325	170.789	Brutto utlån	264.882	242.867	252.957
-1.648	-1.598	-1.484	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.526	-1.644	-1.685
12	12	9	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
146.988	141.739	169.313	Utlån til kunder	263.357	241.223	251.272

Finansielle forpliktelser ¹⁾

17.397	11.654	20.445	Garantier kunder	20.480	11.691	17.433
19.119	19.053	20.382	Ubenyttede kreditter til kunder	28.725	27.424	26.659
13.441	17.003	16.317	Innvilgede lånetilsagn	16.317	17.003	13.441
49.957	47.710	57.143	Sum finansielle forpliktelser	65.522	56.118	57.532

Andre stilte garantier og forpliktelser

6.022	4.629	10.808	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
589	78.272	589	Garantier andre	589	596	589
0	7	30	Remburser	30	7	0
6.611	82.908	11.427	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	619	603	589

¹⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2023	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.23
Havbruk	4.304	-11	-3	0	38	4.328
Industri	3.670	-12	-5	-113	97	3.636
Jordbruk/ skogbruk	3.433	-1	-3	-1	2.549	5.976
Tjenesteytende virksomhet	19.747	-103	-66	-54	850	20.373
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.351	-9	-12	-17	303	3.615
Energi, olje og gass	1.654	-9	-19	-57	0	1.568
Bygg og anlegg	8.345	-13	-9	-28	328	8.624
Kraft og vannforsyning	3.019	-6	-1	-1	11	3.022
Eiendom	38.989	-72	-79	-65	200	38.973
Shipping og øvrig transport	13.405	-18	-24	-577	177	12.962
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.123	0	0	0	0	2.123
Sum Næring	102.039	-256	-221	-914	4.553	105.201
Sum Personkunder	5.405	-9	-30	-54	58.792	64.103
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					9	9
Utlån til kunder	107.444	-265	-251	-968	63.353	169.313

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.22
Havbruk	3.366	-10	-24	0	36	3.368
Industri	3.964	-13	-20	-129	47	3.849
Jordbruk/ skogbruk	2.955	-2	-9	-1	2.422	5.365
Tjenesteytende virksomhet	17.953	-57	-83	-120	632	18.325
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.940	-15	-16	-8	237	3.138
Energi, olje og gass	1.337	-3	-5	-58	0	1.271
Bygg og anlegg	4.143	-8	-13	-21	305	4.406
Kraft og vannforsyning	1.429	-4	-2	0	10	1.433
Eiendom	35.244	-67	-66	-52	200	35.259
Shipping og øvrig transport	12.830	-19	-24	-633	118	12.272
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.664	0	0	0	0	2.664
Sum Næring	88.825	-198	-262	-1.022	4.007	91.350
Sum Personkunder	5.312	-12	-41	-63	45.181	50.377
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					12	12
Utlån til kunder	94.137	-210	-303	-1.085	49.200	141.739

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

2023	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.23
Havbruk	4.341	-11	-3	0	7	4.334
Industri	3.813	-12	-5	-113	13	3.695
Jordbruk/ skogbruk	5.461	-1	-4	-2	840	6.294
Tjenesteytende virksomhet	21.097	-103	-66	-54	90	20.963
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.843	-9	-13	-17	40	3.844
Energi, olje og gass	1.656	-9	-19	-57	0	1.571
Bygg og anlegg	8.900	-13	-9	-28	37	8.887
Kraft og vannforsyning	3.025	-6	-1	-1	5	3.022
Eiendom	39.099	-72	-79	-65	111	38.994
Shipping og øvrig transport	13.740	-18	-24	-577	29	13.149
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.123	0	0	0	0	2.123
Sum Næring	107.097	-256	-223	-914	1.172	106.876
Sum Personkunder	149.940	-17	-61	-55	6.673	156.480
Utlån til kunder	257.037	-273	-284	-969	7.846	263.357

