

Regnskap 2. kvartal 2022



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	25
Balanse	27
Kontantstrømoppstilling	28
Endring i egenkapital	29
Noter	32
Resultater fra kvartalsregnskapene	63
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	64
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6	65
Egenkapitalbevis	66
Revisjonsberetning	68

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr)	2. kvartal		1. halvår		
	2022	2021	2022	2021	2021
Netto renteinntekter	801	698	1.559	1.366	2.796
Netto provisjons- og andre inntekter	745	748	1.382	1.538	2.832
Netto avk. på finansielle investeringer	44	270	279	560	1.026
Sum inntekter	1.590	1.716	3.220	3.464	6.655
Sum driftskostnader	758	735	1.520	1.531	2.993
Resultat før tap	832	981	1.700	1.933	3.662
Tap på utlån, garantier m.v.	-48	39	-48	98	161
Resultat før skatt	880	942	1.748	1.836	3.501
Skattekostnad	178	191	348	322	609
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	4	-1	10	10
Periodens resultat	702	755	1.400	1.523	2.902
Renter hybridkapital	12	10	33	30	50
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	690	745	1.367	1.493	2.852

Balansetall	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Brutto utlån til kunder	148.681	141.935	147.301
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	205.504	189.015	195.353
Innskudd fra kunder	123.812	110.133	111.286
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	211.254	194.053	196.229
Forvaltningskapital	217.458	200.426	198.845

Nøkkeltall	2. kvartal		1. halvår		
	2022	2021	2022	2021	2021
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,9 %	14,3 %	12,6 %	14,5 %	13,5 %
Kostnadsprosent ¹⁾	48 %	43 %	47 %	44 %	45 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	83 %	78 %	83 %	78 %	76 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	60 %	58 %	60 %	58 %	57 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ¹⁾	2,8 %	2,0 %	8,7 %	7,9 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet	8,6 %	7,6 %	12,4 %	16,8 %	14,1 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt					
Tapsprosent utlån ¹⁾	-0,09 %	0,08 %	-0,05 %	0,11 %	0,09 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,08 %	1,87 %	1,08 %	1,87 %	1,68 %

Soliditet	30.6.22			30.6.21		31.12.21	
Kapitaldekningsprosent	22,7 %			22,2 %		21,6 %	
Kjernekapitaldekningsprosent	20,4 %			20,0 %		19,6 %	
Ren kjernekapitalprosent	18,8 %			18,3 %		18,0 %	
Kjernekapital	20.547			19.011		19.322	
Netto ansvarlig kapital	22.910			21.105		21.333	
Likviditetsreserve (LCR)	204 %			184 %		138 %	
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %			7,0 %		6,9 %	
Kontor og bemanning							
Antall bankkontor	40			42		40	
Antall årsverk	1.579			1.526		1.548	

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis (EKB)	30.6.22	30.6.21	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Egenkapitalbevisbrøk	64 %	64 %	64 %	64 %	64,0 %	64,0 %
Antall utstedte bevis (millioner) ¹⁾	129,31	129,36	129,39	129,39	129,30	129,62
Børskurs	115,80	119,20	149,00	97,60	100,20	84,20
Børsverdi (mill. kroner)	14.974	15.420	19.279	12.629	12.956	10.914
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	102,91	100,18	103,48	94,71	90,75	83,87
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	6,39	6,90	13,31	8,87	12,14	9,97
Utbytte per EKB			7,50	4,40	6,50	5,10
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	9,06	8,64	11,19	11,01	8,26	8,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,19	1,44	1,03	1,10	1,00

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Andre kvartal 2022

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

- Resultat før skatt 880 millioner kroner (942 millioner)
- Resultat 702 millioner kroner (755 millioner)
- Avkastning på egenkapital 12,9 prosent (14,3 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,8 prosent (18,3 prosent)
- Vekst i utlån på 2,8 prosent (2,0 prosent) og på innskudd 8,6 prosent (7,6 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 2,7 prosent i kvartalet (2,2 prosent), 1,1 prosentpoeng høyere vekst enn i første kvartal. Utlån til næringslivet økte med 2,9 prosent (1,5 prosent) som var 1,1 prosentpoeng lavere enn i første kvartal
- Innskudd fra personkunder økte med 6,6 prosent (6,9 prosent), 4,4 prosent høyere vekst enn i første kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 9,9 prosent (8,0 prosent), 7,3 prosent høyere enn i første kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 77 millioner kroner (212 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) minus 32 millioner (59 millioner)
- Tap på utlån og garantier med netto inngang på 48 millioner kroner (tap 39 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,20 kroner (3,51)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 102,91 kroner (100,18)

Første halvår 2022

- Resultat før skatt 1.748 millioner kroner (1.836 millioner)
- Resultat 1.400 millioner kroner (1.523 millioner)
- Avkastning på egenkapital 12,6 prosent (14,5 prosent)
- Vekst i utlån 8,7 prosent (7,9 prosent) og innskudd 12,4 prosent (16,8 prosent) siste 12 måneder. I første halvår var veksten i utlån 5,2 prosent (3,4 prosent) og i innskudd 11,3 prosent (12,9 prosent)
- Vekst i utlån til personkunder var på 8,1 prosent (7,0 prosent) siste 12 måneder. I første halvår var veksten 4,3 prosent (3,1 prosent). Vekst i utlån til næringsliv var på 10,1 prosent (9,9 prosent) siste 12 måneder, første halvår 7,0 prosent (4,1 prosent)
- Privatmarkeds lån utgjør 68 prosent (68 prosent) av totale utlån
- Innskudd fra personkunder økte med 10,0 prosent (7,8 prosent) siste 12 måneder. I første halvår 9,0 prosent (8,8 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 14,1 prosent (23,7 prosent) siste 12 måneder. I første halvår 12,8 prosent (15,9 prosent)
- Netto resultat eierinteresser på 139 millioner kroner (340 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 141 millioner (220 millioner)
- Tap på utlån og garantier netto inngang på 48 millioner kroner (tap 98 millioner), -0,10 prosent (0,11 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 6,39 kroner (6,90)

Hendelser i kvartalet

Høy aktivitet, lite ledig kapasitet i norsk økonomi og økende pris- og lønnsvekst

Norges Bank økte styringsrenten til 1,25 prosent i juni. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker varslet renteøkning på utlån og innskudd. Sentralbankene i flere land har også hevet styringsrentene, og signalisert raskere renteoppgang fremover.

Arbeidsledigheten har falt mer enn ventet, og prisveksten har steget raskere enn anslått. Stigende lønnsvekst og høyere prisvekst på importvarer tilsier en varig høy prisvekst. Dette er også situasjonen internasjonalt, og høye energipriser kombinert med høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden har gitt betydelig prisvekst. Krigen i Ukraina bidrar til at energi- og matvareprisene holder seg høye.

