



Kvartalsrapport 2024

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 estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.....	19
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.....	22
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.....	23
Note 5 Innskudd fra kunder.....	25
Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder ¹	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.....	39
Resultat fra kvartalsregnskapene.....	42
Kontaktinformasjon og finanskalender.....	44

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)

	3. kv. 2024	3. kv. 2023	01.01 - 30.09		Året 2023
			2024	2023	
Resultatsammendrag					
Netto renteinntekter	1.768	1.596	5.224	4.421	6.136
Netto provisjons- og andre inntekter	473	496	1.497	1.473	1.939
Netto inntekter fra finansielle investeringer	514	11	812	191	669
Sum netto inntekter	2.755	2.103	7.533	6.086	8.745
Sum driftskostnader	891	786	2.561	2.364	3.299
Driftsresultat før nedskrivninger	1.864	1.317	4.972	3.721	5.445
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	160	-78	298	-142	-232
Driftsresultat før skatt	1.704	1.396	4.675	3.863	5.677
Skattekostnad	254	334	872	891	1.202
Resultat etter skatt	1.450	1.062	3.803	2.972	4.475
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	289.320	269.566			272.001
Innskudd fra kunder	146.478	150.534			149.076
Forvaltningskapital	380.039	362.823			362.186
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	382.817	363.341	377.632	361.850	362.417
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 42 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	17,5 %	14,5 %	15,6 %	13,9 %	15,3 %
Kostnadsprosent ¹⁾	32,3 %	37,4 %	34,0 %	38,9 %	37,7 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	34,3 %	31,4 %	32,4 %	33,3 %	33,7 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,84 %	1,74 %	1,85 %	1,63 %	1,69 %
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	7,3 %	8,6 %			7,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	-2,7 %	4,5 %			0,7 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	17,75 %	17,88 %			17,61 %
Kjernekapitaldekning	20,56 %	20,11 %			19,72 %
Kapitaldekning	23,84 %	22,03 %			21,58 %
Kjernekapital	31.675	27.809			28.864
Risikovektet balanse	154.067	138.291			146.371
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,5 %	7,1 %			7,2 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	172 %	191 %			207 %
Innskuddsdekning ¹⁾	50,6 %	55,8 %			54,8 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,22 %	-0,12 %	0,14 %	-0,07 %	-0,09 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	0,62 %	1,10 %	0,62 %	1,10 %	1,01 %
SpareBank 1 SR-Bank aksjen ³⁾					
	30.09.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Børskurs	136,20	128,90	120,70	133,20	91,00
Børsverdi (millioner kroner)	35.993	34.064	30.869	34.066	23.273
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	120,90	115,07	106,32	99,05	95,97
Resultat pr aksje, i kr	13,64	16,27	12,88	12,08	5,87
Utbytte pr aksje ¹⁾	-	7,50	7,00	6,00	3,10
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	7,48	7,92	9,37	11,03	15,50
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,12	1,14	1,34	0,95
Effektiv avkastning ³⁾	11,5 %	12,6 %	-4,9 %	55,8 %	-9,0 %

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

Godt resultat som følge av høy utlånsvekst, god drift og engangseffekter

Hovedtrekk

3. kvartal 2024

- Driftsresultat før skatt: 1.704 mill kroner (1.396 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.450 mill kroner (1.062 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 17,5 prosent (14,5 prosent)
 - Resultat pr aksje: 5,19 kroner (3,94 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.768 mill kroner (1.596 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 473 mill kroner (496 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 514 mill kroner (11 mill kroner)
 - Driftskostnader: 891 mill kroner (786 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 160 mill kroner (-78 mill kroner)
 - Utlånsvekst siste 12 måneder: 7,3 prosent (8,6 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: -2,7 prosent (3,5 prosent)
 - Ren kjernekapital: 17,8 prosent (17,9 prosent)
 - Kapitaldekning: 23,8 prosent (22,0 prosent)
- (3. kvartal 2023 i parentes)

Pr. 30. september 2024

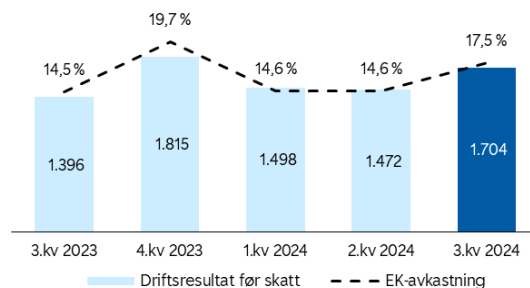
- Driftsresultat før skatt: 4.675 mill kroner (3.863 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 3.803 mill kroner (2.972 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 15,6 prosent (13,9 prosent)
 - Resultat pr aksje: 13,64 kroner (11,15 kroner)
 - Netto renteinntekter: 5.224 mill kroner (4.421 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.497 mill kroner (1.473 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 812 mill kroner (191 mill kroner)
 - Driftskostnader: 2.561 mill kroner (2.364 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 298 mill kroner (-142 mill kroner)
- (Pr 30. september 2023 i parentes)

Konsernets resultat 3. kvartal 2024

Konsernets driftsresultat før skatt ble 1.704 mill kroner i 3. kvartal 2024, en økning på 308 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Resultatet er preget av god underliggende drift med godt bidrag fra netto renteinntekter og resultatbidrag fra tilknyttede selskaper. Inkludert i resultatet i 3. kvartal er følgende særskilte poster; gevinst fusjon Eika Forsikring og Fremtind Forsikring 452 mill kroner, nedskrivning Folkeinvest 105 mill kroner og fusjonskostnader 64 mill kroner. Sammenlignet med 2. kvartal 2024 var det en økning i driftsresultatet før skatt på 232 mill kroner.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 17,5 prosent i kvartalet (13,6 prosent eksklusiv særskilte poster).

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter økte med 173 mill kroner fra 3. kvartal 2023, hovedsakelig på grunn av bedring i utlånsmarginer, økt utlånsvolum i tillegg til høyere renter på egenkapitalen. Sammenlignet med forrige kvartal er netto renteinntekter opp med 42 mill kroner.

Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,84 prosent i 3. kvartal 2024 sammenlignet med 1,74 prosent i 3. kvartal i 2023 og 1,82 prosent i 2. kvartal 2024.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 473 mill kroner i 3. kvartal 2024, en reduksjon på 23 mill kroner fra tilsvarende kvartal i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal reduserte netto provisjons- og andre inntekter med 72 mill kroner, som skyldes sesongvariasjoner fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 514 mill kroner i 3. kvartal 2024. I 3. kvartal 2024 er det inntektsført 452 mill kroner i forbindelse med fusjon av Eika Forsikring og Fremtind Forsikring og nedskrevet 105 mill kroner i investering i Folkeinvest. Nedskrivningen skyldes negativ resultatutvikling i selskapet. Korrigeret for disse postene er det en økning på 156 mill kroner sammenlignet med 3. kvartal i 2023. Sammenlignet med forrige kvartal er netto inntekter fra finansielle investeringer, korrigeret for særskilte poster, økt med 19 mill kroner.

Driftskostnadene ble 891 mill kroner i 3. kvartal 2024, en økning på 105 mill kroner sammenlignet med 3. kvartal 2023. Sammenlignet med 2. kvartal 2024 er det en reduksjon i kostnader eksklusiv fusjonskostnader på 5 mill kroner.

Kostnadsprosent for konsernet ble 32,3 prosent i 3. kvartal 2024, sammenlignet med 37,4 prosent i 3. kvartal 2023 og 34,9 prosent i 2. kvartal 2024. Kostnadsprosent for bankkonsernet¹ ble 34,3 prosent i 3. kvartal 2024, sammenlignet med 31,4 prosent samme kvartal i fjor og 32,0 prosent forrige kvartal.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 160 mill kroner i 3. kvartal 2024, mot en inntektsføring på 78 mill kroner i 3. kvartal 2023. Sammenlignet med forrige kvartal er det en økning i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 57 mill kroner, hvorav individuelle tap øker med 34 mill kroner og modellbaserte nedskrivninger med 23 mill kroner.

Konsernets resultat 30. september 2024

Konsernets driftsresultat før skatt pr 30. september 2024 ble 4.675 mill kroner, en økning på 812 mill kroner fra 30. september 2023. Hovedårsaken til resultatforbedringen er økning i netto renteinntekter med 803 mill kroner, som følge av høyere avkastning på egenkapitalen, god utlånsvekst og bedring i marginer. Videre er driftsresultatet positivt påvirket av økte inntekter fra finansielle investeringer på 621 mill kroner, hvorav 452 mill kroner er gevinst fusjon Eika Forsikring og Fremtind Forsikring som delvis motvirkes av nedskrivning Folkeinvest AS med 105 mill kroner. I tillegg er ordinære inntekter fra tilknyttede selskaper økt med 271 mill kroner. Netto provisjons- og andre inntekter har en økning på 24 mill kroner som skyldes høyere provisjoner fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og betalingsformidlingsinntekter som motvirkes noe av lavere inntekter knyttet til tilrettelegging.

Sum driftskostnader ble 2.561 mill kroner pr 30. september 2024, en økning på 196 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Av totale driftskostnader er 84 mill kroner fusjonskostnader i 2024, korrigeret for fusjonskostnader i 2024 er det en kostnadsvekst på 4,8 prosent. Økningen i kostnader skyldes i hovedsak inflasjon, lønnsvekst og økt aktivitetsnivå.

Kostnadsprosent for konsernet ble 34,0 prosent i pr 30. september 2024, sammenlignet med 38,9 prosent i samme periode i fjor. Kostnadsprosent for bankkonsernet¹ ble 32,4 prosent pr 30. september 2024, sammenlignet med 33,3 prosent pr 30. september 2023.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 298 mill kroner pr 30. september 2024, mot en inntektsføring på 142 mill kroner pr 30. september 2023. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser hittil i år er primært knyttet til individuelle nedskrivninger.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet pr 30. september 2024 ble 15,6 prosent. Eksklusiv særskilte poster ble egenkapitalavkastningen på 14,5 prosent. Pr 30. september 2023 var egenkapitalavkastningen etter skatt 13,9 prosent.

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

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

Viktige hendelser

Fra 1 oktober gikk SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørst-Norge sammen og ble SpareBank 1 Sør-Norge.

12. september ble Inge Reinertsen ansatt som ny konsernsjef i SpareBank 1 SR-Bank ASA og fra 1. oktober i SpareBank 1 Sør-Norge ASA.

1. oktober fusjonerte Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Transaksjonen medførte en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på om lag 7 mrd kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen ble 2,3 mrd kroner. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av denne økningen utgjør 452 mill kroner og er inntektsført i 3. kvartal.

Regulatoriske endringer

Motsyklisk kapitalbuffer uendret

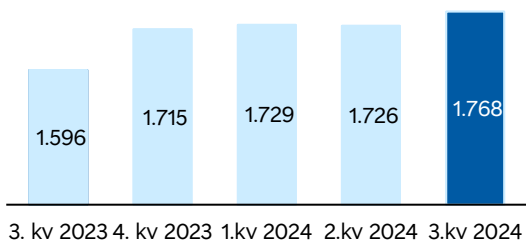
I august besluttet Norges Bank å holde det motsykliske bufferkravet for banker uendret på 2,5 prosent.

Konsernets resultat for 3. kvartal 2024 - hovedelementer

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 1.768 mill kroner i 3. kvartal 2024, en økning på 173 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Økningen er hovedsakelig drevet av økte marginer, høyere volum og høyere rente på egenkapitalen. Sammenlignet med forrige kvartal er det en økning på 42 mill kroner. Forbedringen skyldes god utlånsvekst og bedring i rentemargin.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Netto provisjons- og andre inntekter

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	3. kv 24	2. kv 24	3. kv 23
Betalingsformidling	101	88	96
Sparing/plassering	30	47	35
Forsikring	68	65	66
Provisjonsinntekter EM1	106	134	92
Garantiprovisjon	29	24	28
Tilrettelegging/kundehonorar	57	63	88
Kundehonorar ForretningsPartner	74	116	82
Øvrige	8	6	8
Sum provisjons- og andre inntekter	473	544	496

Netto provisjons- og andre inntekter ble 473 mill kroner i 3. kvartal 2024, en reduksjon på 23 mill kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor. Hovedårsaken til reduksjonen er lavere inntekter knyttet til tilrettelegging og kundehonorar som var særlig høye i 3. kvartal i fjor. I tillegg har det vært lavere kundehonorarer fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS. Provisjonsinntekter knyttet til eiendomsmegling har økt med 14 mill kroner.