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.22
Havbruk	3.400	-10	-24	0	7	3.373
Industri	4.049	-13	-20	-129	12	3.899
Jordbruk/ skogbruk	4.714	-2	-9	-1	964	5.666
Tjenesteytende virksomhet	18.879	-57	-84	-120	86	18.704
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.333	-15	-16	-8	31	3.325
Energi, olje og gass	1.339	-3	-5	-58	0	1.273
Bygg og anlegg	4.608	-9	-14	-21	44	4.608
Kraft og vannforsyning	1.433	-4	-2	0	6	1.433
Eiendom	35.335	-67	-66	-52	119	35.269
Shipping og øvrig transport	13.097	-19	-24	-633	26	12.447
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.664	0	0	0	0	2.664
Sum Næring	92.851	-199	-264	-1.022	1.295	92.661
Sum Personkunder	141.997	-20	-75	-64	6.724	148.562
Utlån til kunder	234.848	-219	-339	-1.086	8.019	241.223

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.23 - 30.06.23				01.01.22 - 30.06.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	134.441	11.090	3.093	148.624	128.811	9.252	2.871	140.934
Overført til (fra) Trinn 1	-4.070	4.039	31	0	-2.445	2.357	88	0
Overført til (fra) Trinn 2	1.746	-1.767	21	0	2.227	-2.264	37	0
Overført til (fra) Trinn 3	25	566	-591	0	8	19	-27	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	2.481	-68	54	2.467	4.845	503	-96	5.252
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	47.288	1.241	508	49.037	31.139	598	380	32.117
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27.522	-1.224	-592	-29.339	-31.912	-2.981	-85	-34.978
Brutto utlån 30.06	154.389	13.877	2.523	170.789	132.673	7.484	3.168	143.325

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	46.358	2.515	1.084	49.957	39.667	1.668	1.198	42.533
Netto økning / (reduksjon) i perioden	7.952	-515	-252	7.186	5.285	173	-281	5.177
Finansielle forpliktelser 30.06	54.311	2.000	833	57.143	44.952	1.841	917	47.710

Konsern

Brutto utlån pr trinn	01.01.23 - 30.06.23				01.01.22 - 30.06.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	235.168	14.677	3.112	252.957	215.341	12.059	2.899	230.299
Overført til (fra) Trinn 1	-7.215	7.173	42	-0	-3.558	3.470	88	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.658	-2.679	21	0	2.911	-2.954	43	0
Overført til (fra) Trinn 3	26	569	-595	0	13	25	-38	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	5.058	-10	54	5.102	7.115	562	-95	7.582
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	50.477	1.173	506	52.156	43.357	649	371	44.377
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43.031	-1.711	-590	-45.332	-36.088	-3.229	-74	-39.391
Brutto utlån 30.06	243.140	19.193	2.549	264.882	229.091	10.582	3.194	242.867

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	53.671	2.775	1.086	57.532	46.954	1.904	1.200	50.058
Netto økning / (reduksjon) i perioden	8.544	-303	-251	7.990	6.143	198	-281	6.060
Finansielle forpliktelser 30.06	62.215	2.472	835	65.522	53.097	2.102	919	56.118

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

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 7 Kapitaldekning

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

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 17,35 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2023.

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.06.22	30.06.23		30.06.23	30.06.22	31.12.22
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.790	0	0	Avsatt utbytte	0	0	1.790
1.700	1.700	2.704	Hybrid kapital	2.704	1.700	1.700
13.919	14.363	16.708	Annen egenkapital	19.055	17.460	17.418
25.390	24.044	27.393	Sum egenkapital	29.740	27.141	28.889
Kjernekapital						
-70	-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-738	-704	-704
-1.790	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-1.790
-612	-324	-456	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-570	-413	-733
-1.700	-1.700	-2.704	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-2.704	-1.700	-1.700
	-918	-1.430	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-955	-774	0
0	0	0	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	0	-128	-235
-237	-181	-237	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-224	-168	-241
-64	-64	-76	Verdjustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-93	-80	-80
20.916	20.787	22.419	Sum ren kjernekapital	24.456	23.174	23.405
1.700	1.700	2.704	Hybrid kapital	2.882	1.837	1.836
-48	-46	-47	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-47	-46	-48
22.568	22.441	25.076	Sum kjernekapital	27.291	24.965	25.193
Tilleggskapital						
2.097	2.097	2.744	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.919	2.273	2.272
-188	-188	-188	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-188	-188	-188
1.909	1.909	2.556	Sum tilleggskapital	2.731	2.085	2.084
24.477	24.350	27.632	Netto ansvarlig kapital	30.022	27.050	27.277

Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.06.22	30.06.23		30.06.23	30.06.22	31.12.22
			Kreditrisiko			
16.351	18.546	18.320	SMB	18.327	18.556	16.359
22.825	21.336	20.750	Spesialiserte foretak	23.823	23.847	25.379
10.745	7.614	10.655	Øvrige foretak	10.960	7.886	11.011
965	887	1.069	Massemarked SMB	1.487	1.233	1.408
10.320	10.099	13.864	Massemarked pant i fast eiendom	34.507	30.915	32.983
1.943	1.976	1.607	Øvrige massemarked	1.685	2.065	2.012
12.314	12.195	13.203	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
75.462	72.653	79.467	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	90.789	84.502	89.153
26	34	37	Stater og sentralbanker	54	47	26
67	51	76	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	176	246	222
7.101	6.061	3.042	Institusjoner	1.453	1.258	1.818
10.201	10.395	11.173	Foretak	11.658	10.839	10.588
3.596	4.012	3.986	Massemarked	5.015	4.810	4.472
	0		Massemarked pant i fast eiendom	638	570	555
2.220	9.603	2.459	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.640	2.170	1.997
6.000	6.000	6.000	Egenkapital posisjoner	6.141	6.772	6.834
0	176	0	Andeler i verdipapirfond	2	192	16
4.266	3.023	4.524	Øvrige eiendeler	5.232	3.844	4.930
33.476	39.355	31.297	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	33.008	30.748	31.457
286	217	212	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	384	352	416
7.377	7.258	7.377	Operasjonell risiko	11.217	10.595	11.121
292	416	0	Øvrige risiko eksponeringer ¹⁾	1.767	3.422	2.177
116.893	119.899	118.353	Risikovektet balanse	137.165	129.618	134.324
5.260	5.395	5.326	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.172	5.833	6.045
			Bufferkrav			
2.922	2.997	2.959	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.429	3.240	3.358
5.237	5.395	5.279	Systemrisikobuffer 4,5 %	6.118	5.833	6.014
2.335	1.798	2.947	Motsyklisk buffer 2,5 %	3.429	1.944	2.686
10.494	10.191	11.184	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	12.976	11.018	12.058
5.161	5.200	5.909	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.308	6.324	5.302
17,89 %	17,34 %	18,94 %	Ren kjernekapitaldekning	17,83 %	17,88 %	17,42 %
19,31 %	18,72 %	21,19 %	Kjernekapitaldekning	19,90 %	19,26 %	18,76 %
20,94 %	20,31 %	23,35 %	Kapitaldekning	21,89 %	20,87 %	20,31 %
8,24 %	6,76 %	8,77 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,98 %	7,10 %	6,85 %

¹⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 19,1 % pr 30.06.2023.

Note 8 Finansielle derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.06.23	
	30.06.23	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	5.195	231	101
Valutabytteavtaler (swap)	53.845	498	519
Valutabytteavtaler (basisswap)	29.583	227	199
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	30.138	267	270
Sum valutainstrumenter	118.761	1.223	1.088
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	73.766	3.145	1.216
Andre rentekontrakter	2.019	35	35
Sum renteinstrumenter	75.785	3.180	1.251
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	145.640	-58	13.224
Sum renteinstrumenter sikring	145.640	-58	13.224
Sikkerhetstillemser			
Sikkerhetstillemser		15.501	1.984
Sum sikkerhetstillemser		15.501	1.984
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	118.761	1.223	1.088
Sum renteinstrumenter	75.785	3.123	14.475
Sum sikkerhetstillemser		15.501	1.984
Sum finansielle derivater	194.546	19.846	17.547
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		3.477	
Hensyntatt sikkerhetstillemser		17.485	
Sum eksponering finansielle derivater		-1.116	