Aktiviteten i norsk økonomi er på et høyt nivå, men det er utsikter til at veksten avtar noe fremover. Høyere prisvekst og økte renter vil trolig dempe veksten i husholdningenes konsum. Det har vært høy aktivitet i boligmarkedet i 2022, og boligprisene har steget mer enn anslått de siste månedene. Kredittveksten til husholdningene har vært litt lavere enn ventet.

SpareBank 1 SMN har oppnådd gode resultater i alle forretningsområdene både i første og andre kvartal 2022. Konsernet har styrket sin markedsposisjon både innenfor person- og bedriftsmarkedet. Det har vært god tilgang av nye kunder særlig innenfor smb-segmentet.

For SpareBank 1 SMN sin del er næringslivsporteføljen i liten grad påvirket av etterdønninger av pandemien eller av krigen i Ukraina. Det er bedret inntjening og bedre utsikter innenfor olje og offshore. Kredittkvaliteten i bankens øvrige næringslivsportefølje er god, og det er lave tap også i andre kvartal. Det er like fullt mange usikkerhetsfaktorer i både internasjonal og norsk økonomi i 2022. Rammebetingelsene kan endre seg raskt, og dermed også de økonomiske utsiktene.

Norges Bank har justert opp rentebanen siden forrige økning av styringsrenten i mars og signaliserer fortsatt økning i styringsrenten fremover, første gang i august. Prognosen etter rentebeslutningen i juni 2022 indikerer en styringsrente på 3,00 prosent til sommeren i 2023. Hovedargumentet for dette er å dempe pris- og lønnsveksten og store kapasitetsutfordringer i økonomien.

SpareBank 1 SMN har inngått intensjonsavtale med SpareBank 1 Søre Sunnmøre om sammenslåing

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre har blitt enige om en intensjonsavtale om å slå sammen de to bankene. Målet er å bygge en enda sterkere regionbank med klare vekstambisjoner på Sunnmøre og i Fjordane. Intensjonsavtalen om sammenslåing av SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre ble enstemmig vedtatt av styrene i begge bankene den 20. juni 2022. Bankene er enige om å innlede forhandlinger med sikte på å inngå avtale om sammenslåing. En endelig beslutning om sammenslåing skal etter planen skje i november 2022.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre er en solid lokalbank med gode relasjoner, dyktige rådgivere som kjenner dynamikken i regionen, og en bank som har høy tillit blant kundene. Banken hadde per første kvartal 2022 13,6 milliarder kroner i utlån, 8,9 milliarder kroner i innskudd, en ren kjernekapitaldekning på 18,4 prosent og det var ansatte tilsvarende 65 årsverk i banken. Av utlånene er 11,5 milliarder kroner til personkunder og 2,1 milliarder kroner til næringslivskunder. Av innskuddene er 5,2 milliarder kroner fra personkunder og 3,7 milliarder kroner fra næringslivskunder.

SpareBank 1 Markets styrker seg innenfor kapitalmarkedet og får økt regionalt eierskap

SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge overdrar sin kapitalmarkedsvirksomhet til SpareBank 1 Markets, og kjøper seg i tillegg opp i selskapet i form av et kontantvederlag. Etter gjennomføringen av transaksjonen vil SpareBank 1 SR-Bank eie 33,34 prosent, SpareBank 1 SMN 39,4 prosent og SpareBank 1 Nord-Norge 18,1 prosent, som de tre største eierne i selskapet.

Når SpareBank 1-bankene samler satsingene på kapitalmarkedsområdet, skaper det et større og mer robust kapitalmarkedsmiljø i Oslo, Tromsø, Trondheim og Stavanger.

SpareBank 1 Markets vil med dette forsterke kompetansen lokalt for å være tett på kundene. En større samlet organisasjon gir mulighet for deling av kompetanse og utvikling for medarbeiderne, samt et felles verditilbud til kundene og forretningsutvikling i markedet.

Transaksjonen er avhengig av godkjenning fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, samt at godkjenning av skattelempe for transaksjonen innvilges av Finansdepartementet. Aksjonærene i SpareBank 1 Markets må også akseptere ny aksjonæravtale.

Gitt de nødvendige godkjenninger, vil transaksjonen bli gjennomført 1. januar 2023.

Andre kvartal 2022

Resultat i andre kvartal ble 702 millioner kroner (755 millioner), og avkastning på egenkapitalen ble 12,9 prosent (14,3 prosent). Resultatet i andre kvartal er 4 millioner kroner bedre enn i første kvartal 2022. Resultatnedgangen sammenlignet med andre kvartal i fjor er i stor grad knyttet til lavere avkastning på finansielle eiendeler og svakere resultat fra SpareBank 1 Gruppen.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 3,20 kroner (3,51) og bokført verdi per egenkapitalbevis 102,91 kroner (100,18). I første kvartal 2022 var resultat per egenkapitalbevis også 3,20 kroner.

Netto renteinntekter ble 801 millioner kroner (698 millioner), og er 44 millioner høyere enn første kvartal og 104 millioner kroner bedre enn andre kvartal i 2021. NIBOR ble 15 punkter høyere i andre kvartal 2022 enn i første kvartal 2022 og 106 punkter høyere enn i andre kvartal 2021. Renteøkninger på utlån har resultert i økte marginer på utlån fra første til andre kvartal i år. Økt markedsrente gir høyere forrentning på egenkapitalen. Vekst i utlån og innskudd har også styrket netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter økte fra foregående kvartal med 107 millioner til 745 millioner kroner (748 millioner). Veksten fra forrige kvartal skyldes i stor grad økte inntekter fra verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets. Utover dette var det størst økning i inntekter fra eiendomsmegling. Sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2021 er det 33 millioner kroner i økte inntekter fra verdipapirtjenester og regnskapstjenester samt 36 millioner kroner i reduserte provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Konsernets andel av resultater fra eierinteresser og tilknyttede selskaper var 77 millioner kroner (212 millioner). I første kvartal var resultatandelen 62 millioner kroner. Svakere resultat fra forsikringsvirksomhetene i SpareBank 1 Gruppen forklarer mesteparten av nedgangen sammenlignet med andre kvartal i fjor.

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var negativ med 32 millioner kroner (pluss 59 millioner) og i første kvartal 2022 174 millioner kroner. Det var i første kvartal 2022 aksjegevinster på 102 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 758 millioner kroner (735 millioner), i første kvartal 2022 var driftskostnadene 762 millioner kroner. Nedgang fra første kvartal skyldes reduserte kostnader i banken, samtidig som kostnadene har økt i SpareBank 1 Markets som følge av økt variabel avlønning med et sterkt resultat i andre kvartal.

