



Kvartalsrapport 2023

Q3

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	21
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
Resultat fra kvartalsregnskapene	39
Kontaktinformasjon og finanskalender	41

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)

Resultatsammendrag	01.01 - 30.09		3. kv.	3. kv.	Året
	2023	2022	2023	2022	2022
Netto renteinntekter	4.421	3.230	1.596	1.115	4.516
Netto provisjons- og andre inntekter	1.473	1.317	496	421	1.770
Netto inntekter fra finansielle investeringer	191	481	11	191	756
Sum netto inntekter	6.086	5.028	2.103	1.726	7.042
Sum driftskostnader	2.364	2.074	786	677	2.825
Driftsresultat før nedskrivninger	3.721	2.955	1.317	1.049	4.216
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-142	-31	-78	5	5
Driftsresultat før skatt	3.863	2.986	1.396	1.044	4.211
Skattekostnad	891	608	334	215	834
Resultat etter skatt	2.972	2.378	1.062	829	3.378
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	269.566	248.237			252.957
Innskudd fra kunder	150.534	143.989			148.100
Forvaltningskapital	362.823	334.045			345.730
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ⁴⁾	361.850	315.776			321.177
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 39 i kvartalsrapporten) ⁴⁾					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	13,9 %	12,0 %	14,5 %	12,4 %	12,6 %
Kostnadsprosent ¹⁾	38,9 %	41,2 %	37,4 %	39,2 %	40,1 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	33,3 %	38,1 %	31,4 %	36,9 %	37,6 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,63 %	1,37 %	1,74 %	1,37 %	1,41 %
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	8,6 %	9,4 %			9,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	4,5 %	8,8 %			7,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	17,88 %	17,82 %			17,42 %
Kjernekapitaldekning	20,11 %	19,18 %			18,76 %
Kapitaldekning	22,03 %	20,76 %			20,31 %
Kjernekapital	27.809	25.237			25.193
Risikovektet balanse	138.291	131.601			134.324
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	6,8 %			6,9 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	191 %	181 %			176 %
Innskuddsdekning ¹⁾	55,8 %	58,0 %			58,5 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	-0,07 %	-0,02 %			0,00 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	1,10 %	1,39 %			1,35 %
SpareBank 1 SR-Bank aksjen ³⁾					
	30.09.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Børskurs	122,70	120,70	133,20	91,00	100,00
Børsverdi (millioner kroner)	31.381	30.869	34.066	23.273	25.575
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	109,57	106,32	99,05	95,97	89,90
Resultat pr aksje, i kr	11,15	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⁾	8,23	9,37	11,03	15,50	8,29
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,12	1,14	1,34	0,95	1,11
Effektiv avkastning ³⁾	7,5 %	-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 resultat preget av vekst og inntektsføring av tap

3. kvartal 2023

- Driftsresultat før skatt: 1.396 mill kroner (1.044 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.062 mill kroner (829 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,5 prosent (12,4 prosent)
 - Resultat pr aksje: 3,94 kroner (3,16 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.596 mill kroner (1.115 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 496 mill kroner (421 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 11 mill kroner (191 mill kroner)
 - Driftskostnader: 786 mill kroner (677 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -78 mill kroner (5 mill kroner)
- (3. kvartal 2022 i parentes)

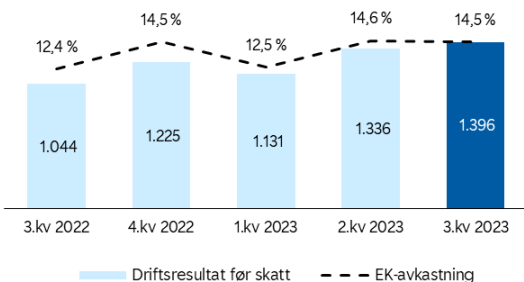
Pr 30. september 2023

- Driftsresultat før skatt: 3.863 mill kroner (2.986 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 2.972 mill kroner (2.378 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 13,9 prosent (12,0 prosent)
 - Resultat pr aksje: 11,15 kroner (9,06 kroner)
 - Netto renteinntekter: 4.421 mill kroner (3.230 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.473 mill kroner (1.317 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 191 mill kroner (481 mill kroner)
 - Driftskostnader: 2.364 mill kroner (2.074 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -142 mill kroner (-31 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 8,6 prosent (9,4 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 4,5 prosent (8,8 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning: 17,88 prosent (17,82 prosent)
 - Kapitaldekning: 22,03 prosent (20,76 prosent)
- (Pr 30. september 2022 i parentes)

Konsernets resultat 3. kvartal 2023

Konsernets driftsresultat før skatt i 3. kvartal 2023 ble 1.396 mill kroner, en økning på 60 mill kroner fra forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,5 prosent i kvartalet, mot 14,6 prosent i 2. kvartal 2023.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.596 mill kroner i 3. kvartal 2023, en økning på 172 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 17 mill kroner skyldes antall rentedager. Økningen skyldes høy utlånsvekst og økte innskuddsmarginer. Gjennomsnittlig rentemargin

ble 1,74 prosent i 3. kvartal 2023, mot 1,56 prosent i 2. kvartal 2023.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 496 mill kroner i 3. kvartal 2023, en nedgang på 26 mill kroner fra forrige kvartal. Sesongvariasjoner er medvirkende årsak til lavere inntekter fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS på henholdsvis 28 og 26 mill kroner. Nedgangen er delvis motvirket av en økning på 24 mill kroner knyttet til kundehonorarer innenfor BM Storkundedivisjonen.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 11 mill kroner i 3. kvartal 2023, en reduksjon på 98 mill kroner fra forrige kvartal. Basisswapper og øvrige IFRS effekter hadde en negativ verdiutvikling på 83 mill kroner, og utbytter var 24 mill kroner lavere sammenlignet med 2. kvartal. Aksjer og egenkapitalbevis hadde en negativ kursutvikling på 24 mill kroner, mens sertifikater og obligasjoner med tilhørende derivater hadde en positiv

kursutvikling på 39 mill kroner. Inntekter fra tilknyttede selskaper var 47 mill kroner, hvilket var ned 6 mill kroner fra forrige kvartal. Resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen AS var på -13 mill kroner for 3. kvartal og 8 mill kroner lavere enn 2. kvartal. Det har vært et urolig kvartal i finansmarkedene, og finansresultatet må ses i lys av dette.

Driftskostnadene ble 786 mill kroner i 3. kvartal 2023, en reduksjon på 32 mill kroner fra forrige kvartal. Hovedårsaken til nedgangen var at det forrige kvartal ble kostnadsført 29 mill kroner knyttet til utbetaling av oppgjør i forbindelse med klagesaker i Monio AS. Kostnadene i morbank økte med 6 mill kroner, hvorav personalkostnader var opp med 20 mill kroner, som følge av flere årsverk og lønnsvekst. Driftsutgiftene i morbank hadde en nedgang på 14 mill kroner som i hovedsak skyldes lavere kostnader knyttet til konsulenter og reiser. Kostnadene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS var ned med 8 mill kroner i hovedsak som følge av lavere personalkostnader på grunn av periodisering av lønnskostnader.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 78 mill kroner i 3. kvartal 2023 mot en inntektsføring på 98 mill kroner i 2. kvartal. Det er inntektsført individuelle tap på 147 mill kroner mens det er en økning i IFRS 9 nedskrivninger på 69 mill kroner i kvartalet.

Viktige hendelser etter 3. kvartal

Moody's har oppgradert SpareBank 1 SR-Bank ASA til Aa3 fra A1, outlook stable.

Resultat pr 30. september 2023

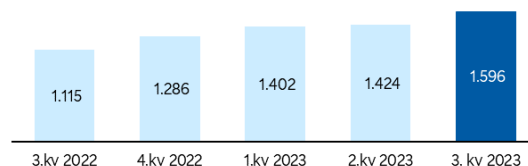
Konsernets driftsresultat før skatt pr 30. september 2023 ble 3.863 mill kroner (2.986 mill kroner), en økning på 877 mill kroner fra samme periode i fjor. Netto renteinntekter økte med 1.191 mill kroner. Videre ble driftsresultatet positivt påvirket av økning i netto provisjons- og andre inntekter, mens lavere inntekter fra finansielle investeringer og økte kostnader påvirker driftsresultatet negativt. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 142 mill kroner pr 30. september 2023, en forbedring på 110 mill kroner fra samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet pr 30. september 2023 var på 13,9 prosent (12,0 prosent).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 4.421 mill kroner (3.230 mill kroner) pr 30. september 2023, tilsvarende en økning på 37 prosent. Forbedringen skyldes høy utlåns- og innskuddsvekst og økt netto rentemargin.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin var 1,63 prosent pr 30. september 2023 (1,37 prosent).