Sammenlignet med 2. kvartal 2024 er det en nedgang i inntekter på 71 mill kroner. Det har vært en reduksjon i kundehonorar fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS på 43 mill kroner og i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS på 28 mill kroner som følge av sesongvariasjon. Videre har det vært en reduksjon i sparing og plassering på 17 mill kroner mens inntekter knyttet til betalingsformidling har økt med 13 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	3. kv 24	2. kv 24	3. kv 23
Utbytte	14	33	1
Ordinært res.bidrag fra tilknyttede selskap	203	120	47
Gevinst fusjon Eika/Fremtind Forsikring	452	0	0
Netto inntekter fra fin. instrumenter	-154	-4	-37
- verdiendring aksjer og EK bevis	-92	-24	-49
- verdiendring sert. og obligasjoner	-45	34	19
- verdiendring rente- og valutahandel	33	32	54
- basisswap og IFRS-effekter	-50	-46	-62
Netto inntekter fra fin. investeringer	514	148	11

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 514 mill kroner i 3. kvartal 2024 hvorav 452 mill kroner skyldes gevinst i forbindelse med fusjon Eika Forsikring og Fremtind Forsikring og -105 mill

kroner forklares med nedskrivning av investering i Folkeinvest. Eksklusiv disse postene var netto inntekter fra finansielle investeringer på 167 mill kroner tilsvarende en økning på 156 mill kroner sammenlignet med samme kvartal i fjor. Det har vært en positiv utvikling i inntekter fra tilknyttede selskaper, se tabell 3. Det vises også til senere avsnitt for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Tabell 3, Inntekter fra tilknyttede selskaper

	3. kv 24	2. kv 24	3. kv 23
SB1 Gruppen AS	86	1	-13
SB1 Gruppen gevinst Eika/Fremtind	452		
BNBank ASA	77	73	64
SB1 Forvaltning AS	22	22	11
SB1 Markets AS	17	22	
SB1 Kreditt AS	-3	1	-3
SB1 Betaling AS	-1	-2	-9
Øvrige	4	2	-3
Sum inntekter fra tilk. selskaper	655	120	47

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble -154 mill kroner i 3. kvartal 2024, mot -37 mill kroner i samme kvartal i fjor. Nedgangen, sammenlignet med fjoråret, skyldes negativ verdiendring på aksjer og EK bevis og negativ verdiendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen, som holdes for likviditetsformål.

Sammenlignet med 2. kvartal 2024 er netto inntekter fra finansielle investeringer opp med 19 mill kroner, korrigeret for gevinst fusjon Eika Forsikring og Fremtind Forsikring og nedskrivning Folkeinvest. Høyere inntekter fra tilknyttede selskaper motvirkes av negativ verdiendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen.

Driftskostnader

Tabell 4, Driftskostnader

	3. kv 24	2. kv 24	3. kv 23
Sum personalkostnader	532	513	513
IT kostnader	122	122	111
Konsulentkostnader	28	37	28
Markedsføring	22	24	21
Leie- og driftskostnader lokaler	19	18	19
Administrasjonskostnader	21	16	21
Reiser og møter	9	13	7
Andre driftskostnader	31	45	25
Fusjonskostnader	64	13	0
Av- og nedskrivninger	43	42	41
Sum driftskostnader	891	844	786

Konsernets driftskostnader ble 891 mill kroner i 3. kvartal 2024, en økning på 105 mill kroner fra tilsvarende periode i fjor. I 3. kvartal 2024 er 64 mill kroner relatert til fusjonskostnader. Driftskostnadene i 3. kvartal 2023 inkluderer 14 mill kroner knyttet til kapitalmarked divisjonen, som ble overført til SpareBank 1 Markets AS i 4. kvartal 2023. Korrigeret for overnevnte poster er kostnadsøkningen 55 mill kroner (8,3 prosent). Hovedårsaken til økningen er høyere personalkostnader grunnet flere årsverk og lønnsvekst. Videre er IT kostnadene opp med 11 mill kroner som følge av økte lisenskostnader og alliansekostnader i morbank og andre driftskostnader er opp med 6 mill kroner blant annet som følge av høyere aktivitet i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS.

Sammenlignet med forrige kvartal er det en reduksjon i kostnadene på 4 mill kroner dersom vi ekskluderer fusjonskostnader. Det har vært en reduksjon i andre driftskostnader på 14 mill kroner og kostnader knyttet til reiser og møter på 5 mill kroner som følge av sesong. Personalkostnadene har en økning på 19 mill kroner som følge av lønnsvekst og økte pensjonskostnader i morbank.

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

Konsernet hadde 160 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 3. kvartal 2024, sammenlignet med en inntektsføring på 78 mill kroner i samme kvartal i fjor. Det er kostnadsført individuelle tap på 121 mill kroner og

modellbaserte nedskrivninger er økt med 39 mill kroner i kvartalet.

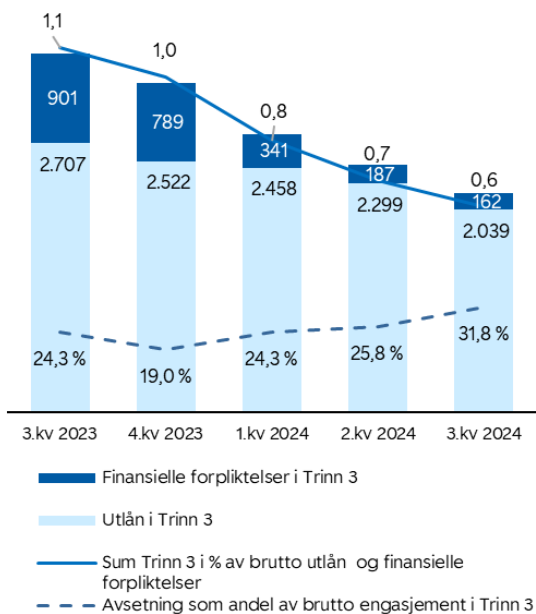
Sammenlignet med 2. kvartal 2024, er det en økning på 57 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,22 prosent av brutto utlån i 3. kvartal 2024 mot -0,12 prosent i 3. kvartal 2023 og 0,15 prosent i 2. kvartal 2024.

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 2.039 mill kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024, sammenlignet med 2.707 mill kroner i 3. kvartal 2023. Reduksjonen sammenlignet med samme periode i fjor skyldes hovedsakelig utfasing av engasjementer.

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

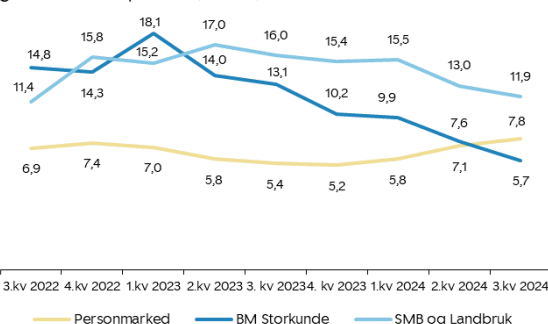


Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 289,3 mrd kroner pr 30. september 2024. Brutto utlånsvekst var 7,3 prosent (8,6 prosent) siste 12 måneder.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 7,8 prosent, 11,9 prosent og 5,7 prosent (5,2 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til Personkunder utgjorde 60,0 prosent (59,7 prosent) av totale utlån ved utgangen av 30. september 2024.

Konsernets samlede utlånseksponering på 289,3 mrd kroner hadde en overvekt av engasjementer med misligholds sannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 62,5 prosent (62,6 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 61,3 prosent (62,4 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,4 prosent (97,6 prosent) av antall kunder. En andel på 23,7 prosent (23,3 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder utgjorde 146,5 mrd kroner (150,5 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2024. Innskuddsveksten var på -2,7 prosent (4,5 prosent) siste 12 måneder. Innskuddsveksten er påvirket av reduserte innskuddsvolum innenfor offentlig sektor og treasury. Eksklusive innskudd fra kunder i offentlig sektor og treasury har innskuddsvolumet økt med 4,2 prosent siste 12 måneder. Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en vekst på henholdsvis 5,8 prosent, 5,7 prosent og 2,5 prosent. Se avsnitt pr forretningsområde for ytterligere informasjon. Ved utgangen av 30. september 2024 utgjorde innskudd innenfor Personmarked 49,9 prosent (45,9 prosent) av konsernets innskudd.

Innskuddsdekningen var 50,6 prosent (55,8 prosent) pr 30. september 2024.

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 og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarked²

Personmarked fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 579 mill kroner i 3. kvartal 2024, mot 508 mill kroner i 3. kvartal 2023 og 624 mill kroner 2. kvartal 2024.

Tabell 5, Personmarked

	3. kv 24	2. kv 24	3. kv 23
Netto renteinntekter	605	595	523
Netto provisjons- og andre inntekter	175	175	168
Netto inntekter fra fin. investeringer	6	6	5
Sum netto inntekter	786	775	696
Sum driftskostnader	206	151	188
Driftsresultat før nedskrivninger	579	624	508
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-1	25	3
Driftsresultat før skatt	580	599	506

Netto renteinntekter økte med 82 mill kroner fra 3. kvartal 2023, i hovedsak som følge av økte utlånsmarginer og volum. Sammenlignet med forrige kvartal økte netto renteinntekter med 10 mill kroner i hovedsak som følge av balansevekst. Øvrige inntekter økte med 1 mill kroner sammenlignet med 2. kvartal 2024.

Sum driftskostnader ble 206 mill kroner i 3. kvartal 2024, sammenlignet med 188 mill kroner i 3. kvartal 2023. Økningen skyldes i hovedsak lønns- og prisvekst. Økning i kostnadene i forhold til forrige kvartal skyldes feriepengeutbetaling i juni og lavere lønnskostnader i forretningsområdet.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var 169,9 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024. Personmarkedsdivisjonen opplever meget god etterspørsel etter lån, og utlånsveksten siste 12

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

måneder var 7,9 prosent (12,4 mrd kroner). På landsbasis var norske husholdningers 12 måneders gjeldsvekst på 3,5 prosent pr august. Innskuddsvolumet var 73,1 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 5,8 prosent (4,1 mrd kroner).

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lavt tapspotensial. Andel utlånseksponeering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 95,4 prosent (95,4 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2024. Modellberegnete IRB-risikovekter³ på boliglån var 19,1 prosent (18,6 prosent) ved utgangen av kvartalet.

SMB og Landbruk³

SMB og Landbruk fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 267 mill kroner i 3. kvartal 2024, sammenlignet med 259 mill kroner i 3. kvartal 2023 og 267 mill kroner i 2. kvartal 2024.

Tabell 6, SMB og Landbruk

	3. kv 24	2. kv 24	3. kv 23
Netto renteinntekter	257	247	251
Netto provisjons- og andre inntekter	36	37	36
Netto inntekter fra fin. investeringer	12	10	8
Sum netto inntekter	305	294	295
Sum driftskostnader	38	27	36
Driftsresultat før nedskrivninger	267	267	259
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	78	-7	40
Driftsresultat før skatt	189	274	219

Økning i netto renteinntekter på 6 mill kroner sammenlignet med 3. kvartal 2023 skyldes god utlånsvekst og styrking av innskuddsmarginen. I tillegg har andre inntekter økt med nesten 4 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor godt drevet av høyere inntekter knyttet til valutahandel.