Det ble netto inngang på tap på utlån og garantier på 48 millioner kroner (39 millioner) i andre kvartal og i første kvartal null millioner kroner. Økt inntjening og bedre utsikter i olje- og offshorenæringen har gitt tilbakeføring på tidligere tapsnedskrivninger.

Det har vært god vekst i utlån og innskudd. Samlede utlån økte med 8,7 prosent (7,9 prosent) og innskuddene økte med 12,4 prosent (16,8 prosent) siste 12 måneder. I andre kvartal var utlånsveksten 2,8 (2,0) prosent og innskuddsveksten 8,6 prosent (7,6 prosent). Veksten i utlån til personkunder økte fra første til andre kvartal, og det var god vekst i innskudd fra næringslivet også i andre kvartal.

Ren kjernekapitaldekning var per 30. juni 2022 18,8 prosent (18,3 prosent). Med virkning fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Finanstilsynet har også besluttet at SpareBank 1 SMN skal ha en pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav. Med dette er bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning økt til 17,2 prosent.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved kvartalsskiftet 115,80 kroner (119,20). Utbytte for 2021 er utbetalt med 7,50 kroner (4,40 kroner).

Økte netto renteinntekter

I juni 2022 satte Norges Bank styringsrenten ytterligere opp med 50 punkter til 1,25 prosent. Markedsrentene uttrykt ved NIBOR fortsatte opp, og var 1,46 prosent ved utgangen av juni. Bankene økte rentene på utlån og innskudd etter foregående endring i styringsrenten med virkning fra 13. mai 2022, og har varslet ytterligere økning på inntil 50 punkter med virkning fra 10. august 2022.

Netto renteinntekter ble 801 millioner (698 millioner) mot 758 millioner kroner i første kvartal. Utlånsmarginene økte i andre kvartal etter renteøkningen i mai, samtidig som innskuddsmarginene opprettholdt om lag samme nivå.

Vekst i utlån og innskudd i kvartalet, samt økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter. Dette er også den viktigste årsaken til økningen sammenlignet med samme kvartal i 2021.

Norges Bank har signalisert flere økninger i styringsrenten, og Norges Banks egen prognose tilsier en styringsrente på 3,0 prosent frem mot sommeren 2023. Rentebanen er justert opp i hovedsak som følge av høyt prispress og lite ledig kapasitet i norsk økonomi. Dette kan fortsatt legge press på boliglånsmarginene i bankene, mens marginene på innskudd og forrentningen på egenkapitalen vil øke.

Provisjons- og andre driftsinntekter

SpareBank 1 SMN er et finanshus med bredt produktspekter, gode kundetilbud og høy produktdekning som bidrar til en diversifisert inntektsstrøm og høy kundetilfredshet,

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 745 millioner (748 millioner) mot 637 millioner kroner i første kvartal 2022.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Betalingstjenester	72	60	56
Kredittkort	15	16	13
Sparing og forvaltning	10	9	14
Forsikring	59	57	53
Garantiprovisjoner	8	18	14
Eiendomsmegling	125	94	131
Regnskapstjenester	167	156	154
Markets	198	124	182
Øvrige provisjoner	9	14	14
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	664	549	631
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	77	84	113
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	4
Sum provisjonsinntekter	745	637	748

Provisjonsinntektene for lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 81 millioner kroner (117 millioner). I første kvartal 2022 var provisjonene 88 millioner kroner. Nedgang fra i fjor skyldes reduserte marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Økning i øvrige provisjonsinntekter på 115 millioner kroner sammenlignet med første kvartal er i hovedsak et resultat av inntektsvekst i verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets på 74 millioner kroner og sesongbaserte økte inntekter fra eiendomsmegling på 31 millioner kroner. Inntekter fra regnskapstjenester har økt som følge av netto organisk kundevekst og full effekt av selskapsoppkjøp, samt betalingstjenester som følge av økt reiseaktivitet.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle investeringer i andre kvartal ble minus 36 millioner kroner (pluss 42 millioner) og i første kvartal 172 millioner kroner. Det var verdinedgang på aksjer på 35 millioner kroner (gevinst 23 millioner), i hovedsak på aksjeposter i SpareBank 1 SMN Invest. Gevinst i første kvartal på 137 millioner kroner er også i hovedsak på aksjer i SpareBank 1 SMN Invest. Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde kurstap på 82 millioner kroner (kurstap 4 millioner kroner) og tilskrives økte kredittmarginer på bankens likviditetsportefølje. Inntekter fra valutaforretninger på 29 millioner kroner (15 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets. Gevinster på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets var samlet 52 millioner kroner (8 millioner)

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Gevinst/(tap) på aksjer	-35	137	23
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-82	-10	-4
Gevinst/(tap) på valuta	29	7	15
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	52	37	8
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-36	172	42

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Gjennom produktselskapene får SpareBank 1 bankene et bredere produktspekter og provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble et overskudd på 77 millioner kroner (212 millioner). I første kvartal 2022 var tilsvarende resultat 62 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	16	13	148
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9%)	-4	-5	3
SpareBank 1 Næringskreditt (14,9%)	2	-0	4
BN Bank (35,0 %)	47	49	42
SpareBank 1 Kreditt (18,7 %)	3	3	1
SpareBank 1 Betaling (21,5%)	-0	-5	-5
SpareBank 1 Forvaltning (19,6%)	11	8	8
Andre selskaper	2	-1	11
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	77	62	212

SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring og SpareBank 1 Factoring, Modhi Finans, SpareBank 1 Spleis, og 65 prosent av Fremtind Forsikring. De øvrige aksjene i Fremtind er eid av DNB.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i andre kvartal 2022 ble 142 millioner kroner (1.042 millioner) og i første kvartal 2022 95 millioner kroner. Av resultatet på 142 millioner kroner tilfaller 83 millioner kroner eierbankene i SpareBank 1 Gruppen.

Konsernets resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 16 millioner kroner (148 millioner kroner) og i første kvartal 2022 13 millioner kroner.

Fremtind Forsikring fikk et resultat i andre kvartal på 171 millioner kroner (811 millioner) etter skatt. Forsikringsresultatet i kvartalet var på 462 millioner kroner (850 millioner) i stor grad som følge av økt skadeprosent på til 59,0 prosent (49,7 prosent). Økt skadeprosent skyldes i hovedsak økt reiseaktivitet og økte skadeutbetalinger i personmarked bil. Finansinntektene ble minus 232 millioner kroner (pluss 192 millioner) i andre kvartal som følge av svake aksjemarkeder og økte renter.

SpareBank 1 Forsikring hadde i andre kvartal 2022 et underskudd på 18 millioner kroner (overskudd 199 millioner) etter skatt. Resultatet er sterkt påvirket av negativ avkastning på aksjeporteføljen og økte renter, men driftsresultatet viser også nedgang.