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1.473 mill kroner (1.317 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.09.23	30.09.22
Betalingsformidling	253	231
Sparing/plassering	112	99
Forsikring	200	199
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	303	300
Garantiprovisjon	86	88
Tilrettelegging/kundehonorar	192	91
Kundehonorar ForretningsPartner	302	281
Øvrige	26	27
Sum provisjons- og andre inntekter	1.473	1.317

Hovedårsaken til økningen på 156 mill kroner er økte tilretteleggings- og kundehonorar innenfor BM Storkundedivisjonen på 101 mill kroner. Videre har det vært en vekst i inntekter fra betalingsformidling på 22 mill kroner, som i hovedsak skyldes økte kortinntekter. Kundehonorar fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS økte med 21 mill kroner, forbedringen skyldes integrasjonsarbeid i 2022 som påvirket faktureringsgraden i fjor.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 191 mill kroner (481 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.09.23	30.09.22
Utbytte	58	43
Inntekter fra tilknyttede selskap	195	241
Kursgevinst/tap verdipapirer	-200	-143
- herav aksjer og EK bevis	-116	31
- herav sertifikat og obl., inkl. derivater	-84	-173
Kursgevinst/tap valuta/renter	138	339
- herav kunde og -egenhandel	170	155
- herav basisswap og øvrige IFRS-effekter	-31	185
Sum inntekter fra finansielle investeringer	191	481

Mottatt utbytte utgjorde 58 mill kroner (43 mill kroner). Det er inntektsført utbytter i FinStart Nordic AS på 27 mill kroner (11 mill kroner), Sandnes Sparebank på 21 mill kroner (19 mill kroner) og SpareBank 1 Markets på 9 mill kroner (12 mill kroner).

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 195 mill kroner (241 mill kroner) pr 30. september 2023. Resultatandel fra BN Bank ASA var 183 mill kroner (149 mill kroner), resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 40 mill kroner (53 mill kroner) og resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS var 10 mill kroner (47 mill kroner). Det var et negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Betaling AS på -27 mill kroner (-9 mill kroner). Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde -11 mill kroner (1 mill kroner). For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 10.

Kursendring på verdipapirer ble -200 mill kroner (-143 mill kroner) og skyldes kursendring på -116 mill kroner (31 mill kroner) fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen og kursendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen, som holdes for likviditetsformål, på -84 mill kroner (-173 mill kroner). Den negative verdiutviklingen på aksjer og egenkapitalbevisene skyldes verdiendring på egenkapitalbevis i Sandnes Sparebank på -36 mill kroner (-34 mill kroner) og verdiendring på investeringer i FinStart Nordic AS på -57 mill kroner (31 mill kroner). Øvrige investeringer hadde en verdiutvikling på -23 mill kroner (34 mill kroner).

Kursendring valuta- og rentehandel ble 138 mill kroner (339 mill kroner) pr 30. september 2023. Inntekter fra kunde- og egenhandel utgjorde 170

mill kroner (155 mill kroner). Verdiendring av basis swap'er var -39 mill kroner (149 mill kroner) og øvrige IFRS effekter var 8 mill kroner (36 mill kroner).

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 2.364 mill kroner (2.074 mill kroner) pr 30. september 2023, en økning på 290 mill kroner tilsvarende 14,0 %. Kostnadsprosent for konsernet ble 38,9 prosent (41,2 prosent) pr 30. september 2023 og kostnadsprosent bankkonsern¹ ble 33,3 prosent (38,1 prosent). Kostnadsøkningen i konsernet skyldes i hovedsak økt aktivitet, lønnsøkning og inflasjon.

Tabell 3, Driftskostnader

	30.09.23	30.09.22
Personalkostnader	1.483	1.311
IT kostnader	333	293
Markedsføring	62	64
Administrasjonskostnader	92	70
Driftskostnader faste eiendommer	33	36
Andre driftskostnader	239	167
Avskrivninger	123	131
Sum driftskostnader	2.364	2.074

I morbank var kostnadene på 1.758 mill kroner (1.503 mill kroner). Av økningen på 255 mill kroner i morbank har personalkostnadene økt med 160 mill kroner. I snitt er det 77 flere faste årsverk pr 30. september 2023, som har ført til en økning i kostnader på omlag 63 mill kroner. Økningen i årsverk er blant annet knyttet til satsing i nye markedsområder, overtakelse av årsverk i forbindelse med kjøp av låneportefølje fra Swedbank og satsning på bærekraft. Videre skyldes økning i personalkostnader generell lønnsvekst 33 mill kroner, økt avsetning til variabel avlønning 34 mill kroner, og økning i pensjonskostnader 33 mill kroner. Økningen i pensjonskostnader skyldes delvis en engangseffekt på -17 mill kroner i 3. kvartal 2022. Øvrig økning i kostnader skyldes høy inflasjon og aktivitet. Økt aktivitet er særlig relatert til IKT, konsulentbruk, reiser og møter.

I Monio AS har det vært en kostnadsøkning på 27 mill kroner som primært skyldes at det i 2. kvartal ble kostnadsført 29 mill kroner knyttet til utbetaling av oppgjør i forbindelse med

¹ Kostnadsprosent bankkonsern er sum inntekter ekskl. netto inntekter fra finansielle investeringer delt på kostnader i

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

klagesaker. I EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningPartner AS har kostnadene økt med henholdsvis 14 mill kroner og 13 mill kroner, som i hovedsak skyldes høyere lønnskostnader og generelle driftskostnader.

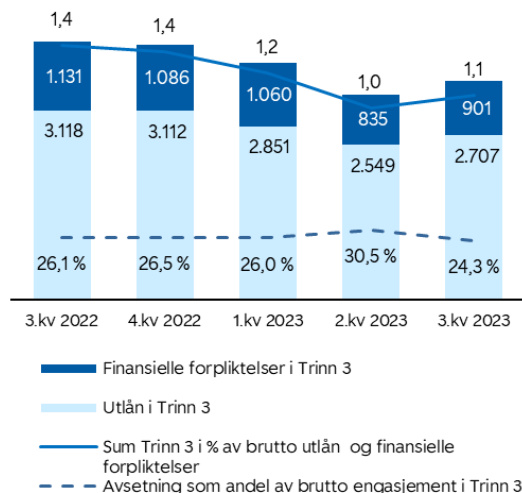
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 142 mill kroner pr 30. september 2023, sammenlignet med en inntektsføring på 31 mill kroner i samme periode i fjor. Det er inntektsført individuelle tap på 151 mill kroner mens det er kostnadsført 9 mill kroner knyttet til IFRS nedskrivninger. I 2. kvartal 2023, ble det tatt i bruk en oppdatert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning, som erstattet konsernets usikkerhetspåslag.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte -0,07 prosent (-0,02 prosent) av brutto utlån pr 30. september 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 3.608 mill kroner (4.249 mill kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Reduksjon i Trinn 3 skyldes i hovedsak et engasjement som er ute av karenperiode² samt konstatering av tap. Avsetninger som andel av brutto engasjement i Trinn 3 var 24,3 prosent (26,1 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,1 prosent (1,4 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

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

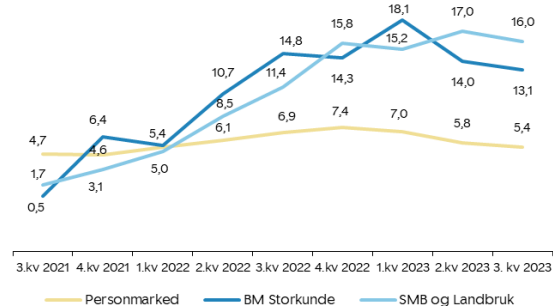


Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 269,6 mrd kroner (248,2 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Brutto utlånsvekst var 8,6 prosent (9,4 prosent) siste 12 måneder.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 5,4 prosent, 16,0 prosent og 13,1 prosent (ingen valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til Personkunder utgjorde 58,8 prosent (60,9 prosent) av totale utlån ved utgangen av 3. kvartal 2023.

Konsernets samlede utlånseksponering på 269,6 mrd kroner (248,2 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholds sannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 62,6 prosent (65,3 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i

² Karenperiode er 12 måneder etter friskmelding

hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 62,4 prosent (65,0 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,6 prosent (97,9 prosent) av antall kunder. En andel på 23,3 prosent (20,9 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 4,5 prosent (8,8 prosent) siste 12 måneder til 150,5 mrd kroner (144,0 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 13,6 prosent siste 12 måneder hvorav 2,5 prosent vekst i Personmarked, 19,0 prosent i SMB og Landbruk og 10,4 prosent i BM Storkunde. 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 3. kvartal 2023 utgjorde innskudd fra personkunder 45,9 prosent (46,8 prosent) av konsernets innskudd.

Innskuddsdekningen var 55,8 prosent (58,0 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 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.

Personmarked³

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 1.521 mill kroner (1.290 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 4, Personmarked

	30.09.23	30.09.22
Netto renteinntekter	1.531	1.292
Netto provisjons- og andre inntekter	484	462
Netto inntekter fra fin. investeringer	13	0
Sum netto inntekter	2.028	1.754
Sum driftskostnader	507	464
Driftsresultat før nedskrivninger	1.521	1.290
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	8	5
Driftsresultat før skatt	1.513	1.285

Netto renteinntekter økte med 239 mill kroner, i hovedsak som følge av økt innskuddsmargin og utlånsvekst. Øvrige inntekter økte med 35 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Sum driftskostnader ble 507 mill kroner (464 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst i tillegg til økt satsing i nye markedsområder.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var på 157,3 mrd kroner (149,5 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Personmarkedsdivisjonen opplever god etterspørsel etter lån, og utlånsveksten siste 12 måneder var 5,2 prosent (7,8 mrd kroner). Innskuddsvolumet var 69,1 mrd kroner (67,4 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 2,5 prosent. I desember 2022 var det en intern flytting av innskudd 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 4,8 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 95,4 prosent (95,7 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Modellberegnete IRB-risikovekter⁴ på boliglån var 18,6 prosent (17,8 prosent) ved utgangen av kvartalet.

