

Regnskap 1. kvartal 2017



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	17
Balanse	18
Kontantstrømoppstilling	19
Endring i egenkapital	20
Noter	23
Egenkapitalbevisbrøk	43
Resultater fra kvartalsregnskapene	44
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	45
Egenkapitalbevis	46
Revisjonsberetning	48

Hovedtall

Resultatsammendrag	Januar-Mars 2017		Januar-Mars 2016		2016	
	mill. kr	% ¹⁾	mill. kr	% ¹⁾	mill. kr	% ¹⁾
Netto renteinntekter	522	1,49	469	1,41	1.883	1,37
Netto provisjons- og andre inntekter	455	1,30	401	1,20	1.674	1,22
Netto avk. på finansielle investeringer	138	0,39	172	0,52	944	0,69
Sum inntekter	1.115	3,18	1.042	3,13	4.502	3,28
Sum driftskostnader	571	1,63	489	1,47	2.003	1,46
Resultat før tap	544	1,55	553	1,66	2.499	1,82
Tap på utlån, garantier m.v.	89	0,26	170	0,51	516	0,38
Resultat før skatt	454	1,30	383	1,15	1.983	1,45
Skattekostnad	96	0,27	72	0,22	341	0,25
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00	0	0,00	4	0,00
Periodens resultat	358	1,02	311	0,93	1.647	1,20

Nøkkeltall	31.3.17	31.3.16	31.12.16
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ²⁾	9,4 %	8,9 %	11,3 %
Kostnadsprosent ³⁾	51 %	47 %	44 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	104.117	95.331	102.325
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	140.038	129.520	137.535
Innskudd fra kunder	70.176	63.851	67.168
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	67 %	67 %	66 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	50 %	49 %	49 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	8,1 %	5,4 %	8,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	9,9 %	5,4 %	4,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	140.061	133.129	137.060
Forvaltningskapital	142.042	134.345	138.080
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt			
Tapsprosent utlån	0,26 %	0,53 %	0,39 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån ⁴⁾	0,15 %	0,16 %	0,16 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån ⁴⁾	0,77 %	0,32 %	1,07 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	19,0 %	18,1 %	19,4 %
Kjernekapitaldekningsprosent	16,8 %	15,6 %	17,0 %
Ren kjernekapitalprosent	14,8 %	13,6 %	14,9 %
Kjernekapital	15.254	14.237	15.069
Netto ansvarlig kapital	17.288	16.516	17.185
Likviditetsdekning (LCR)	136 %		129 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,4 %	6,8 %	7,4 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	48	49	48
Antall årsverk	1.362	1.216	1.254

Egenkapitalbevis (EKB)	31.3.17	31.3.16	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,6 %	64,6 %
Antall utstedte bevis (mill. kroner)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Børskurs	66,50	52,75	64,75	50,50	58,50	55,00
Børsverdi (mill. kroner)	8.634	6.849	8.407	6.556	7.595	7.141
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	72,03	67,37	73,26	67,65	62,04	55,69
Resultat per EKB, majoritetsandel	1,73	1,49	7,91	7,02	8,82	6,92
Utbytte per EKB			3,00	2,25	2,25	1,75
Pris / Resultat per EKB	9,59	8,83	8,19	7,19	6,63	7,95
Pris / Bokført egenkapital	0,92	0,78	0,88	0,75	0,94	0,99

1) Beregnet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

2) Ordinært resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

3) Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter

4) Mislighold og tapsutsatte engasjement er rapportert på grunnlag av brutto utlån inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt og trukne garantier

Styrets beretning

Første kvartal 2017

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

- Resultat før skatt 454 millioner kroner (383 millioner)
- Overskudd første kvartal 358 millioner kroner (311 millioner)
- Avkastning på egenkapitalen 9,4 prosent (8,9 prosent)
- Vekst i utlån 8,1 prosent (5,4 prosent) siste 12 måneder
- Vekst i innskudd 9,9 prosent (5,4 prosent) siste 12 måneder
- Ren kjernekapitaldekning 14,8 prosent (13,6 prosent). Utbytteandel på 50 prosent for 2017 lagt til grunn
- Resultat per egenkapitalbevis 1,73 kroner (1,49 kroner)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 72,03 kroner (67,37 kroner)

Godt resultat

Hovedtrekk:

- Sterk underliggende drift
- Tap på utlån i tråd med forventet nivå og lavere enn i fjor
- To større offshoreengasjementer ferdig restrukturert i første kvartal
- God soliditet
- Stabil vekst i antall kunder og høy vekst innenfor alle produktområder
- SpareBank 1 SMN Regnskapshusets oppkjøp av Økonomisenteret Kunderegnskap i Molde har økt inntekts- og kostnadsbasen i konsernet (benevnes Økonomisenteret videre i rapporten)

SpareBank 1 SMN oppnådde i første kvartal 2017 et overskudd på 358 millioner kroner (311 millioner) og en avkastning på egenkapitalen på 9,4 prosent (8,9 prosent). Resultat før skatt ble 454 millioner kroner (383 millioner).

Driftsinntektene i første kvartal ble 977 millioner kroner og 107 millioner kroner høyere enn samme periode i 2016. SpareBank 1 SMN Regnskapshusets oppkjøp av Økonomisenteret forklarer en stor del av økningen.

Avkastning på finansielle eiendeler ble 138 millioner kroner (172 millioner), hvor resultatandel fra felleseide selskaper utgjorde 71 millioner kroner (119 millioner).

Driftskostnadene ble 571 millioner kroner i første kvartal 2017 (489 millioner), en vekst på 82 millioner kroner. Høy vekst forklares med SpareBank 1 SMN Regnskapshusets oppkjøp av Økonomisenteret.

Tap på utlån var 89 millioner kroner (170 millioner) i første kvartal, i all hovedsak knyttet til bankens offshoreeksponering.

Utlåns- og innskuddsvekst på 12-måneders basis per første kvartal 2017 ble henholdsvis 8,1 prosent (5,4 prosent) og 9,9 prosent (5,4 prosent).

Ren kjernekapitaldekning var per 31. mars 2016 14,8 prosent (13,6 prosent). Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er 15,0 prosent.

I første kvartal ble resultatet per egenkapitalbevis 1,73 kroner (1,49 kroner), og bokført verdi per egenkapitalbevis var 73,34 kroner ved kvartalsskiftet (67,37 kroner). Børskurs var på samme tidspunkt 66,50 kroner (52,75 kroner). Det er i 2017 utbetalt utbytte for 2016 med 3,00 kroner per egenkapitalbevis.

Netto renteinntekter

Rentenettoen ble 522 millioner kroner (469 millioner) i første kvartal 2017. Økningen på 53 millioner kroner sammenlignet med 1. kvartal 2016 tilskrives i stor grad vekst i boliglån. Netto renteinntekter er i tillegg påvirket av innbetaling og inntektsføring av renter påløpt i 2016 på offshoreengasjementer under restrukturering.

Det ble i januar 2017 effektivert en generell renteøkning på boliglån med inntil 20 basispunkter. Etter renteøkningen er gjennomsnittlig rente på lån til bolig fortsatt på et lavere nivå enn tilsvarende periode i fjor. På lån til næringslivskunder gjennomføres en differensiert reprising av hele porteføljen som vil ha effekt fra andre kvartal.

Rentenetto fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt inntektsføres som provisjonsinntekter. Provisjoner for lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde i første kvartal 2017 samlet 76 millioner kroner (73 millioner), og reflekterer reduserte marginer på boliglån.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 455 millioner kroner (401 millioner) i første kvartal 2017, en økning på 54 millioner kroner. Økte inntekter fra regnskapstjenester på 49 millioner kroner tilskrives i høy grad oppkjøp av Økonomisenteret med virkning fra januar 2017. Eiendomsmeglingsinntekter har også hatt sterk vekst og har økt med 11 millioner kroner. Inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er økt med 3 millioner.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	Januar-Mars		
	2017	2016	Endring
Betalingstjenester	50	47	3
Kredittkort	15	14	0
Sparing og forvaltning	21	19	2
Forsikring	41	39	2
Garantiprovisjoner	18	21	-3
Eiendomsmegling	91	80	11
Regnskapstjenester	99	50	49
Kurtasjeinntekt verdipapir	32	40	-8
Øvrige provisjoner	13	17	-5
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	379	328	51
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	72	71	1
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	2	2
Sum provisjonsinntekter	455	401	54

God avkastning på finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer (eksklusive resultatandel i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet) ble 67 millioner kroner (53 millioner). Samlet avkastning fordeler seg som følger:

- Avkastning på konsernets aksjeporteføljer ble totalt 2 millioner kroner (3 millioner)
- Netto kursgevinst på obligasjoner og derivater 34 millioner kroner (25 millioner)
- Inntekter på valuta- og rentehandel ble 31 millioner kroner (26 millioner), i all hovedsak fra SpareBank 1 Markets

	Januar-Mars		
	2017	2016	Endring
Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)			
Kursgevinst/utbytte aksjer	2	3	-1
Obligasjoner og derivater	34	25	9
Valuta- og renteforretninger	31	26	5
Verdiendring finansielle eiendeler	67	53	14
SpareBank 1 Gruppen	66	61	5
SpareBank 1 Boligkreditt	-24	24	-48
SpareBank 1 Næringskreditt	8	8	-0
SpareBank 1 Kredittkort	2	6	-4
BN Bank	29	20	10
SpareBank 1 Mobilbetaling	-13	-	-13
Andre selskaper	3	0	3
Tilknyttede selskaper	71	119	-48
Sum	138	172	-34

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Skadeforsikring, ODIN Forvaltning, SpareBank 1 Medlemskort, SpareBank 1 Gruppen Finans og Conecto. SpareBank 1 SMN sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen var ved utgangen av første kvartal 2017 uendret på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen oppnådde i første kvartal 2017 et resultat på 385 mill kroner. Det gode resultatet kom primært fra skadeforsikring som bedret både forsikringsresultatet og fikk høyere netto finansinntekter. Underliggende drift i de øvrige selskap i SpareBank 1 Gruppen er god.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 66 millioner kroner (61 millioner), redusert med 4 millioner i avvik mellom foreløpig og endelig regnskap for 2016.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger de best sikrede boliglånene til selskapet noe som gir redusert finansieringskostnad. Per 31. mars 2017 har banken solgt lån for 34 milliarder kroner (33 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt, tilsvarende 37 prosent (40 prosent) av samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er 19,1 prosent, og bankens andel av resultatet i selskapet i første kvartal 2017 var minus 24 millioner kroner (pluss 24 millioner). Resultatandelen i første kvartal 2017 er svekket av urealiserte tap på selskapets basisswapper med 48 millioner kroner. Porteføljen av basisswapper verdivurderes kvartalsvis, og kan gi store resultatsvingninger fra kvartal til kvartal. Viktige drivere er hvilke valutaer det er handlet i, endringer i valutakurser og løpetider for utstedelser.