SpareBank 1 Factoring fikk et resultat på 25 millioner kroner (20 millioner) i andre kvartal og **SpareBank 1 Spleis** et resultat på minus 3 millioner kroner (minus 2 millioner).

Modhi Finans fikk et resultat på 9 millioner kroner (34 millioner). Resultatnedgangen skyldes nedskrivning av porteføljeverdier, samt engangskostnader knyttet til sammenslåing med inkassoselskapet Kredinor.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår reduserte finansieringskostnader.

Per 30. juni 2022 har banken solgt lån på samlet 55,2 milliarder kroner (45,7 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 39,8 prosent (35,6 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel er 20,9 prosent og andel av resultatet i selskapet ble minus 4 millioner kroner (pluss 3 millioner). Det negative resultatet skyldes økte kredittmarginer på selskapets likviditetsportefølje.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 30. juni 2022 er utlån på 1,6 milliarder kroner (1,4 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 2 millioner kroner (4 millioner). SpareBank 1 SMN sin eierandel er 14,9 prosent.

SpareBank 1 Kreditt

Selskapet oppnådde et resultat i andre kvartal på 19,8 millioner kroner (6,3 millioner). Resultatforbedringen tilskrives økte netto renteinntekter og tilbakeførte tapsnedskrivninger. Samlet portefølje i selskapet var per 30.juni 2022 6,6 milliarder kroner (5,3 milliarder). Veksten er i all hovedsak kommet på refinansieringslån.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i andre kvartal 2022 ble 3,0 millioner kroner (1,0 millioner), og andel av porteføljen er 1.137 millioner kroner (937 millioner).

BN Bank

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringsseiendom med hovedmarked i Oslo og Østlandsområdet. BN Bank har over tid hatt god vekst i utlån, og utlånsveksten til personkunder var 11,6 prosent og (12,7 prosent) til næringslivskunder 9,1 prosent (9,4 prosent) siste 12 måneder.

Resultatet i BN Bank ble 139 millioner kroner (121 millioner) som gir en avkastning på egenkapitalen på 11,0 prosent (10,6 prosent). Økte netto renteinntekter er hovedårsaken til resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank 47 millioner kroner (42 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-banken eierselskap i Vipps AS. Vipps inngikk 30. juni 2021 en avtale om å slå mobilbetalingsdelen av Vipps sammen med danske MobilePay og finske Pivo, som åpner for mobilbetaling på tvers av landegrensene. Sammenslåingen krever aksept fra EU Kommisjonen. Etter en foreløpig tilbakemelding fra Kommisjonen på søknaden, som ble sendt 24. juni 2022, er det behov for enkelte justeringer i avtaleverket som lå til grunn for søknaden. En endelig godkjenning av sammenslåingen kan ikke forventes før i Q4 2022. Parallelt med sammenslåingen vil BankAxept og BankID skilles ut fra Vipps, og blir et nytt norskeid selskap som fortsatt skal eies 100 prosent av de norske bankene.

SpareBank 1 SMN sin eierandel i selskapet er 21,5 prosent og resultatandelen var 0 millioner kroner (minus 5 millioner) i andre kvartal.

SpareBank 1 Forvaltning

Selskapet ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1-banken konkurransekraft i sparemarkedet. Odin Forvaltning, SpareBank 1 Kapitalforvaltning, SpareBank 1 SR Forvaltning og Sparebank 1 Verdipapirservice inngår i konsernet SpareBank 1 Forvaltning. SpareBank 1 SMN eier 19,6 prosent av selskapet, og resultatandelen i andre kvartal var 11 millioner og i første kvartal 8 millioner kroner. Resultatet er tilfredsstillende og viser inntektsvekst tross et urolig marked.

Driftskostnader

Samlede kostnader i konsernet ble 758 millioner (735 millioner), en økning på 23 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021, tilsvarende 3,1 prosent. I første kvartal 2022 var samlede kostnader 762 millioner.

Driftskostnader (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Personalkostnader	490	476	465
IT-kostnader	93	98	90
Markedsføring	26	21	17
Avskrivninger	34	34	40
Driftskostnader faste eiendommer	9	24	15
Kjøpte tjenester	54	61	61
Øvrige driftskostnader	52	46	46
Sum driftskostnader	758	762	735

I banken ble kostnadene 328 millioner kroner (338 millioner) og i første kvartal 2022 389 millioner kroner. Nedgang fra første kvartal var forventet og skyldes at første kvartal hadde høye kostnader knyttet til regulatoriske forhold og teknologiutvikling. Kostnadene i datterselskapene ble i andre kvartal 430 millioner kroner (397 millioner) og i første kvartal 373 millioner kroner. Det er økte kostnader i SpareBank 1 Markets og EiendomsMegler 1 som følge av økt kundeaktivitet og variabel avlønning. Sammenlignet med i fjor er det vekst i SpareBank 1 SMN Regnskapshuset blant annet knyttet til effekt av selskaper oppkjøpt i 2021, samt i SpareBank 1 Markets av samme årsak som økningen fra første kvartal.

Kostnader i forhold til inntekter i andre kvartal ble i konsernet 48 prosent (43 prosent), i morbanken 24 prosent (23 prosent).

Netto inngang på tap

Det ble i andre kvartal netto inngang på tap på utlån på 48 millioner kroner (tap 39 millioner) og i første kvartal 0 millioner kroner

Tap (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Privatmarked	-4	-5	0
Næringsliv	-44	5	38
<i>Herav: Offshore</i>	-54	-12	12
Sum tap	-48	-0	39

På utlån til konsernets næringslivskunder er det netto inntektsført 44 millioner kroner (38 millioner), som følge av 54 millioner kroner i tilbakeføring av tidligere nedskrivninger innen offshoreporteføljen. Det er i tillegg lave tap innenfor øvrige næringer.

På utlån til privatmarkedskunder er netto inntektsført tap på 4 million kroner (0 millioner). Forrige kvartal var det netto inntektsføring på 5 millioner.

I første kvartal 2022 ble vektingen av nedsidescenariet økt i porteføljene landbruk og øvrig næringsliv (eksklusiv offshore og hotell/reiseliv) til 25 prosent for å hensynta økt usikkerhet som følge av krigen i Ukraina og generelt større usikkerhet med hensyn til fremtidig økonomisk vekst. Denne vektingen er videreført i andre kvartal. Banken legger til grunn at rentenivået vil øke fra dagens nivå. Det vil kunne påvirke eiendomsverdier og misligholdsnivå negativt. Banken har derfor lagt til grunn stigende baner for PD og LGD i basisscenario for øvrig næringsliv og personmarked. Se note 2 for nærmere beskrivelse av endrede forutsetninger i tapsmodellen.