³ 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 mellomregnings-rentene elimineres på konsernnivå.

⁴ 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 Landbruk³

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 719 mill kroner (459 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 5, SMB og Landbruk

	30.09.23	30.09.22
Netto renteinntekter	688	445
Netto provisjons- og andre inntekter	103	94
Netto inntekter fra fin. investeringer	23	4
Sum netto inntekter	814	544
Sum driftskostnader	95	85
Driftsresultat før nedskrivninger	719	459
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	43	24
Driftsresultat før skatt	677	435

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter drevet av volumvekst og styrking av innskuddsmarginer. Økning i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser skyldes IFRS nedskrivninger.

Utlånsvolumet i divisjonen var 20,5 mrd kroner (17,7 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. SMB og Landbruk opplever høy etterspørsel etter lån og kreditter, og utlånsveksten siste 12 måneder var 16,0 prosent. Innskuddsvolumet var 20,8 mrd kroner (17,5 mrd kroner), tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 19,0 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. Innskuddsvekst siste 12 måneder eksklusiv denne flyttingen var på 10,4 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 81,7 prosent (85,0 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2023.

BM Storkunde³

Bidrag før nedskrivninger økte med 479 mill kroner til 1.798 mill kroner (1.319 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 6, BM Storkunde

	30.09.23	30.09.22
Netto renteinntekter	1.610	1.215
Netto provisjons- og andre inntekter	300	203
Netto inntekter fra fin. investeringer	46	29
Sum netto inntekter	1.956	1.447
Sum driftskostnader	158	128
Driftsresultat før nedskrivninger	1.798	1.319
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-192	-60
Driftsresultat før skatt	1.990	1.380

Renteinntektene økte med 395 mill kroner til 1.610 mill kroner (1.215 mill kroner) i hovedsak som følge av utlånsvekst siste 12 måneder. Provisjons- og andre inntekter økte med 97 mill kroner til 300 mill kroner (203 mill kroner) grunnet vekst i kundehonorarene i 2023. Det er inntektsført 192 mill kroner (inntektsføring 60 mill kroner) i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser pr 30. september 2023, og divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 610 mill kroner til 1.990 mill kroner (1.380 mill kroner).

Utlånsvolumet i divisjonen var på 87,0 mrd kroner (76,9 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Samlet vekst på 10,1 mrd kroner er ikke påvirket av valutakurseffekter. Det har vært god utlånsvekst innenfor alle markedsområdene. Av divisjonens totale utlånsvolum er 11,7 mrd kroner (13 %) klassifisert som grønne eller bærekraftslinkede utlån. Innskuddsvolumet var 54,6 mrd kroner (60,2 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 84,8 prosent (83,5 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2023. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,7 prosent (14,2 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Kapitalmarked

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 forventes å øke 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 godkjenning fra Finanstilsynet vil transaksjonen bli gjennomført i 2023.

Tabell 7, Kapitalmarked

	30.09.23	30.09.22
Netto renteinntekter	-8	-2
Netto provisjons- og andre inntekter	40	62
Netto inntekter fra fin. investeringer	81	114
Sum netto inntekter	112	174
- herav viderefordelt	25	57
Sum inntekter etter viderefordeling	87	117
Sum driftskostnader	38	52
Driftsresultat før skatt	49	64

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 112 mill kroner (174 mill kroner) pr 30. september 2023. Inntektene blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger. Pr 30. september 2023 ble det inntektsført 26 mill kroner (57 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 49 mill kroner (64 mill kroner).

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 310 mill kroner pr 30. september 2023 (311 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 16,7 mill kroner (31,7 mill kroner). Resultatfallet skyldes i hovedsak økte kostnader knyttet til lønns- og øvrige driftskostnader, som blant annet er relatert til økte husleiekostnader og markedsføring.

Pr 30. september 2023 ble det formidlet 4.894 (4.962) eiendommer til en samlet verdi på ca. 17,2 mrd kroner (17,2 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 til å bidra til økt vekst for konsernet.

Siden årsskiftet har prisveksten i selskapets hovedområder vært 6,6 prosent på Nord-Jæren, 10,0 prosent i Kristiansand og 3,4 prosent i Bergen.

Den nasjonale prisveksten er 3,7 prosent hittil i år. De regionale forskjellene en så antydning til i forrige kvartal har blitt tydeligere gjennom 3. kvartal. Totalt sett viser de nasjonale tallene økt antall usolgte boliger, mens i selskapets område, og Rogaland spesielt, er det fremdeles historisk lavt antall usolgte boliger. Det er tydelig at et sterkt næringsliv og lav arbeidsledighet demper effekten av renteøkninger fra Norges Bank.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk pr 30. september 2023 en omsetning på 343,5 mill kroner (304,0 mill kroner). Resultat før skatt ble 25,5 mill kroner (15,0 mill kroner). Resultatet pr 30. september 2023 var bedre enn samme periode i fjor, og skyldes primært integrasjonsarbeid i 2022. I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 3,9 mill kroner (4,8 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 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 30. september 2023 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 80,5 mrd kroner (86,7 mrd kroner) og kjøpt lån for 100,2 mrd kroner (105,8 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet oppnådde i 30. september 2023 et resultat før skatt på 246,1 mill kroner (1.225,7 mill kroner). Redusert resultat skyldes i hovedsak negativ markedsverdijustering av basisswap'er. Markedsverdijustering av basisswap'er var -192,6 mill kroner pr 30. september 2023 mot 734,5 mill kroner pr 30. september 2022. Netto renteinntekter ble redusert med 30,0 mill kroner fra 30. september 2022 til 487,7 mill kroner pr 30. september 2023 som følge av svakere utlånsmarginer.

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 pr 30. september 2023 et resultat før skatt på -40,0 mill kroner (33,5 mill kroner). Det har vært en negativ verdijustering på porteføljen innen investeringer mot oljenæringen på -57,6 mill kroner (24,6 mill kroner), mens det er mottatt utbytte på 27,0 mill kroner knyttet til samme portefølje. Verdijustering knyttet til investeringer i finansteknologi pr 30. september 2023 er 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-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. I juni inngikk SpareBank 1 SR-Bank AS avtale om å fusjonere 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 pr 30. september 2023 et resultat før skatt på -42,8 mill kroner (-10,2 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.

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. Alliansen-

samarbeidet 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 3. kvartal 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		Rapportert
	30.09.23	30.09.22	30.09.22
Resultat før skatt	267	1216	595
Resultat etter skatt	187	910	444
Majoritetens andel	86	553	238
Resultatandel 30.09.23	17	108	47
Korreksjon 2022 resultat	-7	0	0
Resultatandel SR-Bank	9	108	47

Se note 1 for nærmere beskrivelse.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på 187 mill kroner (444 mill kroner), hvorav 86 mill kroner (238 mill kroner) utgjør majoritetens andel.

Nedgang i resultatet fra Sparebank 1 Gruppen AS skyldes hovedsakelig et betydelig svakere resultat i Fremtind konsern. Resultatet er påvirket av noen store naturhendelser og økt skadefrekvens. Dette er delvis motvirket av bedring i resultat fra SpareBank 1 Forsikring hovedsakelig som følge av positiv avkastning på selskapsporteføljen

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt ble 1,9 prosent (9,0 prosent) pr 30. september 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 3. kvartal 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 3. kvartal 2023.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på 109,2 mill kroner (143,4 mill kroner). Nedgangen i resultat skyldes i hovedsak høyere kostnader som følge av økte avskrivninger og andre driftskostnader. Inntektene er 18 mill kroner høyere enn samme periode i fjor. Kapital under forvaltning i fond har økt med 8 mrd kroner hittil i år, og er pr 3. kvartal 2023 på totalt 101,8 mrd kroner (90,3 mrd kroner). Hittil i år er netto nyttegning i fond på 1,7 mrd kroner mot netto innløsning på 1,6 mrd kroner samme periode i fjor. Kapital under forvaltning i diskresjonære mandater er totalt 30,4 mrd kroner mot 27,9 mrd kroner samme periode i fjor. Netto nyttegning var 113,9 mill kroner, mot netto innløsning på 690,1 mill kroner samme periode i fjor.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023.

BN Bank ASA oppnådde pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på 546 mill kroner (435 mill kroner), hvorav 524 mill kroner (425 mill kroner) utgjør majoritetens andel. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig økning i netto renteinntekter på 195 mill kroner som følge av økt volum både på utlån og innskudd, høyere rentenivå samt bedret innskuddsmargin, mens reduksjon i utlånsmargin påvirker negativt.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 13,1 prosent (11,6 prosent) pr 30. september 2023.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 16,7 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån til SpareBank 1 bankene.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på -50,9 mill kroner (47,6 mill kroner) pr 30. september 2023. Resultatfallet skyldes høyere kostnader og økte tap sammenlignet med samme periode i fjor. Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 3. kvartal 2023 på 8,9 mrd kroner (7,2 mrd kroner). 12 måneders utlånsvekst var på omlag 24 prosent, som i hovedsak skyldes at selskapet ble leverandør for kredittkort for Coop Mastercard fra februar 2023.

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. Vipps AS er et selskap i sterk vekst og er en strategisk satsning for eierbankene.

