



Første kvartal 2018

4. mai 2018

Finn Haugan, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

SpareBank1 SMN, regionens viktigste finansinstitusjon

SpareBank 1 SMN

-  219.000 privatkunder
-  14.700 næringslivskunder
-  Markedsleder i regionen
-  Utlån på 150 milliarder
-  Finanshus med bredt produktspekter
-  Eier i SpareBank 1 Alliansen
-  Norges største egenkapitalbevisbank

Historikk

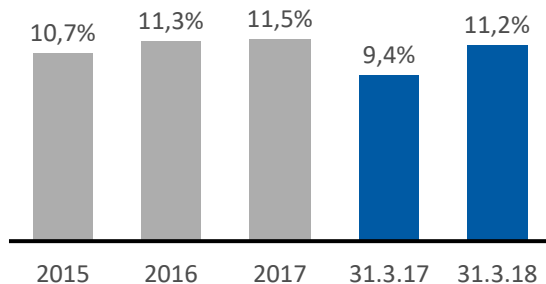
-  Etablert 1823
-  Sparebanken Midt-Norge fra 1985
-  Notert på Oslo Børs fra 1994
-  SpareBank 1 Alliansen fra 1996
-  Kjøp av Romsdals Fellesbank i 2005
-  Kjøp av BN Bank/Sunnmøre 2009
-  Sterke finansielle resultater over tid

God start på året for SpareBank 1 SMN

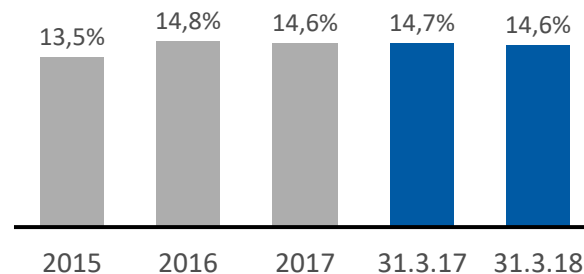
- Godt resultat i først kvartal 2018, høy egenkapitalavkastning og sterk inntektsvekst
- Mange flere privatpersoner og bedrifter har valgt SMN som sin finansielle samarbeidspartner. Høy vekst i utlån og innskudd. Styrket markedsposisjon på alle produktområder
- Økte markedsrenter utfordrer utlånsmarginene
- Redusert ressursbruk og økt salg, FYGITAL (fysisk og digital) distribusjon gir resultater
- Investeringer i Markets, Regnskapshuset og BN Bolig bygger konkurransekraft og markedsposisjon
- Banken er godt posisjonert for å dra nytte av digitalisering og endringer i bankregelverk og betalingsløsninger
- Ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2017 er korrigert fra 14,9 prosent til 14,6 prosent. Uendret ren kjernekapitaldekning i løpet av første kvartal 2018. Mål om 15 prosent ren kjernekapital holdes fast, og banken legger til grunn at målet nås uten spesielle tiltak innen 31.12.2018.
- Salg av hovedkontoret gjennomføres pr 1. juni 2018

Lønnsom og solid

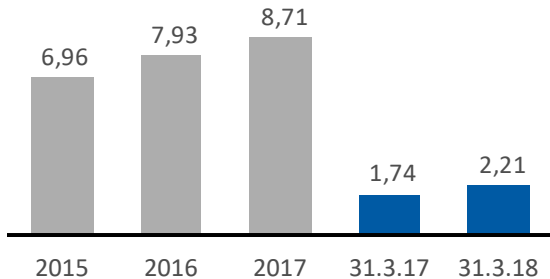
Egenkapitalavkastning



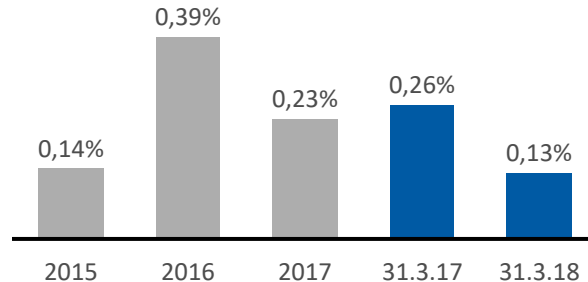
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap i prosent av brutto utlån



Første kvartal 2018

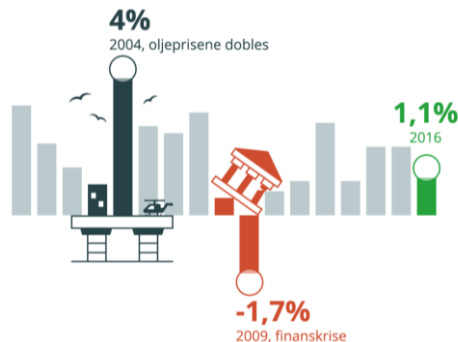
Sterke økonomiske vekstanslag globalt og nasjonalt for de neste årene

GLOBAL BNP-VEKST PÅ 3,9% DE NESTE ÅRENE



IMF anslår en vekst i global BNP på 3,9% for 2018 og 2019, og 5% i utviklingslandene.

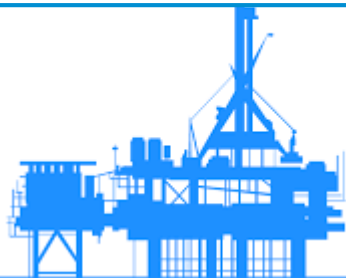
POSITIVE UTSIKTER FOR NORSK ØKONOMI



SSB anslår en BNP-vekst i Norge på 2,5% i 2018 og 2,8% i 2019.

Oljeinvesteringene øker, fastlandsøkonomien vokser, ledigheten faller og kronen styrkes

OLJEPRISEN HAR STEGET TIL \$70



Oljeprisen har steget fra \$45 til \$70 fra sommeren 2017 (prisvekst på 50% +)

Laksepris på 50-60 kroner

DET GÅR GODT MED NORSK NÆRINGSLIV



Norsk næringsliv går godt, høye forventninger til positiv utvikling i årene som kommer

Hovedfunn fra forventningsbarometeret april 2018

Optimismen større enn på seks år i Midt-Norge

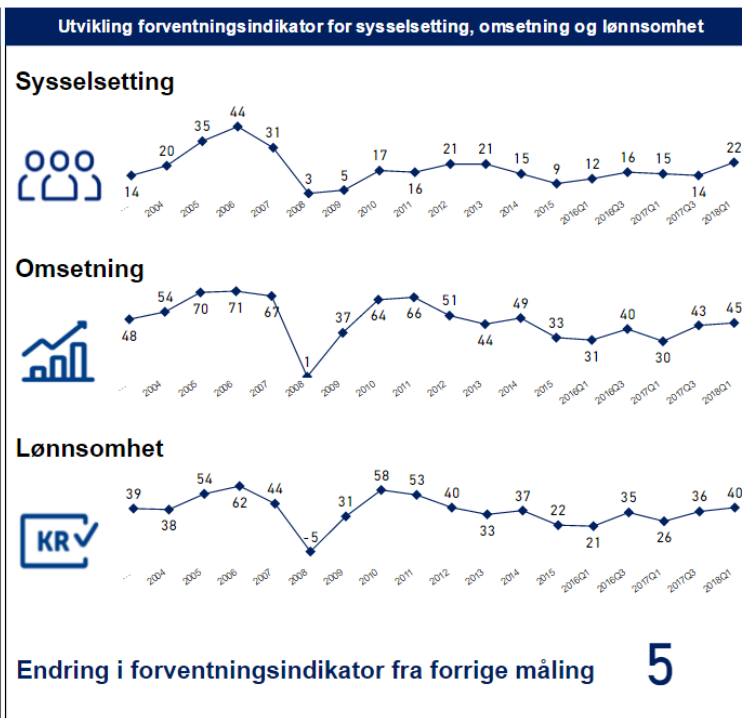
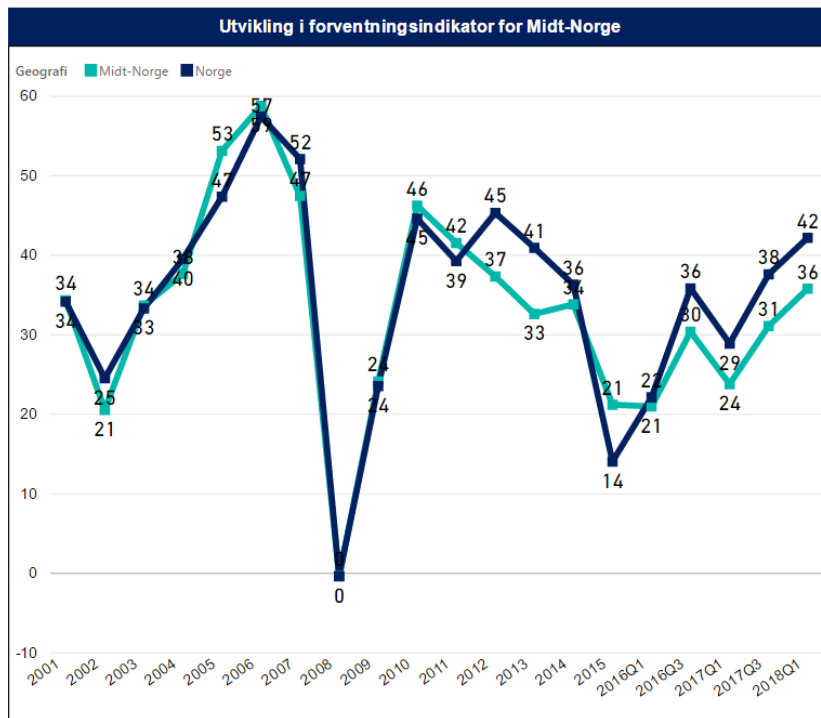
- Indikatorverdi 36 mot 31 i fjor høst
 - Litt lavere enn landsgjennomsnittet
- Forventingene betydelig større til økt sysselsetting enn forrige måling
- Størst økning i Trøndelag sør og Møre og Romsdal (+8)
- Derimot nedgang i Trøndelag nord (-2)