Tap på utlån er redusert. Det er bedre utsikter i offshorenæringen, og risikobildet i lån til øvrig næringsliv og personmarkedskunder reflekterer god økonomi i regionen både i næringslivet og blant husholdningene.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 30. juni 2022 utgjør 1.181 millioner kroner (1.669 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.229 millioner kroner (3.537 millioner) tilsvarende 1,08 prosent (1,87 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. En vesentlig del av nedgangen skyldes at et større offshore engasjement er ute av karenperioden, samt at det har skjedd nedregulering av eksponering i et annet offshore engasjement i forbindelse med salg av båter.

Forvaltningskapital 217 milliarder

Bankens forvaltningskapital per andre kvartal 2022 var 217 milliarder kroner (200 milliarder) og har økt med 17 milliarder tilsvarende 8,5 prosent det siste året. Forvaltningskapitalen har økt som følge av høyere utlånsvolum og høyere likviditetsbeholdning.

Per 30. juni 2022 er utlån på til sammen 57 milliarder kroner (47 milliarder) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til 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.

Utlån

Totale utlån har økt med 16,5 milliarder kroner (13,9 milliarder), tilsvarende 8,7 prosent (7,9 prosent) siste 12 måneder og var 205,5 milliarder (189,0 milliarder) per 30. juni 2022. Vekst i andre kvartal er 2,8 prosent (2,0 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 10,4 milliarder kroner (8,4 milliarder) til 138,7 milliarder (128,3 milliarder). Vekst på 8,1 prosent (7,0 prosent). I andre kvartal 2,7 prosent (2,2 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 6,1 milliarder kroner (5,5 milliarder) til 66,8 milliarder (60,7 milliarder). Vekst på 10,1 prosent (9,9 prosent). I andre kvartal 2,9 prosent (1,5 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 68 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder per 30. juni 2022

Det er god vekst i utlån til personkunder og konsernet styrker sin markedsposisjon. En betydelig del av veksten er til LO-kunder. Veksten i utlån til næringslivskunder er i hovedsak til små og mellomstore kunder i hele markedsområdet. Veksten er fordelt på ulike bransjer og bransjemessige eller størrelsesmessige konsentrasjoner søkes unngått.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5).

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 13,7 milliarder kroner (15,8 milliarder) til 123,8 milliarder (110,1 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 12,4 prosent (16,8 prosent). Vekst i andre kvartal 8,6 prosent (7,6 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 4,4 milliarder kroner (3,2 milliarder) til 48,6 milliarder, tilsvarende 10,0 prosent (7,8 prosent). I andre kvartal 6,6 prosent (6,9 prosent).
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 9,3 milliarder kroner (12,6 milliarder) til 75,2 milliarder, tilsvarende 14,1 prosent (23,7 prosent). I andre kvartal 9,9 prosent (8,0 prosent).
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 60 prosent (58 prosent).

Innskuddsveksten har vært svært høy de siste to årene som en følge av pandemien.

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

Personkunder

Personmarkedsdivisjonen og EiendomsMegler 1 Midt-Norge tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester. Forbedring av samhandlingen mellom bank og eiendomsmegler gir kundene et bedre tjenestetilbud og bidrar til økt vekst og lønnsomhet.

Resultat før skatt (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Personmarked	329	274	290
EiendomsMegler 1	38	14	41
Sum	367	287	331

Personmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 329 millioner kroner (290 millioner) og 274 millioner kroner i første kvartal 2022. Avkastning på anvendt kapital ble 14,9 prosent (13,1 prosent) i kvartalet.

Totale utlån i personmarkedsdivisjonen er 144 milliarder kroner (133 milliarder) og totale innskudd 56 milliarder kroner (51 milliarder) per 30. juni 2022. Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak. Utlån og innskudd per 31. mars 2022 var henholdsvis 140 milliarder kroner og 52 milliarder kroner.

Samlede driftsinntekter ble 541 millioner kroner (507 millioner) og 515 millioner kroner i første kvartal 2022. Netto renteinntekter utgjorde 335 millioner kroner (283 millioner) og 313 millioner kroner i første kvartal. Det ble gjennomført generelle renteøkninger på boliglån og innskudd med virkning fra 13. mai etter økningen av styringsrenten i mars. Netto renteinntekter er økt fra første kvartal som følge av vekst, økt utlåns- og innskuddsmargin, samt økt forrentning på PMs andel av konsernets egenkapital.

Provisjonsinntektene ble 206 millioner (225 millioner) og 202 millioner kroner i første kvartal. Sammenlignet med første kvartal er det økte inntekter fra betaling og spareprodukter. Fra andre kvartal i 2021 økte provisjonsinntektene som følge av økte inntekter fra betalingstjenester og forsikringsprodukter, samtidig som inntektene fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt ble redusert med lavere marginer på lånene.

Utlånsmarginen ble 1,09 prosent (1,73 prosent) og i første kvartal 2022 1,04. Innskuddsmarginen ble 0,78 prosent (minus 0,07 prosent) og 0,73 i første kvartal 2022 (målt mot tre måneders NIBOR).

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 7,9 prosent (7,0 prosent) og 8,8 prosent (7,8 prosent). I andre kvartal ble veksten 2,7 prosent (2,1 prosent) og 6,7 prosent (5,9 prosent)

Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det ble netto inngang på tap i andre kvartal 2022 på 2 millioner kroner (tap 2 millioner).

Resultatregnskap (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Renteinntekter	335	313	283
Netto provisjons- og andre inntekter	206	202	225
Sum inntekter	541	515	507
Sum driftskostnader	215	248	216
Resultat før tap	326	266	292
Tap på utlån, garantier m.v.	-2	-7	2
Resultat før skatt	329	274	290
Balanse			
Utlån til kunder	143.544	139.759	132.992
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-55.464	-51.477	-45.922
Innskudd fra og gjeld til kunder	55.829	52.321	51.312
Nøkkeltall			
Avkastning av anvendt kapital per kvartal*	14,9 %	13,5 %	13,1 %
Utlånsmargin	1,09 %	1,04 %	1,73 %
Innskuddsmargin	0,78 %	0,73 %	-0,07 %

*) Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 134 millioner kroner (131 millioner) og kostnadene i andre kvartal 96 millioner (90 millioner), og resultat før skatt ble 38 millioner kroner (41 millioner).