SpareBank 1 Betaling AS fikk pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på -139,4 mill kroner (-42,6 mill kroner). Det negative resultatet 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.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 3. kvartal 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 60,3 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2023 og dekker normal drift i 33 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør

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

20,2 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 44,3 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 av 3. kvartal 2023 130 prosent (127 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter Aa3 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 3. kvartal 2023 økte ren kjernekapitaldekning til 17,88 prosent, opp fra 17,83 prosent i 2. kvartal 2023.

Tabell 9, Kapitaldekning

	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22
Ren kjernekapitaldekning	17,88	17,83	17,42	17,42	17,82
Kjernekapitaldekning	20,11	19,90	19,05	18,76	19,18
Kapitaldekning	22,03	21,89	21,05	20,31	20,76
Uvektet kjernekapitalandel	7,12	6,98	6,77	6,85	6,83

Kjernekapitaldekningen ble 20,11 prosent, mens kapitaldekningen ble 22,03 prosent ved utgangen av 3. kvartal 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 3. kvartal 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).

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 august 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.

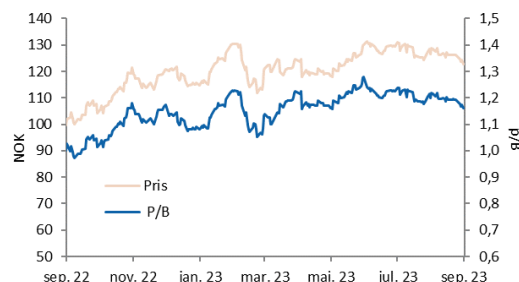
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

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. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 29,7 prosent. Samlet krav til etterstillelse skal oppfylles fra 1. januar 2024, og kravet til etterstillelse skal som et minimum fases inn lineært. Ved utgangen av 3. kvartal 2023 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 17,3 mrd kroner (over krav til etterstillelse fra 1. januar 2024).

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 122,70 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2023. Dette ga en effektiv avkastning på 7,5 prosent fra utgangen av 2022. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 8,6 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 3. kvartal 2023 tilsvarte 2,7 prosent (4,1 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



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

Det var 18.810 (18.083) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2023. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 21,2 prosent (22,6 prosent), mens 64,8 prosent (65,7 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 57,7 prosent (56,0 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 42.627 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,8 prosent).

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

Tabell 10, 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	74.977	29,3 %
Folketrygdfondet	18.396	7,2 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.262	2,1 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	4.762	1,9 %
Pareto Aksje Norge	3.755	1,5 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.750	1,5 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.302	1,3 %
Odin Norge	3.140	1,2 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.745	1,1 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.662	1,0 %
Swedbank AB	2.547	1,0 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.374	0,9 %
Pareto Invest Norge AS	2.333	0,9 %
AS Clipper	2.234	0,9 %
KLP AksjeNorge Indeks	1.907	0,7 %
Westco AS	1.897	0,7 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.836	0,7 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.828	0,7 %
Forsvarets Personellservice	1.519	0,6 %
Sum 20 største	147.451	57,7 %

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 skjønsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet.

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

Hendelser etter balansedagen

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

Bærekraftig utvikling

Bærekraftstrategien 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 30. september 2023 hadde banken finansiert om lag 26,8 mrd kroner (9,7 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 er det utarbeidet et miljøstyringssystem som ble sertifisert i henhold til ISO14001 standard i september 2023. Det arbeides også med å bedre kvaliteten på konsernets klimaregnskap.

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.

Utsikter

Norges Bank satte opp styringsrenten fra 4,00 til 4,25 prosent i september 2023, og indikerte i tillegg en ytterligere økning til 4,50 prosent i desember.

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

SR-Konjunkturbarometer for september melder om dempet optimisme blant bedriftene, men det er store forskjeller mellom regioner og bransjer.

Boligprisene sank i september og Eiendom Norge forventer at den sterke oppgangen i rentene vil få effekt på boligprisene fremover. De forventer videre at den nominelle boligprisutviklingen i 2023 vil ende rundt null.

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 for 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.

Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er på minimum 16,85 prosent. I målet for 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.

Stavanger, 25. oktober 2023
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2022	3. kv. 2022	3. kv. 2023	01.01.22 - 30.09.22	01.01.23 - 30.09.23		01.01.23 - 30.09.23	01.01.22 - 30.09.22	3. kv. 2023	3. kv. 2022	2022
					Resultatregnskap (i mill kr)					
6.051	1.565	3.189	3.961	8.347	Renteinntekter med effektiv renters metode	11.357	5.514	4.270	2.170	8.459
912	216	675	531	1.803	Andre renteinntekter	1.803	553	691	226	940
3.111	819	2.411	1.789	6.223	Rentekostnader	8.739	2.837	3.365	1.281	4.883
3.853	962	1.453	2.703	3.928	Netto renteinntekter	4.421	3.230	1.596	1.115	4.516
1.132	283	358	825	978	Provisjonsinntekter	1.538	1.373	518	439	1.836
87	22	24	64	72	Provisjonskostnader	72	64	24	22	87
24	4	4	12	12	Andre driftsinntekter	7	9	2	3	21
1.070	265	338	773	918	Netto provisjons- og andre inntekter	1.473	1.317	496	421	1.770
53	1	1	32	31	Utbytte	58	43	1	9	70
1.055	0	54	913	1.475	Inntekter fra eierinteresser	195	241	47	85	453
-40	-242	105	-369	26	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	-62	197	-37	97	233
1.069	-241	160	576	1.532	Netto inntekter fra finansielle investeringer	191	481	11	191	756
5.991	985	1.950	4.051	6.377	Sum netto inntekter	6.086	5.028	2.103	1.726	7.042
1.234	298	374	901	1.061	Personalkostnader	1.483	1.311	513	429	1.788
692	170	195	497	600	Andre driftskostnader	759	631	231	207	865
137	33	33	106	97	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	123	131	41	41	173
2.064	501	602	1.503	1.758	Sum driftskostnader	2.364	2.074	786	677	2.825
3.927	484	1.348	2.548	4.619	Driftsresultat før nedskrivninger	3.721	2.955	1.317	1.049	4.216
4	12	-74	-35	-142	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-142	-31	-78	5	5
3.923	472	1.422	2.583	4.761	Driftsresultat før skatt	3.863	2.986	1.396	1.044	4.211
670	116	333	391	813	Skattekostnad	891	608	334	215	834
3.253	356	1.089	2.191	3.949	Resultat etter skatt	2.972	2.378	1.062	829	3.378
3.168	336	1.035	2.131	3.829	Aksjonærenes andel av resultatet	2.852	2.317	1.008	809	3.293
85	20	54	61	120	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	120	61	54	20	85
3.253	356	1.089	2.191	3.949	Resultat etter skatt ³⁾	2.972	2.378	1.062	829	3.378
					Utvidet resultatregnskap					
1	-32	0	7	-0	Estimatavvik pensjoner	-0	7	0	-32	3
-0	8	0	-2	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0	-2	0	8	-1
1	-24	0	5	-0	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	-0	5	0	-24	2
1	-0	-0	0	-3	Verdiendring ECL 1) 12 mnd	-0	0	-0	0	0
					Basis swap spread	-62	219	-36	98	120
					Skatteeffekt basis swap spread	16	-55	9	-25	-30
					Andel av utvidet resultat i TS og FKV 2)	6	15	2	4	10
1	-0	-0	0	-3	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-41	179	-25	77	100
2	-24	-0	6	-3	Periodens utvidede resultat	-41	184	-25	53	102
3.255	332	1.089	2.197	3.946	Totalresultat	2.930	2.562	1.038	883	3.480
					Resultat pr aksje (konsern)	11,15	9,06	3,94	3,16	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

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
2022	30.09.22	30.09.23		30.09.23	30.09.22	2022
76	80	70		70	80	76
25.760	15.296	20.652		5.985	4.563	11.939
146.988	141.096	168.124	4, 6	268.132	246.612	251.272
54.882	48.439	55.993		57.619	50.941	53.989
28.131	30.437	30.942	8	20.667	21.579	18.612
496	699	512	13	809	1.037	848
2.593	2.395	3.033	1	5.057	4.774	5.041
7.547	7.569	7.556		0	0	0
70	70	70		452	455	454
1.102	564	1.132		1.076	605	1.075
273	272	306		954	973	923
857	869	882		351	324	314
767	1.782	1.173		1.650	2.100	1.186
269.542	249.567	290.445	10	362.823	334.045	345.730
9.585	739	3.066		2.678	284	3.428
148.442	144.351	150.826	5	150.534	143.989	148.100
51.364	46.703	58.058	9	137.810	133.250	135.353
20.224	21.789	27.171	8	18.367	17.114	15.771
1.206	391	812		874	670	1.345
903	913	936		375	347	336
245	238	243		249	246	251
138	171	129	4	129	171	138
584	652	1.237		1.543	919	858
9.301	7.101	16.415	9	16.415	7.101	9.301
2.161	2.162	2.774	9	2.774	2.162	2.161
244.152	225.211	261.666		331.750	306.252	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	3.055		3.055	1.700	1.700
13.919	14.675	17.743		20.038	18.112	17.217
25.390	24.356	28.779	1	31.074	27.793	28.687
269.542	249.567	290.445	10	362.823	334.045	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					2.378	2.378
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					5	5
Basisswap spread etter skatt				165		165
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap ¹⁾					15	15
Totalresultat				165	2.398	2.562
Hybridkapital			-150			-150
Renter hybridkapital					-61	-61
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					30	30
Utbytte år 2021, endelig besluttet i 2022					-1.535	-1.535
Omsetning egne aksjer					2	2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.533	-1.533
Egenkapital 30.09.22	6.394	1.587	1.700	140	17.973	27.793
Egenkapital 31.12.22	6.394	1.587	1.700	65	18.942	28.687
Resultat etter skatt					2.972	2.972
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-0	-0
Basisswap spread etter skatt				-47		-47
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					6	6
Totalresultat				-47	2.977	2.930
Hybridkapital			1.355			1.355
Renter hybridkapital					-120	-120
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					12	12
Utbytte år 2022, endelig besluttet i 2023					-1.790	-1.790
Omsetning egne aksjer					-2	-2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.792	-1.792
Egenkapital 30.09.23	6.394	1.587	3.055	18	20.019	31.074