Kostnadene er 1 mill kroner høyere enn 3. kvartal 2023. Det har vært en økning i kostnader på 10 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal, som primært skyldes feriepengeutbetaling i juni og lavere lønnskostnader i forretningsområdet.

I 3. kvartal er det kostnadsført 78 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser,

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

sammenlignet med 40 mill kroner samme kvartal i fjor og en inntektsføring på 7 mill kroner forrige kvartal. Økningen i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser fra samme kvartal i fjor skyldes primært økning i individuelle nedskrivninger på 35 mill kroner. Sammenlignet med forrige kvartal er det en økning i individuelle tap på 27 mill kroner og i modellbaserte nedskrivninger på 58 mill kroner.

Utlånsvolumet i divisjonen var 23,0 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024. SMB og Landbruk opplever høy etterspørsel etter lån og kreditter og utlånsvæksten siste 12 måneder var 11,9 prosent. Innskuddsvolumet var 22,0 mrd kroner, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 5,7 prosent. Lavere innskuddsvekst skyldes tæring på oppsparte midler hos bedriftene.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som god. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 81,6 prosent (81,7 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2024.

BM Storkunde³

BM Storkunde fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 653 mill kroner i 3. kvartal 2024 sammenlignet med 648 mill kroner i 3. kvartal 2023 og 643 mill kroner i 2. kvartal 2024.

Tabell 7, BM Storkunde

	3. kv 24	2. kv 24	3. kv 23
Netto renteinntekter	597	566	575
Netto provisjons- og andre inntekter	92	104	117
Netto inntekter fra fin. investeringer	27	15	14
Sum netto inntekter	716	685	706
Sum driftskostnader	63	42	59
Driftsresultat før nedskrivninger	653	643	648
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	83	85	-121
Driftsresultat før skatt	571	558	769

Renteinntektene økte med 23 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor og 32 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal. Økte renteinntekter mot fjoråret og forrige kvartal skyldes primært utlånsvækst. Reduksjon i netto provisjons- og andre inntekter, både i forhold til 3. kvartal 2024 og 2. kvartal 2024, skyldes engangs kundehonorar.

Kostnadene er økt med 4 mill kroner fra samme kvartal i fjor, som følge økning i antall faste årsverk

og generell lønnsvekst. Økning i kostnader fra forrige kvartal skyldes feriepengeutbetaling i juni og lavere lønnskostnader i forretningsområdet.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 3. kvartal 2024 ble 83 mill kroner sammenlignet med en inntektsføring på 121 mill kroner samme kvartal i fjor og 85 mill kroner i nedskrivninger forrige kvartal. Økningen i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser hittil i år skyldes primært nedskrivning knyttet til et enkeltengasjement som delvis motvirkes av en tilbakeføring av et annet enkeltengasjement.

Utlånsvolumet i divisjonen var 92,0 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024. Valutakurseffekter utgjorde 0,4 mrd kroner av en samlet vekst på 5,0 mrd kroner. Det har vært god utlånsvækst innenfor alle markedsområder. Av divisjonens totale utlånsvolum er 14,5 mrd kroner, 15,7 prosent, klassifisert som grønne eller bærekraftslinkede utlån. Innskuddsvolumet var 51,2 mrd kroner, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på -6,2 prosent. Reduksjonen i innskuddsvolum skyldes nedgang innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholds sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 85,9 prosent (84,8 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2024. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,5 prosent (13,8 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 110 mill kroner i 3. kvartal 2024, sammenlignet med 96 mill kroner i 3. kvartal 2023. Resultat før skatt økte fra -6 mill kroner til 1 mill kroner, tilsvarende en økning på 7 mill kroner, i samme periode. Resultatforbedringen skyldes økt omsetning og god kostnadskontroll. Sammenlignet med 2. kvartal har det vært en reduksjon i omsetning på 29 mill kroner og i resultat før skatt på 32 mill kroner. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak normal sesongvariasjon knyttet til ferietid.

I 3. kvartal 2024 ble det formidlet 1.478 eiendommer til en samlet verdi på ca. 6 mrd kroner

sammenlignet med 1.455 eiendommer i 3. kvartal 2023 til en verdi på ca 5 mrd kroner. I 2. kvartal var antall omsetninger på 1.967 eiendommer.

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmevling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent. I slutten av 3. kvartal ble vårt nye kontor Ullevål Eiendomsmevling fusjonert inn. I løpet av 4. kvartal vil Kaland & Partners i Bergen fusjoneres inn. Begge oppkjøpene er gjort for å styrke og bygge videre på banken sin satsing i Vestland og i Oslo.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

Resultat før skatt ble -7 mill kroner i 3. kvartal 2024, sammenlignet med 0 mill kroner 3. kvartal 2023 og 20 mill kroner i forrige kvartal. Nedgang i resultat fra forrige kvartal skyldes sesongvariasjon.

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 finansiering. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS.

Ved utgangen av 3. kvartal 2024 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 100,9 mrd kroner (80,5 mrd kroner) og kjøpt lån for 105,6 mrd kroner (100,2 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet oppnådde i 3. kvartal 2024 et resultat før skatt på 158 mill kroner, sammenlignet med -27 mill kroner i 3. kvartal 2023 og 49 mill kroner i 2. kvartal 2024. Forbedringen i resultatet skyldes primært markedsverdijustering av basisswap'er. Netto renteinntekter økte med 83 mill kroner fra 3. kvartal 2023 til 225 mill kroner i 3. kvartal 2024, som følge av høyere utlåsmarginer. Sammenlignet med forrige kvartal er netto renteinntekter redusert med 6 mill kroner.

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.

Resultat før skatt ble -10 mill kroner i 3. kvartal 2024, sammenlignet med -23 mill kroner samme kvartal i fjor og 4 mill kroner forrige kvartal.

Tilknyttede selskap

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 655 mill kroner i 3. kvartal 2024 hvorav gevinst fusjon Eika Forsikring og Fremtind Forsikring utgjør 452 mill kroner. Ordinært resultatbidrag fra tilknyttede selskap utgjør 203 mill kroner dette kvartalet, mot 47 mill kroner samme kvartal i fjor. I 2. kvartal 2024 ble det inntektsført 120 mill kroner.

SpareBank 1-alliansen

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

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, 69 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 2024 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 3. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 825 mill kroner, sammenlignet med -64 mill kroner i 3. kvartal i 2023 og 145 mill kroner i forrige kvartal. Majoritetens

andel i 3. kvartal 2024 var 442 mill kroner, mot -147 mill kroner i samme kvartal i fjor og 6 mill kroner i 2. kvartal 2024. Hovedårsaken til bedring i resultatet sammenlignet med forrige kvartal var god finansavkastning og godt forsikringsresultat samt at det forrige kvartal ble gjort en nedskrivning av aksjer i Kredinor med 234 mill kroner sammenlignet med at det dette kvartalet ble gjort en nedskrivning på 85 mill kroner.

De viktigste selskapene i SpareBank 1 Gruppen og resultat for kvartalet:

Fremtind Forsikring er et skade- og personforsikringsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet fikk et resultat etter skatt i 3. kvartal på 825 mill kroner sammenlignet med 388 mill kroner forrige kvartal og 8 mill kroner tilsvarende kvartal i fjor.

SpareBank 1 Forsikring er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenestepensjon, kollektive uføredokumenter og privat pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat etter skatt på 125 mill kroner i 3. kvartal sammenlignet med 78 mill kroner forrige kvartal og 69 mill kroner i samme kvartal i fjor.

SpareBank 1 Factoring tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Resultat etter skatt i 3. kvartal 2024 ble 22 mill kroner sammenlignet med 23 mill kroner forrige kvartal og 19 mill kroner 3 kvartal i 2023.

Kredinor er Norges største inkassoselskap og har kontorer i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Resultat etter skatt ble -76 mill kroner sammenlignet mot 2 mill kroner i forrige kvartal og -274 mill kroner samme kvartal i fjor.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 3. kvartal 2024 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 2024.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 3. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 63 mill kroner, sammenlignet med 31 mill kroner i samme kvartal i fjor og 61 mill kroner i 2. kvartal 2024. Økningen i forhold til samme periode i fjor, skyldes økning i forvaltningshonorar som delvis motvirkes av økte kostnader.

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 2024.

BN Bank ASA oppnådde i 3. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 229 mill kroner, mot 192 mill kroner samme kvartal i fjor. Forbedringen skyldes økte inntekter og reduserte tapsavsetninger. Sammenlignet med forrige kvartal er resultat etter skatt forbedret med 9 mill kroner som følge av høyere netto renteinntekter.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 13,8 prosent sammenlignet med 13,5 prosent i 3. kvartal 2023 og 13,9 prosent 2. kvartal 2024.

SpareBank 1 Markets AS

SpareBank 1 Markets er et ledende norsk verdipapirforetak som tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner, og tjenester innen corporate finance inklusive innhenting av kapital i aksje- og gjeldsmarkedet, fusjoner og oppkjøp, restruktureringer og rådgivningstjenester. Verdiforetaket eies av banker i SpareBank 1- alliansen. I desember 2023 økte SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Nord-Norge AS sin eierandel i SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel etter transaksjonen er 33,3 prosent.

SpareBank 1 Markets AS oppnådde i 3. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 51 mill kroner, mot 65 mill kroner i 2. kvartal 2024. Strukturelle endringer i SpareBank 1 Markets AS i løpet av 2023 gjør at regnskapstall for 2023 ikke er direkte sammenlignbare.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 16,8 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2024. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån til SpareBank 1 bankene.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på -16 mill kroner i 3. kvartal 2024, sammenlignet med -20 mill kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Høyere netto renteinntekter ble motvirket av økte kostnader og nedskrivninger, sammenlignet med samme periode i fjor. I 2. kvartal 2024 ble resultat etter skatt på 6 mill kroner, lavere resultat i 3. kvartal skyldes primært høyere kostnader og noe økte nedskrivninger sammenlignet med forrige kvartal.

Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 3. kvartal 2024 på 10 mrd kroner sammenlignet med 9 mrd kroner samme periode i fjor og 9 mrd kroner forrige kvartal.

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 23,9 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 i 3. kvartal 2024 et resultat etter skatt på -6 mill kroner, sammenlignet med -47 mill kroner samme periode i fjor. I 2. kvartal 2024 var resultat etter skatt -24 mill kroner. De negative resultatene 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 2024 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 65,4 mrd kroner

⁴ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

(60,3 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2024 og dekker normal drift i 32 måneder (33 måneder) med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 27,3 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 39,1 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁴ var ved utgangen av 3. kvartal 2024 134 prosent (130 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter Aa3 (stable) for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

Kapitaldekning

Tabell 8, Kapitaldekning

	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23
Ren kjernekapitaldekning	17,75	17,66	17,62	17,61	17,88
Kjernekapitaldekning	20,56	20,03	19,70	19,72	20,11
Kapitaldekning	23,84	22,75	22,05	21,58	22,03
Uvektet kjernekapitalandel	7,50	7,33	7,14	7,19	7,12

Ved utgangen av 3. kvartal 2024 ble ren kjernekapitaldekning 17,75 prosent, mens kapitaldekningen ble 23,84 prosent. Dette er over gjeldende krav for ren kjernekapitaldekning på 17,39 og krav til kapitaldekning på 21,81 prosent.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 17,39 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2024. Kravet inkluderer systemrisikobuffer (4,46 prosent), motsyklisk kapitalbuffer (2,50 prosent), Pilar 2 påslag (0,90 prosent), midlertidig Pilar 2 påslag (0,28 prosent), systemviktig buffer (1,0 prosent) og kapitalkravsmargin (1,25 prosent).