Aktiviteten i boligmarkedet var i starten av 2022 noe lavere enn ved utgangen av 2021. Få boliger ute for salg er hovedårsaken til dette, og etterspørselen og omsetningshastigheten har økt. Denne utviklingen fortsatte i andre kvartal, og det er ennå ikke tegn til at økte boliglånsrenter påvirker etterspørselen negativt. Antall nye oppdrag har høy prioritet og konkurransen om disse er svært stor. Antall salg i andre kvartal ble 2.035 (2.228). Antall nye oppdrag ble 2.099, 224 færre enn andre kvartal i 2021. Selskapets markedsandel per 30. juni 2022 var 36 prosent (36 prosent).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Sum inntekter	134	95	131
Sum driftskostnader	96	81	90
Resultat før skatt (mill. kr)	38	14	41
Driftsmargin	28 %	15 %	32 %

Bedriftskunder

Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 SMN består av Næringsliv i banken, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, SpareBank 1 Finans Midt-Norge og SpareBank 1 Markets. Disse forretningsområdene betjener næringslivet med et komplett tilbud av bank- og kapitalmarkedstjenester. Samhandling mellom forretningsområdene har høy prioritet og en del av den oppnådde veksten tilskrives dette.

Resultat før skatt (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Næringsliv	361	277	199
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	30	23	33
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	50	47	63
SpareBank 1 Markets (66,7%)	79	39	62
Sum bedriftskunder	521	386	357

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 361 millioner kroner (199 millioner) og 277 millioner kroner i første kvartal 2022. Resultatforbedringen skyldes lavere tap og styrket inntjeningsutvikling. Avkastning på anvendt kapital ble 20,4 prosent (11,3 prosent).

Totale utlån til næringslivskunder er 51 milliarder kroner (47 milliarder) og totale innskudd 64 milliarder (58 milliarder) per 30. juni 2022. Utlån og innskudd per 30. juni 2021 var henholdsvis 50 milliarder kroner og 60 milliarder kroner. Dette er en diversifisert portefølje med utlån til og innskudd fra i næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 420 millioner kroner (345 millioner) og 404 millioner kroner i første kvartal 2022.

Netto renteinntekter ble 356 millioner kroner (283 millioner) og 330 millioner kroner i første kvartal. NIBOR økte også i andre kvartal. Utlånsmarginene økte fra første kvartal. En høy andel av utlånene er knyttet opp mot tre måneders NIBOR, og dette bidrar til å opprettholde stabilitet i marginutviklingen over tid. Marginene på disse lånene samlet vil imidlertid svinge mellom kvartalene i og med ulike tidspunkt for rentjustering på lånene. Innskuddsmarginer holdt seg på samme nivå som i første kvartal i år. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget samtidig som økt forrentning på forretningsområdets andel av egenkapitalen har styrket netto renteinntekter både fra første til andre kvartal og sammenlignet med andre kvartal i fjor. Utlånsmarginene er redusert og innskuddsmarginene økt mot andre kvartal i fjor. En del av nedgangen i utlånsmarginene fra andre kvartal i fjor har sammenheng med spesielt høye marginer på syndikerte lån og valutalån i andre kvartal 2021.

Provisjonsinntektene ble 64 millioner (62 millioner) mot 74 millioner kroner i første kvartal.

Provisjonsinntekter er redusert fra første kvartal på grunn av lavere garantiprovisjoner, som var særlig høye i første kvartal.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,53 prosent (2,80 prosent) og minus 0,05 prosent (minus 0,37 prosent). Utlånene økte med 9,0 prosent (9,9 prosent) og innskuddene økte med 11,7 prosent (24,0 prosent) siste 12 måneder. Utlånsveksten var 2,9 prosent (1,4 prosent) og innskuddsveksten 8,2 prosent (8,5 prosent) i andre kvartal.

Det var netto inngang på tap på utlån til i næringslivskunder på 51 millioner kroner (tap 37 millioner) som følge av tilbakeføring av tidligere nedskrivninger på engasjementer i offshoreporteføljen, samtidig som det også er lave tap på engasjementer i øvrige næringer.

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har hver for seg en stor andel av bedriftene i markedsområdet som kunder. Utvikling av kundetilbudet skal sikre at kundene ser merverdien av å være kunde både i banken og Regnskapshuset.

Som et resultat av forsterket satsing på små og mellomstore bedrifter har mange nye kunder i 2022 og 2021 valgt SpareBank 1 SMN som bank. Næringslivskundene har sterk tilknytning til banken og kundeavgangen er svært lav.

Resultatregnskap (mill. kr)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Sum renteinntekter	356	330	283
Netto provisjons- og andre inntekter	64	74	62
Sum inntekter	420	404	345
Sum driftskostnader	109	124	109
Resultat før tap	311	280	236
Tap på utlån, garantier m.v.	-51	3	37
Resultat før skatt	361	277	199
Balanse			
Utlån til kunder	51.193	49.764	46.956
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.359	-1.465	-1.259
Innskudd fra og gjeld til kunder	64.415	59.541	57.691
Nøkkeltall			
Avkastning på anvendt kapital per kvartal*)	20,4 %	15,4 %	11,3 %
Utlånsmargin	2,53 %	2,38 %	2,80 %
Innskuddsmargin	-0,05 %	-0,05 %	-0,37 %

*) Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 30 millioner kroner (33 millioner).

Driftsinntektene ble 177 millioner kroner (162 millioner) og kostnadene 147 millioner kroner (129 millioner). Kostnadsveksten i andre kvartal sammenlignet med samme kvartal i 2021 følger dels av full effekt av oppkjøp av selskaper i 2021, samt investeringer i nye tjenester og i ny IT-plattform.

Økt organisk kundevekst har høy prioritet, og det er oppnådd gode resultater i 2022. Kunderekruttingen har økt, samtidig som selskapet har lyktes med å redusere kundeavgang. Selskapet ønsker å skape en bredere inntektsplattform utover den tradisjonelle regnskapsproduksjonen.

Digitalisering og bruk av nye teknologiske løsninger i næringslivet stiller store krav til omstilling i regnskapsbransjen. Dette gjelder både krav til økt kompetanse for den enkelte medarbeider, samt krav til større bredde i tjenestetilbudet som tilbys kundene.

Gjennom 2021 ble det investert betydelig i fortsatt utvikling av selskapets konkurransekraft. Dette begynner å gi resultater, og omfatter alt fra styrket rådgiverkompetanse og kapasitet, samt økt satsing på digitalisering og nye inntektsstrømmer. Skybaserte løsninger som gir forenkling for selskapet og økt innsikt og prosessforbedring for kunden står sentralt.

Selskapets markedsandel i Trøndelag, Møre og Romsdal og Gudbrandsdal er 25 prosent.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Sum inntekter	177	166	162
Sum driftskostnader	147	143	129
Resultat før skatt (mill. kr)	30	23	33
Driftsmargin	17 %	14 %	21 %

SpareBank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 50 millioner kroner (63 millioner). Selskapets satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder.