Nytt spørsmål om forventninger til investeringer

- Én av tre bedriftsledere tror på økte investeringer neste året
- Litt lavere enn landsgjennomsnittet

Optimismen større enn på seks år i Midt-Norge

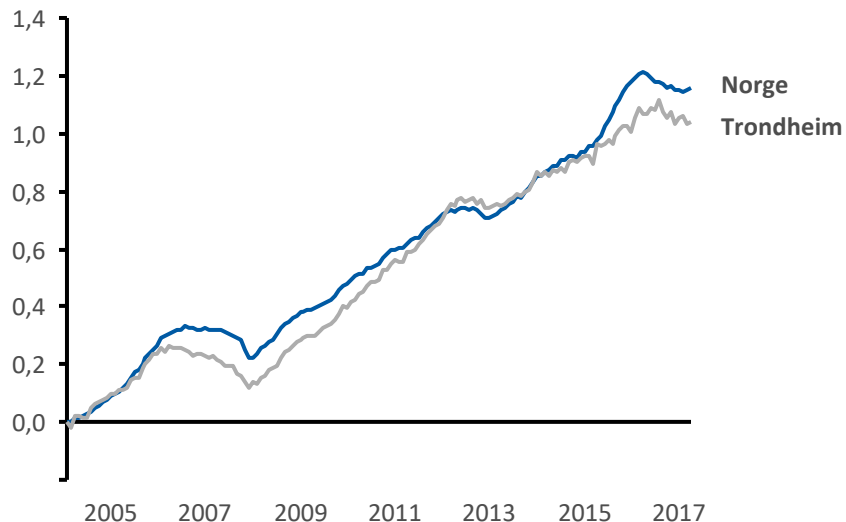
Total forventningsindikator for Midt-Norge



Kilde: Sentio Research Norge

Utflating av boligpriser på et høyt nivå

Boligprisutvikling 2005 – Q1 2018

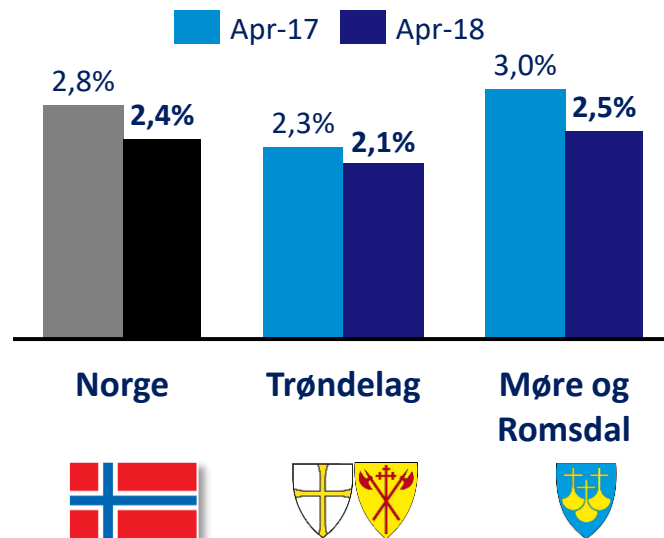


Første kvartal 2018

Kilder: SSB for boligpriser og Arbeidsledighet fra NAV

Lav arbeidsledighet

Månedstall - april 2017 og april 2018



Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)

Stabil utvikling i landsdelens næringsliv

Svært god lønnsomhet i fiskeri og havbruk som er viktige næringer i bankens markedsområde
Bedre makroøkonomiske utsikter

Område		Status	Utsikt
Makro			
Bygg & Anlegg			
Næringseiendom			
Varehandel			

Område		Status	Utsikt
Offshore Service Fartøy			
Maritim industri			
Havbruk			
Fiskeri			

Arbeidet med å utvikle gode kundeløsninger har høy prioritet og stiller krav til kontinuerlig organisatorisk og teknologisk utvikling og tilpasning



Tydelig plan og innretning av distribusjonsmodell skal sikre økt salgskraft og kostnadseffektivisering

En effektiv distribusjonsmodell...



Øke salget i alle kanaler



Øke andelen digitalt salg og økt salgseffektivitet

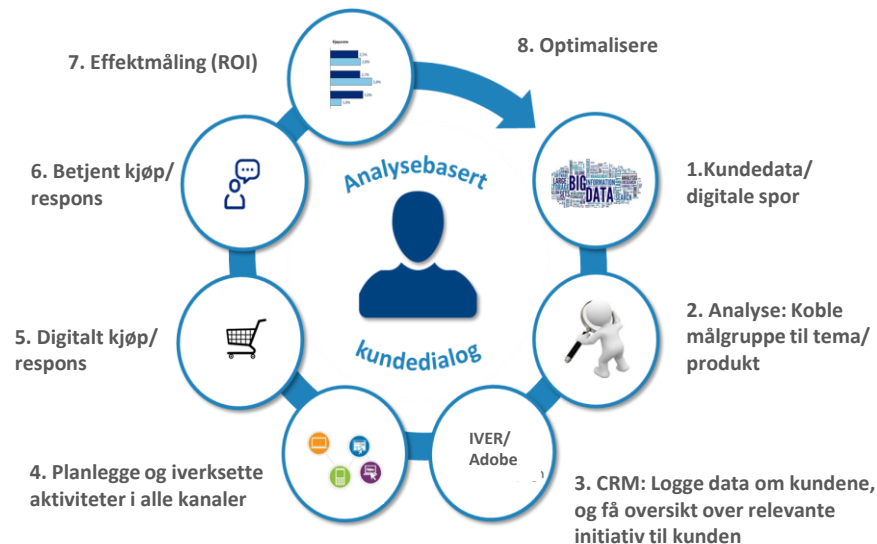


Sterk fysisk tilstedeværelse



Effektivisering

...med et kraftfullt kanalsamspill



Vipps + Bank ID + Bank Axept

Slagkraftig enhet vil sikre utvikling av fremtidens betalingssystemer

Konkurransetilsynet godkjente for sin del den 27.4.18 at fusjonen kan gjennomføres.



Norgessjef Jens Nes i Visa betaler fortsatt med et vanlig bankkort når han besøker en kafé i Oslo sentrum. I løpet av noen uker tror han Apple Pay er lansert i Norge – så gjenstår det bare at din bank godkjenner den nye appen for bruk til betaling i kassen. Foto: Per Thrana

Nyheter Teknologi

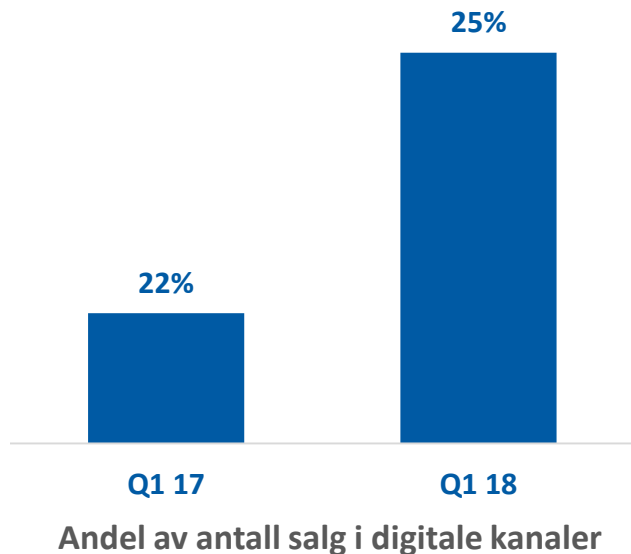
- Før sommeren kan du kjøpe is i kiosken med Iphone

Visas Norge-sjef Jens Nes har teknologien Apple Pay skal bruke til mobilbetaling i butikk i Norge. Han tror Apple Pay blir større enn Vipps.

Mål om 50 prosent digitalt salg i 2020

Utvikling av effektive digitale løsninger er et sentralt virkemiddel for å nå målet

14 prosent økning i digitalt salg fra
Q1 17 til Q1 18



Offensiv utvikling av nye løsninger bidrar til økt salg i alle kanaler

Utvikling av nye kjøpsløsninger i digitale kanaler

Effektive kampanjeverktøy for å tilby riktig produkt til kundene

Prediksjonsmodeller basert på bankens egne data

Mer effektivt kanalsamspill skal sikre gode kundeopplevelser

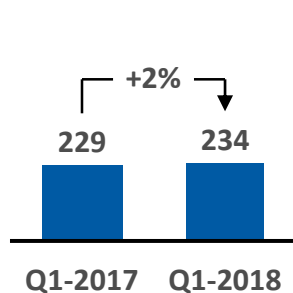
CRM løsninger som skal gi rådgiverne bedre innsikt

Effektivt samspill mellom teknologi og mennesker

SpareBank 1 SMN styrker posisjonen, tar kunde- og markedsandeler, øker produktbredden og skaper et diversifisert inntjeningsgrunnlag

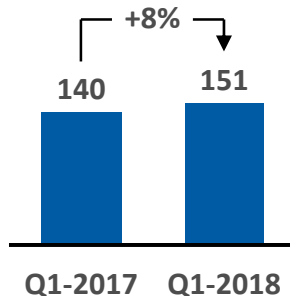
Større kundeplattform, økte volumer og økte driftsinntekter