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

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
2022	01.01.22 - 30.09.22	01.01.23 - 30.09.23		01.01.23 - 30.09.23	01.01.22 - 30.09.22	2022
-7.690	-1.747	-20.889	Endring utlån til kunder ¹⁾	-16.609	-17.938	-22.658
5.783	3.860	7.424	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	10.722	5.538	8.404
10.399	6.308	2.384	Endring innskudd fra kunder	2.435	6.325	10.436
-2.021	-1.219	-3.201	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-3.190	-1.212	-2.010
-15.952	-14.157	-6.479	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	123	-11.001	-15.429
239	107	760	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	489	-26	226
-561	5.882	-1.110	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-3.630	5.325	2.277
825	458	1.799	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1.809	489	866
1.070	779	923	Provisjonsinnbetalinger	1.451	1.319	1.770
86	2	27	Kursgevinster ved omsetning trading	27	-9	70
-1.849	-1.384	-1.603	Utbetalinger til drift	-2.196	-1.963	-2.654
0	-	-1.206	Betalt skatt	-1.355	-235	-235
2.717	510	11.036	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	12.017	1.152	3.285
-6.954	-601	-10.134	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	2.092	-12.236	-15.653
-79	-53	-84	Investering i varige driftsmidler	-104	-71	-97
15	0	-0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-0	0	15
-235	-34	-441	Langsiktige investeringer i aksjer	-454	-49	-252
15	0	0	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	12	11	31
1.108	945	1.506	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	660	250	402
824	858	981	B Netto likviditetsendring investering	114	141	100
19.195	12.064	17.846	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	17.846	30.512	42.894
-9.511	-9.369	-6.893	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-15.720	-14.411	-22.017
-778	-363	-2.631	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-5.187	-1.423	-2.586
0	0	1.500	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	1.500	0	0
0	0	-925	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-925	0	0
-64	-42	-115	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-115	-42	-64
0	0	1.650	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	1.650	0	
-150	-150	-295	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-295	-150	-150
-92	-61	-120	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-120	-61	-92
-77	-58	-62	Leiebetalinger	-51	-54	-58
-1.535	-1.535	-1.790	Utbytte til aksjeeierne	-1.790	-1.535	-1.535
6.989	486	8.165	C Netto likviditetsendring finansiering	-3.207	12.836	16.392
858	743	-988	A+B+C Netto endring likvider i perioden	-1.001	741	839
542	542	1.400	Likviditetsbeholdning periodens start	1.419	580	580
1.400	1.285	412	Likviditetsbeholdning periodens slutt	418	1.321	1.419
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
76	80	70	Konter og fordringer på sentralbanker	70	80	76
1.324	1.205	343	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	349	1.241	1.343
1.400	1.285	412	Likviditetsbeholdning	418	1.321	1.419

¹⁾ Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursendring. Likviditetsbeholdningen inkluderer konanter 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. - 30.9.2023. 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. Estimatet 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 fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.
- Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.
- Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i 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 IFRS17/IFRS9 er justert med 32 mill kroner, slik at effekten på egenkapitalen 01.01.2023 er 202 mill kroner. Konsernet sitt resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet.

Fortsettelse Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

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 - 30.09.22	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Egenkapital konsern	27.179	26.930	27.805	27.179
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-234	0	0	-234
Effekt resultat som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	23	0	0	23
IFRS 17/IFRS9 Implementeringseffekt på egenkapital	-211	0	0	-211
Andre endringer i egenkapital	825	863	-875	837
Egenkapital konsern	27.793	27.793	26.930	27.805
Resultat konsern etter skatt	2.378	829	796	753
Andel av resultat fra Gruppen	30	47	17	13
Effekt av implementering IFRS17/IFRS9	23	0	0	23
Endret andel resultat fra Gruppen	53	47	17	36
Endret resultat konsern etter skatt	2.401	829	796	776

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 3. 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 vektingen 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 betalingslettelse kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsutsettelse på frisk portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

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 estimater.

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 stilte sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarioer.

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 førstegangsbalanseføring 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.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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 nedgangsperiode. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. 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 vektingen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 3. kvartal 2023 vektet basisscenarioet med 80 prosent, nedgangsscenarioet med 12,5 prosent og stressscenarioet med 7,5 prosent. Vektingen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektingen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenariovekting, der vektingen av basisscenarioet reduseres til 70 prosent og nedgangsscenarioet og stress scenarioet økes til 15 prosent hver. En slik endring i scenariovektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 104 mill kroner.

Sensitivetsberegninger (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 3. kvartal 2023										
ECL i Basisscenario	80,0 %			375	170	48	25		618	
ECL i Nedgangsscenario		12,5 %		642	278	102	69		1.091	
ECL i Stressscenario			7,5 %	1.111	470	154	117		1.852	
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 2. kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	463	206	63	38		770	
Alternativ Basisscenario	100,0 %	0,0 %	0,0 %	375	170	48	25		618	-152
Normalkonjunkturer										
Alternativ Nedgangsscenarioet	0,0 %	100,0 %	0,0 %	642	278	102	68		1.090	320
Sektorspesifikk nedgangsperiode										
Alternativ Stressscenarioet	0,0 %	0,0 %	100,0 %	1.111	470	154	115		1.850	1.080
Intern vurdering (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode										
Alternativ vekting	70,0 %	15,0 %	15,0 %	526	231	72	45		874	104

Sensitivetsberegninger (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 Nedgangsscenario		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	
Alternativ Basisscenario	100,0 %	0,0 %	0,0 %	338	141	49	28		556	-145
Normalkonjunkturer										
Alternativ Nedgangsscenarioet	0,0 %	100,0 %	0,0 %	609	235	102	76	1	1.023	322
Sektorspesifikk nedgangsperiode										
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										
Alternativ vekting	70,0 %	15,0 %	15,0 %	487	191	73	50	-1	800	99

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		
2022	30.09.22	01.01.23 - 30.09.23		01.01.23 - 30.09.23	30.09.22	2022
-37	-100	-252	Periodens endring i nedskrivning utlån	-251	-96	-36
-15	18	-9	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-9	18	-15
83	70	250	Periodens konstaterte tap	250	70	83
2	2	3	Endring periodiserte renter	3	2	2
-0	-0	-0	Periodens endring overtatte eiendeler	-0	-0	-0
-29	-26	-135	Inngang på tidligere nedskrivninger	-135	-26	-29
4	-35	-142	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-142	-31	5

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				
2023		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			30.09.23
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-269	-14	1.147
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	27	2	264
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	63	-5	3	62
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	58	-5	0	53
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-252	-9	1.525
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.648	-252	0	1.396
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	-9	129
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.786	-252	-9	1.525

2022				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.22			30.09.22
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-82	13	1.426
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-11	3	202
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	71	-5	3	69
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	61	-1	0	60
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.838	-100	18	1.756
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.685	-100	0	1.585
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	18	171
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.838	-100	18	1.756

Fortsettelse Note 4 Balansførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern				
2023		Endring	Endring	
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 30.09.23
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-269	-14	1.147
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	27	2	264
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	158	-9	3	152
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-251	-9	1.563
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.685	-251	0	1.434
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	-9	129
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.823	-251	-9	1.563

2022				Total 30.09.22
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.22			
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-82	13	1.425
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-11	3	202
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	168	-2	3	169
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0			0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-96	18	1.796
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.721	-96	0	1.625
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	18	171
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.874	-96	18	1.796

Morbank					01.01.23 - 30.09.23				01.01.22 - 30.09.22			
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 - 30.09												
Overført til (fra) Trinn 1					-24	24	0	-0	-21	20	0	0
Overført til (fra) Trinn 2					52	-56	4	0	89	-90	1	0
Overført til (fra) Trinn 3					2	13	-15	0	4	3	-7	0
Netto ny måling av nedskrivninger					-93	82	-244	-255	-88	134	-137	-91
Nye utstedte eller kjøpte utlån					84	53	32	169	73	61	13	146
Utlån som har blitt fraregnet					-77	-76	-12	-166	-38	-97	-19	-155
Nedskrivning på utlån 30.09					223	331	843	1.396	203	357	1.025	1.585
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 - 30.09												
Overført til (fra) Trinn 1					-3	3	0	0	-4	4	0	0
Overført til (fra) Trinn 2					17	-19	2	0	17	-17	0	0
Overført til (fra) Trinn 3					0	1	-1	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger					-30	13	-6	-24	-18	20	7	10
Nye utstedte eller kjøpte utlån					22	15	9	45	16	7	1	23
Utlån som har blitt fraregnet					-10	-17	-3	-31	-9	-5	-1	-15
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09					41	54	34	129	34	53	84	171