I første kvartal 2016 var resultatandelen løftet av urealiserte gevinster på basisswappene med 7 millioner kroner.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell, og med samme administrasjon, som SpareBank 1 Boligkreditt. Per første kvartal 2017 er utlån på 2,2 milliarder kroner (1,5 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN eier 36,47 prosent av selskapet, og bankens andel av resultatet for første kvartal 2017 ble 8 millioner kroner (8 millioner). Bankens eierandel reflekterer bankens relative andel av solgte lån til næringseiendom og bankens eierandel i BN Bank. Av utlånene i SpareBank 1 Næringskreditt er 78 prosent solgt fra BN Bank.

SpareBank 1 Kredittkort

Resultatet for første kvartal ble 9 millioner kroner (34 millioner). SpareBank 1 Kredittkort eies av SpareBank 1-bankene, og SpareBank 1 SMN har en eierandel på 17,91 prosent. SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i første kvartal 2017 ble 2 millioner kroner (6 millioner) og andel av porteføljen utgjør 840 millioner kroner (815 millioner).

BN Bank

SpareBank1 SMN eier 33,0 prosent av BN Bank per 31. mars 2017.

Resultatet i BN Bank i første kvartal ble 89 millioner kroner (60 millioner) som gir en avkastning på egenkapitalen på om lag 10,2 prosent (6,8 prosent). SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank i første kvartal 2017 ble 29 millioner kroner (20 millioner). Resultatforbedringen er følge av god drift, inntektsføring av tap og god avkastning finansielle investeringer

Etter beslutning om avvikling av satsingen på finansiering av næringseiendom er næringslivsporteføljen redusert med 17 milliarder kroner tilsvarende 55 prosent siden 30. juni 2015. Dette har bidratt til bedring av soliditeten i SpareBank 1 SMN og til forbedret lønnsomhet i den resterende næringslivsporteføljen i BN Bank.

BN Bank skal hovedsakelig satse på personmarked noe som gjenspeiles i den sterke veksten i boliglån.

BN Bank har vedtatt å styrke produktplattformen gjennom en forsiktig satsing på forbrukslån. I tillegg har selskapet i samarbeid med EiendomsMegler 1 Midt Norge etablert selskapet BN Bolig, hvor BN Bank har en eierandel på 50 prosent. Satsingen på eiendomsmegling i Oslo-markedet skal bidra til sterkere boliglånsvekst for BN Bank i dette markedet. For å understøtte satsingen på eiendomsmegling har bankens styre også vedtatt en nysatsing på prosjektfinansiering av boligprosjekter. Dette vil være en kontrollert satsing med gradvis oppbygging av porteføljen.

SpareBank 1 Mobilbetaling (mCASH)

SpareBank 1 Mobilbetaling står bak den mobile betalingsløsningen mCASH. Ved utgangen av første kvartal 2017 hadde over 6.000 organisasjoner og 9.300 utsalgssteder tatt i bruk mCASH. Total antall registrerte brukere av mCASH var nær 550.000. Resultatet i selskapet i første kvartal 2017 viser et underskudd på 27 millioner kroner og SpareBank 1 SMN sin andel av underskuddet er 5 millioner kroner. SpareBank 1 SMN har i tillegg tatt inn minus 7 millioner kroner som er korleksjon av 2016-resultatet. Selskapet er eid av SpareBank 1-bankene, hvor SpareBank 1 SMN har en eierandel på 19,7 prosent.

13. februar 2017 ble det gjort kjent at SpareBank 1 SMN går sammen med 105 andre banker om Vipps som mobil betalingsløsning.

Vipps er en del av DNB-konsernet, men legges nå inn i et frittstående selskap der DNB blir største eier med om lag 50 prosent av aksjene. SpareBank 1-alliansen blir nest største eier med 25 prosent, de selvstendige sparebankene 12 prosent, Eika Alliansen 10 prosent og Sparebanken Møre 1 prosent. Dette innebærer at merkevaren mCASH blir tatt ut av markedet i løpet av 2017. Det nye selskapet skal bygge videre på SpareBank 1 Mobilbetaling, med nye eiere i tråd med eierskapet skissert over.

Nye Vipps blir et sterkt norsk selskap som vil stå godt rustet i kampen mot store nordiske og internasjonale aktører innen mobilbetaling. Selskapet skal utvikle og levere enkle og trygge tjenester til lavest mulig kostnad. At kompetanse og teknologi nå samles i ett sterkt norsk selskap vil komme kundene til gode.

SpareBank 1 sine 550 000 mCASH-kunder vil bli invitert med over i det nye selskapet, hvor betalingsløsninger utviklet av de respektive bankene blir inkludert. Kundene vil beholde de samme mulighetene som de har hatt som brukere av mCASH. Teknologien overføres til det nye selskapet, som selv vil vurdere hvordan denne teknologien kan utnyttes videre.

Driftskostnader

Samlede kostnader ble 571 millioner kroner (489 millioner) i første kvartal 2017. Av økningen på 82 millioner kroner tilskrives 40 millioner kroner SpareBank 1 SMN Regnskapshusets oppkjøp av Økonomisenteret. I andre datterselskaper har kostnadene økt med 24 millioner, hovedsakelig i SpareBank 1 Markets (13 millioner kroner) og EiendomsMegler 1 Midt-Norge (7 millioner kroner) hvorav endel engangskostnader. I tillegg utgjør satsingen på BN Bolig en kostnad i første kvartal 2017 på 8 millioner kroner. BN Bolig er innkonsolidert som datterselskap av EiendomsMegler 1 Midt-Norge.

I morbanken økte kostnadene med 16 millioner kroner til 306 millioner kroner. Av dette utgjør finansskatt innført med virkning fra 2017 6 millioner kroner. Øvrig kostnadsvekst sammenlignet med 1. kvartal 2016 er knyttet til endringer i pensjonsordning og teknologiutvikling. Alle ansatte i konsernet er fra 2017 over på innskuddsbasert pensjonsordning.

Antall årsverk er i 2017 redusert fra 630 til 623 og skal ned til 590 i løpet av 2017. Med dette vil bemanningen i morbanken være redusert med 130 årsverk siden 2014. Endret kundeadferd og ny teknologi legger til rette for økt effektivisering og målet om nullvekst i kostnader opprettholdes også for 2017.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 51 prosent (47 prosent).

Tap og mislighold

I første kvartal 2017 ble tap på utlån og garantier 89 millioner kroner (170 millioner)

På utlån til næringslivskunder er det i første kvartal 2017 netto tap på 87 millioner kroner (159 millioner). Tapene i første kvartal 2017 er som i 2016 i all hovedsak knyttet til et fåtall engasjementer innenfor offshore. De fleste offshoreengasjementer med behov for restrukturering er nå restrukturert eller i siste fase av restrukturering og det er med bakgrunn i dette at årets tap relatert til offshore vurderes å bli lavere enn i 2016. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt utviklingen til den fremtidige bransjen, noe som medfører at det er en viss risiko for at aktører i bransjen må gjennom en ny restrukturering om et antall år.

På privatkundeporteføljen er det i første kvartal 2017 netto tapsført 3 millioner kroner (11 millioner).

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier per første kvartal 2017 utgjorde 570 millioner kroner (200 millioner), en økning på 370 millioner siste 12 måneder.

Samlede problemlån (misligholdte og tapsutsatte) utgjør 1.289 millioner kroner (616 millioner), tilsvarende 0,92 prosent (0,48 prosent) av brutto utlån per 31. mars 2017.

Mislighold over 90 dager var 211 millioner kroner (205 millioner). I prosent av brutto utlån (inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) er misligholdet 0,15 prosent (0,16 prosent). Av samlet mislighold er det tapsavsatt 34 millioner kroner (31 millioner) tilsvarende 16 prosent (15 prosent).

Misligholdet fordeler seg på næringslivskunder med 38 millioner kroner og privatmarkedskunder med 173 millioner kroner.

Andre tapsutsatte engasjement utgjorde 1.078 millioner kroner (411 millioner). Av brutto utlån utgjør dette 0,77 prosent (0,32 prosent). 536 millioner kroner (169 millioner) eller 50 prosent (41 prosent) er tapsavsatt.

Andre tapsutsatte engasjement fordeler seg på næringslivskunder med 1.045 millioner kroner og privatmarkedskunder med 33 millioner kroner.

Økte gruppevise tapsnedskrivninger

Beregning av gruppevise tapsnedskrivninger gjøres med utgangspunkt i:

- Hendelser som har påvirket bankens portefølje (som gir migrering mellom risikoklassene)
- Hendelser som ennå ikke har påvirket porteføljen på grunn av at bankens kredittrisikomodeller ikke fanger effektene raskt nok opp (for eksempel makroøkonomiske forhold)

Gruppevise tapsnedskrivninger knyttet til offshoresegmentet for første kvartal 2017 er økt med 10 millioner kroner ut fra oppdaterte risikovurderinger av selskaper uten individuelle nedskrivninger. Samlede gruppevise tapsnedskrivninger er med dette 349 millioner kroner (527 millioner), som utgjør 0,25 prosent (0,41 prosent) av totale utlån. Gruppevise nedskrivninger fordeler seg med 100 millioner kroner på privatmarkedet og 249 millioner kroner på næringsliv. Av avsetningen på 249 millioner kroner på næringslivsporteføljen utgjør avsetning knyttet til oljerelatert virksomhet 70 millioner kroner. Resterende gruppevise tapsnedskrivninger på næringslivsporteføljen på 179 millioner kroner fordeler seg relativt jevnt på øvrige sektorer.

Stor nedgang i gruppevise nedskrivninger siste 12 måneder har sammenheng med at det er foretatt individuelle nedskrivninger på flere offshoreengasjementer. Grunnlaget for gruppevise nedskrivninger ble dermed redusert.

Forvaltningskapital 142 milliarder kroner

Konsernets forvaltningskapital per første kvartal 2017 var 142 milliarder kroner mot 134 milliarder per første kvartal 2016.