I forbindelse med at Finanstilsynet ga de nødvendige tillatelser til fusjonen av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge, fikk den sammenslåtte banken (SpareBank 1 Sør-Norge ASA) et forhøyet Pilar 2 krav på 1,9 prosent i tillegg til det midlertidige påslaget på 0,5 prosent. Det forhøyede Pilar 2 kravet gjelder til Finanstilsynet har fastsatt et nytt krav. Den sammenslåtte banken (SpareBank 1 Sør-Norge ASA) skal ha en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

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

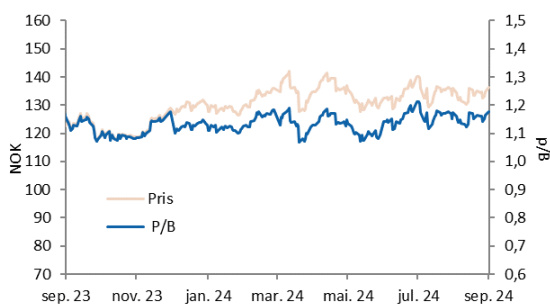
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

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 38,6 prosent av justert beregningsgrunnlag. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 30,7 prosent. Ved utgangen av 3. kvartal 2024 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 17,8 mrd kroner og tilfredsstillende dermed etterstillelseskravet på 9,0 mrd kroner med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 136,20 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024. Dette ga en effektiv avkastning på 5,7 prosent fra utgangen av 2023. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 8,4 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 3. kvartal 2024 tilsvarte 3,5 prosent (2,7 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 19.504 (18.810) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2024. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,7 prosent (21,2 prosent), mens 60,9 prosent (64,8 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Akershus. De 20 største eierne eide til sammen 59,5 prosent (57,7 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 48.315 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,8 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. september 2024:

Tabell 9, 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78.677	29,8 %
Folketrygdfondet	19.570	7,4 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.527	2,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.270	2,0 %
Pareto Aksje Norge	4.233	1,6 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	4.168	1,6 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	4.087	1,5 %
Verdipapirfond Odin Norge	3.736	1,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	3.692	1,4 %
Swedbank AB	3.403	1,3 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.302	1,2 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	3.244	1,2 %
Skandinaviske Enskilda Banken AB	2.657	1,0 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.434	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.236	0,8 %
AS Clipper	2.234	0,8 %
KLP AksjeNorge Indeks	2.137	0,8 %
Westco AS	1.957	0,7 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	1.926	0,7 %
Verdipapirfondet Storebrand Indeks	1.784	0,7 %
Sum 20 største aksjonærer	157.275	59,5 %

Konsernet har fra 2019 hatt en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Om lag 1.300 av konsernets ca 1.750 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2024.

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 jobbes det for å redusere utslipp fra egen virksomhet, og det er satt et mål om netto nullutslipp fra konsernets 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 3. kvartal 2024 hadde banken finansiert om lag 34 mrd kroner (27 mrd kroner) i bærekraftige aktiviteter.

Konsernet vedtok i 1. kvartal 2024 en klimaomstillingsplan med mål om utslippsreduksjon for de viktigste bransjene i utlånsporteføljen. Den første versjonen av omstillingsplanen dekker fire av bransjene med størst klimagassutslipp og energiforbruk; shipping, olje/gass, næringsseiendom og landbruk.

I 2. kvartal 2024 ble omstillingsplanen oppdatert med utslippsreduksjonsmål for boligeiendom og konsernets egen drift.

Utsikter

Norges Bank besluttet å holde styringsrenten uendret på 4,50 prosent i september 2024. Norges Bank forventer å holde renten på dagens nivå en stund til, men tidspunktet for å sette renten ned nærmer seg.

Boligmarkedet har hatt en sterk utvikling og boligprisene har pr september steget med 7,6 prosent i 2024. SpareBank 1 Sør-Norge forventer dempet boligprisvekst fremover.

Gjeldsveksten hos norske husholdninger og bedrifter har dempet seg i takt med økte renter gjennom det siste året. Konsernet har til tross for dette hatt en solid vekst og tar markedsandeler i et marked med sterk konkurranse.

Bedriftene i SpareBank 1 Sør-Norge sitt Konjunkturbarometer er på sitt mest positive på over to år. Dette er den andre målingen som viser positive signaler, etter en periode med dempet utvikling i norsk økonomi og bedriftenes forventninger som følge av økt inflasjon, rente og usikkerhet i verden rundt oss.

1. oktober gikk SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge sammen og ble SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Den nye banken vil bli en av Norges største sparebanker, med større løfteevne for folk og bedrifter i hele Sør-Norge. Full integrasjon forventes høsten 2025.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er på minimum 13 prosent. Målet 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.

Basert på myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning og forventning til kapitalkravsmargin er Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning minimum 17,39 prosent. Målet vil øke til minimum 17,57 prosent i 4. kvartal.

Konsernet er solid og lønnsomt og har i de senere årene styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

Konsernets utbyttepolitikk er å dele ut om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på det årlige utbyttet skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Stavanger, 30. oktober 2024
Styret for SpareBank 1 Sør-Norge ASA

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.09.23	01.01.24 - 30.09.24	3. kv. 2023	3. kv. 2024		3. kv. 2024	3. kv. 2023	01.01.24 - 30.09.24	01.01.23 - 30.09.23	2023
Resultatregnskap (i mill kr)										
11.764	8.347	10.319	3.189	3.553		4.949	4.270	14.463	11.357	15.964
2.534	1.803	2.316	675	762		781	691	2.372	1.803	2.551
8.819	6.223	8.111	2.411	2.778		3.962	3.365	11.610	8.739	12.378
5.480	3.928	4.525	1.453	1.537		1.768	1.596	5.224	4.421	6.136
1.305	978	983	358	330		492	518	1.566	1.538	2.040
111	72	75	24	21		21	24	75	72	111
16	12	11	4	3		2	2	6	7	9
1.210	918	919	338	312		473	496	1.497	1.473	1.939
31	31	27	1	1		14	1	52	58	66
1.475	1.475	289	54	13	11	655	47	918	195	288
497	26	47	105	-110	11	-154	-37	-158	-62	315
2.003	1.532	364	160	-96		514	11	812	191	669
8.692	6.377	5.807	1.950	1.753		2.755	2.103	7.533	6.086	8.745
1.471	1.061	1.119	374	389		532	513	1.553	1.483	2.053
851	600	749	195	281		316	231	880	759	1.081
130	97	100	33	34		43	41	127	123	166
2.453	1.758	1.968	602	704		891	786	2.561	2.364	3.299
6.239	4.619	3.839	1.348	1.049		1.864	1.317	4.972	3.721	5.445
-235	-142	292	-74	161	3, 4	160	-78	298	-142	-232
6.475	4.761	3.547	1.422	888	10	1.704	1.396	4.675	3.863	5.677
1.158	813	762	333	213		254	334	872	891	1.202
5.317	3.949	2.785	1.089	675		1.450	1.062	3.803	2.972	4.475
5.142	3.829	2.586	1.035	595		1.371	1.008	3.604	2.852	4.300
175	120	199	54	80		80	54	199	120	175
5.317	3.949	2.785	1.089	675		1.450	1.062	3.803	2.972	4.475
Utvidet resultatregnskap										
6	-0	0	0	0		0	0	0	-0	4
-1	0	0	0	0		0	0	0	0	-1
4	-0	0	0	0		0	0	0	-0	3
-3	-3	-0	-0	0		0	0	0	0	0
						-29	-36	-101	-62	-113
						7	9	25	16	28
						-4	2	5	6	6
-3	-3	-0	-0	0		-26	-25	-70	-41	-78
2	-3	-0	-0	0		-26	-25	-70	-41	-76
5.319	3.946	2.785	1.089	675		1.424	1.038	3.732	2.930	4.400
Resultat pr aksje (konsern)						5,19	3,94	13,64	11,15	16,27

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank				Note	Konsern		
2023	30.09.23	30.09.24	Balanse (i mill kr)		30.09.24	30.09.23	2023
88	70	689	Kontanter og fordringer på sentralbanker		689	70	88
20.044	20.652	20.442	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.800	5.985	5.536
170.704	168.124	182.537	Utlån til kunder	4, 6	288.025	268.132	270.757
56.065	55.993	57.252	Sertifikater og obligasjoner		58.957	57.619	57.681
23.210	30.942	17.894	Finansielle derivater	8	11.881	20.667	16.179
381	512	435	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	13	691	809	680
3.895	3.033	3.908	Investering i eierinteresser		6.753	5.057	6.000
7.354	7.556	7.479	Investering i konsernselskap		0	0	0
70	70	70	Immaterielle eiendeler		405	452	368
2.538	1.132	2.538	Utsatt skattefordel		2.618	1.076	2.612
301	306	327	Varige driftsmidler		955	954	948
900	882	964	Leierettigheter		353	351	366
553	1.173	569	Andre eiendeler		912	1.650	971
286.102	290.445	295.105	Sum eiendeler	10	380.039	362.823	362.186
3.560	3.066	5.554	Gjeld til kredittinstitusjoner		509	2.678	3.188
149.309	150.826	146.888	Innskudd fra kunder	5	146.478	150.534	149.076
55.146	58.058	62.757	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	162.892	137.810	138.353
22.475	27.171	21.612	Finansielle derivater	8	8.894	18.367	13.697
2.557	812	762	Betalbar skatt		862	874	2.706
956	936	1.028	Forpliktelser knyttet til leierettigheter		379	375	390
253	243	254	Pensjonsforpliktelse		262	249	261
128	129	109	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4	109	129	129
739	1.237	609	Annen gjeld		801	1.543	1.024
17.017	16.415	17.705	Etterstilt gjeld	9	17.705	16.415	17.017
2.784	2.774	5.035	Ansvarlig lånekapital	9	5.035	2.774	2.784
254.925	261.666	262.312	Sum gjeld		343.925	331.750	328.626
6.607	6.394	6.607	Aksjekapital		6.607	6.394	6.607
2.354	1.587	2.354	Overkursfond		2.354	1.587	2.354
1.982	0	0	Avsatt utbytte		0	0	1.982
3.155	3.055	4.169	Hybridkapital		4.169	3.055	3.155
17.078	17.743	19.663	Annen egenkapital		22.984	20.038	19.462
31.176	28.779	32.794	Sum egenkapital		36.114	31.074	33.561
286.102	290.445	295.105	Sum gjeld og egenkapital	10	380.039	362.823	362.186

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basisswap	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.22	6.394	1.587	1.700	65	18.941	28.687
Resultat etter skatt			120		2.852	2.972
Basisswap spread etter skatt				-47		-47
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					6	6
Totalresultat			120	-47	2.857	2.930
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			1.650			1.650
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-295			-295
Renter hybridkapital			-120			-120
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					14	14
Utbytte år 2022, endelig besluttet i 2023					-1.790	-1.790
Omsetning egne aksjer					-2	-2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.792	-1.792
Egenkapital 30.09.23	6.394	1.587	3.055	18	20.020	31.074
Egenkapital 31.12.23	6.607	2.354	3.155	-19	21.463	33.561
Resultat etter skatt			199		3.604	3.803
Basisswap spread etter skatt				-76		-76
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					5	5
Totalresultat			199	-76	3.609	3.732
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			1.200			1.200
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-187			-187
Renter hybridkapital			-199			-199
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-11	-11
Transaksjoner med aksjonærene	-	-	-	-	-1.982	-1.982
Egenkapital 30.09.24	6.607	2.354	4.169	-95	23.079	36.114