Sum antall kunder i tusen



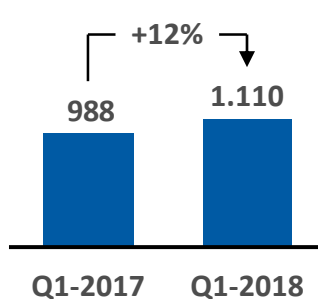
Sterkere kundevekst enn befolknings og bedriftsvekst (Sum PM og BM kunder)

Sum utlån i mrd



Sterkere utlånsvekst enn kredittveksten

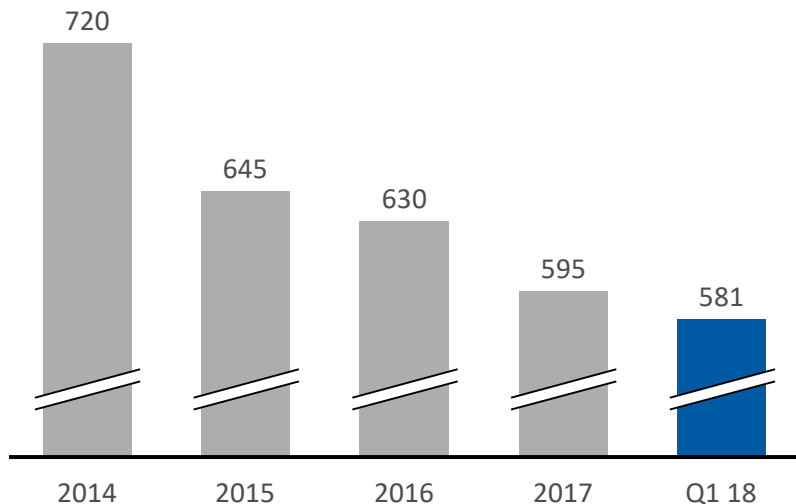
Sum driftsinntekter i mill



Styrker inntektene på en diversifisert plattform

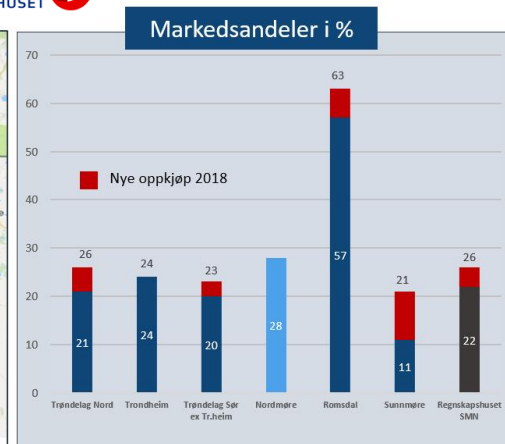
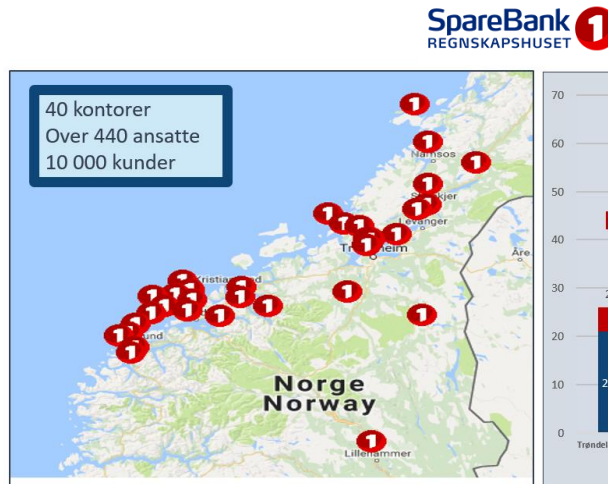
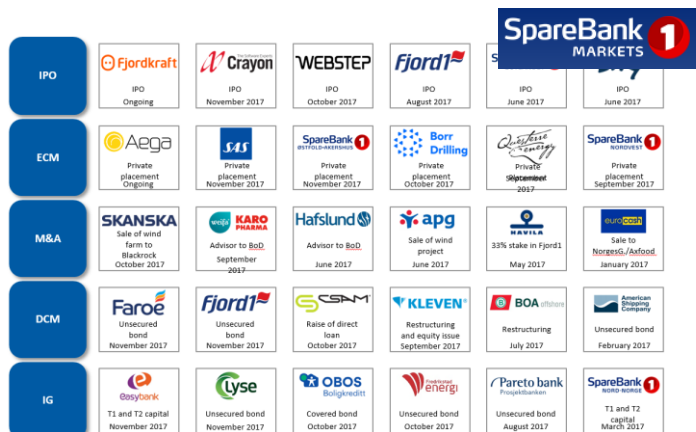
Færre årsverk i morbanken som følge av effektivisering

Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert betydelig senere år
- Både distribusjon og interne prosesser er effektivisert
- I perioden er det rekruttert 65 nye medarbeidere med ny kompetanse
- Samtidig har banken betydelig flere kunder og økt forretningsvolum
- Effektiviseringen av banken vil fortsette

Betydelige investeringer i viktige forretningsområder



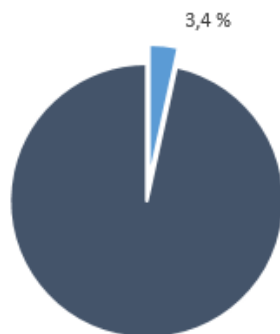
BN Bolig

EiendomsMegler 1

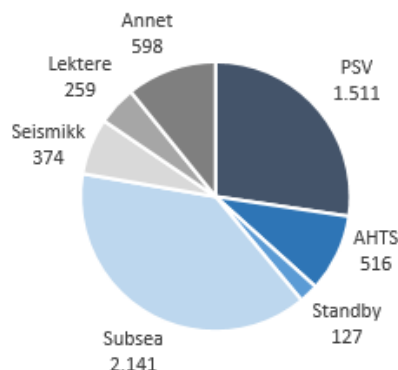
Synkende kvartalsvise tap i offshore – nedskrivningene utgjør 13% av porteføljen

Redusert eksponering - Subsea og PSV er fortsatt største segmenter

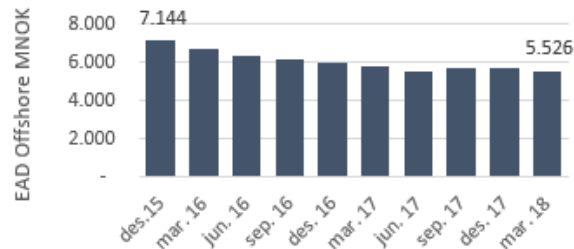
Offshore utgjør en liten andel av samlet kredittrisiko (andel EAD)



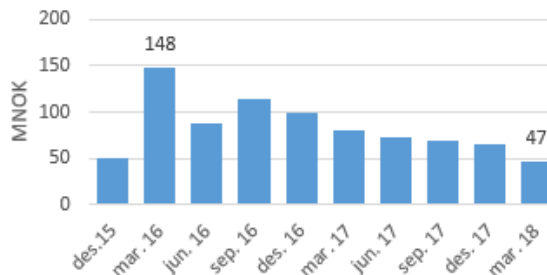
Subsea og PSV største segmenter (EAD MNOK)



Jevnt redusert EAD fra 7,1 mrd. i 2015 til 5,5 mrd.



Synkende kvartalsvise tap



I tillegg ble EK pr. 31.12.17 redusert med 30 MNOK som følge av implementering av IFRS 9

mill kr	EAD	Sum	Andel av EAD
		nedskrivninger	
Lav risiko	808	0,3	0,0 %
Middels risiko	3.055	54,6	1,8 %
Høy risiko	587	36,4	6,2 %
Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.076	645,0	59,9 %
Totalt	5.526	736,3	13,3 %



«Å bry seg gir konkurransekraft, spesielt i en digital verden»

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende bankene



Kundeorientert

Best på kundeopplevelser
Fortsatt styrke markedsposisjon



Effektiv

Nominelle kostnader i morbanken
uendret fra 2014 til 2018



Lønnsom

Egenkapitalavkastning blant
de best presterende norske
banker, 12 prosent årlig



Utbytte

Utdelingsgrad om lag 50 prosent



Solid

15 prosent ren kjernekapital
dekning

Finansiell informasjon

Første kvartal 2018

Første kvartal 2018



Meget godt resultat i første kvartal 2018



Overskudd 466 mill kroner (367 mill), egenkapitalavkastning 11,2 % (9,4 %)



Ren kjernekapitaldekning 14,6 % (14,7%). Leverage ratio 7,3 % (7,3 %)



Resultat kjernevirksomhet 465 mill kroner (417 mill) før tap. Tap på utlån 48 mill kroner (89 mill)



Utlånsvekst PM 10,0 % (11,0 %) og NL 4,0 % (3,1 %), innskuddsvekst 8,2 % (9,9 %) siste 12 måneder



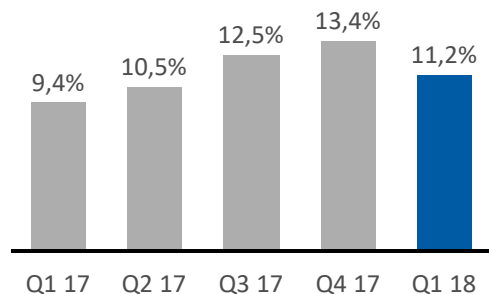
Redusert ressursbruk og nullvekst i kostnader morbanken