Per første kvartal 2017 er utlån på samlet 35,9 milliarder kroner (34,2 milliarder kroner) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Høy vekst i utlån til bolig

Samlede utlån har økt med 10,5 milliarder kroner (6,6 milliarder) tilsvarende 8,1 prosent (5,4 prosent) siste 12 måneder og var 140,0 milliarder (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) per første kvartal 2017. Utlånene økte i første kvartal med 2,5 milliarder kroner tilsvarende 1,8 prosent.

Utlån til næringslivskunder er økt med 1,5 milliarder kroner (nedgang 0,5 milliarder) tilsvarende 3,1 prosent (reduksjon 1,2 prosent) siste 12 måneder. Samlede utlån til næringslivskunder utgjorde 48,7 milliarder kroner per første kvartal 2017. I første kvartal økte utlån til næringslivet med 0,6 milliarder kroner tilsvarende 1,2 prosent.

Utlån til privatkunder økte med 9,0 milliarder kroner (7,2 milliarder) til 91,3 milliarder siste 12 måneder, som tilsvarer en vekst på 11,0 prosent (9,5 prosent). I første kvartal økte utlån til privatkunder med 1,9 milliarder tilsvarende 2,2 prosent.

Utlån til privatkunder utgjorde 65 prosent (64 prosent) av brutto utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) til kunder per første kvartal 2017. (Fordelt i henhold til sektor - se note 5).

Innskudd

Innskudd fra kunder økte med 6,3 milliarder kroner (3,3 milliarder) siste 12 måneder til 70,2 milliarder kroner per første kvartal 2017. Dette tilsvarer en vekst på 9,9 prosent (5,4 prosent). I første kvartal økte samlede innskudd med 3,0 milliarder kroner tilsvarende 4,5 prosent.

Innskudd fra privatkunder økte siste 12 måneder med 1,4 milliarder kroner (1,8 milliarder) tilsvarende 5,0 prosent (6,9 prosent) og var 29,8 milliarder per 31. mars 2017. Ved utgangen av første kvartal var innskudd fra privatkunder uendret sammenlignet med årsskiftet.

Innskudd fra næringslivskunder økte med 4,9 milliarder (1,4 milliarder) til 40,4 milliarder tilsvarende 13,8 prosent (4,2 prosent). I første kvartal 2017 økte innskudd fra næringslivskunder med 3,0 milliarder kroner tilsvarende 8,1 prosent.

(Fordelt i henhold til sektor - se note 9).

Investeringsprodukter

Samlet kundeportefølje av investeringsprodukter ført utenfor bankens balanse var per første kvartal 2017 på 9,0 milliarder kroner (7,8 milliarder), en økning på 16 prosent siden første kvartal 2016. Det er oppnådd god vekst både i aksjefond og aktivt forvaltning. Veksten er drevet av både nysalg og verdiøkning.

Investeringsprodukter, kundeporteføljer (mill. kr)	Januar-Mars		Endring
	2017	2016	
Verdipapirfond	5.405	4.818	587
Spareforsikring	777	669	108
Aktiv forvaltning	2.853	2.279	574
Totalt	9.035	7.766	1.269

Forsikringsprodukter

Bankens forsikringsportefølje har hatt en vekst i premievolum på 65 millioner kroner tilsvarende på 5 prosent siste 12 måneder. Veksten har vært størst på personforsikring med 34 millioner kroner tilsvarende 12 prosent.

Forsikring, premievolum (mill. kr)	Januar-Mars		Endring
	2017	2016	
Skadeforsikring	742	725	17
Personforsikring	310	276	34
Tjenestepensjon	213	199	14
Totalt	1.265	1.200	65

Privatmarked

Driftsinntektene i første kvartal 2017 økte sammenlignet med første kvartal 2016, og ble samlet 432 millioner kroner (402 millioner) med 259 millioner kroner (236 millioner) i rentenetto og 173 millioner kroner (166 millioner) i provisjonsinntekter. Økte inntekter er resultat av høy boliglånsvekst og godt salg av andre finansielle produkter. Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 14,9 prosent (12,9 prosent). Som anvendt kapital er regulatorisk kapital på 15,0 prosent benyttet, tilsvarende konsernets målsetting for ren kjernekapitaldekning.

Utlånsmarginen i første kvartal 2017 ble 1,71 prosent (1,78 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,26 prosent (0,24 prosent) målt mot 3 måneders Nibor. Gjennomsnittlig 3 måneders Nibor er ved utgangen av 1 kvartal redusert sammenlignet med årsskiftet, men på samme nivå som for ett år siden.

Siste 12 måneder ble utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet henholdsvis 10,5 prosent (9,2 prosent) og 3,8 prosent (5,9 prosent).

Det er gjennomgående lav risiko i utlån til privatkunder, og dette reflekteres i fortsatt svært lave tap. Det er ingen indikasjoner på økte taps- og misligholdsnivåer i bankens boliglånsportefølje. Låneporteføljen er sikret med pant i boligeiendom, og verdiutviklingen på boliger har vært tilfredsstillende i bankens markedsområde sett under ett.

Næringsliv

Driftsinntektene ble 325 millioner kroner (294 millioner) i første kvartal 2017. Netto renteinntekter ble 276 millioner kroner (243 millioner), mens andre inntekter ble 49 millioner kroner (51 millioner).

Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 9,6 prosent for første kvartal 2017 (3,1 prosent). Som anvendt kapital i første kvartal 2017 er regulatorisk kapital på 15,0 prosent benyttet, tilsvarende konsernets målsetting for ren kjernekapitaldekning.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,62 prosent (2,57 prosent) og -0,22 prosent i første kvartal 2017 (-0,15 prosent).

Utlånene økte med 0,7 prosent (nedgang 2,9 prosent) mens innskuddene økte med 17,9 prosent (5,1 prosent) siste 12 måneder.

Datterselskaper

Samlet resultat i bankens datterselskaper i første kvartal 2017 ble 57,4 millioner kroner (51,4 millioner) før skatt.

Resultat før skatt (mill. kr)	Januar-Mars		Endring
	2017	2016	
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	4,0	10,0	-6,0
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	28,1	23,4	4,7
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	15,5	4,3	11,2
Allegro Kapitalforvaltning	1,0	0,6	0,4
SpareBank 1 SMN Invest	0,9	9,9	-9,0
SpareBank 1 Markets	2,5	3,2	-0,7
Andre selskaper	5,4	0,1	5,4
Sum	57,4	51,4	6,0

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal med en svært sterk markedsandel i hele markedsområdet, særlig i Trondheim. I tillegg har selskapet i samarbeid med BN Bank etablert selskapet BN Bolig, hvor EiendomsMegler 1 og BN Bank har en eierandel på 50 prosent hver. Dette er en satsing på eiendomsmegling i Oslo-markedet som i tillegg til økte inntekter fra eiendomsmegling skal bidra til sterkere boliglånsvekst for BN Bank i dette markedet.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt i første kvartal 2017 ble 4,0 millioner kroner (10,0 millioner). Resultatet er svekket av 8 millioner i oppstartskostnader i BN Bolig i og med at EiendomsMegler 1 Midt-Norge fullkonsoliderer resultatet fra BN Bolig som datterselskap.

Antall solgte boligenheter var 1.719 i første kvartal 2017 mot 1.602 i tilsvarende periode i fjor.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 28,1 millioner kroner (23,4 millioner) i første kvartal 2017, og har positiv resultatutvikling som følge av økte inntekter og lave tap. Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing- og billånsavtaler for til sammen 5,4 milliarder kroner, der leasingavtalene utgjør 2,5 milliarder og billån 2,9 milliarder. Det har vært god vekst, og spesielt på billån.

SamSpar-bankene i SpareBank 1 hadde ved kvartalsskiftet en eierandel i SpareBank 1 Finans Midt-Norge på 27,9 prosent og Sparebanken Sogn og Fjordane en eierandel på 7,5 prosent. SpareBank 1 SMN har 64,6 prosent av aksjene i SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde i første kvartal 2017 et overskudd før skatt på 15,5 millioner kroner (4,3 millioner). Resultatøkningen er knyttet til effekter av oppkjøp og god drift.

Selskapet retter seg mot SMB-segmentet med en teknologisk moderne distribusjonsmodell og et bredt tjenestespekter.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN overtok alle aksjer i Økonomisenteret med omlag 110 ansatte med virkning fra 1. januar 2017. Selskapet vil etter dette ha 360 ansatte og en årsumsetning på 360 millioner kroner. Dette har bidratt til resultatforbedringen i første kvartal og medført betydelig økning i både inntekter og kostnader.

Allegro Kapitalforvaltning forvalter porteføljer for kunder primært i SpareBank 1 SMN og SamSpar-bankene. Bankene er selskapets distribusjonskanal. Resultat før skatt i selskapet ble i første kvartal 2017 1,0 millioner kroner (0,6 millioner). Selskapet forvalter en portefølje på 6,7 milliarder kroner (5,6 milliarder).

SpareBank 1 SMN Invest har som formål å investere i aksjer, hovedsakelig i regionale virksomheter. Selskapet hadde et resultat før skatt i første kvartal 2017 på 0,9 millioner kroner (9,9 millioner). Verdiendringer og realisering av tap eller gevinster i selskapets samlede aksjebeholdning representerer minus 1,8 millioner kroner av resultatet. Selskapet har i tillegg eierinteresser i eiendomsselskapet Grilstad Marina og resultatandelen herfra var 2,7 millioner kroner i første kvartal 2017.

SpareBank 1 Markets er datterselskap av SpareBank 1 SMN med eierandel på 73,5 prosent. SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim og Ålesund. Det er 105 ansatte i selskapet.

SpareBank 1 Markets er et verdipapirforetak med et komplett produktspekter. Selskapets ambisjon er å være et lønnsomt kapitalmarkedsmiljø som i samarbeid med eierbankene kan levere alle kapitalmarkedstjenester.

Selskapets resultat før skatt i første kvartal 2017 ble 2,5 millioner kroner mot 3,2 millioner i første kvartal 2016. Det har vært positiv resultatutvikling i selskapet de siste kvartalene.

SpareBank 1 Markets har i løpet av første kvartal 2017 gjennomført flere ansettelser som forventes å bidra til å styrke inntjeningen i selskapet når ansettelsene når normalisert inntjeningskraft.

Det er inngått avtale om at SpareBank 1 Markets kjøper Allegro Kapitalforvaltning i Trondheim og SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning i Tromsø av henholdsvis SpareBank 1 SMN og Sparebank 1 Nord-Norge. De to selskapene fusjoneres og blir sentral i SpareBank 1 Markets sin nysatsing på kapitalforvaltning med en samlet forvaltningskapital på ti milliarder kroner.