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.09.23	01.01.24 - 30.09.24		01.01.24 - 30.09.24	01.01.23 - 30.09.23	2023
-23.276	-20.889	-11.879	Endring utlån til kunder	-17.319	-16.609	-19.045
10.470	7.424	9.254	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	13.778	10.722	15.104
867	2.384	-2.421	Endring innskudd fra kunder	-2.599	2.435	977
-4.526	-3.201	-4.191	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-4.180	-3.190	-4.512
-340	-6.479	6.852	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	303	123	6.126
1.087	760	933	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	561	489	669
-1.183	-1.110	-1.187	Endring sertifikater og obligasjoner	-1.276	-3.630	-3.691
2.529	1.799	2.292	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	2.358	1.809	2.559
1.221	923	910	Provisjonsinnbetalinger	1.496	1.451	1.937
6.666	27	941	Kursgevinster ved omsetning finansielle instrumenter	975	27	6.892
-2.136	-1.603	-1.832	Utbetalinger til drift	-2.538	-2.196	-3.187
-1.206	-1.206	-2.549	Betalt skatt	-2.697	-1.355	-1.355
6.109	11.036	1.784	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.970	12.017	6.188
-3.717	-10.134	-1.094	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-9.167	2.092	8.663
-96	-84	-77	Investering i varige driftsmidler	-92	-104	-124
0	-0	43	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	43	-0	0
-1.323	-441	-193	Langsiktige investeringer i aksjer	-95	-454	-439
233	0	0	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	36	12	253
1.506	1.506	317	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	140	660	660
320	981	89	B Netto likviditetsendring investering	31	114	349
17.846	17.846	18.192	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	29.829	17.846	17.846
-10.805	-6.893	-13.904	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-13.904	-15.720	-19.632
-3.774	-2.631	-3.452	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-6.988	-5.187	-7.381
1.500	1.500	2.900	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	2.900	1.500	1.500
-925	-925	-700	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-700	-925	-925
-161	-115	-198	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-198	-115	-161
2.150	1.650	1.200	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	1.200	1.650	2.150
-695	-295	-187	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-187	-295	-695
-175	-120	-199	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-199	-120	-175
-83	-62	-69	Leiebetalinger	-48	-51	-66
981	0	0	Rettet emisjon	0	0	981
-1.790	-1.790	-1.982	Utbytte til aksjeeierne	-1.982	-1.790	-1.790
4.068	8.165	1.601	C Netto likviditetsendring finansiering	9.722	-3.207	-8.349
671	-988	596	A+B+C Netto endring likvider i perioden	586	-1.001	663
1.400	1.400	2.071	Likviditetsbeholdning periodens start	2.082	1.419	1.419
2.070	412	2.666	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.668	418	2.082
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
88	70	689	Kontanter og fordringer på sentralbanker	689	70	88
1.983	343	1.976	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.978	349	1.995
2.071	412	2.666	Likviditetsbeholdning	2.668	418	2.082

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

Noter til regnskapet

(tall i mill kroner om ikke annet er spesifisert)

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. – 30.09.2024. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk:

Fra 1. januar 2024 er det 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.

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 2023 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2023.

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 fire scenarioer.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Klimarelatert risiko er også hensyntatt i vurderingen ved individuelle nedskrivninger. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger. Scoring fra ESG modellen inkluderes i en egenutviklet stresstestmodell som benyttes i forbindelse med ICAAP og øvrig stresstesting. Det gjenstår fremdeles utviklingsarbeid og avklaringer i forhold til hvordan forventninger til klimarelaterte kreditttap skal tas inn i tapsavsetninger/IFRS 9 modellen. Det vises også til note 6 i årsregnskapet for 2023.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av fire ulike scenarier som benevnes henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet, nedgangsscenarioet og stressscenarioet. Basisscenariet tar utgangspunkt i nyeste utgave av "Pengepolitisk Rapport" og representerer en normalkonjunkturperiode. Oppgangsscenarioet representerer en bred oppgavngsperiode med noe lysere makroøkonomiske utsikter enn basisscenariet. Nedgangsscenarioet representerer en 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. Det er innført et nytt scenario, oppgangsscenarioet, i sannsynlighetsvektingen i 3. kvartal 2024.

Valg av scenarier og vektingen av disse gjennomgås jevnlig og i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. 30.09.2024 vektet oppgangsscenarioet med 5 prosent, basisscenarioet med 80 prosent, nedgangsscenarioet med 12,5 prosent og stressscenarioet med 2,5 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 oppgangsscenarioet er uendret på 5 prosent, basisscenarioet reduseres til 75 prosent, nedgangsscenarioet reduseres til 10 prosent og stress scenarioet økes til 10 prosent. En slik endring i scenariovektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 97 mill kroner.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenario	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 2024											
ECL i Oppgangsscenario					282	187	61	34	1	565	
ECL i Basisscenario					405	251	73	43	1	773	
ECL i Nedgangsscenario					540	315	83	51	1	990	
ECL i Stressscenario					1.211	617	171	136	2	2.137	
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 3. kvartal 2024)	5,0 %	80,0 %	12,5 %	2,5 %	436	265	76	46	1	824	
Alternativ scenariovekting I	10,0 %	80,0 %	7,5 %	2,5 %	424	258	75	45	1	803	-21
Alternativ scenariovekting II	5,0 %	85,0 %	7,5 %	2,5 %	429	262	75	46	1	813	-11
Alternativ scenariovekting III	5,0 %	80,0 %	10,0 %	5,0 %	454	272	78	48	1	853	29
Alternativ scenariovekting IV	5,0 %	75,0 %	15,0 %	5,0 %	459	276	79	49	1	864	40
Alternativ V	5,0 %	75,0 %	10,0 %	10,0 %	493	291	83	53	1	921	97
Vekting benyttet i 2. kvartal 2024											
ECL i Basisscenario					364	180	71	38	1	654	
ECL i Nedgangsscenario					636	297	105	65	1	1.104	
ECL i Stressscenario					1.110	491	184	145	2	1.932	
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 2. kvartal 2024)		80,0 %	15,0 %	5,0 %	442	213	82	47	1	785	
Alternativ scenariovekting I (benyttet 2. og 3.kvartal 2023)		80,0 %	12,5 %	7,5 %	454	218	84	49	1	806	21
Alternativ scenariovekting II		80,0 %	10,0 %	10,0 %	465	223	86	51	1	826	41
Alternativ scenariovekting III		75,0 %	15,0 %	10,0 %	480	229	87	52	1	849	64
Alternativ scenariovekting IV		75,0 %	10,0 %	15,0 %	503	239	91	56	1	890	105
Alternativ V		70,0 %	15,0 %	15,0 %	517	244	93	58	1	913	128

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 25 Klassifisering av finansielle instrumenter i årsregnskapet 2023. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende.

IT-infrastruktur

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.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank					Konsern					
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.09.23	01.01.24 - 30.09.24	3. kv. 2023	3. kv. 2024		3. kv. 2024	3. kv. 2023	01.01.24 - 30.09.24	01.01.23 - 30.09.23	2023
-444	-252	45	-87	78	Periodens endring i nedskrivning utlån	77	-92	51	-251	-441
-9	-9	-19	-10	-7	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-7	-10	-19	-9	-9
370	250	271	104	91	Periodens konstaterte tap	91	104	271	250	370
6	3	5	1	1	Endring periodiserte renter	1	1	5	3	6
-1	-0	-0	0	0	Periodens endring overtatte eiendeler	0	0	-0	-0	-1
-157	-135	-10	-82	-3	Inngang på tidligere nedskrivninger	-3	-82	-10	-135	-157
-235	-142	292	-74	161	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	160	-78	298	-142	-232

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				
2024		Endring	Endring	Total
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.24	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	30.09.24
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	967	-80	-23	864
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	261	102	3	366
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	54	9	1	65
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	50	14	0	64
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.333	45	-19	1.359
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.204	45	0	1.250
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	128	0	-19	109
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.333	45	-19	1.359
2023				
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			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	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
Konsern				
2024		Endring	Endring	Total
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.24	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	30.09.24
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	967	-80	-23	864
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	262	102	3	366
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	145	29	1	174
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.373	51	-19	1.405
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.244	51	0	1.295
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	129	0	-19	109
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.373	51	-19	1.405
2023				
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.23			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

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.09.24				01.01.23 - 30.09.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	225	396	584	1204	278	292	1078	1648
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-18	18	1	-0	-24	24	0	-0
Overført til (fra) Trinn 2	71	-82	11	0	52	-56	4	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	0	2	13	-15	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-89	87	156	153	-93	82	-244	-255
Nye utstedte eller kjøpte utlån	91	43	15	149	84	53	32	169
Utlån som har blitt fraregnet	-42	-141	-75	-257	-77	-76	-12	-166
Nedskrivning på utlån 30.09	242	322	686	1.250	223	331	843	1.396

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.09.24				01.01.23 - 30.09.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	42	44	43	128	45	59	34	138
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	0	-0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	9	-10	1	-0	17	-19	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	1	-1	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-14	19	-7	-1	-30	13	-6	-24
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25	8	0	34	22	15	9	45
Utlån som har blitt fraregnet	-16	-14	-23	-52	-10	-17	-3	-31
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09	44	51	14	109	41	54	34	129

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.09.24				01.01.23 - 30.09.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	234	426	585	1244	288	318	1079	1685
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-19	18	1	-0	-25	24	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	78	-88	11	0	59	-62	4	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	0	2	14	-16	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-95	97	157	159	-99	94	-244	-250
Nye utstedte eller kjøpte utlån	96	52	15	163	86	56	33	174
Utlån som har blitt fraregnet	-44	-152	-75	-270	-80	-84	-13	-176
Nedskrivning på utlån 30.09	253	356	687	1.295	231	359	843	1.434

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.24 - 30.09.24				01.01.23 - 30.09.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	42	44	43	129	46	59	34	138
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	0	0	-3	3	0	-0
Overført til (fra) Trinn 2	9	-10	1	0	17	-19	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	1	-1	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-14	19	-7	-1	-30	13	-6	-24
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25	8	0	34	22	15	9	45
Utlån som har blitt fraregnet	-16	-14	-23	-52	-10	-17	-3	-31
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09	45	51	14	109	41	54	34	129

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank			Næringsfordelt innskudd fra kunder ¹⁾	Konsern		
31.12.23	30.09.23	30.09.24		30.09.24	30.09.23	31.12.23
628	722	1.148	Havbruk	1.148	722	628
1.472	1.180	1.725	Industri	1.725	1.180	1.472
1.701	1.805	2.062	Jordbruk, skogbruk	2.062	1.805	1.701
4.926	5.123	5.153	Finansiering og forsikringsvirksomhet	4.743	4.831	4.693
2.782	3.403	2.987	Forretningsmessig tjenesteyting	2.987	3.403	2.782
35.095	38.245	32.930	Annen tjenesteytende virksomhet	32.930	38.245	35.095
3.736	3.588	4.399	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4.399	3.588	3.736
8.531	6.055	3.660	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	3.660	6.055	8.531
2.700	1.273	2.206	Oljeservice	2.206	1.273	2.700
5.773	5.753	4.101	Bygg og anlegg	4.101	5.753	5.773
5.264	7.287	6.026	Fornybar kraft, vann og renovasjon	6.026	7.287	5.264
6.988	7.757	8.435	Næringseiendom	8.435	7.757	6.988
3.670	3.167	2.553	Shipping	2.553	3.167	3.670
1.246	1.110	1.333	Øvrig transport	1.333	1.110	1.246
84.511	86.467	78.721	Sum næring	78.311	86.175	84.278
64.798	64.359	68.167	Personkunder	68.167	64.359	64.798
149.309	150.826	146.888	Innskudd fra kunder	146.478	150.534	149.076

¹⁾ Oppdatert klassifisering av enkelte næringer medfører endring i historiske tall 30.09.2023

Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder¹

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern		
31.12.23	30.09.23	30.09.24		30.09.24	30.09.23	31.12.23
4.924	4.447	5.338	Havbruk	5.338	4.447	4.924
3.989	3.663	4.290	Industri	4.290	3.663	3.989
6.370	6.081	6.830	Jordbruk/ skogbruk	6.830	6.081	6.370
7.376	6.992	8.173	Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.173	6.992	7.376
5.162	5.228	4.942	Forretningsmessig tjenesteyting	4.942	5.228	5.162
8.168	8.070	10.299	Annen tjenesteytende virksomhet	10.146	7.892	8.008
3.642	3.624	3.743	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.743	3.624	3.642
4.405	5.074	5.605	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.605	5.074	4.405
2.992	4.142	3.186	Oljeservice	3.186	4.142	2.992
12.270	12.015	11.807	Bygg og anlegg	11.807	12.015	12.270
5.094	5.006	5.787	Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.787	5.006	5.094
35.036	33.857	36.611	Næringseiendom	36.611	33.857	35.036
6.802	7.465	6.483	Shipping	6.483	7.465	6.802
2.591	3.025	2.848	Øvrig transport	2.848	3.025	2.591
108.821	108.688	115.943	Sum næring	115.789	108.510	108.662
63.078	60.825	67.836	Personkunder	173.531	161.057	163.340
171.900	169.512	183.779	Brutto utlån	289.320	269.566	272.001
-1.204	-1.396	-1.250	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.295	-1.434	-1.244
8	8	8	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
170.704	168.124	182.537	Utlån til kunder	288.025	268.132	270.757