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

IBOR-reform

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

Fortsettelse Note 8 Finansielle derivater

Renteinstrumenter	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (6 mnd)	940	2
EURIBOR EUR (3 mnd)	135.684	4
EURIBOR EUR (6 mnd)	432	6
LIBOR USD (3 mnd)	2.879	2
NIBOR NOK (1 mnd)	33	4
NIBOR NOK (3 mnd)	79.402	4
NIBOR NOK (6 mnd)	740	2
STIBOR SEK (3 mnd)	257	2
Sum renteinstrumenter	220.367	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 mnd)	1.070	0
EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd)	12.661	2
EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	40.779	4
LIBOR USD (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	4.379	1
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	138	3
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	693	0
Sum valutainstrumenter	59.721	
Sum eksponering finansielle derivater	280.088	
Eiendeler		
Sertifikater og obligasjoner		
NIBOR NOK (3 mnd)	31.668	3
Sum eksponering sertifikater og obligasjoner	31.668	
Gjeld		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
EURIBOR EUR (3 mnd)	4.146	1
EURIBOR EUR (6 mnd)	584	7
LIBOR USD (6 mnd)	1.518	0
NIBOR NOK (3 mnd)	27.450	10
STIBOR SEK (3 mnd)	693	0
Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34.390	

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

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.23	Emitert/ salg egne 2023	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023	Valutakurs- og andre endringer 2023	31.12.22
Andre langsiktige låneopptak	1.518	0	0	128	1.390
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	64.851	10.685	-1.291	4.180	51.276
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	90.719	0	-8.827	6.942	92.603
Verdijusteringer og renter	-9.752			165	-9.917
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	147.335	10.685	-10.118	11.416	135.353

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 30.06.23	Emitert/ salg egne 2023	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023	Valutakurs- og andre endringer 2023	31.12.22
Etterstilt gjeld	11.678	971	0	689	10.019
Verdijusteringer og renter	-932			-214	-718
Sum etterstilt gjeld	10.747	971	0	475	9.301

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 30.06.23	Emitert/ salg egne 2023	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023	Valutakurs- og andre endringer 2023	31.12.22
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.856	1.500	-853	58	2.151
Verdijusteringer og renter	1			-9	10
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.857	1.500	-853	48	2.161

Note 10 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporterings-formatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, BM Storkunde og SMB og Landbruk. Øvrig virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 30.06.23						
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern
Netto renteinntekter ¹⁾	1.007	1.036	437	353	-7	2.826
Netto provisjons- og andre inntekter	316	183	68	445	-35	977
Netto inntekter fra finansielle investeringer	8	32	14	126	0	180
Sum netto inntekter	1.331	1.250	519	924	-41	3.983
Sum driftskostnader	320	100	59	1.142	-41	1.579
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.011	1.151	460	-218	0	2.404
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	5	-71	3	0	0	-63
Driftsresultat før skatt	1.006	1.221	458	-218	0	2.467
Balanseposter (mill kr)						
Brutto utlån til kunder	155.482	84.716	20.136	4.762	-214	264.882
Nedskrivning på utlån	-139	-1.169	-217	0	0	-1.526
Innskudd fra kunder	70.192	55.770	21.307	3.797	-309	150.758

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 30.06.22						
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern
Netto renteinntekter ¹⁾	839	804	277	197	-2	2.115
Netto provisjons- og andre inntekter	300	134	63	432	-33	896
Netto inntekter fra finansielle investeringer	0	19	2	269	0	291
Sum netto inntekter	1.140	956	343	899	-35	3.302
Sum driftskostnader	289	80	55	1.008	-35	1.396
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	851	877	287	-109	0	1.906
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	13	-46	-3	-0	0	-36
Driftsresultat før skatt	838	923	290	-109	0	1.942
Balanseposter (mill kr)						
Brutto utlån til kunder	147.116	74.291	17.215	4.529	-286	242.867
Nedskrivning på utlån	-176	-1.290	-178	0	0	-1.644
Innskudd fra kunder	69.086	60.723	16.777	-587	-333	145.667

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

Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
2022	01.01.22 - 30.06.22	01.01.23 - 30.06.23		01.01.23 - 30.06.23	01.01.22 - 30.06.22	2022
88	15	-131	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter 1)	-68	26	156
-867	-756	-432	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-437	-758	-875
705	651	334	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	334	651	705
3	2	-1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-1	2	3
7	-12	-10	Netto derivater fastrente	-10	-12	7
-24	-0	40	Netto derivater gjeld	65	10	-58
-159	-129	5	Netto derivater basis swap spread	-24	79	88
206	102	116	Netto gevinst/tap valuta	116	102	206
-40	-127	-79	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	-24	100	233

¹⁾ Inkludert gevinst ved salg av Bjergsted Terrasse på kr 81 mill kroner i morbank og 106 mill kroner i konsern for 2022.

Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,8 år ved utgangen av 2. kvartal 2023. Samlet LCR var 215 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var 224 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 142 og 701 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 13 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

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

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

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

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

Virkelig verdi 30.06.23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			7.846	7.846
Sertifikater og obligasjoner	27.684	22.952		50.635
Finansielle derivater		19.846		19.846
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	320	82	389	790
Gjeld				
Finansielle derivater		17.547		17.547

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2

¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 63.344

Virkelig verdi 30.06.22	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			8.019	8.019
Sertifikater og obligasjoner	26.657	17.921		44.578
Finansielle derivater		14.067		14.067
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	537	80	410	1.027
Gjeld				
Finansielle derivater		11.197		11.197

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2

¹⁾ Netto utlån kunder i morbank nivå 3 49.188

Fortsettelse note 13 Opplysning om virkelig verdi

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	7.861	420
Tilgang	1.044	9
Avgang	-887	-11
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-172	-29
Saldo 30.06.23	7.846	389
Nominell verdi /kostpris	8.349	326
Virkelig verdi justering	-503	63
Saldo 30.06.23	7.846	389

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

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

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markeds påslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 45 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi 30.06.23	Virkelig verdi
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	93	93
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	8.871	8.871
Utlån til kunder ¹⁾	255.511	255.511
Sertifikater og obligasjoner	9.322	9.308
Sum eiendeler til amortisert kost	273.797	273.783
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	662	662
Innskudd fra kunder ¹⁾	150.758	150.758
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	147.335	147.164
Etterstilt gjeld	10.747	10.681
Ansvarlig lånekapital	2.857	3.045
Sum gjeld til amortisert kost	312.360	312.311

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

Note 14 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2023 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2023 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Stavanger, 9. august 2023

I styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Dag Mejdell
(Styreleder)

Kate Henriksen

Camilla AC Tepfers

Kjetil Skjæveland

Trine Sæther Romuld

Jan Skogseth

Sally Lund-Andersen
(Ansattes representant)

Kristian Kristensen
(Ansattes representant)

Benedicte Schilbred Fasmer
(Administrerende direktør)

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022 ⁸⁾	3. kv. 2022 ⁸⁾	2. kv. 2022 ⁸⁾	1. kv. 2022 ⁸⁾	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Renteinntekter	4.308	3.892	3.332	2.395	1.951	1.722	1.635	1.497	1.519
Rentekostnader	2.884	2.490	2.046	1.281	849	707	630	508	518
Netto renteinntekter	1.424	1.402	1.286	1.115	1.101	1.016	1.005	989	1.001
Provisjonsinntekter	545	476	463	439	486	447	475	429	471
Provisjonskostnader	25	23	22	22	23	19	22	24	19
Andre driftsinntekter	2	2	12	3	3	2	2	1	2
Netto provisjons- og andre inntekter	522	455	453	421	466	430	455	406	454
Utbytte	25	32	26	9	16	19	21	-	9
Inntekter av eierinteresser	53	94	211	85	82	74	223	151	193
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	32	-56	37	97	6	95	100	83	41
Netto inntekter fra finansielle investeringer	109	71	274	191	104	187	344	234	243
Sum netto inntekter	2.055	1.927	2.013	1.726	1.671	1.633	1.804	1.629	1.698
Personalkostnader	488	482	477	429	438	444	485	432	423
Andre driftskostnader	289	239	234	207	224	200	228	191	212
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	41	41	41	41	40	50	42	43	46
Sum driftskostnader	817	761	752	677	702	694	755	666	681
Driftsresultat før nedskrivninger	1.238	1.166	1.262	1.049	969	938	1.049	963	1.017
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-98	35	36	5	-52	15	-24	37	58
Driftsresultat før skatt	1.336	1.131	1.225	1.044	1.021	923	1.073	926	959
Skattekostnad	308	250	226	215	225	168	184	193	143
Resultat etter skatt	1.028	881	1.000	829	796	754	889	733	816