I SpareBank 1 SMNs markedsområde er selskapet det ledende kapitalmarkedsmiljøet. SpareBank 1 Markets har hovedfokus på kunder hvor selskapet selv har en sterk konkurranseposisjon alene eller i samspill med eierbankene.

Andre selskaper

Andre selskaper representerer hovedsakelig eiendomsselskaper hvor SpareBank 1 SMN med datterselskaper er største leietaker.

Tilfredsstillende finansiering og god likviditet

Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Strategien legger vekt på å ha likviditetsreserver som sikrer banken overlevelse i tolv måneder med ordinær drift og uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken har likviditetsreserver på 20 milliarder kroner og er dermed finansiert i 23 måneder med ordinær drift uten ny ekstern finansiering.

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

LCR er beregnet til 136 prosent per 31. mars 2017.

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen pengemarkedsfinansiering over ett år var ved utgangen av første kvartal på 85 prosent (84 prosent). Tilgangen på finansiering i markedet er tilfredsstillende.

SpareBank 1 Boligkreditt er bankens viktigste finansieringskilde, og per 31. mars 2017 var utlån på samlet 34 milliarder kroner solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Rating

Bankens rating hos Moody's og Fitch Ratings er henholdsvis A1 (outlook stable) og A- (outlook stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. mars 2017 ble 14,8 prosent (13,6 prosent). Endringen siste tolv måneder tilskrives:

- Ren kjernekapital har økt med 1,0 milliarder kroner tilsvarende 9 prosent. Dette er i all hovedsak tilbakeholdt overskudd
- Samlet kapitalbehov er uendret siste tolv måneder. Det har vært reduksjon i utlån til næringseiendom i BN Bank og redusert kapitalbehov knyttet til overgangsordningen. I morbanken har utlånsveksten vært relativt høy på boliglån mens lån til næringslivet har hatt lav vekst.

Per 31. mars 2017 er regulatoriske krav til ren kjernekapital på 11,5 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav.

Finanstilsynets endelige vurdering av tillegg for risikoer som ikke dekkes tilstrekkelig av pilar 1 ble fastsatt til 2,1 prosent. Påslaget er hovedsakelig knyttet til eierrisiko, markedsrisiko samt konsentrasjonsrisiko på kreditt. 15. desember 2016 besluttet Finansdepartementet at motsyklisk buffer skal økes med ytterligere 0,5 prosent til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2017. Styret har derfor besluttet å øke kapitalmålet til 15 prosent for å sikre en tilstrekkelig buffer. Kapitaloppbyggingen skal skje uten gjennomføring av emisjon.

Styret i SpareBank 1 SMN gjør løpende vurderinger av kapitalsituasjonen og fremtidige kapitalkrav.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 31. mars 2017 var 72,03 kroner (67,37 kroner), og resultatet per egenkapitalbevis ble 1,73 kroner (1,49 kroner).

Per 31. mars 2017 var kursen 66,50 kroner (52,75 kroner), og det er i 2017 utbetalt et utbytte for 2016 på 3,00 kroner per bevis (2,25 kroner).

Pris/Inntjening ble 9,59 og Pris/Bok 0,92 per 31. mars 2017.

Representantskapet har vedtatt en justering av bankens utbyttepolitikk. Følgende formulering var gjeldende frem til justeringen: "SpareBank1 SMN legger til grunn at inntil halvparten av eierkapitalens overskudd utbetales som utbytte, og tilsvarende halvparten av grunnfondskapitalen utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse". Ny formulering er som følger: "SpareBank1 SMN legger til grunn at omlag halvparten av eierkapitalens overskudd utbetales som utbytte, og tilsvarende halvparten av grunnfondskapitalen utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse". Vedtaket innebærer at en utbyttebegrensning blir opphevet.

Representantskapet har også vedtatt å redusere antallet medlemmer fra 43 til 32. Sammensetningen av representanter er endret slik at representasjon fra offentlige er redusert, mens ansatte og innskytere har fått en økt representasjon. Egenkapitalbeviserne relative andel er uendret. Det er i tillegg gjort vedtak som gir egenkapitalbeviserne større innflytelse ved beslutninger som berører eierandelskapitalen.

Risikoforhold

Problemlån knyttet til offshorenæringen er fortsatt på et relativt høyt nivå ved utgangen av første kvartal 2017, men har sammen med tapene vist en fallende trend. Økning i individuelle nedskrivninger samt gruppevis nedskrivninger kan i all hovedsak tilskrives kunder i dette markedssegmentet, noe som underbygges av rapportering fra Norges Banks Regionale nettverk. Banken ser i liten grad smitteeffekter over til resten av utlånsporteføljen. Kredittkvaliteten i den øvrige utlånsporteføljen er tilfredsstillende, og taps- og misligholdsnivået i øvrige porteføljer er lavt.

Banken legger til grunn fortsatt lav, men stigende vekstrate i BNP. Kronen har styrket seg, og dermed redusert noe av drahjelpen for norsk eksportnæring, og vil delvis motvirke noe av disse effektene. Banken legger også til grunn en moderat vekst i kredittetterspørsel fra midtnorsk næringsliv fremover som følge av fortsatt lavt investeringsnivå.

Banken forventer at arbeidsledigheten fortsatt vil være relativt lav, og med et fortsatt lavt rentenivå anser banken at tapsrisiko i bankens privatmarkedsportefølje fortsatt vil være lav.

Kredittetterspørselen fra norske husholdninger er fortsatt høyere enn lønnsveksten og vil i stor grad påvirkes av utviklingen i boligprisene. Finansdepartementet besluttet å øke motsyklisk buffer fra 1,5 prosent til 2,0 prosent. Endringen trer i kraft 31. desember 2017. Banken vurderer at økt motsyklisk buffer kun vil ha marginal effekt på husholdningenes låneetterspørsel samt utvikling i boligpriser. Dersom boligprisene stagnerer eller faller vil det være en risiko for at husholdningenes sparerate øker, og at dette vil gi redusert omsetning for deler av norsk næringsliv.

Bankens resultat påvirkes direkte og indirekte av svingningene i verdipapirmarkedene. Den indirekte effekten skyldes i all hovedsak bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen hvor både forsikringsvirksomheten og fondsforvaltningsaktivitetene påvirkes av svingningene.

Banken er også eksponert for risiko knyttet til tilgang på ekstern finansiering. Dette reflekteres i bankens konservative likviditetsstrategi (se forøvrig avsnittet foran om finansiering og likviditet).

Utsikter

SpareBank 1 SMN har i første kvartal 2017 hatt en resultatutvikling som vurderes som lavere enn målsatt nivå, men tilfredsstillende i et utfordrende marked.

Tapene i første kvartal 2017 er hovedsakelig innenfor offshoresegmentet, og det er få og små tap i øvrige segmenter. Forventninger fra regionalt nettverk (spørreundersøkelse gjennomført av Norges Bank) tilsier at tapsnivåene fremover også vil være innenfor offshoresegmentet. Styret legger til grunn at tapene innenfor offshoresegmentet vil bli lavere i 2017 enn i 2016. Det er fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til utviklingen i segmentet, og det er risiko for at bransjen må gjennom ytterligere restruktureringer om noen år. Banken følger fortsatt denne næringen nøye.

For å øke konsernets lønnsomhet er det iverksatt et lønnsomhetsprosjekt som skal effektivisere egenkapitalanvendelsen, bedre risikoprising og øke produktdekningen for å styrke provisjonsinntektene. Banken skal oppnå kostnadseffektiv drift gjennom effektivisering av distribusjon og arbeidsprosesser. Bruk av ny teknologi vil bidra til økt salgskraft og effektivisering av prosesser. SpareBank 1 SMN har en målsetting om nullvekst i kostnader i morbanken i 2017.

Styret er godt fornøyd med konsernets prestasjoner og resultat så langt i 2017.

Trondheim, 3. mai 2017
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Bård Benum
Nestleder

Paul E. Hjelm-Hansen

Aud Skrudland

Morten Loktu

Janne Thyø Thomsen

Arnhild Holstad

Erik Gunnes
Ansatterrepresentant

Venche Johnsen
Ansatterrepresentant

Finn Haugan
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank					Konsern		
Januar-Mars					Januar-Mars		
2016	2016	2017	(mill. kr)	Note	2017	2016	2016
3.401	865	876	Renteinntekter		931	910	3.597
1.717	442	409	Rentekostnader		409	441	1.714
1.684	423	467	Netto renteinntekter	10	522	469	1.883
971	234	244	Provisjonsinntekter		308	295	1.251
85	18	21	Provisjonskostnader		35	28	133
36	8	8	Andre driftsinntekter		182	134	556
922	224	232	Netto provisjons- og andre inntekter		455	401	1.674
817	29	46	Utbytte		1	0	88
-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	71	119	423
188	37	9	Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	66	53	434
1.006	66	55	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		138	172	944
3.612	714	754	Sum inntekter		1.115	1.042	4.502
536	148	153	Personalkostnader		345	295	1.159
615	142	153	Andre driftskostnader		227	194	844
1.151	290	306	Sum driftskostnader	11	571	489	2.003
2.461	424	449	Resultat før tap		544	553	2.499
502	167	87	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	89	170	516
1.959	257	362	Resultat før skatt	3	454	383	1.983
290	63	82	Skattekostnad		96	72	341
-13	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	3	-0	-0	4
1.655	193	279	Periodens resultat		358	311	1.647
			Kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		352	303	1.606
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		6	8	41
			Resultat per egenkapitalbevis		1,76	1,53	8,11
			Utvannet resultat pr egenkapitalbevis		1,73	1,49	7,91

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern		
Januar-Mars				Januar-Mars		
2016	2016	2017	(mill. kr)	2017	2016	2016
1.655	193	279	Periodens resultat	358	311	1.647
			Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
-75	-	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-		-77
19	-	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-		19
-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	3	0	-1
-56	-	-	Sum	3	0	-58
			Poster som vil bli reklassifisert til resultat			
-52	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-		-50
-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-0	-14	-7
-	-	-	- Skatt	-	-	-
-52	-	-	Sum	-0	-14	-58
1.547	193	279	Totalresultat	361	297	1.531
			Kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	354	289	1.490
			Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	6	8	41