Finansielle forpliktelser ²⁾

17.782	18.121	17.660	Garantier kunder	17.702	18.150	17.816
20.356	20.009	22.318	Ubenyttede kreditter til kunder	32.279	28.529	29.590
9.979	12.522	15.295	Innvilgede lånetilsagn	15.295	12.522	9.979
48.116	50.653	55.273	Sum finansielle forpliktelser	65.276	59.201	57.384

Andre stilte garantier og forpliktelser

5.335	5.075	6.930	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
515	513	500	Garantier andre	500	513	515
82	57	4	Remburser	4	57	82
5.932	5.645	7.434	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	504	570	597

¹⁾ Oppdatert klassifisering av enkelte næringer medfører endring i historiske tall 30.09.2023

²⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder¹

Morbank

2024	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig	utlån
					verdi	30.09.24
Havbruk	5.316	-21	-4	-18	21	5.295
Industri	4.233	-7	-7	-17	58	4.259
Jordbruk/ skogbruk	4.498	-1	-6	-3	2.332	6.819
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.191	-28	-18	-74	-18	8.052
Forretningsmessig tjenesteyting	4.842	-23	-14	-83	100	4.822
Annen tjenesteytende virksomhet	9.780	-32	-44	-110	520	10.113
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.575	-6	-13	-90	169	3.635
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.605	-4	-3	0	0	5.597
Oljeservice	3.182	-4	-25	-56	4	3.101
Bygg og anlegg	11.586	-24	-33	-101	221	11.649
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.778	-15	-1	-12	9	5.759
Næringseiendom	36.465	-59	-100	-53	145	36.398
Shipping	6.483	-4	-0	0	0	6.479
Øvrig transport	2.749	-6	-14	-0	99	2.829
Sum Næring	112.283	-234	-284	-619	3.659	114.806
Sum Personkunder	4.620	-8	-38	-67	63.216	67.723
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					8	8
Utlån til kunder	116.903	-242	-322	-686	66.883	182.537

2023	Brutto utlån til				Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig	utlån
					verdi	30.09.23
Havbruk	4.428	-12	-14	0	19	4.421
Industri	3.617	-8	-5	-114	46	3.536
Jordbruk/ skogbruk	3.823	-1	-3	-0	2.258	6.077
Finansiering og forsikringsvirksomhet	6.990	-23	-28	-21	2	6.921
Forretningsmessig tjenesteyting	5.181	-19	-26	-12	46	5.170
Annen tjenesteytende virksomhet	7.594	-33	-28	-94	476	7.914
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.472	-7	-12	-21	152	3.585
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.074	-6	-6	-13	0	5.048
Oljeservice	4.141	-10	-24	-56	0	4.052
Bygg og anlegg	11.850	-21	-32	-125	165	11.838
Fornybar kraft, vann og renovasjon	4.996	-9	-3	-0	10	4.993
Næringseiendom	33.716	-55	-94	-51	141	33.657
Shipping	7.465	-5	-0	-277	0	7.184
Øvrig transport	2.937	-4	-20	-2	88	2.999
Sum Næring	105.285	-214	-295	-785	3.403	107.394
Sum Personkunder	4.687	-9	-36	-58	56.137	60.722
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					8	8
Utlån til kunder	109.973	-223	-331	-843	59.548	168.124

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder¹

Konsern

2024	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.24
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning						
Havbruk	5.338	-21	-4	-18	0	5.295
Industri	4.281	-7	-8	-17	9	4.259
Jordbruk/ skogbruk	6.198	-1	-7	-3	632	6.818
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.173	-28	-18	-74	0	8.052
Forretningsmessig tjenesteyting	4.931	-23	-14	-83	11	4.821
Annen tjenesteytende virksomhet	10.085	-32	-45	-110	61	9.958
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.706	-6	-13	-90	38	3.635
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.605	-4	-3	0	0	5.597
Oljeservice	3.186	-4	-25	-56	0	3.101
Bygg og anlegg	11.771	-24	-34	-101	36	11.649
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.782	-15	-1	-12	5	5.759
Næringseiendom	36.515	-59	-100	-53	95	36.398
Shipping	6.483	-4	-0	0	0	6.479
Øvrig transport	2.839	-6	-14	-0	9	2.828
Sum Næring	114.892	-234	-287	-619	897	114.650
Sum Personkunder	165.953	-19	-69	-68	7.578	173.375
Utlån til kunder	280.845	-253	-356	-687	8.475	288.025

2023	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.23
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning						
Havbruk	4.444	-12	-14	0	3	4.421
Industri	3.662	-8	-5	-114	1	3.535
Jordbruk/ skogbruk	5.329	-1	-3	-0	752	6.077
Finansiering og forsikringsvirksomhet	6.992	-23	-28	-21	0	6.921
Forretningsmessig tjenesteyting	5.221	-19	-26	-12	7	5.170
Annen tjenesteytende virksomhet	7.833	-33	-29	-94	59	7.736
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.595	-7	-12	-21	29	3.585
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.074	-6	-6	-13	0	5.048
Oljeservice	4.142	-10	-24	-56	0	4.052
Bygg og anlegg	11.995	-21	-32	-125	21	11.837
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.000	-9	-3	0	5	4.993
Næringseiendom	33.766	-55	-94	-51	91	33.657
Shipping	7.464	-5	-0	-277	1	7.184
Øvrig transport	3.017	-4	-20	-2	8	2.998
Sum Næring	107.534	-214	-296	-785	976	107.214
Sum Personkunder	154.370	-17	-63	-58	6.687	160.918
Utlån til kunder	261.903	-231	-359	-843	7.663	268.132

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.24 - 30.09.24				01.01.23 - 30.09.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	152.119	17.298	2.483	171.900	134.441	11.090	3.093	148.624
Overført til (fra) Trinn 1	-7.935	7.696	239	0	-8.853	8.728	124	0
Overført til (fra) Trinn 2	3.613	-3.867	254	0	2.091	-2.126	34	0
Overført til (fra) Trinn 3	407	204	-611	0	44	562	-606	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	6.083	419	211	6.712	4.623	343	-186	4.780
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	58.882	3.050	398	62.330	59.048	2.495	841	62.384
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-51.322	-4.856	-985	-57.163	-43.057	-2.606	-613	-46.275
Brutto utlån 30.09	161.846	19.944	1.989	183.779	148.338	18.487	2.687	169.512
Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾								
Finansielle forpliktelser 01.01.	44.499	2.832	785	48.116	46.358	2.515	1.084	49.957
Netto økning / (reduksjon) i perioden	7.677	105	-626	7.157	421	459	-185	695
Finansielle forpliktelser 30.09	52.176	2.938	159	55.273	46.779	2.974	899	50.653

Konsern

Brutto utlån pr trinn	01.01.24 - 30.09.24				01.01.23 - 30.09.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	246.544	22.935	2.522	272.001	235.168	14.677	3.112	252.957
Overført til (fra) Trinn 1	-10.191	9.924	268	0	-11.991	11.860	132	0
Overført til (fra) Trinn 2	5.117	-5.372	255	0	3.068	-3.102	34	-0
Overført til (fra) Trinn 3	425	209	-634	0	45	565	-610	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	8.625	579	211	9.415	7.798	409	-186	8.021
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	70.068	3.119	379	73.567	70.452	2.463	827	73.743
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-59.131	-5.571	-961	-65.663	-61.356	-3.195	-603	-65.154
Brutto utlån 30.09	261.458	25.823	2.039	289.320	243.184	23.676	2.707	269.566
Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾								
Finansielle forpliktelser 01.01.	53.242	3.353	789	57.384	53.672	2.775	1.086	57.532
Netto økning / (reduksjon) i perioden	8.354	165	-626	7.892	1.212	642	-185	1.669
Finansielle forpliktelser 30.09	61.596	3.518	162	65.276	54.884	3.416	901	59.201

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 ASA 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 17,39 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2024.

Morbank				Konsern		
31.12.23	30.09.23	30.09.24		30.09.24	30.09.23	31.12.23
6.607	6.394	6.607	Aksjekapital	6.607	6.394	6.607
2.354	1.587	2.354	Overkursfond	2.354	1.587	2.354
1.982	0	0	Avsatt utbytte	0	0	1.982
3.155	3.055	4.169	Hybrid kapital	4.169	3.055	3.155
17.078	17.743	19.663	Annen egenkapital	22.984	20.038	19.462
31.176	28.779	32.794	Sum balanseført egenkapital	36.114	31.074	33.561
			Fradrag			
-70	-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler ¹⁾	-1.604	-737	-1.382
-1.982	0	0	Avsatt utbytte	0	0	-1.982
-764	-526	-427	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-662	-662	-929
-4	0	-4	Utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer	-5	0	-4
-3.155	-3.055	-4.169	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-4.169	-3.055	-3.155
0	-2.034	-1.492	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-2.001	-1.546	0
0	0	0	Ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	0	0	0
-277	-277	-320	Ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-233	-254	-243
-72	-72	-76	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-91	-90	-89
24.852	22.744	26.236	Sum ren kjernekapital	27.349	24.729	25.777
3.155	3.055	4.169	Hybrid kapital	4.374	3.232	3.290
-155	-105	0	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i kjernekapital	0	-105	-155
-48	-47	-48	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-47	-48
27.804	25.646	30.356	Sum kjernekapital	31.675	27.809	28.864
			Tilleggskapital			
2.672	2.672	4.872	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	5.283	2.847	2.916
-193	-191	-227	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-227	-191	-193
2.479	2.481	4.645	Sum tilleggskapital	5.056	2.656	2.724
30.283	28.128	35.002	Netto ansvarlig kapital	36.731	30.465	31.587

Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko	Konsern		
31.12.23	30.09.23	30.09.24		30.09.24	30.09.23	31.12.23
17.677	16.794	16.924	Foretak - SMB	16.935	16.801	17.684
21.331	21.151	23.327	Foretak - Spesialiserte	26.922	24.486	24.867
11.635	12.365	12.439	Foretak - Øvrige	12.635	12.681	11.953
1.123	1.051	1.270	Massemarked - SMB	1.818	1.524	1.584
14.232	12.490	14.053	Massemarked - Pant i fast eiendom	38.187	34.776	37.019
160	158	157	Massemarked - Øvrige SMB	162	158	161
1.551	1.550	1.779	Massemarked - Øvrige	1.978	1.623	1.609
13.868	13.415	14.337	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
81.577	78.973	84.287	Sum kredittrisiko etter IRB-metoden	98.637	92.049	94.878
21	20	24	Stater og sentralbanker	70	22	29
82	79	85	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	264	244	288
4.716	5.701	4.736	Institusjoner	2.327	1.331	1.967
11.266	10.938	11.862	Foretak	12.561	11.395	11.906
3.498	3.747	4.354	Massemarked	5.589	4.859	4.630
			Massemarked pant i fast eiendom	564	592	652
1	7	7	Engasjement i mislighold	68	48	49
0	0	0	Høyrisiko engasjementer	403	466	469
2.557	2.524	2.278	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.495	2.716	2.775
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	2	2	2
6.000	6.000	6.000	Egenkapital posisjoner	6.543	5.640	5.476
8.331	4.738	8.391	Øvrige eiendeler ¹⁾	8.816	5.406	9.090
36.474	33.755	37.736	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	39.702	32.721	37.332
			Oppgjørskrisiko	7	0	0
			Gjeldsrisiko	7	0	6
			Egenkapitalrisiko	93	0	69
			Valutarisiko	16	0	18
576	246	1.054	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	1.206	390	753
8.903	7.377	8.903	Operasjonell risiko	13.370	11.227	13.243
0	215	0	Øvrige risiko eksponeringer ²⁾	1.029	1.904	74
127.529	120.566	131.979	Beregningsgrunnlag (RWA)	154.067	138.291	146.371
5.739	5.425	5.939	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.933	6.223	6.587
			Bufferkrav			
3.188	3.014	3.299	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.852	3.457	3.659
5.688	5.370	5.886	Systemrisikobuffer 4,5 %	6.871	6.168	6.528
3.175	3.002	3.286	Motsyklisk buffer 2,5 %	3.852	3.457	3.659
		1.320	Systemviktig buffer 1,0 %	1.541		
12.052	11.386	13.792	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	16.115	13.082	13.847
7.062	5.932	6.505	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4.301	5.423	5.344
19,49 %	18,86 %	19,88 %	Ren kjernekapitaldekning	17,75 %	17,88 %	17,61 %
21,80 %	21,27 %	23,00 %	Kjernekapitaldekning	20,56 %	20,11 %	19,72 %
23,75 %	23,33 %	26,52 %	Kapitaldekning	23,84 %	22,03 %	21,58 %
9,46 %	8,81 %	9,93 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,50 %	7,12 %	7,19 %