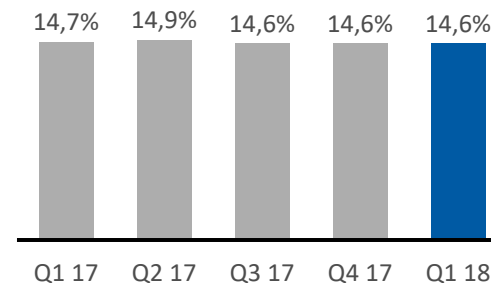
Bokført verdi per egenkapitalbevis 76,53 kroner (72,31), resultat per egenkapitalbevis 2,21 kroner (1,74)

Lønnsom og solid. Reduserte tap

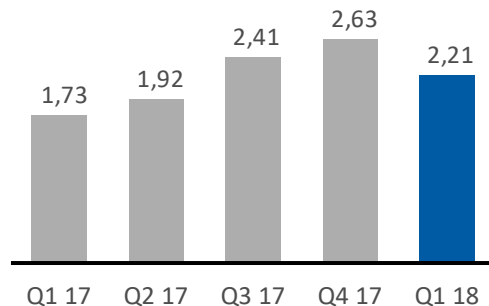
Egenkapitalavkastning



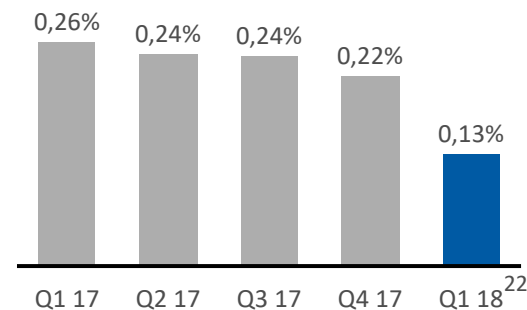
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av totale utlån

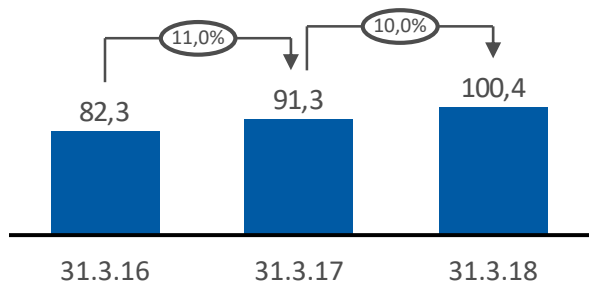


Resultat per kvartal

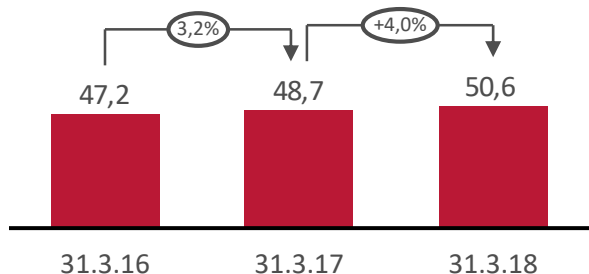
NOK mill	Q1 18	Q4 17	Q3 17	Q2 17	Q1 17
Rentenetto	568	589	570	532	533
Provisjonsinntekter	542	529	482	538	455
Sum driftsinntekter	1.110	1.118	1.052	1.070	988
Driftskostnader	645	618	582	598	571
Driftsresultat før tap	465	501	470	472	417
Tap på utlån	48	78	88	86	89
Driftsresultat etter tap	416	423	383	386	328
Tilknyttede selskaper	80	143	126	96	71
Avkastning finansielle inv.	100	109	109	38	67
Resultat før skatt	597	675	617	520	466
Skatt	131	122	118	111	99
Overskudd	466	553	500	409	367
Egenkapitalavkastning	11,2 %	13,4 %	12,5 %	10,5 %	9,4 %

Utlånsvekst 7,9 % siste 12 måneder

Utlånsvekst PM 10,0 %



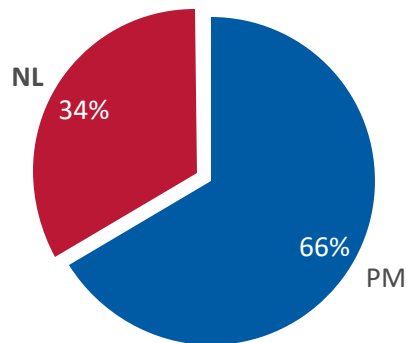
Utlånsvekst NL 4,0 %



Høy boliglånsvekst

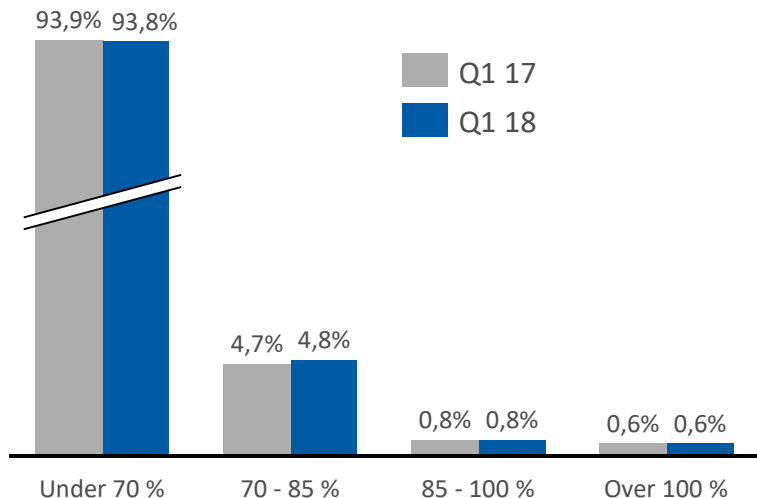
- Markedsveksten i utlån til bolig er om lag 6,0 % (K2). Vekst utover dette representerer økt markedsandel
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 til 66 prosent siste tre år
- Halvparten av veksten i NL er til småbedrifter

Utlånsfordeling



Lav belåningsgrad boliglån

Belåningsgrad saldofordelt



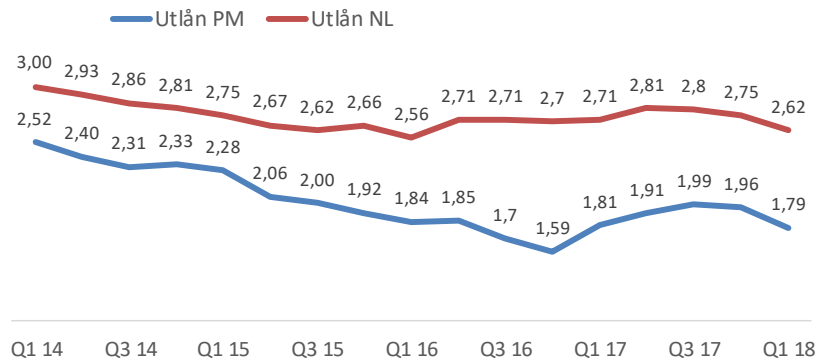
Første kvartal 2018

Belåningsgrad boliglån

- 98,6 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier
- Bruttoeksponering over 85 % 1,4 %

Utlånsmarginer

Økt markedsrente i 2018



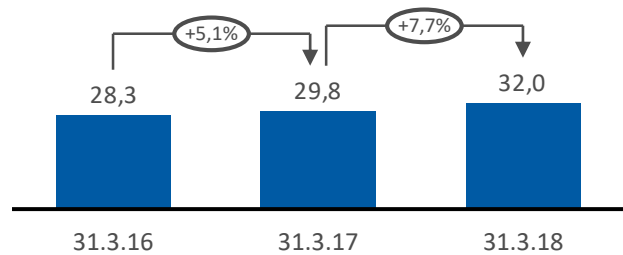
Kommentar

- Nibor redusert gjennom 2017
- Men øker i 2018, og marginene presses med uendrede kunderenter

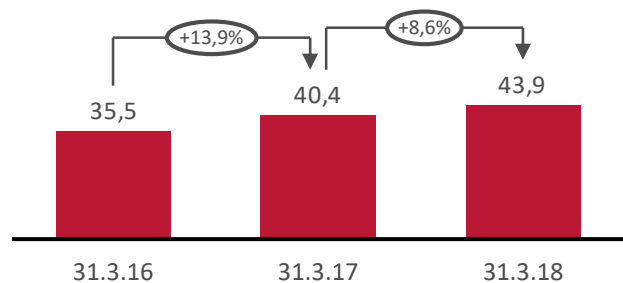
Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders nibor

Innskuddsvekst 8,2 % siste 12 måneder

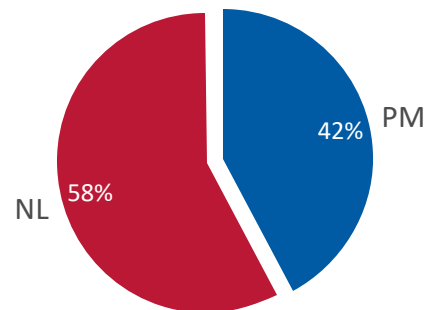
Innskuddsvekst PM 7,7 %



Innskuddsvekst NL 8,6 %

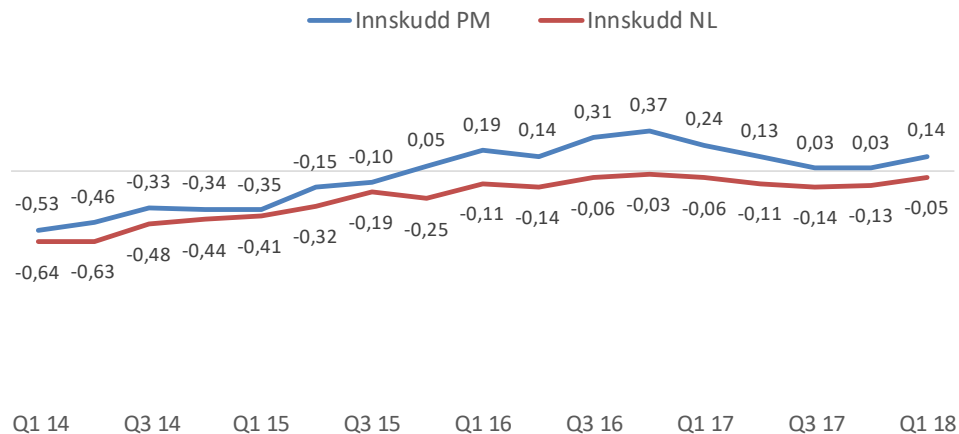


Innskuddsfordeling



Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og NL



Kommentar

- Økt nibor i 2018 har styrket marginene noe i 2018

Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders nibor

Endring rentenetto

Endring Q1 2017 – Q1 2018

Netto renteinntekter Q1 2018	568
Netto renteinntekter Q1 2017	533

Endring 34

Fremkommer slik:

Utlånsgebyrer	2
Utlånsvolum	44
Innskuddsvolum	2
Utlånsmargin	-32
Innskuddsmargin	-9
Forrentning egenkapital	2
Finansiering og likviditetsbeholdning	8
Datterselskaper	17

Endring 34

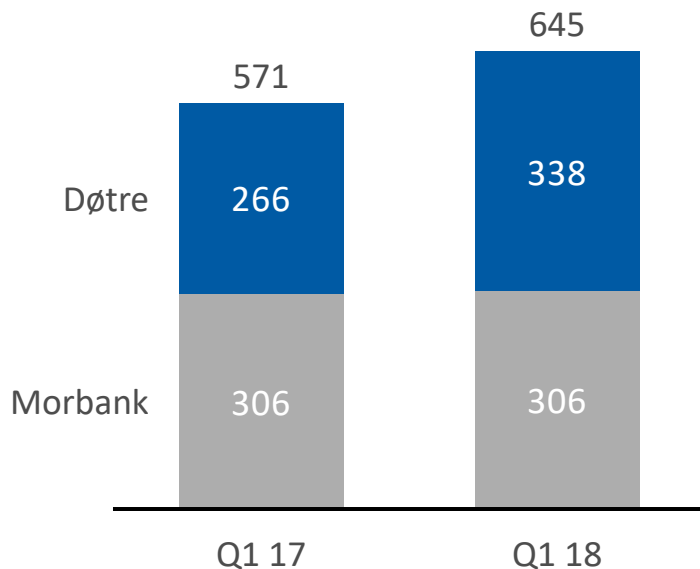
Vekst styrker rentenettoen, økt nibor utfordrer utlånsmarginen

- Økt volum på utlån styrker rentenettoen
- Økt nibor i Q1 2018 svekker rentenettoen sammenlignet med Q1 2017

Effektivisert bankdrift og økt aktivitet i datterselskapene

Målet om nullvekst i kostnader i morbanken står fast

Kostnader i konsernet i Q1 17 og Q1 18

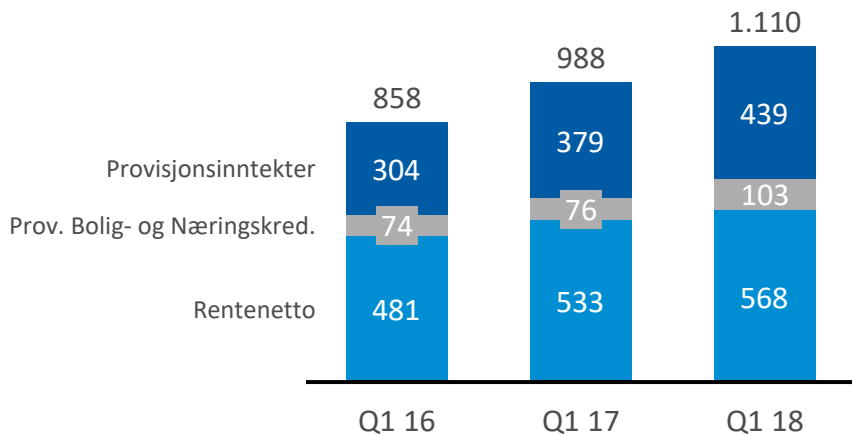


Kostnadsvekst som følge av satsing i døtre

- Kostnadsvekst i datterselskapene
 - Oppkjøp i SMN Regnskapshuset
 - Styrket satsing i SpareBank 1 Markets
 - Oppstartskostnader BN bolig
- Investeringene har som mål å befeste og utvikle den sterke posisjonen datterselskapene har i sine segmenter
- Netto nullvekst i kostnader i morbanken, i tråd med plan.
- Effektiviseringen av banken vil fortsette

Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Netto renteinntekter og andre inntekter



Andre inntekter Q1 17 og Q1 18

<i>mill kr</i>	Q1 18	Q1 17	Endring
Betalings tjenester	52	50	2
Kredittkort	15	15	0
Sparing og forvaltning	26	21	5
Forsikring	43	41	2
Garantiprovisjoner	17	18	0
Eiendoms megling	83	91	-8
Regnskapstjenester	115	99	16
Markets	65	31	34
Øvrige provisjoner	23	13	10
Provisjonsinnt. eks. Bolig/Næring	439	378	61
Provisjoner Boligkreditt	99	72	27
Provisjoner Næringskreditt	3	4	0
Sum provisjonsinntekter	542	455	87

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje både i morbank, datterselskaper og produkselskaper

Datterselskaper

Resultat før skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	Q1 18	Q4 17	Q3 17	Q2 17	Q1 17
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	-8	-10	-11	19	4
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (95 %)	17	15	9	20	15
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (65 %)	38	35	36	30	28
SpareBank 1 Markets (67 %)	7	8	-26	17	3
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	4	12	15	15	1
Andre selskaper	6	5	5	6	5

Resultatene er selskapenes totalresultat

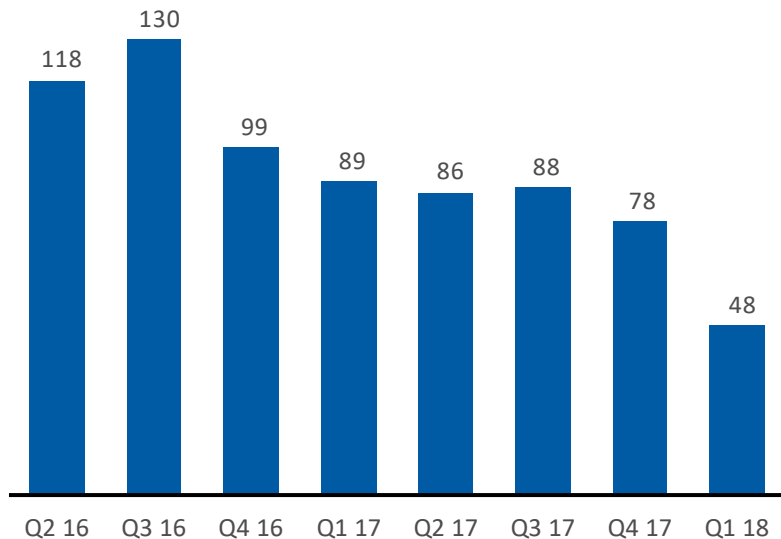
Produktselskaper i SpareBank 1 Alliansen

Resultatandel etter skatt

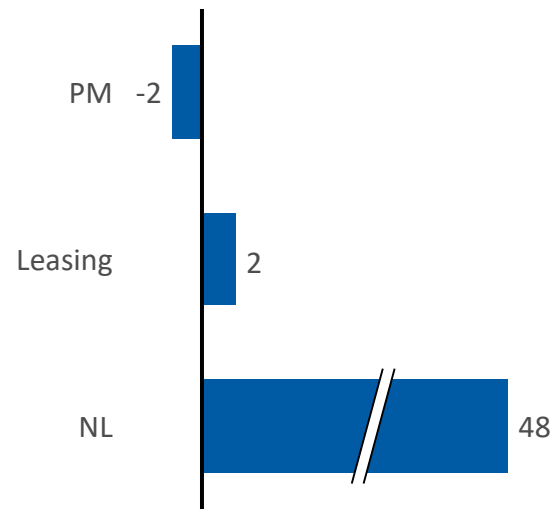
NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	Q1 18	Q4 17	Q3 17	Q2 17	Q1 17
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	36	134	80	68	66
SpareBank 1 Boligkreditt (19,0 %)	3	-15	11	-13	-24
SpareBank 1 Næringskreditt (36,5 %)	4	1	5	5	8
BN Bank (33 %)	30	28	21	20	29
SpareBank 1 Kredittkort (17,9 %)	5	5	3	5	2