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.16	31.3.16	31.3.17	(mill. kr)	Note	31.3.17	31.3.16	31.12.16
315	1.241	1.171	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.171	1.241	315
8.203	6.103	7.640	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.008	2.324	3.892
96.499	90.652	98.056	Netto utlån til kunder	5	103.204	94.606	101.354
17.636	15.956	18.786	Sertifikater og obligasjoner	15	18.704	15.956	17.557
4.812	8.180	4.746	Derivater	15	4.701	8.091	4.752
248	336	340	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	15	1.676	1.644	1.542
3.766	3.622	3.776	Investering i eierinteresser		5.974	5.759	5.638
3.005	2.814	2.962	Investering i konsernselskaper		-	-	-
226	330	226	Virksomhet holdt for salg		15	214	15
470	470	475	Immaterielle eiendeler		686	566	639
882	2.398	1.171	Øvrige eiendeler	12	2.903	3.943	2.376
136.062	132.101	139.349	Eiendeler		142.042	134.345	138.080
10.299	8.549	6.598	Innskudd fra kredittinstitusjoner		6.959	8.549	10.509
68.391	64.815	71.224	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	70.176	63.851	67.168
36.317	35.888	39.901	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14	39.901	35.888	36.317
3.973	6.211	3.644	Derivater	15	3.509	6.237	4.074
731	1.294	1.939	Annen gjeld	13	2.979	2.279	1.531
-	-	-	Virksomhet holdt for salg		0	5	0
3.140	3.485	3.160	Ansvarlig lånekapital	14	3.203	3.485	3.182
122.850	120.242	126.466	Sum gjeld		126.727	120.294	122.781
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-7	-6	-4
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
4.487	3.790	4.487	Utjevningsfond		4.470	3.782	4.484
389	-	-	Avsatt utbytte		-	-	389
220	-	-	Avsatt gaver		-	-	220
4.498	4.105	4.498	Grunnfondskapital		4.498	4.105	4.498
126	279	126	Fond for urealiserte gevinster		139	290	139
-	-	-	Annen egenkapital		1.921	1.705	1.656
-	193	279	Ordinært resultat		358	311	-
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		443	372	425
13.212	11.859	12.883	Sum egenkapital		15.315	14.051	15.299
136.062	132.101	139.349	Gjeld og egenkapital		142.042	134.345	138.080

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
Januar-Mars				Januar-Mars		
2016	2016	2017	(mill. kr)	2017	2016	2016
1.655	193	279	Resultat etter skatt	358	311	1.647
34	10	12	+ Av- og nedskrivninger	26	24	98
502	167	87	+ Tap på utlån/garantier	89	170	516
2.191	371	378	Tilført fra årets virksomhet	473	505	2.261
2.310	-2.529	-231	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-491	-2.659	2.234
-1.586	939	270	Økning/(reduksjon) annen gjeld	274	1.069	-1.601
-7.405	-1.223	-1.644	Reduksjon/(økning) utlån	-1.940	-1.361	-8.454
-2.318	-220	563	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	884	82	-1.485
3.299	-276	2.833	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	3.008	-239	3.078
2.144	394	-3.701	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-3.550	394	2.354
-1.885	-204	-1.149	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-1.147	-204	-1.805
-3.249	-2.748	-2.682	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-2.488	-2.413	-3.418
-26	-46	-9	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-57	49	-52
-223	7	33	Netto innbetalt kapital tilknyttede selskaper/datterselskaper	-70	-310	33
36	1	-92	Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser	-134	-112	-67
-213	-38	-68	B) Netto likviditetsendring investeringer	-261	-373	-86
-324	22	21	Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital	21	22	-281
0	0	0	Innbetalinger/(utbetalinger) knyttet til eierandelskapital	0	0	0
-292	-	-	Utbetalt utbytte	-	-	-292
-40	-	-	Besluttet gaveutdeling	-	-	-40
1.162	734	3.585	Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld	3.585	734	1.162
507	756	3.605	C) Netto likviditetsendringer finansiering	3.605	756	549
-2.955	-2.030	856	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	856	-2.030	-2.955
3.270	3.270	315	Likviditetsbeholdning per 1.1	315	3.270	3.270
315	1.241	1.171	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	1.171	1.241	315
-2.955	-2.030	856	Endring	856	-2.030	-2.955

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
Egenkapital per 1.1.16	2.597	895	4.105	3.790	292	40	279	-	11.998
Periodens resultat	-	-	411	730	389	220	-95	-	1.655
Utvidede resultatposter									
Urealiserte verdier aksjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilgjengelig for salg	-	-	2	3	-	-	-57	-	-52
Estimatavvik pensjoner	-	-	-20	-36	-	-	0	-	-56
Sum utvidede resultatposter	-	-	-18	-33	-	-	-57	-	-108
Totalresultat for perioden	-	-	393	697	389	220	-152	-	1.547
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2015	-	-	-	-	-292	-	-	-	-292
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-40	-	-	-40
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	0	-	-	-	-	0
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	0	-292	-40	-	-	-332
Egenkapital per 31.12.16	2.597	895	4.498	4.487	389	220	126	-	13.212
Egenkapital per 1.1.17	2.597	895	4.498	4.487	389	220	126	-	13.212
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	279	279
Utvidede resultatposter									
Urealiserte verdier aksjer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	279	279
Transaksjoner med eierne									
Besluttet utbytte for 2016	-	-	-	-	-389	-	-	-	-389
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-220	-	-	-220
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	0	-	-	-	-	0
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	0	-389	-220	-	-	-609
Egenkapital per 31.03.17	2.597	895	4.498	4.487	-	-	126	279	12.883

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
(mill. kr)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 1.1.16	2.576	895	4.105	3.790	292	40	290	1.597	318	13.904
Periodens resultat	-	-	411	730	389	220	-95	-49	41	1.647
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-8	-	-8
Urealiserte verdier aksjer Tilgjengelig for salg	-	-	2	3	-	-	-56	-0	-	-50
Estimatavvik pensjoner	-	-	-20	-36	-	-	-	-1	-0	-58
Sum utvidede resultatposter	-	-	-18	-33	-	-	-56	-9	-0	-116
Totalresultat for perioden	-	-	393	697	389	220	-151	-58	41	1.531
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2015	-	-	-	-	-292	-	-	-	-	-292
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-40	-	-	-	-40
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	0	-	-	-	-	-	0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-12	-	-12
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	132	-	132
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets*)	17	-	-	-3	-	-	-	-2	-	11
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	66	66
Sum transaksjoner med eierne	17	-	-	-3	-292	-40	-	118	66	-135
Egenkapital per 31.12.16	2.593	895	4.498	4.484	389	220	139	1.656	425	15.299

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

(mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Uttevnings- fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 1.1.17	2.593	895	4.498	4.484	389	220	139	1.656	425	15.299
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	352	6	358
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Urealiserte verdier aksjer Tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	354	6	361
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2016	-	-	-	-	-389	-	-	-	-	-389
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-220	-	-	-	-220
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	0	-	-	-	-	-	0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	5	-	5
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet**)	-	-	-	-	-	-	-	260	-	260
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets*)	-3	-	-	-14	-	-	-	4	-	-12
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Sum transaksjoner med eierne	-3	-	-	-14	-389	-220	-	269	12	-345
Egenkapital per 31.03.17	2.590	895	4.498	4.470	-	-	139	2.280	443	15.315

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

**) Inkluderer effekt av reklassifisering av fondsobligasjoner til egenkapital fra SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt med tilsammen 267 millioner.

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	24
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	25
Note 3 - Segmentrapportering	26
Note 4 - Kapitaldekning	28
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	30
Note 6 - Tap på utlån og garantier	31
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	32
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	33
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	34
Note 10 - Netto renteinntekter	35
Note 11 - Andre driftskostnader	36
Note 12 - Øvrige eiendeler	37
Note 13 - Annen gjeld	38
Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	39
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	40
Note 16 - Likviditetsrisiko	42

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2016. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Pensjoner

Sparebank1 SMN -konsernet har to typer pensjonsavtaler - ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsavtale. Konsernet har ikke innhentet ny pensjonsberegning per 31.mars 2017 da det ikke er identifisert forhold som vesentlig endrer pensjonsforpliktelsen. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 24 i årsrapporten for 2016.

Kontroll i BN Bolig

BN Bolig er eid 50% av BN Bank og 50% av Eiendomsmegler 1 AS, og var i årsregnskapet for 2016 behandlet som et felleskontrollert foretak. Etter en endring i aksjonæravtalen i 2017 er det partenenes vurdering at Eiendomsmegler 1 har kontroll over selskapet i tråd med IFRS 10, og BN Bolig er i første kvartal konsolidert som datterselskap av Eiendomsmegler 1.

Note 3 - Segmentrapportering

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

Konsern 31. mars 2017

	Privat- marked	Nærings- liv	SB1- Markets	SB 1 Finans EM 1	SB 1 Regnskaps- huset MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
Resultatregnskap (mill. kr)										
Netto renteinntekter	228	246	-2	1	51	-1	-	-	-1	522
Renter av anvendt kapital	31	30	-	-	-	-	-	-	-60	-
Sum renteinntekter	259	276	-2	1	51	-1	-	-	-61	522
Netto provisjons- og andre inntekter	173	47	59	113	12	105	-	-	-55	455
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	2	18	-	-	-	66	29	22	138
Sum inntekter	432	325	75	114	63	104	66	29	-94	1.115
Sum driftskostnader	201	89	72	110	33	89			-23	571
Resultat før tap	230	237	2	4	30	15	66	29	-71	544
Tap på utlån, garantier m.v.	0	87	-	-	2	-	-	-	-0	89
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	230	150	2	4	28	15	66	29	-71	454
EK avkastning *)	14,9 %	9,6 %								9,4 %
Balanse										
Utlån til kunder	95.482	39.421	-	-	5.746	-	-	-	-611	140.038
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-33.919	-2.003	-	-	-	-	-	-	0	-35.921
Individuell nedskrivning utlån	-23	-528	-	-	-11	-	-	-	-2	-564
Gruppenedskrivning utlån	-90	-218	-	-	-21	-	-	-	-20	-349
Andre eiendeler	167	192	1.867	1.002	10	288	1.543	1.217	32.552	38.838
Sum eiendeler	61.618	36.863	1.867	1.002	5.725	288	1.543	1.217	31.919	142.042
Innskudd fra og gjeld til kunder	34.943	35.778	-	-	-	-	-	-	-545	70.176
Annen gjeld og egenkapital	26.675	1.086	1.867	1.002	5.725	288	1.543	1.217	32.464	71.866
Sum egenkapital og gjeld	61.618	36.863	1.867	1.002	5.725	288	1.543	1.217	31.919	142.042