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	14,6 %	12,3 %	14,6 %	12,5 %	12,0 %	11,4 %	14,0 %	11,7 %	13,2 %
Kostnadsprosent ¹⁾	39,8 %	39,5 %	37,3 %	39,2 %	42,0 %	42,6 %	41,9 %	40,9 %	40,1 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	34,7 %	34,0 %	36,1 %	36,9 %	37,9 %	39,7 %	44,7 %	40,5 %	
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,56 %	1,60 %	1,51 %	1,37 %	1,40 %	1,33 %	1,32 %	1,31 %	1,36 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	264.882	258.206	252.957	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	264.882	258.206	252.957	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	4,7 %	5,3 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	3,1 %	3,3 %
Innskudd fra kunder	150.758	152.144	148.100	143.989	145.667	141.999	137.664	132.283	136.209
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	3,5 %	7,1 %	7,6 %	8,8 %	6,9 %	10,8 %	16,5 %	16,8 %	22,5 %
Forvaltningskapital	361.765	364.646	345.931	334.255	318.642	318.295	304.402	296.987	299.939
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	366.957	355.931	337.947	323.816	316.347	308.512	301.021	300.562	295.347

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	-0,15 %	0,05 %	0,06 %	0,01 %	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %
--	---------	--------	--------	--------	---------	--------	---------	--------	--------

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	1,02 %	1,23 %	1,35 %	1,39 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	6,56 %	5,57 %	5,62 %	5,11 %	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning ⁴⁾⁵⁾	17,8 %	17,4 %	17,4 %	17,8 %	17,9 %	17,6 %	17,4 %	17,6 %	17,9 %
Kjernekapitaldekning ⁴⁾⁵⁾	19,9 %	19,1 %	18,8 %	19,2 %	19,3 %	19,1 %	18,9 %	19,2 %	19,5 %
Kapitaldekning ⁴⁾⁵⁾	21,9 %	21,0 %	20,3 %	20,8 %	20,9 %	20,7 %	20,5 %	20,9 %	21,2 %
Kjernekapital ⁴⁾⁵⁾	27.291	26.042	25.193	25.237	24.965	24.685	24.163	24.252	24.805
Netto ansvarlig kapital	30.022	28.771	27.277	27.326	27.050	26.767	26.207	26.446	26.999
Risikovektet balanse	137.165	136.685	134.324	131.601	129.618	129.234	127.981	126.616	127.398
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	6,8 %	6,8 %	6,8 %	7,1 %	7,1 %	7,1 %	7,3 %	7,5 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ³⁾	215 %	244 %	176 %	181 %	151 %	155 %	168 %	160 %	167 %
Innskuddsdekning ¹⁾	56,9 %	58,9 %	58,5 %	58,0 %	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	36	36	35	35	35	35	34	34	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.571	1.560	1.543	1.510	1.487	1.489	1.505	1.483	1.488
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.636	1.612	1.582	1.554	1.543	1.530	1.556	1.533	1.555
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	130,10	121,00	120,70	102,00	106,70	134,30	133,20	121,50	113,70
Børsverdi (millioner kroner)	33.273	30.946	30.869	26.087	27.289	34.347	34.066	31.074	29.079
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	105,73	108,77	106,32	102,86	99,49	102,32	99,05	95,82	96,08
Resultat pr aksje, i kr	3,90	3,31	3,81	3,16	3,03	2,87	3,41	2,80	3,13
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	8,34	9,15	7,91	8,07	8,80	11,70	9,77	10,85	9,08
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,23	1,11	1,14	0,99	1,07	1,31	1,34	1,27	1,18
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁶⁾	4,0 %	4,7 %	5,5 %	4,1 %	5,2 %	5,9 %	5,0 %	3,7 %	5,5 %
Effektiv avkastning ⁷⁾	13,3 %	0,2 %	18,3 %	-4,4 %	-20,6 %	0,8 %	12,2 %	6,9 %	8,3 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

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

⁴⁾ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret benyttet fullmakten fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

⁵⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

⁶⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

⁷⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

⁸⁾ Tall 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



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



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

Investor Relations



Morten Forgaard, Økonomidirektør/IR
Tel. +47 916 21 425
E-post: morten.forgaard@sr-bank.no

Finanskalender 2023

3.kvartal 2023

Torsdag 26. Oktober 2023

4.kvartal 2023

Torsdag 8. Februar 2024