Reduserte tap. Det er fortsatt tap hovedsakelig i offshore

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



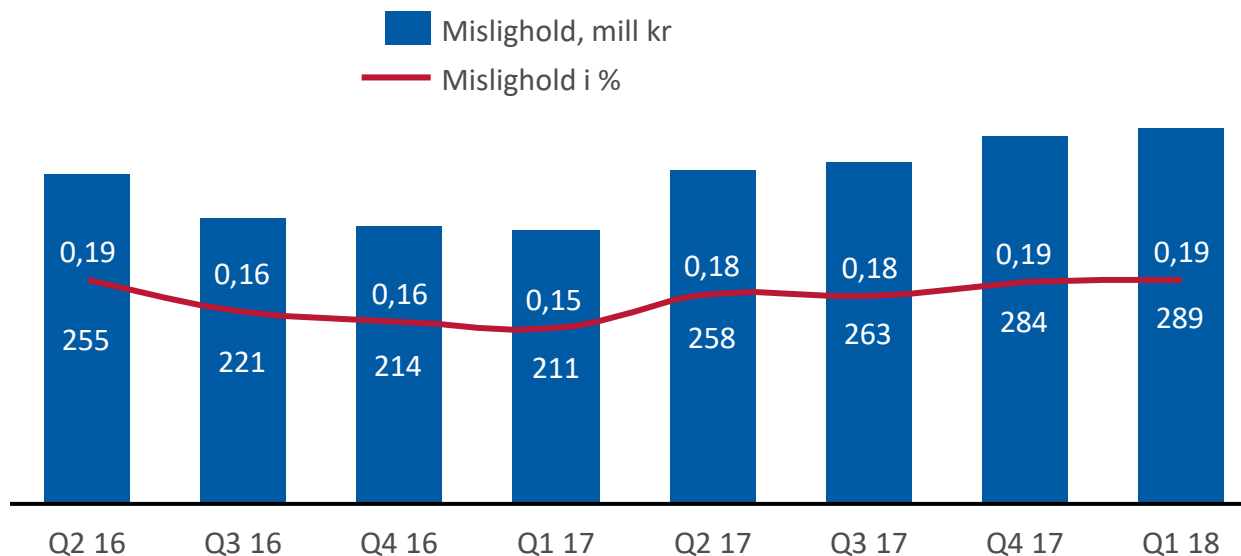
Fordeling tap første kvartal 2018



Tap på utlån utgjorde 0,13 % (0,23 %) av brutto utlån 31. mars 2018

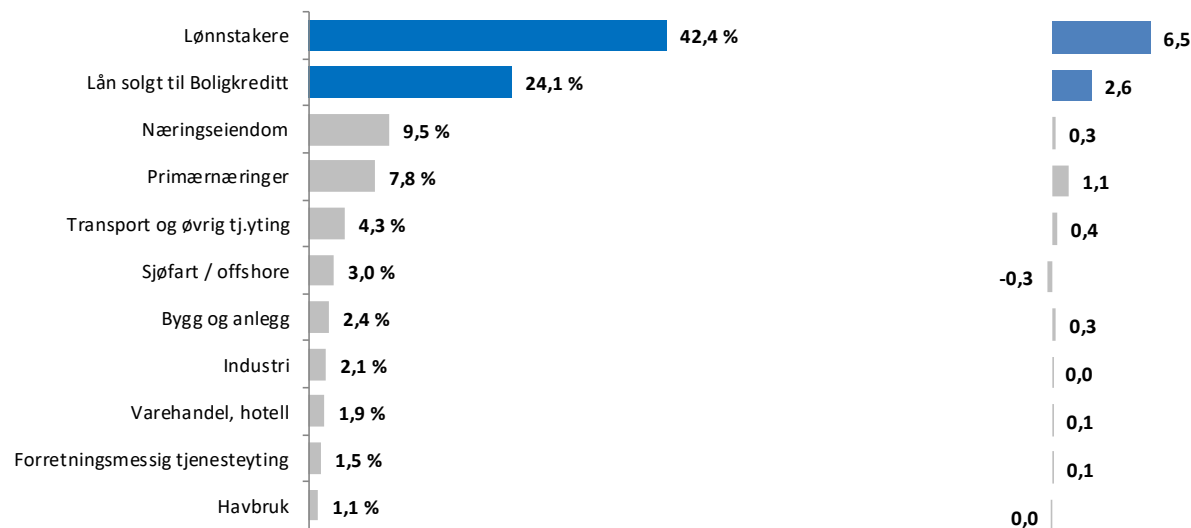
Meget lavt mislighold med 0,19 prosent

Per kvartal siste 2 år



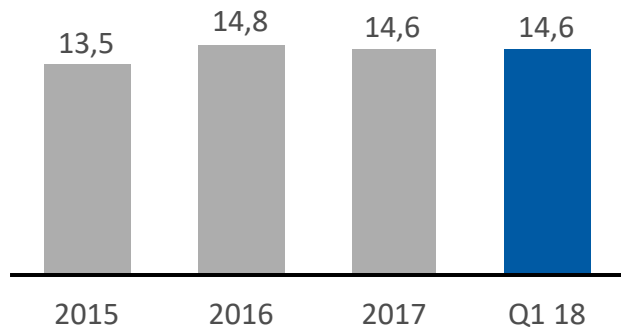
Høy andel boliglån og veldiversifisert SMB portefølje

Andel av totale utlån og vekst i kroner i siste 12 måneder

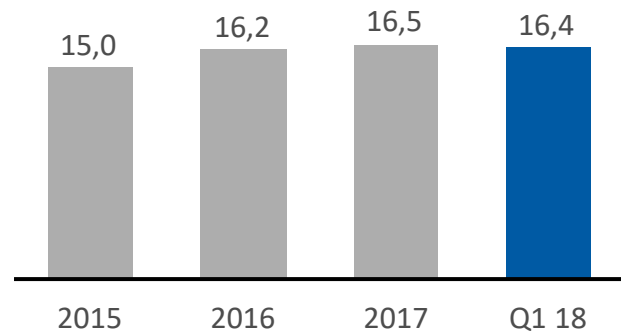


Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning

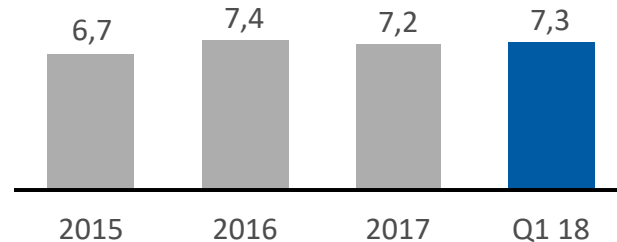


Ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)



Første kvartal 2018

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



SpareBank 1 SMN

7467 TRONDHEIM



Konsernsjef Finn Haugan

Tel +47 900 41 002
E-mail finn.haugan@smn.no

Finansdirektør Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672
E-mail kjell.fordal@smn.no

Sentralbord

Tel +47 915 07 300



Internett adresser:

SMN hjemmeside og nettbank:
HuginOnline:
Egenkapitalbevis generelt:

www.smn.no
www.huginonline.no
www.grunnfondsbevis.no



Finanskalenderen 2018

Q1 2018	4. mai 2018
Q2 2018	8. august 2018
Q3 2018	26. oktober 2018

Vedlegg

Første kvartal 2018



Andre viktige forhold

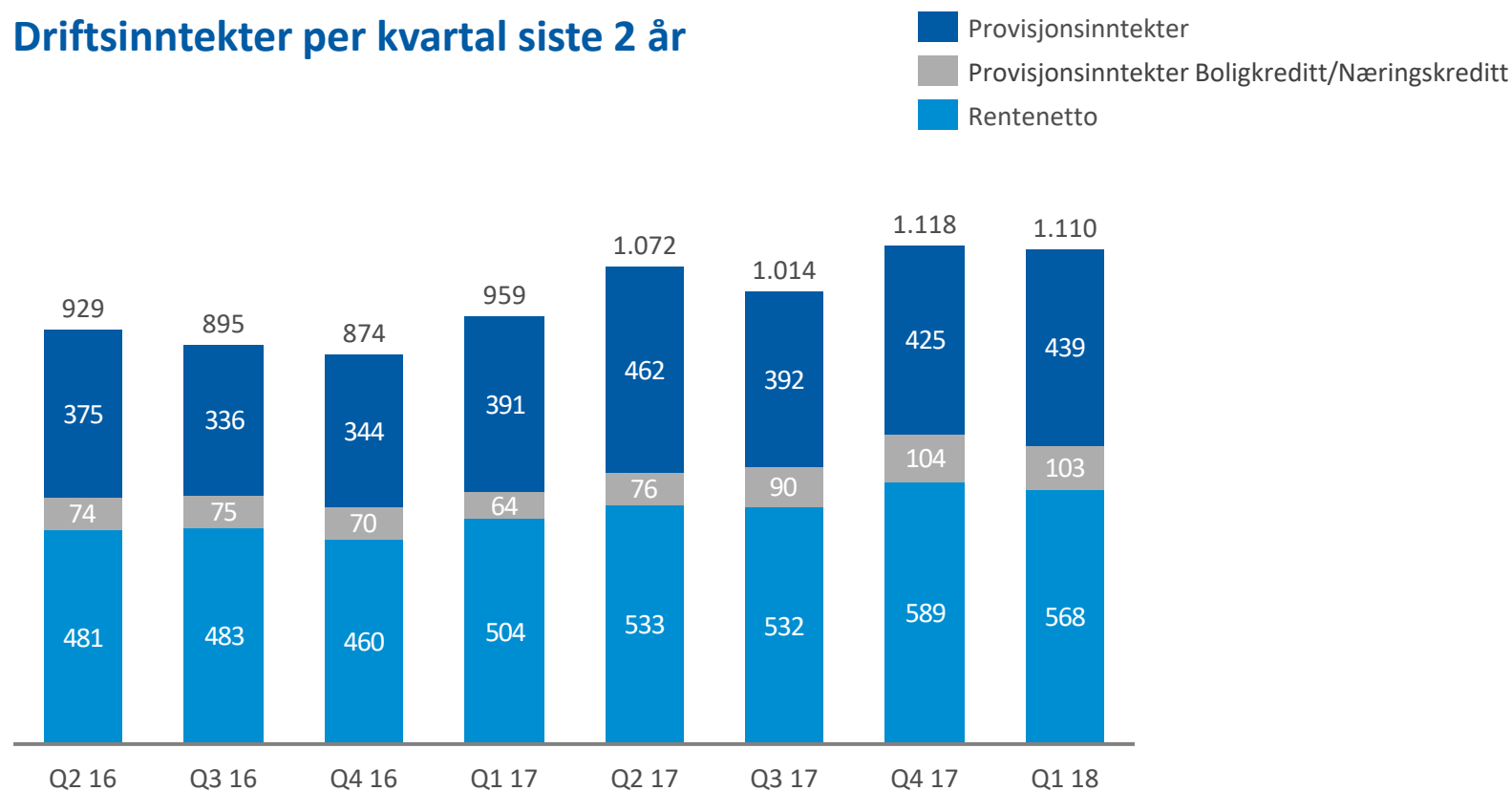
Korreksjon av kapitaldekning

- SpareBank 1 SMN har korrigert ren kjernekapitaldekning per 31.12 2017 fra 14,9 prosent til 14,6 prosent. Korrigeringen påvirker ikke bokført egenkapital eller rapportert egenkapitalavkastning.
- Banken har avdekket feil behandling av andel fond for urealiserte gevinster fra tilknyttede selskaper. Dette reduserer rapportert ren kjernekapital ved utgangen av 2017. For fjerde kvartal 2017 er det i tillegg foretatt en korreksjon i beregning av kapitalkrav vedrørende gjenkjøpsavtaler og tilhørende sikkerhetsstillelser (repo). Effektene er knyttet til overgangsordningen (Basel 1-gulv). Dette medfører økt beregningsgrunnlag i forhold til opprinnelig rapportering.
- Ren kjernekapitaldekning er som følge av disse forholdene endret fra 14,9 prosent til 14,6 prosent per 31. desember 2017. Dekningen er uendret gjennom første kvartal 2018.

Avtale om salg av hovedkontoret, Søndre gt 4 – 10

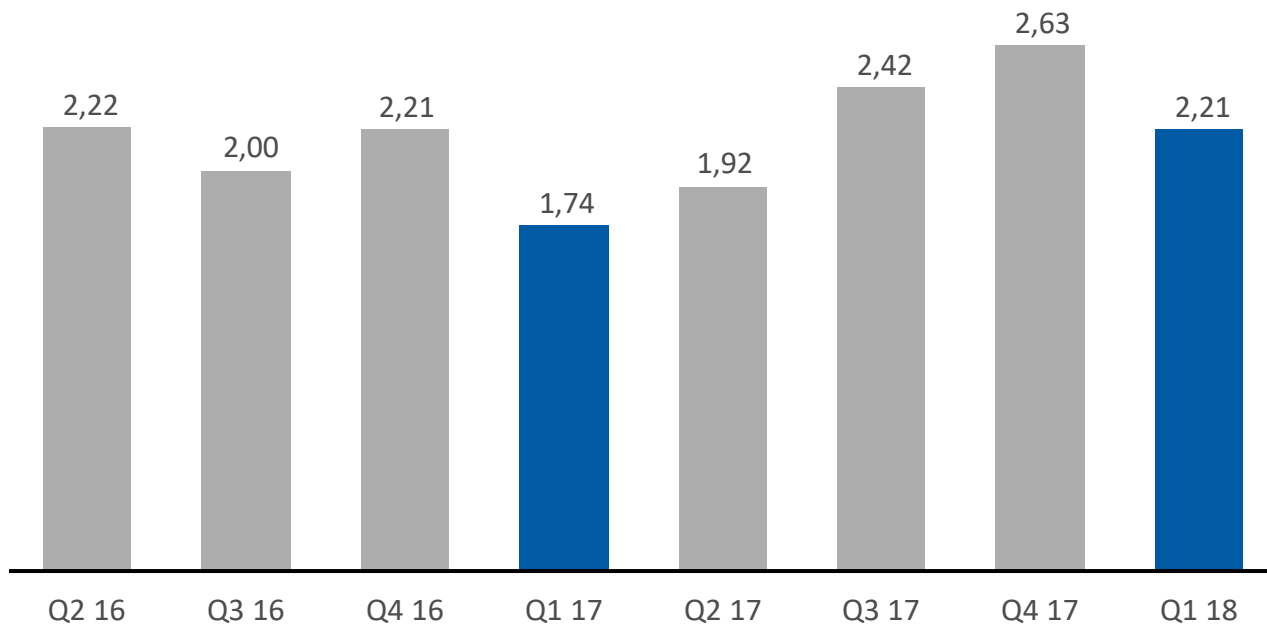
- SpareBank 1 SMN har inngått avtale om salg av Søndre gt. 4-10 i Trondheim sentrum. SpareBank 1 SMN leier tilbake arealet som i dag benyttes av banken med datterselskaper
- Brutto eiendomsverdi som er lagt til grunn i avtalen er på 755 millioner kroner, og vil gi SpareBank 1 SMN en netto gevinst etter estimert skatterabatt og transaksjonskostnader på vel 120 millioner. Dette styrker bankens kjernekapital med ca. 0,13 prosentpoeng
- Partene har gjennomført teknisk, juridisk og finansiell due diligence. Transaksjonen er planlagt gjennomført med virkning fra første juni 2018

Driftsinntekter per kvartal siste 2 år



Resultat per egenkapitalbevis

Per kvartal siste to år

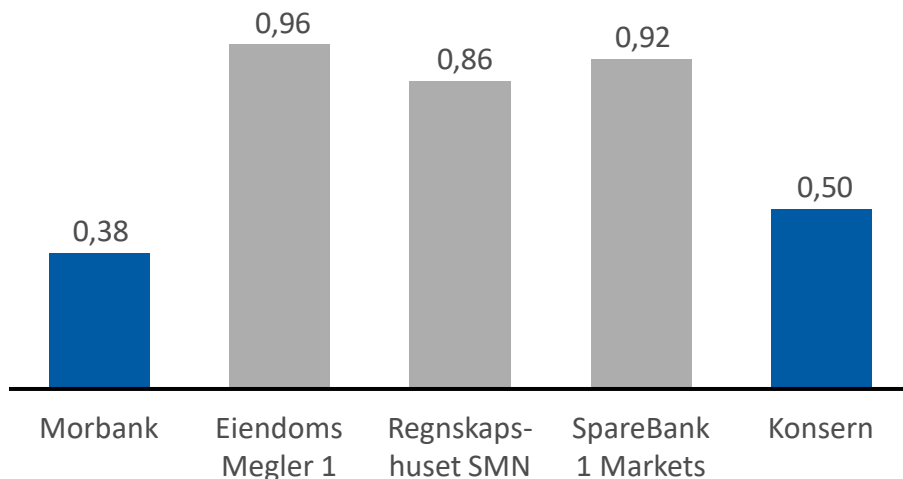


Avkastning finansielle investeringer

NOK mill.	Q1 18	Q4 17	Q3 17	Q2 17	Q1 17
Gevinst/(tap) aksjer	5	53	0	1	8
Gevinst/(tap) finansielle derivater	119	55	72	25	-3
Gevinst/(tap) øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi	4	-4	-5	5	11
Gevinst/(tap) valuta	11	16	10	13	6
Gevinst/(tap) sertifikater og obligasjoner	-59	-20	20	10	49
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank1 Markets	17	10	8	13	12
Gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	1	2	3	-32	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	98	112	108	35	66

SpareBank 1 SMN skal være kostnadseffektiv også som konsern

Sum kostnader / Sum inntekter



Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

- Datterselskapene er selskaper med god lønnsomhet – og er virksomheter som krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- I sine respektive bransjer fremstår de som kostnadseffektive
- Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

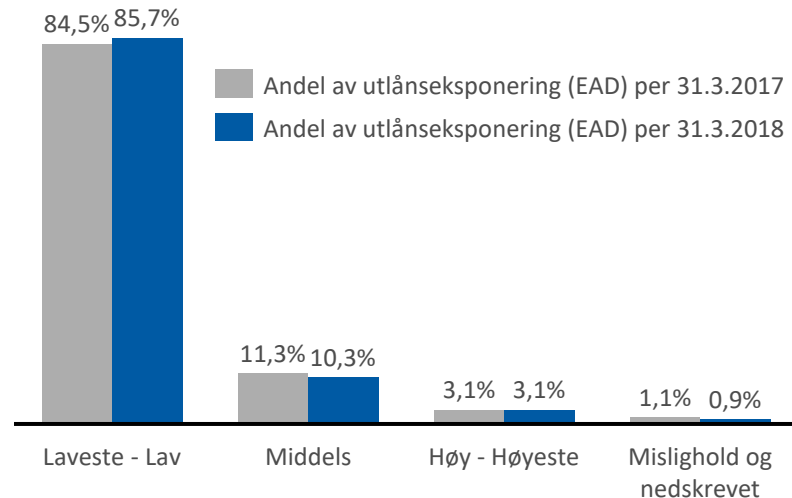
Balanse siste 3 år

Siste 3 år

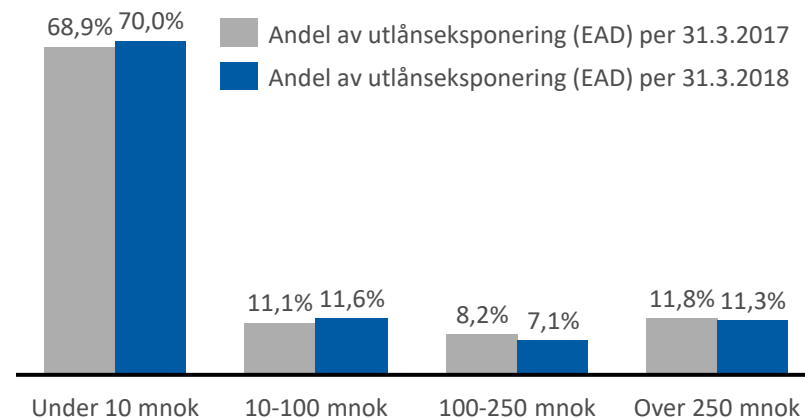
	31.3.18	31.3.17	31.3.16
Likvider	25,5	22,9	19,5
Netto utlån	112,1	103,2	94,6
Aksjer	2,2	1,7	1,6
Investering i tilknyttede selskaper	6,5	6,0	6,0
Goodwill	0,8	0,7	0,5
Øvrige aktiva	4,9	7,6	12,1
Eiendeler	152,1	142,0	134,3
Pengemarkedsfinansiering	49,8	46,9	44,4
Innskudd fra kunder	75,9	70,2	63,9
Øvrig gjeld	6,8	6,5	8,5
Ansvarlig lånekapital	2,2	2,2	3,5
Egenkapital uten hybridkapital	16,1	15,3	13,1
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,3	0,9	1,0
Gjeld og egenkapital	152,1	142,0	134,3
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	37,9	35,9	34,2