Konsern 31. mars 2016

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1- Markets	SB 1 Finans EM 1	SB1 Regnskaps- huset MN	SB1 SMN	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
Netto renteinntekter	222	232	-2	1	43	-0			-26	469
Renter av anvendt kapital	14	12							-26	-
Sum renteinntekter	236	243	-2	1	43	-0	-	-	-52	469
Netto provisjons- og andre inntekter	166	49	59	86	-2	54			-11	401
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	2	10	-	-	-	61	20	79	172
Sum inntekter	402	294	67	87	41	54	61	20	15	1.042
Sum driftskostnader	198	93	63	77	15	50			-6	489
Resultat før tap	204	202	5	10	26	4	61	20	22	553
Tap på utlån, garantier m.v.	9	158	2	-	3	-	-	-	-2	170
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	195	44	3	10	23	4	61	20	23	383
EK avkastning *)	12,9 %	3,1 %								8,9 %
Balanse										
Utlån til kunder	86.451	37.479	-	-	4.603	-	-	-	987	129.520
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-32.769	-1.421	-	-	-	-	-	-	0	-34.190
Individuell nedskrivning utlån	-34	-155	-	-	-8	-	-	-	-2	-198
Gruppenedskrivning utlån	-95	-414	-	-	-18	-	-	-	1	-527
Andre eiendeler	213	8	1.669	283	8	145	1.705	1.180	34.528	39.739
Sum eiendeler	53.767	35.497	1.669	283	4.585	145	1.705	1.180	35.515	134.345
Innskudd fra og gjeld til kunder	33.671	29.655	-	-	-	-	-	-	525	63.851
Annen gjeld og egenkapital	20.096	5.842	1.669	283	4.585	145	1.705	1.180	34.989	70.494
Sum egenkapital og gjeld	53.767	35.497	1.669	283	4.585	145	1.705	1.180	35.515	134.345

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i PM og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 15,0 (14,5) prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål.

**)	Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg (mill. kr)	31.3.17	31.3.16
	Kursgevinst/utbytte på aksjer	2	3
	Obligasjoner og derivater	34	25
	Valuta- og renteforretninger Markets	31	26
	Sum verdiendringer finansielle eiendeler	67	53
	SpareBank 1 Gruppen	66	61
	SpareBank 1 Boligkreditt	-24	24
	SpareBank 1 Næringskreditt	8	8
	BN Bank	29	20
	SpareBank 1 Kredittkort	2	6
	SpareBank 1 Mobilbetaling	-13	-
	Andre selskaper	3	-0
	Sum avkastning på eierinteresser	71	119
	Sum	138	172

Note 4 - Kapitaldekning

SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Fra 31. mars 2015 har banken tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretakporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode.

Per 31. mars 2017 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 1,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank1 SMN på 2,1 prosent med virkning fra fjerde kapital 2016. Totalt minstekrav til ren kjernekapital inklusive pilar 2-kravet er dermed 13,6 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer økte fra 1,0 prosent til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2016. Finansdepartementet har vedtatt at kapitalbufferen økes med 0,5 prosent til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2017.

Fra fjerde kvartal 2016 er differensierte satser på motsyklisk buffer trådt i kraft. For engasjementer i andre land benyttes den motsykliske kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. For første kvartal 2017 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer. For konsern er beregnet vektet motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosent.

Deler av konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån er utstedt i henhold til gammelt regelverk. Disse har vært gjenstand for nedtrapping med 40 prosent i 2016 og 50 prosent i 2017. Nedtrappingen øker med ytterligere 10 prosent for hvert år. Per 31. mars 2017 hadde banken 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Tilsvarende for ansvarlig lån er 690 millioner kroner. Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens rene kjernekapitaldekning faller under 5,125 prosent.

Morbank				Konsern		
31.12.16	31.3.16	31.3.17	(mill. kr)	31.3.17	31.3.16	31.12.16
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital	-7	-6	-4
895	895	895	Overkursfond	895	895	895
4.487	3.790	4.487	Utjevningfond	4.470	3.782	4.484
4.498	4.105	4.498	Grunnfondskapital	4.498	4.105	4.498
389	-	-	- Avsatt utbytte	-	-	389
220	-	-	- Avsatt gaver	-	-	220
126	279	126	Fond for urealiserte gevinster	139	290	139
-	-	-	- Annen egenkapital	1.921	1.705	1.656
-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteresser	443	372	425
-	193	279	Periodens resultat	358	311	-
13.212	11.859	12.883	Sum balanseført egenkapital	15.315	14.051	15.299
-	-	-	- Hybridkapital inkludert i egenkapital	-267	-	-
-470	-447	-475	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-853	-668	-741
-	-	-	- Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	117	119	117
-609	-	-	- Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-609
-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-443	-372	-425
-	-	-	- Ikke-kontrollernde eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	223	184	220
-	-93	-	- Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-43	-
-	-193	-279	Periodens resultat	-358	-311	-
-	100	100	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent etter skatt av konsernresultat for 2017)	179	218	-
-29	-35	-30	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-48	-57	-48
-190	-32	-186	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-247	-104	-248
-	-	-	Justering for urealisert tap/(gevinst) på derivatforpliktelser ført til virkelig verdi (DVA)	8	-	-
-	-	-	- Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-188	-576	-337
11.913	11.159	12.013	Sum ren kjernekapital	13.437	12.440	13.229
950	950	950	Fondsobligasjon	1.358	1.301	1.358
483	496	459	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	459	496	483
13.346	12.605	13.422	Sum kjernekapital	15.254	14.237	15.069

			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.000	1.000	1.000	Ansvarlig kapital	1.710	1.648	1.698
673	673	561	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	561	673	673
-256	-43	-237	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-237	-43	-256
1.418	1.631	1.324	Sum tilleggskapital	2.034	2.279	2.116
14.764	14.236	14.746	Netto ansvarlig kapital	17.288	16.516	17.185
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1.065	1.063	1.055	Engasjement med spesialiserte foretak	1.186	1.232	1.206
1.064	1.040	1.087	Engasjement med øvrige foretak	1.126	1.086	1.102
1.128	1.134	1.133	Engasjement med massemarked eiendom	1.615	1.606	1.602
156	162	158	Engasjement med massemarked SMB	168	171	166
71	37	74	Engasjement med massemarked øvrig	77	39	74
1.223	1.235	1.267	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	3
4.707	4.671	4.773	Sum kredittrisiko IRB	4.173	4.135	4.153
35	27	34	Gjeldsrisiko	35	29	36
-	-	-	Egenkapitalrisiko	15	10	5
-	-	-	Valutarisiko	1	-	1
334	334	341	Operasjonell risiko	510	479	479
898	947	885	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.891	1.893	1.772
51	45	56	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	119	91	84
-	-	-	Overgangsordning	523	666	574
6.026	6.024	6.088	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.268	7.303	7.103
75.325	75.295	76.101	Beregningsgrunnlag	90.846	91.286	88.788
3.390	3.388	3.425	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.088	4.108	3.995
			Bufferkrav			
1.883	1.882	1.903	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.271	2.282	2.220
2.260	2.259	2.283	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.725	2.739	2.664
1.130	753	1.142	Motsykliskbuffer, 1,5 prosent (1,0 prosent)	1.363	913	1.332
5.273	4.894	5.327	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	6.359	5.934	6.215
3.251	2.877	3.262	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2.990	2.399	3.018
			Kapitaldekning			
15,8 %	14,8 %	15,8 %	Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	13,6 %	14,9 %
17,7 %	16,7 %	17,6 %	Kjernekapitaldekning	16,8 %	15,6 %	17,0 %
19,6 %	18,9 %	19,4 %	Kapitaldekning	19,0 %	18,1 %	19,4 %
9,5 %	9,2 %	9,3 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,4 %	6,8 %	7,4 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.16	31.3.16	31.3.17	(mill. kr)	31.3.17	31.3.16	31.12.16
10.290	9.061	10.460	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	10.679	9.222	10.499
1.599	1.351	1.306	Havbruk	1.700	1.715	1.985
2.701	2.537	2.820	Industri og bergverk	3.113	2.806	2.985
2.980	2.917	2.756	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.335	3.391	3.532
2.288	2.705	2.496	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.735	2.898	2.510
4.983	5.609	4.863	Sjøfart og offshore	4.863	5.631	4.983
13.688	14.327	14.060	Eiendomsdrift	14.115	14.390	13.744
2.442	2.125	2.465	Forretningsmessig tjenesteyting	2.100	1.822	2.072
3.220	3.037	3.203	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.840	3.544	3.836
273	194	277	Offentlig forvaltning	291	212	288
1.670	1.688	1.895	Øvrige sektorer	1.924	1.583	1.700
46.135	45.550	46.600	Sum næring	48.696	47.214	48.133
86.513	79.988	88.257	Lønnstakere	91.343	82.307	89.402
132.648	125.538	134.857	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	140.038	129.520	137.535
33.142	32.676	33.757	Herav Boligkreditt	33.757	32.676	33.142
2.069	1.514	2.164	Herav Næringskreditt	2.164	1.514	2.069
97.437	91.348	98.935	Brutto utlån til kunder	104.117	95.331	102.325
620	188	551	- Individuelle nedskrivninger	564	198	632
318	508	328	- Nedskrivning på grupper av utlån	349	527	339
96.499	90.652	98.056	Netto utlån til kunder	103.204	94.606	101.354

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank

	Januar-Mars								
	2017			2016			2016		
Tap på utlån (mill. kr)	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1	-72	-73	6	9	15	0	449	450
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	10	10	-	150	150	-	-40	-40
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	2	146	148	4	0	4	8	34	42
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	0	3	3	0	-0	0	10	49	59
- Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	1	0	1	0	1	1	6	3	8
Sum tap på utlån og garantier	0	87	87	9	158	167	13	490	502

Konsern

	Januar-Mars								
	2017			2016			2016		
Tap på utlån (mill. kr)	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1	-72	-73	6	10	16	0	454	454
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1	10	11	0	150	150	4	-42	-38
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	2	146	148	4	0	4	8	36	44
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	2	3	5	1	0	1	14	50	64
- Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	1	0	1	0	1	1	6	3	9
Sum tap på utlån og garantier	3	87	89	11	159	170	21	495	516

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank

Individuelle nedskrivninger (mill. kr)	31.3.17			31.3.16			31.12.16		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 1.1.*)	28	597	625	28	148	176	28	148	176
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2	146	148	4	0	4	8	34	42
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	2	6	8	2	3	5	3	36	39
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	0	79	79	7	4	11	2	6	8
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	-2	10	8	4	8	12	4	518	523
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier ved utløp av perioden	23	534	557	34	157	190	24	602	625