Selskapets inntekter ble samlet 82 millioner kroner (91 millioner). Inntektene er svekket som følge av press på marginene både til næringsliv og personmarkedet. Kostnadene i andre kvartal 2022 ble 26 millioner kroner (28 millioner). Det var tap på 5 millioner kroner (netto inngang 1 million).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder på 4,6 milliarder kroner (4,1 milliarder) og billån på 6,5 milliarder kroner (5,8 milliarder). Vekst siste 12 måneder var henholdsvis 12,5 prosent og 12,7 prosent. Sammenlignet med samme periode i 2021 hadde selskapet vekst i antall billån på 14,4 prosent i en periode hvor antall eierskifter i Norge ble redusert med 3,7 prosent. Fakturasalg er inkludert som nytt produkt i selskapet fra 2021 og det ble kjøpt faktura for 174 millioner kroner i andre kvartal 2022 som gir en vekst på 12,9 prosent sammenlignet med første kvartal.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1 banker eier 47 prosent av aksjene i bilabonnementselskapet Fleks. Selskapet tilbyr fleksible bilabonnementsløsninger. Elektrifisering av bilparken og abonnementsordningen bidrar til reduserte utslipp. Fleks har i dag 2.400 biler og er markedsleder i Norge.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Sum inntekter	82	86	91
Sum driftskostnader	26	28	28
Tap på utlån, garantier m.v.	5	4	-1
Resultat før skatt (mill. kr)	50	47	63

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 143 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 79 millioner kroner (62 millioner).

Det har vært høyere aktivitet i forretningsområdene enn i 1. kvartal. SpareBank 1 Markets har tilrettelagt flere store transaksjoner i kvartalet som gir høye inntekter for Investment Banking og aksjemegling. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten har vært stabil, mens lavere aktivitet i markedet for fremmedkapital har medført reduserte inntekter. Samlede inntekter ble 257 millioner kroner (216 millioner). Driftskostnadene var 178 millioner kroner (154 millioner).

SpareBank 1 Markets har utviklet seg til å bli et av de største norske meglerhusene med en sterk posisjon innenfor flere produktområder, og er det ledende kapitalmarkedsmiljøet i SpareBank 1 SMN sitt markedsområde. Den varslede transaksjonen om sammenslåing av kapitalmarkedsmiljøene i SpareBank 1 Markets, SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge forventes å bidra til økte og mer diversifiserte inntekter. Sammenslåingen vil styrke organisasjon gjennom overtakelse av kompetente og erfarne ansatte, gi økt samhandling med SpareBank 1-bankene, forsterke den operasjonelle plattformen til selskapet og gi økt nærhet til kundene.

SpareBank 1 Markets (66,7%)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	2. kvartal 2021
Sum inntekter	257	177	216
Sum driftskostnader	178	138	154
Resultat før skatt (mill. kr)	79	39	62
Driftsmargin	31 %	22 %	29 %

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer i regionale virksomheter. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned. Selskapets aksjer er verdt 658 millioner kroner (561 millioner) per 30. juni 2022.

Selskapet hadde et resultat før skatt i andre kvartal 2022 på minus 29 millioner kroner (21 millioner kroner) og i første kvartal 132 millioner kroner. Resultatet i andre kvartal kommer – som i første kvartal - av justerte verdier i aksjeporteføljen.

Første halvår 2022

Godt resultat for første halvår

SpareBank 1 SMN har et resultat på 1.400 millioner kroner (1.523 millioner), og en egenkapitalavkastning på 12,6 prosent (14,5 prosent). Resultatet er svakere enn første halvår 2021 som følge av reduserte resultatandeler fra forsikringsvirksomhetene i SpareBank 1 Gruppen og lavere avkastning på finansielle investeringer. Økte inntekter fra forretningsområdene og reduserte tap har bidratt til å styrke resultatet. Resultatet per egenkapitalbevis ble 6,39 kroner (6,90).

Netto renteinntekter ble 1.559 millioner kroner (1.366 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 1,25 prosent i juni 2022, ved utgangen av første halvår 2021 var styringsrenten null. Dette har gitt en betydelig økning i bankenes finansieringskostnader. Utlånsmarginene har blitt svekket samtidig som innskuddsmarginene er styrket sammenlignet med først halvår i fjor, samtidig som forrentningen på

bankens egenkapital er også økt. Både utlån og innskudd har økt, noe som har bidratt til å styrke netto renteinntekter. Banken har fra andre halvår i fjor gjennomført fire generelle renteøkninger på utlån og innskudd, inklusive varslet økning med virkning fra 10. august.

Netto provisjonsinntekter ble 1.382 millioner kroner (1.538 millioner). Nedgangen forklares i hovedsak med reduserte inntekter fra SpareBank 1 Markets og fra provisjoner på lån solgt til Sparebank 1 Boligkreditt. Det har vært positiv utvikling på inntekter fra betalingstjenester, forsikring og regnskapstjenester.

Avkastning på finansielle investeringer (inkludert utbytte) var 141 millioner kroner (220 millioner). Nedgangen tilskrives i stor grad endrede kredittmarginer på bankens likviditetsportefølje.

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 139 millioner kroner (340 millioner). Resultatet er i hovedsak svekket av svake resultater i Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring.

Driftskostnadene ble 1.520 millioner (1.531 millioner). Kostnadene er redusert i SpareBank 1 Markets og EiendomsMegler 1, men har økt i banken og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN.

Det ble netto inngang på tap på utlån med 48 millioner kroner (tap 98 millioner). På utlån til konsernets næringslivskunder ble netto inngang på tapene i første halvår 44 millioner kroner (tap 104 millioner). På utlån til personmarkeds-kunder ble det netto inngang på tap i første halvår 4 millioner kroner (netto inngang 6 millioner). Inngang på tap på næringsliv er reverseringer av tidligere tap innen offshore.

Utlånsveksten var 5,2 prosent (3,4 prosent). Vekst i utlån til privatkunder var 4,3 prosent (3,1 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 7,0 prosent (4,1 prosent).

Innskudd økte med 11,3 prosent (12,9 prosent). Innskuddene fra personmarkeds-kunder økte med 9,0 prosent (8,8 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 12,8 prosent (15,9 prosent).

Personkunder

Resultat før skatt (mill. kr)	Første halvår 2022	Første halvår 2021
Personmarked	602	569
EiendomsMegler 1	52	62

Personmarked i banken oppnådde et resultat før skatt på 602 millioner kroner (569 millioner). Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 13,5 prosent (13,0 prosent).

Samlede driftsinntekter ble 1.056 millioner kroner (1.003 millioner). Netto renteinntekter utgjorde 648 millioner kroner (559 millioner) og provisjonsinntektene 408 millioner (442 millioner). Netto renteinntekter har økt med økte innskuddsmarginer, vekst på utlån og innskudd, samt økt forrentning på andel av egenkapitalen. Reduserte marginer på utlån har redusert netto renteinntekter. Provisjonsinntektene er redusert i hovedsak som følge av lavere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet ble henholdsvis 4,3 prosent (3,0 prosent) og 10,1 prosent (8,1 prosent).