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern	01.01.23 - 30.09.23				01.01.22 - 30.09.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på utlån 01.01.	288	318	1.079	1.685	193	352	1.176	1.721
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-25	24	0	0	-21	21	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	59	-62	4	0	97	-97	1	0
Overført til (fra) Trinn 3	2	14	-16	0	4	3	-8	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-99	94	-244	-250	-97	145	-136	-89
Nye utstedte eller kjøpte utlån	86	56	33	174	76	67	13	157
Utlån som har blitt fraregnet	-80	-84	-13	-176	-40	-105	-20	-164
Nedskrivning på utlån 30.09	231	359	843	1.434	212	386	1.026	1.624
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	46	59	34	138	32	45	76	153
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	0	-0	-4	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	17	-19	2	0	17	-17	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	1	-1	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-30	13	-6	-24	-18	20	7	10
Nye utstedte eller kjøpte utlån	22	15	9	45	16	7	1	23
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-17	-3	-31	-9	-5	-1	-15
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09	41	54	34	129	34	53	84	171

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.09.22	30.09.23		30.09.23	30.09.22	31.12.22
621	533	722	Havbruk	722	533	621
1.446	1.329	1.131	Industri	1.131	1.329	1.446
1.600	1.634	1.811	Jordbruk/ skogbruk	1.811	1.634	1.600
17.292	16.860	19.502	Tjenesteytende virksomhet	19.211	16.498	16.949
3.286	3.493	3.500	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.500	3.493	3.286
1.844	1.614	2.159	Energi, olje og gass	2.159	1.614	1.844
2.929	2.585	2.719	Bygg og anlegg	2.719	2.585	2.929
1.948	2.400	1.917	Kraft og vannforsyning	1.917	2.400	1.948
7.735	8.544	8.094	Eiendom	8.094	8.544	7.735
3.996	1.727	4.078	Shipping og øvrig transport	4.078	1.727	3.996
44.118	42.364	40.848	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	40.848	42.364	44.118
86.815	83.083	86.481	Sum næring	86.189	82.721	86.472
61.627	61.268	64.345	Personkunder	64.345	61.268	61.627
148.442	144.351	150.826	Innskudd fra kunder	150.534	143.989	148.100

Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.09.22	30.09.23		30.09.23	30.09.22	31.12.22
			Næringsfordelt brutto utlån til kunder			
3.706	3.672	4.468	Havbruk	4.478	3.681	3.714
3.996	4.143	4.125	Industri	4.192	4.198	4.049
5.683	5.365	6.093	Jordbruk/ skogbruk	6.459	5.682	6.042
20.415	19.638	19.195	Tjenesteytende virksomhet	19.874	20.152	21.023
3.295	3.164	3.674	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.889	3.356	3.520
1.084	1.380	1.986	Energi, olje og gass	1.989	1.382	1.087
5.003	4.805	9.382	Bygg og anlegg	9.658	5.022	5.268
1.708	1.456	4.167	Kraft og vannforsyning	4.168	1.456	1.708
37.644	35.890	39.755	Eiendom	39.773	35.898	37.660
13.343	13.517	14.022	Shipping og øvrig transport	14.229	13.686	13.525
2.163	2.450	2.280	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.280	2.450	2.163
98.041	95.480	109.146	Sum næring	110.988	96.964	99.759
50.582	47.190	60.367	Personkunder	158.578	151.273	153.198
148.624	142.670	169.512	Brutto utlån	269.566	248.237	252.957
-1.648	-1.585	-1.396	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.434	-1.625	-1.685
12	11	8	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
146.988	141.096	168.124	Utlån til kunder	268.132	246.612	251.272
Finansielle forpliktelser ¹⁾						
17.397	14.351	18.121	Garantier kunder	18.150	14.391	17.433
19.119	19.357	20.009	Ubenyttede kreditter til kunder	28.529	26.709	26.659
13.441	15.434	12.522	Innvilgede lånetilsagn	12.522	15.434	13.441
49.957	49.142	50.653	Sum finansielle forpliktelser	59.201	56.534	57.532
Andre stilte garantier og forpliktelser						
6.022	9.072	5.075	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
589	86.881	513	Garantier andre	513	589	589
0	50	57	Remburser	57	50	0
6.611	96.003	5.645	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	570	639	589

¹⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2023						
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.23
Havbruk	4.438	-12	-14	0	29	4.442
Industri	4.037	-9	-7	-115	88	3.994
Jordbruk/ skogbruk	3.572	-1	-3	-1	2.521	6.088
Tjenesteytende virksomhet	18.364	-78	-90	-127	830	18.899
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.373	-7	-12	-21	301	3.634
Energi, olje og gass	1.986	-10	-17	-56	0	1.903
Bygg og anlegg	9.076	-10	-19	-8	305	9.344
Kraft og vannforsyning	4.155	-9	-3	0	12	4.156
Eiendom	39.546	-66	-108	-168	209	39.413
Shipping og øvrig transport	13.870	-12	-24	-288	151	13.698
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.280	0	0	0	0	2.280
Sum Næring	104.699	-214	-296	-785	4.447	107.850
Sum Personkunder	5.274	-9	-34	-58	55.093	60.266
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					8	8
Utlån til kunder	109.973	-223	-331	-843	59.548	168.124

2022						
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.22
Havbruk	3.637	-9	-15	0	35	3.648
Industri	4.096	-13	-16	-105	47	4.008
Jordbruk/ skogbruk	2.979	-2	-9	-1	2.385	5.353
Tjenesteytende virksomhet	19.049	-62	-89	-118	589	19.369
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.913	-13	-20	-7	251	3.124
Energi, olje og gass	1.380	-2	-10	-57	0	1.311
Bygg og anlegg	4.524	-9	-24	-20	281	4.752
Kraft og vannforsyning	1.447	-3	-1	0	10	1.453
Eiendom	35.698	-63	-104	-41	193	35.682
Shipping og øvrig transport	13.406	-15	-32	-614	111	12.855
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.450	0	0	0	0	2.450
Sum Næring	91.578	-191	-320	-964	3.902	94.004
Sum Personkunder	5.401	-12	-36	-61	41.788	47.081
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					11	11
Utlån til kunder	96.979	-203	-356	-1.025	45.702	141.096

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

2023						
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.23
Havbruk	4.471	-12	-14	0	7	4.452
Industri	4.179	-9	-7	-115	13	4.062
Jordbruk/ skogbruk	5.671	-1	-3	-1	788	6.454
Tjenesteytende virksomhet	19.783	-78	-91	-127	91	19.577
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.847	-7	-12	-21	42	3.848
Energi, olje og gass	1.989	-10	-17	-56	0	1.906
Bygg og anlegg	9.619	-10	-20	-8	39	9.619
Kraft og vannforsyning	4.163	-9	-3	0	5	4.157
Eiendom	39.668	-66	-108	-168	105	39.431
Shipping og øvrig transport	14.203	-12	-24	-288	26	13.904
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.280	0	0	0	0	2.280
Sum Næring	109.872	-214	-299	-785	1.116	109.690
Sum Personkunder	152.031	-17	-61	-58	6.547	158.442
Utlån til kunder	261.903	-231	-359	-843	7.663	268.132

2022					Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	utlån 30.09.22
Havbruk	3.674	-9	-15	0	7	3.657
Industri	4.183	-13	-17	-105	15	4.063
Jordbruk/ skogbruk	4.743	-2	-9	-1	939	5.670
Tjenesteytende virksomhet	20.068	-62	-90	-118	84	19.882
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.317	-13	-20	-7	39	3.315
Energi, olje og gass	1.382	-2	-10	-57	0	1.313
Bygg og anlegg	4.979	-9	-25	-20	43	4.967
Kraft og vannforsyning	1.450	-3	-1	0	6	1.453
Eiendom	35.780	-63	-104	-41	118	35.691
Shipping og øvrig transport	13.658	-15	-33	-614	28	13.024
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.450	0	0	0	0	2.450
Sum Næring	95.685	-192	-323	-965	1.279	95.485
Sum Personkunder	144.602	-20	-63	-62	6.671	151.128
Utlån til kunder	240.287	-212	-386	-1.026	7.950	246.612

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.23 - 30.09.23				01.01.22 - 30.09.22			
	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	-8.853	8.728	124	0	-5.582	5.535	47	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.091	-2.126	34	0	3.271	-3.285	14	0
Overført til (fra) Trinn 3	44	562	-606	0	7	17	-24	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	4.623	343	-186	4.780	4.817	282	-66	5.033
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	59.048	2.495	841	62.384	39.761	1.880	444	42.085
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43.057	-2.606	-613	-46.275	-41.979	-3.208	-195	-45.382
Brutto utlån 30.09	148.338	18.487	2.687	169.512	129.106	10.473	3.091	142.670

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	421	459	-185	695	6.506	172	-69	6.609
Finansielle forpliktelser 30.09	46.779	2.974	899	50.653	46.173	1.840	1.129	49.142

Konsern

Brutto utlån pr trinn	01.01.23 - 30.09.23				01.01.22 - 30.09.22			
	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	-11.991	11.860	132	0	-6.786	6.734	52	0
Overført til (fra) Trinn 2	3.068	-3.102	34	-0	4.059	-4.074	15	0
Overført til (fra) Trinn 3	45	565	-610	0	13	27	-40	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	7.798	409	-186	8.021	6.942	335	-66	7.211
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	70.452	2.463	827	73.743	62.732	2.049	436	65.217
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-61.356	-3.195	-603	-65.154	-50.716	-3.596	-178	-54.490
Brutto utlån 30.09	243.184	23.676	2.707	269.566	231.585	13.534	3.118	248.237

Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}								
Finansielle forpliktelser 01.01.	53.672	2.775	1.086	57.532	46.954	1.904	1.200	50.058
Netto økning / (reduksjon) i perioden	1.212	642	-185	1.669	6.395	150	-69	6.476
Finansielle forpliktelser 30.09	54.884	3.416	901	59.201	53.349	2.054	1.131	56.534

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 3. kvartal.