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier, 6,2 mill. kroner, er oppført i balansen som gjeld under 'Andre forpliktelser'

Gruppenedskrivninger (mill.kr)	31.3.17			31.3.16			31.12.16		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1.	90	228	318	90	268	358	90	268	358
Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	-	10	10	-	150	150	-	-40	-40
Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier ved utløp av perioden	90	238	328	90	418	508	90	228	318

Konsern

Individuelle nedskrivninger (mill. kr)	31.3.17			31.3.16			31.12.16		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 1.1.*)	31	607	638	31	153	184	31	153	184
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2	146	148	4	0	4	8	36	44
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	2	6	8	2	3	5	3	36	39
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	0	79	79	7	4	11	2	6	8
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	-2	10	8	5	9	14	4	523	528
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier ved utløp av perioden	26	544	570	37	163	200	27	611	638

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier, 6,2 mill. kroner, er oppført i balansen som gjeld under 'Andre forpliktelser'

Gruppenedskrivninger (mill. kr)	31.3.17			31.3.16			31.12.16		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1.	100	239	339	96	281	376	96	281	376
Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	1	10	11	0	150	150	4	-42	-38
Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier ved utløp av perioden	100	249	349	96	431	527	100	239	339

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank

	31.3.17			31.3.16			31.12.16		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Misligholdte utlån (mill. kr)									
Brutto mislighold over 90 dager *)	138	34	172	141	28	169	144	29	173
- Individuelle nedskrivninger	16	15	30	14	13	27	17	18	36
Netto misligholdte utlån	122	19	142	127	15	142	127	11	138
Avsetningsgrad	11 %	43 %	18 %	10 %	47 %	16 %	12 %	62 %	21 %
Andre tapsutsatte engasjement									
Tapsutatte engasjement (ikke misligholdt)	33	1.025	1.058	50	348	399	19	1.435	1.453
- Individuelle nedskrivninger	7	520	527	20	143	163	6	584	590
Netto andre tapsutsatte engasjement	26	505	531	31	205	236	13	851	863
Avsetningsgrad	22 %	51 %	50 %	39 %	41 %	41 %	33 %	41 %	41 %

*) Det foreligger ikke mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank per første kvartal

Konsern

	31.3.17			31.3.16			31.12.16		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Misligholdte utlån (mill. kr)									
Brutto mislighold over 90 dager *)	173	38	211	164	41	205	176	38	214
- Individuelle nedskrivninger	19	15	34	15	15	31	20	19	39
Netto misligholdte utlån	154	23	177	148	26	174	156	18	174
Avsetningsgrad	11 %	41 %	16 %	9 %	37 %	15 %	12 %	51 %	18 %
Andre tapsutsatte engasjement									
Tapsutatte engasjement (ikke misligholdt)	33	1.045	1.078	56	356	411	19	1.455	1.474
- Individuelle nedskrivninger	7	529	536	22	148	169	6	592	599
Netto andre tapsutsatte engasjement	26	517	542	34	208	242	13	863	875
Avsetningsgrad	22 %	51 %	50 %	39 %	41 %	41 %	33 %	41 %	41 %

*) Det foreligger ikke mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank per første kvartal

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.16	31.3.16	31.3.17		31.3.17	31.3.16	31.12.16
2.791	2.661	2.847	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.847	2.661	2.791
420	534	1.533	Havbruk	1.533	534	420
1.727	2.221	2.671	Industri og bergverk	2.671	2.221	1.727
2.416	1.733	2.191	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.191	1.733	2.416
4.067	3.331	3.416	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.416	3.331	4.067
1.740	2.196	1.445	Sjøfart og offshore	1.445	2.196	1.740
4.387	4.311	4.626	Eiendomsdrift	4.384	4.105	4.153
5.550	5.185	5.729	Forretningsmessig tjenesteyting	5.729	5.185	5.550
4.848	5.183	5.859	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	5.382	4.714	4.339
8.627	7.079	9.419	Offentlig forvaltning	9.419	7.079	8.627
2.048	2.050	1.735	Øvrige sektorer	1.405	1.761	1.569
38.621	36.485	41.470	Sum næring	40.421	35.520	37.398
29.769	28.330	29.754	Lønnstakere	29.754	28.330	29.769
68.391	64.815	71.224	Sum innskudd	70.176	63.851	67.168

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
2016	2016	2017		2017	2016	2016
			Renteinntekter			
124	31	32	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9	14	48
2.986	766	768	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	842	824	3.240
292	68	76	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	75	68	289
-	-	-	Andre renteinntekter	5	4	19
3.401	865	876	Sum renteinntekter	931	910	3.597
			Rentekostnader			
152	33	37	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	37	33	153
652	169	158	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	154	165	636
708	189	168	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	168	189	708
145	36	35	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	35	36	146
2	1	-0	Andre rentekostnader	2	3	13
58	15	12	Avgift Sparebankenes sikringsfond	12	15	58
1.717	442	409	Rentekostnader og lignende kostnader	409	441	1.714
1.684	423	467	Netto renteinntekter	522	469	1.883

Note 11 - Andre driftskostnader

Morbank				Konsern		
Januar-Mars				Januar-Mars		
2016	2016	2017	(mill. kr)	2017	2016	2016
197	51	53	IT-kostnader	69	64	252
18	5	5	Porto og verditransport	6	6	22
55	11	11	Markedsføring	24	20	98
34	10	12	Ordinære avskrivninger	26	24	98
124	30	29	Driftskostnader faste eiendommer	27	25	109
70	13	12	Kjøpte tjenester	30	21	108
116	21	30	Øvrige driftskostnader	44	34	156
615	142	153	Sum andre driftskostnader	227	194	844

Note 12 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.16	31.3.16	31.3.17		31.3.17	31.3.16	31.12.16
27	33	27	Utsatt skattefordel	196	187	196
121	132	113	Varige driftsmidler	891	953	906
37	6	80	Opptjente ikke motatte inntekter	118	52	63
20	2.037	486	Fordringer verdipapirer	841	2.353	220
198	124	198	Pensjonsmidler	208	125	208
479	67	267	Andre eiendeler	649	273	784
882	2.398	1.171	Sum øvrige eiendeler	2.903	3.943	2.376

Note 13 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.16	31.3.16	31.3.17	(mill. kr)	31.3.17	31.3.16	31.12.16
0	-	0	Utsatt skatt	33	21	33
266	315	-38	Betalbar skatt	4	363	319
8	13	8	Formuesskatt	8	13	8
73	370	44	Tidsavgrensninger	362	543	367
118	107	317	Avsetninger	317	107	118
26	25	26	Pensjonsforpliktelser	26	31	26
90	40	71	Trasseringsgjeld	71	40	90
1	-1	197	Leverandørgjeld	253	59	39
0	249	646	Gjeld verdipapirer	954	503	147
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	217	386	181
148	176	668	Annen gjeld	735	212	203
731	1.294	1.939	Sum annen gjeld	2.979	2.279	1.531

Note 14 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	31.3.17	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.16
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	39.283	6.614	3.050	183	35.535
Verdijusteringer	352	-	-	-101	453
Påløpte renter	267	-	-	-61	328
Totalt	39.901	6.614	3.050	20	36.317

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	31.3.17	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.16
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.733	-	-	29	1.704
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.400	-	-	-	1.400
Verdijusteringer	60	-	-	-4	64
Påløpte renter	10	-	-	-4	14
Totalt	3.203	-	-	21	3.182

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2017:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	10	4.691	-	4.701
- Obligasjoner og sertifikater	2.504	16.200	-	18.704
- Egenkapitalinstrumenter	1.079	-	537	1.616
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	3.717	3.760
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	60	60
Sum eiendeler	3.593	20.934	4.314	28.841
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	13	3.496	-	3.509
- Egenkapitalinstrumenter	213	3	-	217
Sum forpliktelser	226	3.500	-	3.726

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2016:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	66	8.025	-	8.091
- Obligasjoner og sertifikater	2.762	13.194	-	15.956
- Egenkapitalinstrumenter	948	-	588	1.536
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.345	4.388
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	108	108
Sum eiendeler	3.775	21.262	5.041	30.078
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	88	6.150	-	6.238
- Egenkapitalinstrumenter	380	7	-	387
Sum forpliktelser	468	6.156	-	6.624

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2016:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	44	4.708	-	4.752
- Obligasjoner og sertifikater	2.511	15.046	-	17.557
- Egenkapitalinstrumenter	959	-	524	1.483
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	3.783	3.826
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	60	60
Sum eiendeler	3.514	19.796	4.367	27.676
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	48	4.026	-	4.074
- Egenkapitalinstrumenter	173	8	-	181
Sum forpliktelser	221	4.034	-	4.255

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2017:

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 1.1.17	3.783	524	60	4.367
Tilgang	154	4	-	158
Avhending	-232	-	-	-232
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	12	9	-	21
Utgående balanse 31.03.17	3.717	537	60	4.314

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2016:

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 1.1.16	4.405	574	108	5.087
Tilgang	148	11	-	159
Avhending	-230	-3	-	-233
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	22	5	-	28
Utgående balanse 31.03.16	4.345	588	108	5.041

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2016:

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 1.1.16	4.405	574	108	5.087
Tilgang	770	28	1	799
Avhending	-1.347	-66	-	-1.413
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-44	-13	-50	-106
Utgående balanse 31.12.16	3.783	524	60	4.367

Note 16 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler. Styringen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike markeder, innlånskilder, løpetider og instrumenter samt ved bruk av langsiktige innlån. Det foreligger beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Disse hensyntar perioder med både bankspesifikke, systemmessige krisescenarier og en kombinasjon av disse. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 %. Banken skal i samme periode tilfredsstille minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonslån og OMF var 2,80 år ved utgangen av første kvartal 2017. Samlet LCR var 136 prosent ved utgangen av første kvartal og gjennomsnittlig samlet LCR var 117 prosent i kvartalet isolert. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 147 og 78 prosent ved utgangen av kvartalet.