¹⁾ Ren kjernekapital påvirkes av fradrag knyttet til utsatt skattefordel. I tillegg påvirkes beregningsgrunnlaget i kredittrisiko under posten øvrige eiendeler. Utsatt skattefordel oppstår på grunn av midlertidige forskjell mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat. Disse forskjellene vil jevne seg ut over tid, men kan ha betydelig innvirkning på betalbar skatt og utsatt skatt i regnskapet i visse perioder, og dermed påvirke kapitaldekningen negativt.

²⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %.

Note 8 Finansielle derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.09.24	
	30.09.24	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	4.652	91	57
Valutabytteavtaler (swap)	20.015	146	150
Valutabytteavtaler (basisswap)	78.339	533	261
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	36.574	56	75
Sum valutainstrumenter	139.581	825	543
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	80.028	1.643	996
Andre rentekontrakter	5.779	42	42
Sum renteinstrumenter	85.807	1.685	1.039
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	158.442	1.462	6.668
Sum renteinstrumenter sikring	158.442	1.462	6.668
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		7.909	643
Sum sikkerhetstillelser		7.909	643
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	139.581	825	543
Sum renteinstrumenter	244.249	3.147	7.707
Sum sikkerhetstillelser		7.909	643
Sum finansielle derivater	383.830	11.881	8.894
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		2.816	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		8.552	
Sum eksponering finansielle derivater		513	

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)	1.078	7
CIBOR DKK (6 mnd)	1.576	3
EURIBOR EUR (3 mnd)	153.648	4
EURIBOR EUR (6 mnd)	436	4
LIBOR USD (3 mnd)	271	1
NIBOR NOK (1 mnd)	16	2
NIBOR NOK (3 mnd)	81.291	4
NIBOR NOK (6 mnd)	740	1
STIBOR SEK (3 mnd)	156	4
Sum renteinstrumenter	239.213	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 mnd)	4.670	0
EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd)	8.083	1
EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	80.886	4
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	91	2
EURIBOR EUR (3mnd) to SOFR USD	10.605	2
NIBOR NOK (3 mnd) to SOFR USD	10.579	2
Sum valutainstrumenter	114.914	
Sum eksponering finansielle derivater	354.126	
Eiendeler		
Sertifikater og obligasjoner		
NIBOR NOK (3 mnd)	30.627	3
Sum eksponering sertifikater og obligasjoner	30.627	
Gjeld		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
EURIBOR EUR (3 mnd)	2.769	1
EURIBOR EUR (6 mnd)	589	6
NIBOR NOK (3 mnd)	34.000	10
STIBOR SEK (3 mnd)	260	1
Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	37.618	

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 egne 2024	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2024	Valutakurs- og andre endringer 2024	31.12.23
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.09.24				
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	61.863	18.192	-13.904	1.991	55.584
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	103.965	11.636	0	3.726	88.603
Verdijusteringer og renter	-2.936	0	0	2.898	-5.835
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	162.892	29.829	-13.904	8.615	138.353

	Balanse	Emitert/ salg egne 2024	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2024	Valutakurs- og andre endringer 2024	31.12.23
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	30.09.24				
Etterstilt gjeld	17.823	0	0	552	17.271
Verdijusteringer og renter	-118			136	-254
Sum etterstilt gjeld	17.705	0	0	688	17.017

	Balanse	Emitert/ salg egne 2024	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2024	Valutakurs- og andre endringer 2024	31.12.23
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	30.09.24				
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	4.990	2.900	-700	27	2.763
Verdijusteringer og renter	46			24	21
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	5.035	2.900	-700	51	2.784

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 3. kvartal												
Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked		BM Storkunde		SMB og Landbruk		Øvrig virksomhet		Elimineringer		Konsern	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	¹⁾ 605	523	597	575	257	251	311	251	-2	-4	1.768	1.596
Netto provisjons- og andre inntekter	175	168	92	117	36	36	192	192	-23	-17	473	496
Netto inntekter fra finansielle investeringer	6	5	27	14	12	8	471	-16	-0	0	514	11
Sum netto inntekter	786	696	716	706	305	295	974	426	-25	-21	2.755	2.103
Sum driftskostnader	206	188	63	59	38	36	609	524	-25	-21	891	786
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	579	508	653	648	267	259	364	-97	-0	0	1.864	1.317
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-1	3	83	-121	78	40	0	-0	0	0	160	-78
Driftsresultat før skatt	580	506	571	769	189	219	364	-97	-0	0	1.704	1.396

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 01.01 - 30.09												
Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked		BM Storkunde		SMB og Landbruk		Øvrig virksomhet		Elimineringer		Konsern	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	¹⁾ 1.769	1.528	1.719	1.610	753	688	991	605	-7	-11	5.224	4.421
Netto provisjons- og andre inntekter	504	484	293	300	109	103	652	637	-60	-51	1.497	1.473
Netto inntekter fra finansielle investeringer	16	13	61	46	32	23	702	109	0	0	812	191
Sum netto inntekter	2.289	2.026	2.072	1.956	895	814	2.345	1.351	-67	-62	7.533	6.086
Sum driftskostnader	559	506	164	158	102	95	1.803	1.667	-67	-62	2.561	2.364
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.730	1.520	1.908	1.798	793	719	542	-316	0	0	4.972	3.721
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	36	8	125	-192	137	43	0	-0	0	0	298	-142
Driftsresultat før skatt	1.694	1.512	1.783	1.990	656	677	542	-316	0	0	4.675	3.863

Balanseposter (mill kr)												
Brutto utlån til kunder	169.874	157.485	91.981	86.994	22.985	20.546	4.634	4.719	-154	-178	289.320	269.566
Nedskrivning på utlån	-163	-144	-794	-1.052	-338	-238	0	0	0	0	-1.295	-1.434
Innskudd fra kunder	73.115	69.108	51.228	54.586	22.011	20.832	534	6.300	-410	-292	146.478	150.534

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					
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 30.09.23	01.01.24 - 30.09.24	3. kv. 2023	3. kv. 2024		3. kv. 2024	3. kv. 2023	01.01.24 - 30.09.24	01.01.23 - 30.09.23	2023
166	-161	-26	-31	-68	Netto gevinst/tap på egenkapitalinstrumenter 1)	-92	-49	-92	-116	276
256	-381	316	51	419	Netto gevinst/tap på obligasjoner og sertifikater	417	46	314	-390	248
-379	306	-331	-27	-462	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	-462	-27	-331	306	-379
-1	-1	-1	0	-1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-1	0	-1	-1	-1
5	-4	11	6	9	Netto derivater fastrente	9	6	11	-4	5
27	5	-13	-34	2	Netto derivater gjeld	-3	-53	-17	12	26
183	91	-9	86	-41	Netto derivater basis swap spread	-54	-15	-140	-39	-101
241	170	196	54	81	Netto gevinst/tap valuta	81	54	196	170	241
0	0	-97	0	-48	Andel inntekter til SPB1 Markets	-48	0	-97	0	0
497	26	47	105	-110	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	-154	-37	-158	-62	315
629	629	112	54	13	Inntekter fra eierinteresser i tilknyttet selskap ²⁾	655	47	918	195	288
846	846	177	0	0	Inntekter fra eierinteresser i konsernselskap	0	0	0	0	0
1.475	1.475	289	54	13	Inntekter fra eierinteresser	655	47	918	195	288

¹⁾ Aksjer i Folkeinvest er nedskrevet med 105 mill kroner i 3. kvartal 2024

2023 inkluderer gevinst ved salg av virksomhet til SpareBank 1 Markets med 370 mill kroner i morbank og konsern, samt tap ved salg av Monio på 66 mill i morbank og gevinst på 26 mill kroner på konsern.

²⁾ Andel av gevinst i SpareBank1 Gruppen på 452 mill kroner som følge av sammeslåingen mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring AS, er inntektsført i konsern i 3. kvartal 2024

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 2024. Samlet LCR var 172 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2024 og gjennomsnittlig samlet LCR var 184 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 137 og 374 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 13 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

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

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

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

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

Virkelig verdi 30.09.24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			8.475	8.475
Sertifikater og obligasjoner	28.603	21.992		50.595
Finansielle derivater		11.881		11.881
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	377	15	299	691
Gjeld				
Finansielle derivater		8.894		8.894
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			66.894	

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 morbank nivå 3			59.540	

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.	7.765	349
Tilgang	1.909	29
Avgang	-1.265	-36
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	66	-43
Saldo 30.09.24	8.475	299
Nominell verdi /kostpris	8.670	329
Virkelig verdi justering	-196	-30
Saldo 30.09.24	8.474	299

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

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

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedsplåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 21 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi	Virkelig verdi
	30.09.24	
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	689	689
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	7.800	7.800
Utlån til kunder ¹⁾	279.550	279.550
Sertifikater og obligasjoner	8.361	8.348
Sum eiendeler til amortisert kost	296.401	296.387
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	509	509
Innskudd fra kunder ¹⁾	146.478	146.478
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	162.892	162.886
Etterstilt gjeld	17.705	18.013
Ansvarlig lånekapital	5.035	5.439
Sum gjeld til amortisert kost	332.618	333.324

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

Note 14 Hendelser etter balansedagen

Sammenslåingen av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge ble gjennomført 1. oktober 2024 med regnskapsmessig effekt fra samme dato. SpareBank 1 SR-Bank ASA er overtakende bank, og endret samtidig med fusjonen navn til SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3. Banken har sitt hovedkontor i Stavanger.

Styrene i SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge vedtok 26. oktober 2023 en plan for sammenslåing av bankene (fusjonsplan) og danne SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes representantskap/generalforsamling 5. desember 2023.

20. juni 2024 ga Finanstilsynet de nødvendige tillatelser til gjennomføring av sammenslåingen av bankene i samsvar med vedtak truffet i bankenes representantskap/generalforsamling den 5. desember 2023. Finansdepartementet fattet vedtak 25. juni 2024 om at gjennomføring av sammenslåingen av bankene kan skje uten umiddelbar skattlegging av gevinst ved overføring av sparebankvirksomheten i SpareBank 1 Sørøst-Norge og uten umiddelbar skattlegging av eiere av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge, inkludert de fem sparebankstiftelsene som eier egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Sammenslåingen gir økt konkurransekraft, økt tilstedeværelse og banken vil være attraktiv for kunder, medarbeidere og eiere. SpareBank 1 Sør-Norge blir en sparebank og et finanskonsern som vil kunne øke samlet kredittgivning til norsk næringsliv, med større løfteevne, kompetanse og nettverk for lokale bedrifter og arbeidsplasser.