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.09.22	30.09.23		30.09.23	30.09.22	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	3.055	Hybrid kapital	3.055	1.700	1.700
13.919	14.675	17.743	Annen egenkapital	20.038	18.323	17.418
25.390	24.356	28.779	Sum egenkapital	31.074	28.003	28.889
Kjernekapital						
-70	-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-737	-708	-704
-1.790	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-1.790
-612	-495	-526	Fradrag forventet tap IRB fratrasket tapsavsetninger	-662	-605	-733
-1.700	-1.700	-3.055	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-3.055	-1.700	-1.700
	-1.096	-2.034	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.546	-1.189	0
0	0	0	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	0	-111	-235
-237	-181	-277	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-254	-165	-241
-64	-62	-72	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-90	-79	-80
20.916	20.752	22.744	Sum ren kjernekapital	24.729	23.447	23.405
1.700	1.700	3.055	Hybrid kapital	3.232	1.837	1.836
		-105	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i kjernekapital	-105		
-48	-46	-47	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-47	-46	-48
22.568	22.406	25.646	Sum kjernekapital	27.809	25.237	25.193
Tilleggskapital						
2.097	2.097	2.672	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.847	2.273	2.272
-188	-184	-191	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-191	-184	-188
1.909	1.913	2.481	Sum tilleggskapital	2.656	2.089	2.084
24.477	24.319	28.128	Netto ansvarlig kapital	30.465	27.326	27.277

Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko	Konsern		
31.12.22	30.09.22	30.09.23		30.09.23	30.09.22	31.12.22
16.351	15.512	16.794	SMB	16.801	15.519	16.359
22.825	21.682	21.151	Spesialiserte foretak	24.486	24.092	25.379
10.745	10.571	12.365	Øvrige foretak	12.681	10.815	11.011
965	875	1.051	Massemarked SMB	1.524	1.250	1.408
10.320	9.406	12.490	Massemarked pant i fast eiendom	34.776	31.567	32.983
1.943	1.925	1.707	Øvrige massemarked	1.780	2.004	2.012
12.314	12.173	13.415	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
75.462	72.144	78.973	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	92.049	85.246	89.153
26	27	20	Stater og sentralbanker	22	35	26
67	264	79	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	244	426	222
7.101	6.926	5.701	Institusjoner	1.331	2.440	1.818
10.201	10.179	10.938	Foretak	11.443	10.688	10.588
3.596	3.942	3.754	Massemarked	4.859	4.806	4.472
			Massemarked pant i fast eiendom	592	586	555
2.220	10.399	2.524	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.716	2.076	1.997
6.000	6.000	6.000	Egenkapital posisjoner	6.106	6.815	6.834
0	176	0	Andeler i verdipapirfond	2	192	16
4.266	3.080	4.738	Øvrige eiendeler	5.406	3.785	4.930
33.476	40.993	33.755	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	32.721	31.849	31.457
286	370	246	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	390	501	416
7.377	7.258	7.377	Operasjonell risiko	11.227	10.621	11.121
292	689	215	Øvrige risiko eksponeringer ¹⁾	1.904	3.383	2.177
116.893	121.454	120.566	Risikovektet balanse	138.291	131.601	134.324
5.260	5.465	5.425	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.223	5.922	6.045
			Bufferkrav			
2.922	3.036	3.014	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.457	3.290	3.358
5.237	5.465	5.370	Systemrisikobuffer 4,5 %	6.168	5.922	6.014
2.335	1.822	3.002	Motsyklisk buffer 2,5 %	3.457	1.974	2.686
10.494	10.324	11.386	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	13.082	11.186	12.058
5.161	4.963	5.932	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.424	6.339	5.302
17,89 %	17,09 %	18,86 %	Ren kjernekapitaldekning	17,88 %	17,82 %	17,42 %
19,31 %	18,45 %	21,27 %	Kjernekapitaldekning	20,11 %	19,18 %	18,76 %
20,94 %	20,02 %	23,33 %	Kapitaldekning	22,03 %	20,76 %	20,31 %
8,24 %	6,53 %	8,81 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,12 %	6,83 %	6,85 %

¹⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 19 % pr 30.09.2023.

Note 8 Finansielle derivater

Konsern

	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.09.23	
Til virkelig verdi over resultat	30.09.23	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	5.100	122	75
Valutabytteavtaler (swap)	53.020	203	1.164
Valutabytteavtaler (basisswap)	37.922	102	888
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	24.947	25	715
Sum valutainstrumenter	120.989	452	2.842
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	70.636	3.177	1.319
Andre rentekontrakter	5.197	41	41
Sum renteinstrumenter	75.832	3.218	1.360
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	145.198	19	13.113
Sum renteinstrumenter sikring	145.198	19	13.113
Sikkerhetstillemser			
Sikkerhetstillemser		16.978	1.053
Sum sikkerhetstillemser		16.978	1.053
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	120.989	452	2.842
Sum renteinstrumenter	221.030	3.237	14.472
Sum sikkerhetstillemser	0	16.978	1.053
Sum finansielle derivater	342.019	20.667	18.367
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		3.315	
Hensyntatt sikkerhetstillemser		18.031	
Sum eksponering finansielle derivater		-678	

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 (3 mnd)	302	10
CIBOR DKK (6 mnd)	906	2
EURIBOR EUR (3 mnd)	136.088	4
EURIBOR EUR (6 mnd)	417	5
LIBOR USD (3 mnd)	2.787	1
NIBOR NOK (1 mnd)	31	3
NIBOR NOK (3 mnd)	74.667	4
NIBOR NOK (6 mnd)	740	2
STIBOR SEK (3 mnd)	249	1
Sum renteinstrumenter	216.185	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 mnd)	1.045	-
EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd)	11.072	2
EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	46.727	3
LIBOR USD (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	3.202	1
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	137	3
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	686	-
Sum valutainstrumenter	62.869	
Sum eksponering finansielle derivater	279.054	
Eiendeler		
Sertifikater og obligasjoner		
NIBOR NOK (3 mnd)	32.367	4
CIBOR NOK (3 mnd)	490	0
Sum eksponering sertifikater og obligasjoner	32.856	
Gjeld		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
EURIBOR EUR (3 mnd)	3.716	1
EURIBOR EUR (6 mnd)	563	7
LIBOR USD (6 mnd)	1.497	0
NIBOR NOK (3 mnd)	24.950	12
STIBOR SEK (3 mnd)	930	1
Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.656	

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

	Balanse	Emitert/ salg	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre	
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.09.23	egne 2023	Tilbakekjøpt 2023	endringer 2023	31.12.22
Andre langsiktige låneopptak	1.497	0	0	107	1.390
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	57.939	10.927	-6.893	2.629	51.276
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	88.268	0	-8.827	4.492	92.603
Verdijusteringer og renter	-9.894			23	-9.917
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	137.810	10.927	-15.720	7.251	135.353

	Balanse	Emitert/ salg	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre	
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	30.09.23	egne 2023	Tilbakekjøpt 2023	endringer 2023	31.12.22
Etterstilt gjeld	17.276	6.919	0	338	10.019
Verdijusteringer og renter	-861			-143	-718
Sum etterstilt gjeld	16.415	6.919	0	195	9.301

	Balanse	Emitert/ salg	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre	
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	30.09.23	egne 2023	Tilbakekjøpt 2023	endringer 2023	31.12.22
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.763	1.500	-925	37	2.151
Verdijusteringer og renter	11			1	10
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.774	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 rapporteringsformatet 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 30.09.23							
	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern	
Resultatregnskap (mill kr)							
Netto renteinntekter	¹⁾ 1.531	1.610	688	603	-11	4.421	
Netto provisjons- og andre inntekter	484	300	103	637	-51	1.473	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	13	46	23	109	0	191	
Sum netto inntekter	2.028	1.956	814	1.349	-62	6.086	
Sum driftskostnader	507	158	95	1.666	-62	2.364	
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.521	1.798	719	-317	0	3.721	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	8	-192	43	-0	0	-142	
Driftsresultat før skatt	1.513	1.990	677	-317	0	3.863	
Balanseposter (mill kr)							
Brutto utlån til kunder	157.310	86.994	20.546	4.895	-178	269.566	
Nedskrivning på utlån	-144	-1.052	-238	0	0	-1.434	
Innskudd fra kunder	69.108	54.586	20.832	6.300	-292	150.534	