Stabilt risikobilde

SpareBank 1 SMNs lån fordelt på risikoklasse og andel EAD

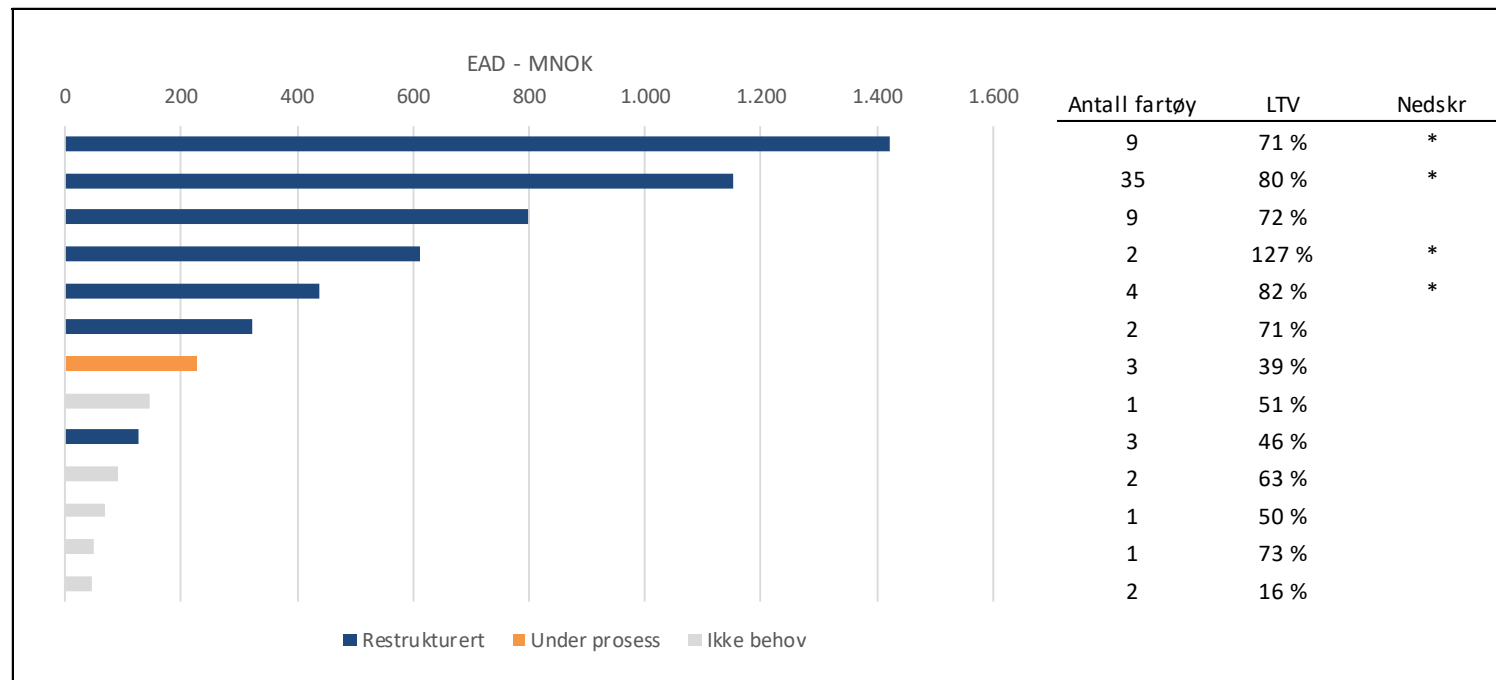


SpareBank 1 SMNs lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel EAD (Exposure At Default)



Restrukturering i stor grad gjennomført

Offshore Service Fartøy – Største kundegrupperinger



LTV = Eksponering mot pant i fartøy / Markedsverdi av fartøy (samlet for kundegruppe)
Lektere er ikke inkludert

* = individuell nedskrivning
Første kvartal 2018

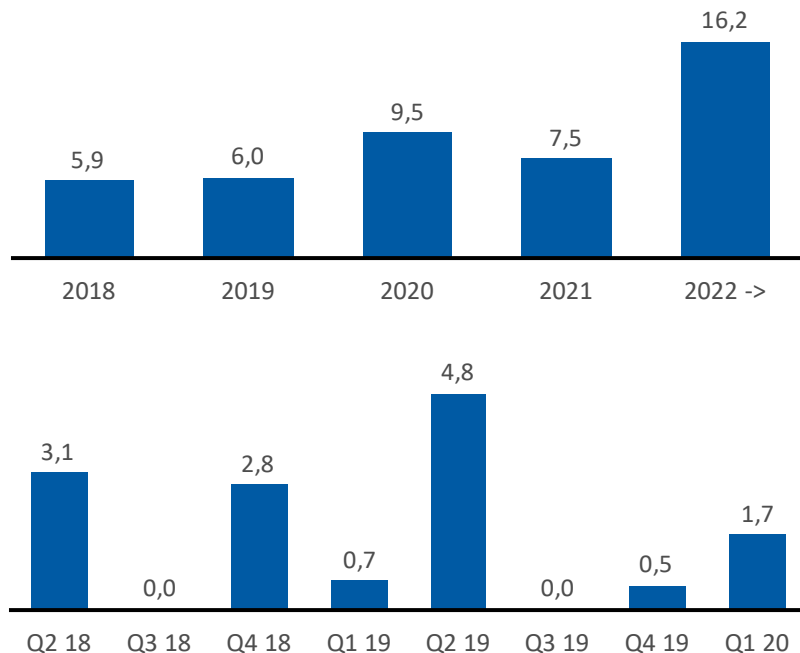
Soliditet

Kapitaldekning per desember 2017 og 2016

<i>NOK mill.</i>	31.3.18	31.3.17
Ren kjernekapital	13.976	13.332
Fondsobligasjon	1.721	1.817
Kjernekapital	15.697	15.149
Tilleggskapital	1.822	2.034
Sum ansvarlig kapital	17.518	17.183
Kapitalkrav kreditrisiko IRB	4.292	4.173
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.791	1.891
Gjeldsrisiko, egenkapitalrisiko	43	51
Operasjonell risiko	575	510
CVA	119	119
Overgangsordning Basel II	863	523
Minimumskrav ansvarlig kapital	7.684	7.268
Beregningsgrunnlag	96.044	90.845
Ren kjernekapitaldekning	14,6 %	14,7 %
Kjernekapitaldekning	16,3 %	16,7 %
Kapitaldekning	18,2 %	18,9 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	7,3 %	7,3 %

God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 31. mars 2018 (mrd kr)



Første kvartal 2018

Kommentarer

- Boligkreditt bankens viktigste finansieringskilde, lån på samlet 35 mrd. kroner solgt per 31. mars 2018
- Samlede forfall neste 2 år 13,1 mrd. kroner:
 - 5,9 mrd i 2018
 - 5,5 mrd i 2019
 - 1,7 mrd i Q1 20
- LCR 162 % per 31. mars 2017

Nøkkeltall egenkapitalbevis (konserntall)

Siste 5 år

	31.3.18	31.3.17	2017	2016	2015	2014
Egenkapitalbevisbrøk	63,9 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,6 %
Antall EKB (mill)	129,38	129,48	129,38	129,64	129,43	129,83
Børskurs	80,90	66,50	82,25	64,75	50,50	58,50
Børsverdi (mill kr)	10.464	8.634	10.679	8.407	6.556	7.595
Bokført EK per EKB	76,53	72,31	78,81	73,35	67,39	62,04
Resultat per EKB, majoritet	2,21	1,74	8,71	7,93	6,96	8,82
Utbytte per EKB			4,40	3,00	2,25	2,25
Pris/Inntjening	9,16	9,57	9,44	8,17	7,26	6,63
Pris/Bokført egenkapital	1,06	0,92	1,04	0,88	0,75	0,94

Nøkkeltall

Siste 3 år

	31.3.18	31.3.17	31.3.16
Ren kjernekapitalandel	14,6 %	14,7 %	13,5 %
Kjernekapitalandel	16,3 %	16,7 %	15,5 %
Kapitaldekning	18,2 %	18,9 %	18,0 %
Leverage ratio	7,3 %	7,3 %	6,8 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt og Næringskreditt)	7,9 %	8,1 %	6,5 %
Innskuddsvekst	8,2 %	9,9 %	1,3 %
Innskuddsdekning	67 %	67 %	69 %
PM-andel utlån	66 %	65 %	64 %
Kostnader / inntekter	50 %	51 %	46 %
Egenkapitalavkastning	11,2 %	9,4 %	10,9 %
Tap i % av utlån	0,13 %	0,26 %	0,44 %