Bankene var enige om et bytteforhold som ble satt til 68,88 prosent til SpareBank 1 SR-Bank og 31,12 prosent til SpareBank 1 Sørøst-Norge, tilsvarende et bytteforhold på 0,481702 aksjer per egenkapitalbevis, i tillegg til kontantvederlag på 4,33235 kroner per egenkapitalbevis eid på gjennomføringstidspunktet i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

SpareBank 1 SR-Bank utstedte, basert på det avtalte bytteforholdet, i alt 111.187.338 aksjer som vederlag for eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge, hvorav 67.485.793 aksjer var vederlag til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Sørøst-Norge og 43.701.545 aksjer var vederlag til de tre sparebankstiftelsene for grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge. Det innebar at ett egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge ga 0,481702 aksjer i SpareBank 1 SR-Bank.

I tillegg til vederlag i form av aksjer i SpareBank 1 SR-Bank mottok egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Sørøst-Norge et kontantvederlag på 4,33235 kroner pr egenkapitalbevis, eller totalt 606 956 000 kroner. Tilsvarende mottok de tre sparebankstiftelsene, i tillegg til aksjer i SpareBank 1 SR-Bank, et samlet kontantvederlag på totalt 393 044 263 kroner som vederlag for grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Etter utstedelsen av nye aksjer utgjør total aksjekapital 9.386 mill kroner fordelt på 375.456.307 aksjer pålydende 25 kroner per aksje.

Virkelig verdi av de 111.187.338 aksjene som er utstedt som vederlag for eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge utgjør 16.144 mill kroner eller 136,20 kroner per aksje som tilsvarende siste omsetningskurs 30. september 2024. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Sørøst-Norge og grunnfondskapitalen før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en goodwill, og innregnes i balansen på gjennomføringstidspunktet (1. oktober 2024) i samsvar med IFRS 3.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra SpareBank 1 Sørøst-Norge samt beregning av goodwill pr 1. oktober (gjennomføringstidspunktet). Allokeringen av mer-/ mindreverdi er foreløpig.

Fortsettelse Note 14 Hendelser etter balansedagen

Vederlag	Antall	Kurs	Kontant- vederlag	Vederlag (i mill kr)
Konvertering egenkapitalbevis	67.485.793	136,20	607,0	9.798,5
Konvertering grunnfondskapital	43.701.545	136,20	393,0	6.345,2
Sum vederlag	111.187.338		1.000,0	16.143,7

Beløp i mill kr

KONSERN SB1 Sørøst-Norge

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	30.09.24	Mer/ mindre- verdier	Virkelig verdi 30.09.2024
Kontantbeholdning og fordringer på sentralbank	97		97
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.154		2.154
Brutto utlån til og fordringer på kunder	78.514		78.514
Tapsavsetninger	-256	14	-242
Netto utlån til og fordringer på kunder	78.258	14	78.272
Rentebærende verdipapirer	6.245		6.245
Finansielle derivater	0		0
Aksjer og andre egenkapitalinteresser	2.491	0	2.491
Investeringer i eierinteresser (TS og FKV)	0	502	502
Investeringer i konsernselskaper	1.523		1.523
Varige driftsmidler	219	52	271
Imaterielle eiendeler/ Goodwill	465	-465	0
Utsatt skattefordel	63	-17	47
Leierettigheter	140		140
Andre eiendeler	434		434
Sum eiendeler	92.088	87	92.174
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	79		79
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	57.036		57.036
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14.865		14.865
Finansielle derivater	0		0
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	113		113
Betalbar skatt	310		310
Annen gjeld og forpliktelser	749		749
Etterstilt gjeld (SNP)	4.755		4.755
Ansvarlig lånekapital	751		751
Sum gjeld	78.660	0	78.660
Hybridkapital	350		350
Minoritet	8		7
Netto egenkapital	13.078	87	13.158

Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 30.09.24 NOK 136,20

16.144

Beregnet goodwill

-2.986

Det har for øvrig ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.09.2024 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Fortsettelse Note 14 Hendelser etter balansedagen

Proformaresultat er resultat for begge bankene samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd 1. januar 2024. Det er ingen vesentlige eliminerings mellom bankene i denne perioden slik at resultatene for perioden kun er slått sammen.

Proformaresultat

Konsern SpareBank 1 Sør-Norge	3. kv. 2024	01.01.2024- 30.09.2024
Renteinntekter	7.066	20.751
Rentekostnader	4.758	13.925
Netto renteinntekter	2.308	6.826
Provisjonsinntekter	643	2.001
Provisjonskostnader	36	118
Andre driftsinntekter	86	268
Netto provisjons- og andre inntekter	694	2.152
Utbytte	23	133
Inntekter av eierinteresser	819	1.129
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	-99	-79
Netto inntekter fra finansielle investeringer	743	1.183
Sum netto inntekter	3.745	10.161
Personalkostnader	749	2.159
Andre driftskostnader	476	1.308
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterie	43	154
Sum driftskostnader	1.268	3.621
Driftsresultat før nedskrivninger	2.478	6.539
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktels	166	323
Driftsresultat før skatt	2.312	6.217
Skattekostnad	353	1.168
Resultat etter skatt	1.959	5.049

Det har for øvrig ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.09.2024 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022	2022
Renteinntekter	5.731	5.622	5.482	5.355	4.961	4.308	3.892	3.332	2.395
Rentekostnader	3.962	3.895	3.752	3.639	3.365	2.884	2.490	2.046	1.281
Netto renteinntekter	1.768	1.726	1.729	1.715	1.596	1.424	1.402	1.286	1.115
Provisjonsinntekter	492	571	503	502	518	545	476	463	439
Provisjonskostnader	21	28	26	39	24	25	23	22	22
Andre driftsinntekter	2	1	3	2	2	2	2	12	3
Netto provisjons- og andre inntekter	473	544	480	465	496	522	455	453	421
Utbytte	14	33	6	8	1	25	32	26	9
Inntekter av eierinteresser	655	120	143	93	47	53	94	211	85
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	-154	-4	1	377	-37	32	-56	37	97
Netto inntekter fra finansielle investeringer	514	148	149	478	11	109	71	274	191
Sum netto inntekter	2.755	2.419	2.359	2.659	2.103	2.055	1.927	2.013	1.726
Personalkostnader	532	513	508	570	513	488	482	477	429
Andre driftskostnader	316	289	275	322	231	289	239	234	207
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	43	42	43	43	41	41	41	41	41
Sum driftskostnader	891	844	826	935	786	817	761	752	677
Driftsresultat før nedskrivninger	1.864	1.575	1.533	1.724	1.317	1.238	1.166	1.262	1.049
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	160	103	35	-91	-78	-98	35	36	5
Driftsresultat før skatt	1.704	1.472	1.498	1.815	1.396	1.336	1.131	1.225	1.044
Skattekostnad	254	311	307	311	334	308	250	226	215
Resultat etter skatt	1.450	1.162	1.191	1.503	1.062	1.028	881	1.000	829

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	17,5 %	14,6 %	14,6 %	19,7 %	14,5 %	14,6 %	12,5 %	14,5 %	12,4 %
Kostnadsprosent ¹⁾	32,3 %	34,9 %	35,0 %	35,2 %	37,4 %	39,8 %	39,5 %	37,3 %	39,2 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	34,3 %	32,0 %	30,9 %	34,9 %	31,4 %	34,7 %	34,0 %	36,1 %	36,9 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,84 %	1,82 %	1,88 %	1,87 %	1,74 %	1,56 %	1,60 %	1,51 %	1,37 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	289.320	284.621	278.184	272.001	269.566	264.882	258.206	252.957	248.237
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	7,3 %	7,5 %	7,7 %	7,5 %	8,6 %	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %
Innskudd fra kunder	146.478	154.975	150.706	149.076	150.534	150.758	152.144	148.100	143.989
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	-2,7 %	2,8 %	-0,9 %	0,7 %	4,5 %	3,5 %	7,1 %	7,6 %	8,8 %
Forvaltningskapital	380.039	382.744	377.005	362.186	362.823	361.765	364.646	345.931	334.255
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	382.817	380.779	370.420	363.936	363.341	366.957	355.931	337.947	323.816

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,22 %	0,15 %	0,05 %	-0,13 %	-0,12 %	-0,15 %	0,05 %	0,06 %	0,01 %
--	--------	--------	--------	---------	---------	---------	--------	--------	--------

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

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022
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⁾	0,62 %	0,70 %	0,82 %	1,01 %	1,10 %	1,02 %	1,23 %	1,35 %	1,39 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	8,27 %	7,05 %	7,30 %	7,98 %	8,24 %	6,56 %	5,57 %	5,62 %	5,11 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	17,75 %	17,66 %	17,62 %	17,61 %	17,88 %	17,83 %	17,42 %	17,42 %	17,82 %
Kjernekapitaldekning	20,56 %	20,06 %	19,70 %	19,72 %	20,11 %	19,90 %	19,05 %	18,76 %	19,18 %
Kapitaldekning	23,84 %	22,75 %	22,05 %	21,58 %	22,03 %	21,89 %	21,05 %	20,31 %	20,76 %
Kjernekapital	31.675	30.740	29.833	28.864	27.809	27.291	26.042	25.193	25.237
Netto ansvarlig kapital	36.731	34.855	33.391	31.587	30.465	30.022	28.771	27.277	27.326
Risikovektet balanse	154.067	153.214	151.404	146.371	138.291	137.165	136.685	134.324	131.601
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,5 %	7,3 %	7,1 %	7,2 %	7,1 %	7,0 %	6,8 %	6,8 %	6,8 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	172 %	204 %	216 %	207 %	191 %	215 %	244 %	176 %	181 %
Innskuddsdekning ¹⁾	50,6 %	54,4 %	54,2 %	54,8 %	55,8 %	56,9 %	58,9 %	58,5 %	58,0 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	36	36	36	36	36	36	36	35	35
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.625	1.590	1.578	1.637	1.616	1.571	1.560	1.543	1.510
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.676	1.663	1.627	1.686	1.667	1.636	1.612	1.582	1.554
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	136,20	130,60	136,00	128,90	122,70	130,10	121,00	120,70	102,00
Børsverdi (millioner kroner)	35.993	34.514	35.941	34.064	31.381	33.273	30.946	30.869	26.087
Antall utstedte aksjer, mill	264,27	264,27	264,27	264,27	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	120,90	115,81	119,30	115,07	109,57	105,73	108,77	106,32	102,86
Resultat pr aksje, i kr	5,19	4,20	4,26	5,48	3,94	3,90	3,31	3,81	3,16
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	6,60	7,74	7,95	5,93	7,85	8,31	9,02	7,98	8,13
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,13	1,14	1,12	1,12	1,23	1,11	1,14	0,99
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ³⁾	3,5 %	4,0 %	2,8 %	6,8 %	2,7 %	4,0 %	4,7 %	5,5 %	4,1 %
Effektiv avkastning ⁴⁾	4,3 %	1,5 %	5,5 %	5,1 %	-5,7 %	13,3 %	0,2 %	18,3 %	-4,4 %

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

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

³⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

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

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger
Tel. +47 915 02002
www.sr-bank.no

Konsernledelse



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



Roar Snippen, Konstituert CFO
Tel. +47 976 10 360
E-post: roar.snippen@sb1sorost.no

Investor Relations



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



Mona Storbrua, IR koordinator
Tel. +47 916 39 833
E-post: mona.storbrua@sb1sorost.no

Finanskalender 2024/2025

3. kvartal 2024	Torsdag 31. Oktober 2024
4. kvartal 2024	Onsdag 12. Februar 2025
Årsrapport 2024	Torsdag 3. April 2025
Ordinær generalforsamling	Torsdag 24. April 2025
1. kvartal 2025	Torsdag 8. Mai 2025
2. kvartal 2025	Torsdag 7. August 2025
3. kvartal 2025	Torsdag 30. Oktober 2025