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 30.09.22							
	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern	
Resultatregnskap (mill kr)							
Netto renteinntekter	¹⁾ 1.292	1.215	445	283	-5	3.230	
Netto provisjons- og andre inntekter	462	203	94	607	-49	1.317	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	0	29	4	448	0	481	
Sum netto inntekter	1.754	1.447	544	1.338	-54	5.028	
Sum driftskostnader	464	128	85	1.452	-54	2.074	
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.290	1.319	459	-114	0	2.955	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	5	-60	24	-0	0	-31	
Driftsresultat før skatt	1.285	1.380	435	-114	0	2.986	
Balanseposter (mill kr)							
Brutto utlån til kunder	149.475	76.903	17.705	4.373	-219	248.237	
Nedskrivning på utlån	-164	-1.280	-181	0	0	-1.624	
Innskudd fra kunder	67.393	60.203	17.512	-757	-362	143.989	

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 - 30.09.22	01.01.23 - 30.09.23		01.01.23 - 30.09.23	01.01.22 - 30.09.22	2022
88	6	-161	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter 1)	-116	31	156
-867	-1.003	-381	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-390	-1.008	-875
705	834	306	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	306	834	705
3	2	-1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-1	2	3
7	-8	-4	Netto derivater fastrente	-4	-8	7
-24	12	5	Netto derivater gjeld	12	42	-58
-159	-366	91	Netto derivater basis swap spread	-39	149	88
206	155	170	Netto gevinst/tap valuta	170	155	206
-40	-369	26	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	-62	197	233

¹⁾ Inkludert gevinst ved salg av Bjergsted Terrasse på kr 81 mill kroner i morbank og 106 mill kroner i konsern i 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 3,6 år ved utgangen av 3. kvartal 2023. Samlet LCR var 191 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var 207 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 126 og 395 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 (utled

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

Virkelig verdi 30.09.23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			7.663	7.663
Sertifikater og obligasjoner	28.280	20.499		48.779
Finansielle derivater		20.667		20.667
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	377	82	350	809
Gjeld				
Finansielle derivater		18.367		18.367
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			59.540	

Virkelig verdi 30.09.22	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			7.950	7.950
Sertifikater og obligasjoner	24.315	18.056		42.371
Finansielle derivater		21.579		21.579
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	526	81	430	1.037
Gjeld				
Finansielle derivater		17.114		17.114
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbank nivå 3			45.690	

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	1.216	14
Avgang	-1.237	-12
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-177	-72
Saldo 30.09.23	7.663	350
Nominell verdi /kostpris	8.171	321
Virkelig verdi jjustering	-508	29
Saldo 30.09.23	7.663	350

¹⁾ Verdiendringer er resultfatført 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 30.09.23	Virkelig verdi
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	70	70
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	5.985	5.985
Utlån til kunder ¹⁾	260.469	260.469
Sertifikater og obligasjoner	8.840	8.875
Sum eiendeler til amortisert kost	275.364	275.399
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	2.678	2.678
Innskudd fra kunder ¹⁾	150.534	150.534
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	137.810	137.525
Etterstilt gjeld	16.415	16.397
Ansvarlig lånekapital	2.774	2.954
Sum gjeld til amortisert kost	310.212	310.087

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 30.09.2023 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	3. kv. 2023	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
Renteinntekter	4.961	4.308	3.892	3.332	2.395	1.951	1.722	1.635	1.497
Rentekostnader	3.365	2.884	2.490	2.046	1.281	849	707	630	508
Netto renteinntekter	1.596	1.424	1.402	1.286	1.115	1.101	1.016	1.005	989
Provisjonsinntekter	518	545	476	463	439	486	447	475	429
Provisjonskostnader	24	25	23	22	22	23	19	22	24
Andre driftsinntekter	2	2	2	12	3	3	2	2	1
Netto provisjons- og andre inntekter	496	522	455	453	421	466	430	455	406
Utbytte	1	25	32	26	9	16	19	21	-
Inntekter av eierinteresser	47	53	94	211	85	82	74	223	151
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	-37	32	-56	37	97	6	95	100	83
Netto inntekter fra finansielle investeringer	11	109	71	274	191	104	187	344	234
Sum netto inntekter	2.103	2.055	1.927	2.013	1.726	1.671	1.633	1.804	1.629
Personalkostnader	513	488	482	477	429	438	444	485	432
Andre driftskostnader	231	289	239	234	207	224	200	228	191
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	41	41	41	41	41	40	50	42	43
Sum driftskostnader	786	817	761	752	677	702	694	755	666
Driftsresultat før nedskrivninger	1.317	1.238	1.166	1.262	1.049	969	938	1.049	963
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-78	-98	35	36	5	-52	15	-24	37
Driftsresultat før skatt	1.396	1.336	1.131	1.225	1.044	1.021	923	1.073	926
Skattekostnad	334	308	250	226	215	225	168	184	193
Resultat etter skatt	1.062	1.028	881	1.000	829	796	754	889	733

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	14,5 %	14,6 %	12,5 %	14,5 %	12,4 %	12,0 %	11,6 %	13,9 %	11,6 %
Kostnadsprosent ¹⁾	37,4 %	39,8 %	39,5 %	37,3 %	39,2 %	42,0 %	42,6 %	41,9 %	40,9 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	31,4 %	34,7 %	34,0 %	36,1 %	36,9 %	37,9 %	39,7 %	44,7 %	40,5 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,74 %	1,56 %	1,60 %	1,51 %	1,37 %	1,40 %	1,33 %	1,32 %	1,31 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	269.566	264.882	258.206	252.957	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	269.566	264.882	258.206	252.957	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	8,6 %	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	4,7 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ^{1) 2)}	8,6 %	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	3,1 %
Innskudd fra kunder	150.534	150.758	152.144	148.100	143.989	145.667	141.999	137.664	132.283
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	4,5 %	3,5 %	7,1 %	7,6 %	8,8 %	6,9 %	10,8 %	16,5 %	16,8 %
Forvaltningskapital	362.823	361.765	364.646	345.931	334.255	318.642	318.295	304.402	296.987
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	363.341	366.957	355.931	337.947	323.816	316.347	308.512	301.021	300.562

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	-0,12 %	-0,15 %	0,05 %	0,06 %	0,01 %	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %
--	---------	---------	--------	--------	--------	---------	--------	---------	--------

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. 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⁾	1,10 %	1,02 %	1,23 %	1,35 %	1,39 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	8,24 %	6,56 %	5,57 %	5,62 %	5,11 %	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning ^{4) 5)}	17,88 %	17,83 %	17,42 %	17,42 %	17,82 %	17,88 %	17,60 %	17,39 %	17,61 %
Kjernekapitaldekning ^{4) 5)}	20,11 %	19,90 %	19,05 %	18,76 %	19,18 %	19,26 %	19,10 %	18,88 %	19,15 %
Kapitaldekning ^{4) 5)}	22,03 %	21,89 %	21,05 %	20,31 %	20,76 %	20,87 %	20,71 %	20,48 %	20,89 %
Kjernekapital ^{4) 5)}	27.809	27.291	26.042	25.193	25.237	24.965	24.685	24.163	24.252
Netto ansvarlig kapital	30.465	30.022	28.771	27.277	27.326	27.050	26.767	26.207	26.446
Risikovektet balanse	138.291	137.165	136.685	134.324	131.601	129.618	129.234	127.981	126.616
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,0 %	6,8 %	6,8 %	6,8 %	7,1 %	7,1 %	7,1 %	7,3 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ³⁾	191 %	215 %	244 %	176 %	181 %	151 %	155 %	168 %	160 %
Innskuddsdekning ¹⁾	55,8 %	56,9 %	58,9 %	58,5 %	58,0 %	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	36	36	36	35	35	35	35	34	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.616	1.571	1.560	1.543	1.510	1.487	1.489	1.505	1.483
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.667	1.636	1.612	1.582	1.554	1.543	1.530	1.556	1.533
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	122,70	130,10	121,00	120,70	102,00	106,70	134,30	133,20	121,50
Børsverdi (millioner kroner)	31.381	33.273	30.946	30.869	26.087	27.289	34.347	34.066	31.074
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⁾	109,57	105,73	108,77	106,32	102,86	99,49	102,32	99,05	95,82
Resultat pr aksje, i kr	3,94	3,90	3,31	3,81	3,16	3,03	2,87	3,41	2,80
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	7,85	8,31	9,02	7,98	8,13	8,78	11,54	9,85	10,94
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,12	1,23	1,11	1,14	0,99	1,07	1,31	1,34	1,27
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁶⁾	2,7 %	4,0 %	4,7 %	5,5 %	4,1 %	5,2 %	5,9 %	5,0 %	3,7 %
Effektiv avkastning ⁷⁾	-5,7 %	13,3 %	0,2 %	18,3 %	-4,4 %	-20,6 %	0,8 %	12,2 %	6,9 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

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

⁴⁾ 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 2023/2024

3. kvartal 2023	Torsdag 26. Oktober 2023
4. kvartal 2023	Torsdag 8. Februar 2024
1. kvartal 2024	Torsdag 25. April 2024
2. kvartal 2024	Torsdag 8. August 2024
3. kvartal 2024	Torsdag 31. Oktober 2024