Egenkapitalbevisbrøk

(mill. kr)	31.3.17	31.12.16
Eierandelskapital	2.597	2.597
Utjevningsfond	4.487	4.487
Overkursfond	895	895
Fond for urealiserte gevinster	81	81
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	8.060	8.060
Grunnfondskapital	4.498	4.498
Fond for urealiserte gevinster	45	45
Annen egenkapital	-	-
B. Sum grunnfondskapital	4.543	4.543
Avsetning gaver	-	220
Avsatt utbytte	-	389
Egenkapital ekskl. periodens resultat	12.603	13.212
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	63,95 %	63,95 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	63,95 %	63,95 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016	2. kv 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3. kv 2015	2. kv 2015	1. kv 2015
Renteinntekter	931	917	874	896	910	962	1.058	992	1.019
Rentekostnader	409	424	425	424	441	489	593	525	552
Netto renteinntekter	522	493	449	472	469	473	466	467	467
Provisjonsinntekter	308	300	326	331	295	309	317	313	306
Provisjonskostnader	35	35	34	36	28	38	38	32	27
Andre driftsinntekter	182	149	120	154	134	107	99	132	97
Netto provisjons- og andre inntekter	455	414	412	448	401	378	378	413	377
Utbytte	1	1	13	73	0	3	0	22	0
Netto resultat fra eierinteresser	71	74	103	127	119	121	78	120	129
Netto resultat fra finansielle instrumenter	66	153	157	71	53	-15	-91	23	69
Netto avk. på finansielle investeringer	138	228	274	271	172	109	-13	165	198
Sum inntekter	1.115	1.134	1.134	1.191	1.042	959	831	1.044	1.042
Personalkostnader	345	251	294	318	295	280	264	283	267
Andre driftskostnader	227	231	210	209	194	235	203	213	186
Sum driftskostnader	571	482	504	528	489	515	466	496	454
Resultat før tap	544	652	630	664	553	444	364	548	588
Tap på utlån, garantier m.v.	89	99	130	118	170	56	56	35	22
Resultat før skatt	454	553	500	546	383	388	309	513	567
Skattekostnad	96	99	85	85	72	100	61	83	126
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-0	7	-1	-1	-0	-0	0	-0	-0
Periodens resultat	358	462	414	460	311	287	248	430	441

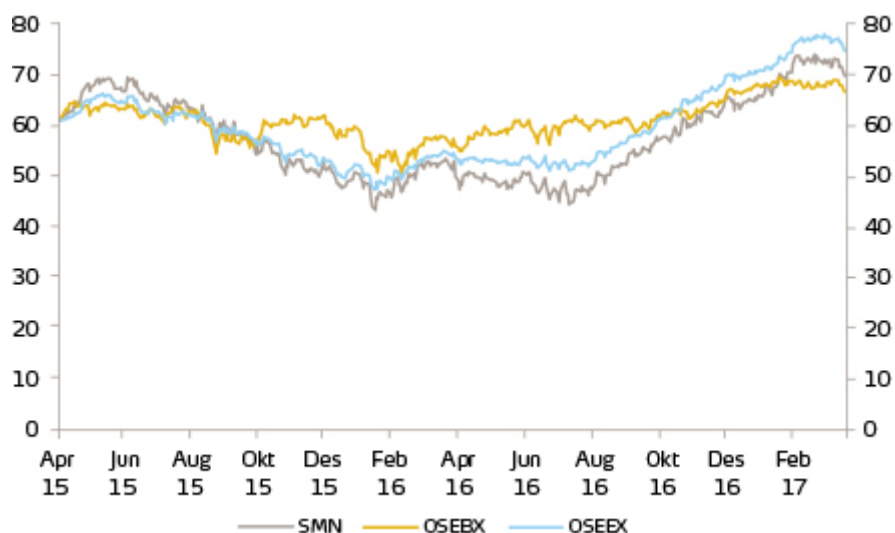
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016	2. kv 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3. kv 2015	2. kv 2015	1. kv 2015
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal	9,4%	12,2%	11,3%	12,9%	8,9%	8,4%	7,4%	13,4%	14,1%
Kostnadsprosent	51 %	43 %	44 %	44 %	47 %	54 %	56 %	47 %	44 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	104.117	102.325	99.569	97.790	95.331	93.974	94.917	94.179	92.311
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	140.038	137.535	134.462	132.583	129.520	127.378	126.180	124.519	122.933
Innskudd fra kunder	70.176	67.168	66.290	67.031	63.851	64.090	63.620	66.186	60.589
Forvaltningskapital	142.042	138.080	139.815	141.145	134.345	131.914	129.237	130.888	123.687
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	140.061	138.948	140.480	137.745	133.129	130.575	130.063	127.288	124.867
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt siste 12 mnd	8,1 %	8,0 %	6,6 %	6,5 %	5,4 %	5,8 %	8,3 %	8,4 %	10,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,9 %	4,8 %	4,2 %	1,3 %	5,4 %	5,6 %	9,5 %	11,4 %	10,9 %
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert	0,26 %	0,29 %	0,39 %	0,36 %	0,53 %	0,18 %	0,18 %	0,11 %	0,07 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,15 %	0,16 %	0,16 %	0,19 %	0,16 %	0,16 %	0,17 %	0,23 %	0,19 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,77 %	1,07 %	1,01 %	0,90 %	0,32 %	0,31 %	0,36 %	0,30 %	0,18 %
Soliditet									
Ren									
kjernekapitaldekningsprosent	14,8 %	14,9 %	14,3 %	14,1 %	13,6 %	13,6 %	13,2 %	12,7 %	12,3 %
Kjernekapitalprosent	16,8 %	17,0 %	16,3 %	16,1 %	15,6 %	15,6 %	15,2 %	14,6 %	14,3 %
Kapitaldekningsprosent	19,0 %	19,4 %	18,8 %	18,7 %	18,1 %	18,3 %	17,9 %	17,3 %	17,0 %
Kjernekapital	15.254	15.069	14.736	14.604	14.237	13.988	13.451	13.142	12.713
Netto ansvarlig kapital	17.288	17.185	17.011	16.882	16.516	16.378	15.886	15.577	15.147
Likviditetsdekning (LCR)	136 %	129 %	138 %	149 %	110 %	118 %	76 %	102 %	67 %
Leverage Ratio	7,4 %	7,4 %	7,1 %	6,8 %	6,8 %	6,7 %	6,7 %	6,5 %	6,3 %
Egenkapitalbevis (EKB)*									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	66,50	64,75	55,75	46,70	52,75	50,50	54,00	65,50	59,50
Antall utstedte bevis (i mill.)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Bokført egenkapital per EKB, i kr	72,03	73,26	71,17	69,18	67,37	67,65	65,52	64,18	61,95
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal	1,73	2,21	2,00	2,21	1,49	1,45	1,26	2,13	2,18
Pris / Resultat per EKB (annualisert)	9,59	7,34	6,98	5,27	8,83	8,71	10,72	7,70	6,81
Pris / Bokført egenkapital	0,92	0,88	0,78	0,68	0,78	0,75	0,82	1,02	0,96

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. april 2015 til 31. mars 2017

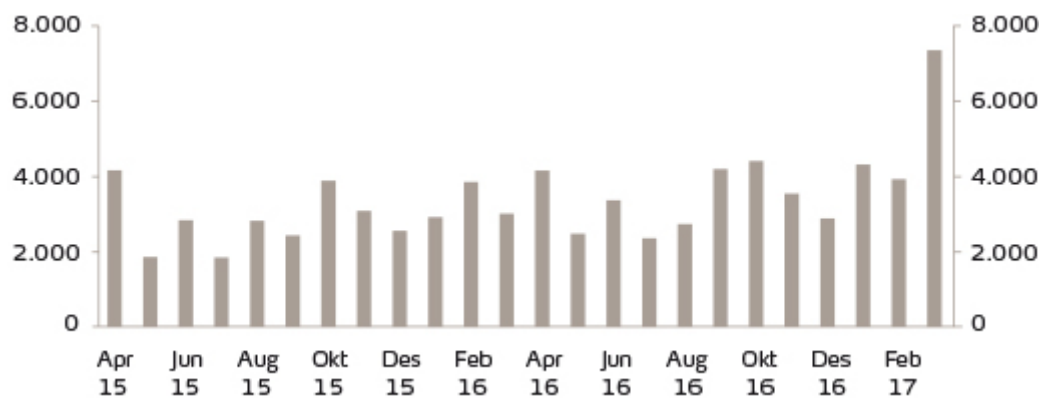


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. april 2015)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MING 1. april 2015)

Omsetningsstatistikk

1. april 2015 til 31. mars 2017



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
VPF Nordea Norge Verdi	6.290.216	4,84 %
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)	4.715.345	3,63 %
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
VPF Odin Norge	3.826.686	2,95 %
VPF Danske Invest Norske Aksjer Inst. II	3.369.028	2,59 %
State Street Bank and Trust CO (nominee)	2.936.737	2,26 %
VPF Pareto Aksje Norge	2.613.077	2,01 %
VPF Alfred Berg Gambak	2.024.604	1,56 %
Pareto AS	1.821.202	1,40 %
MSIP Equity	1.750.652	1,35 %
Forsvarets Personellservice	1.717.046	1,32 %
State Street Bank and Trust CO (nominee)	1.696.442	1,31 %
JP Morgan Chase Bank (nominee)	1.661.137	1,28 %
VPF Danske Invest Norske Aksjer Inst. I	1.657.323	1,28 %
MP Pensjon PK	1.568.771	1,21 %
VPF Nordea Kapital	1.523.643	1,17 %
VPF Nordea Avkastning	1.307.131	1,01 %
Verdipapirfondet Storebrand Norge I	1.074.495	0,83 %
State Street Bank and Trust CO (nominee)	993.832	0,77 %
Aksjefondet Handelsbanken Norge	975.000	0,75 %
Sum for de 20 største eiere	47.487.758	36,58 %
Øvrige eiere	82.348.685	63,42 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100,00 %

Utbyttepolitikk

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

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

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

Revisjonsberetning

Deloitte.Deloitte AS
Postboks 5670 Sluppen
NO-7485 Trondheim
NorwayBesøksadresse:
Dyre Halses gate 1ATel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til Styret i SpareBank 1 SMN

**Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap for SpareBank 1 SMN
31. mars 2017**

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for selskapsregnskapet og konsernregnskapet pr 31. mars 2017 for SpareBank 1 SMN samt tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden 1. januar til 31. mars, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Accounting Standard 34, som fastsatt av EU. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarter fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets økonomiske stilling per 31. mars 2017 og av resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden 1. januar til 31. mars, i samsvar med International Accounting Standard 34, som fastsatt av EU.

Trondheim 3. mai 2017
Deloitte AS*Mette Estenstad*Mette Estenstad
statsautorisert revisor

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL also referred to as "Deloitte Global" does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282