Utlånsmarginen ble 1,06 prosent (1,66 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,75 prosent (0,01 prosent) målt mot tremåneders NIBOR.

Det ble netto inngang på tap på 10 millioner kroner (netto inngang 9 millioner).

Eiendomsmegler 1 Midt-Norge

Driftsinntektene ble 229 millioner kroner (245 millioner), mens driftskostnadene var 177 millioner kroner (183 millioner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 52 millioner kroner (62 millioner). Det har vært høy etterspørsel i boligmarkedet første halvår samtidig som det har vært færre boliger ute for salg, og antall salg (bolig og næring) var 3.641 mot 4.076 i første halvår 2021.

Bedriftskunder

Resultat før skatt (mill. kr)	Første halvår 2022	Første halvår 2021
Næringsliv	638	366
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	54	60
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	104	118
SpareBank 1 Markets (66,7%)	118	179

Næringsliv i banken oppnådde et resultat før skatt på 638 millioner kroner (366 millioner).

Resultatforbedringen skyldes økte netto renteinntekter og lavere tap. Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 18,4 prosent (10,4 prosent).

Driftsinntektene ble 824 millioner kroner (682 millioner). Netto renteinntekter ble 686 millioner kroner (556 millioner) og provisjonsinntektene 138 millioner (126 millioner). Vekst i utlån og innskudd, økt innskuddsmargin og økt forrentning på andel av egenkapitalen har styrket netto renteinntekter, samtidig som lavere utlånsmargin trekker ned.

Utlånene økte med 8,1 prosent (4,6 prosent) og innskuddene økte med 8,0 prosent (16,7 prosent) i første halvår.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,45 prosent (2,74 prosent) og minus 0,06 prosent (minus 0,32 prosent).

Det ble samlet netto inngang på tap i næringslivssegmentet på 48 millioner kroner (tap 100 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 104 millioner (118 millioner).

Selskapets inntekter ble 168 millioner kroner (182 millioner). Kostnadene i første halvår 2022 ble 54 millioner kroner (57 millioner). Tap ble 9 millioner kroner (6 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 54 millioner kroner (60 millioner). Driftsinntektene ble 343 millioner kroner (317 millioner) og kostnadene 289 millioner kroner (257 millioner).

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 118 millioner kroner (179 millioner). Høy aktivitet i forretningsområdene har gitt høye inntekter og et tilfredsstillende resultat, selv om det er lavere enn første halvår i 2021.

Hittil i år har selskapet inntekter på 434 millioner kroner (550 millioner) og kostnader på 316 millioner kroner (371 millioner).

God finansiering og likviditet

I andre kvartal fortsatte prisveksten å øke både i Norge og andre land. Sentralbankene i flere land hevet styringsrentene, og signaliserte raskere renteoppgang fremover. Usikkerhet om vekst- og inflasjonsutsikter internasjonalt har bidratt til store svingninger i finansmarkedene. Kredittpåslagene har økt.

Banken har god likviditet og tilgang til finansiering. Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer bankens overlevelse i tolv måneder med ordinær drift uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for 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 204 prosent per 30. juni 2022 (184 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 30. juni 2022 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 60 prosent (58 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 88 prosent (89 prosent) per 30. juni 2022.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 57 milliarder kroner (47 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. juni 2022. Hittil i 2022 er det solgt lån på 8,6 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt.

Det er i andre kvartal utstedt fem års senior grønn obligasjonsfinansiering på 1,8 milliarder kroner og MREL finansiering på 1,5 milliarder kroner.

SpareBank 1 SMN hadde per 30. juni 2022 5,5 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL). SpareBank 1 SMN vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Rating

Bankens rating hos Moody's er A1 (outlook stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. juni 2022 ble 18,8 prosent (18,3 prosent). Krav til ren kjernekapital er 14,9 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet fastsatte den 30. april 2022 SpareBank 1 SMN et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

Finanstilsynet har besluttet at SpareBank 1 SMN skal ha en pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav. Med dette er bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning økt til 17,2 prosent. I forbindelse med innføring av CRD V / CRR 2 utvides SMB rabatten fra 30. juni 2022.

Ren kjernekapitaldekning har en økning på 0,5 prosentpoeng fra første kvartal. Beregningsgrunnlaget økte med 1,4 prosent i andre kvartal, og er påvirket av innføring av utvidet SMB-rabatt, samt ny metode for

beregning av motpartsrisiko. Et godt resultat, utbytteutbetaling fra SpareBank 1 Gruppen, samt friskmelding av et større engasjement er hovedforklaringen til at ren kjernekapital økte med 4,1 prosent. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av konsernresultatet for 2022.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 6,9 prosent (7,0 prosent) viser at banken er svært solid.

Bærekraft

Bærekraft er en av fem strategiske prioriteringer i konsernstrategien. Målområdene i bærekraftstrategien er innovasjon, kundetilbud, klimafotavtrykk, kompetanse og mangfold. I første halvår fortsatte arbeidet med beregning av utlånsporteføljens klimabelastning. SpareBank 1 SMNs målsetting er å oppnå netto nullutslipp i kundeporteføljer og egen drift senest innen 2050. For å realisere ambisjonen utarbeides delmål. Dette og status for overgangsplaner vil bli kommunisert i løpet av andre halvår.

SpareBank 1 SMN arbeider aktivt med å stimulere til innovasjon og kompetanseutvikling innenfor bærekraft i regionen. SpareBank 1 SMN har i første halvår i samarbeid med Sintef gjennomført et innovasjonsprogram hvor 15 bedrifter deltok. Det er etablert et såkornfond på 160 millioner kroner for grønne investeringer, og SpareBank 1 SMN har gått inn som første eksterne innskyter i Sintefs Klimafond. Fondet skal finansiere forskning knyttet til klimapositive tiltak.

Banken har hatt god utvikling i salg av nye grønne boliglån, og har solgt lån på samlet 1,4 milliarder per 30. juni 2022.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. juni 2022 var 102,91 kroner (100,18) og resultatet per egenkapitalbevis i første halvår ble 6,39 kroner (6,90).

Pris/Inntjening var 9,06 (8,64) og pris/bok 1,13 (1,19).

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et godt resultat for andre kvartal 2022 med egenkapitalavkastning på 12,9 prosent og sterk soliditet. Alle forretningsområdene leverer godt og konsernet har et solid grunnlag for å realisere sine vekst- og lønnsomhetsambisjoner. Målet om en egenkapitalavkastning på minimum 12 prosent ligger fast.

Økende markedsrenter og prisvekst treffer både person- og bedriftsmarkedet, og bidrar til en usikker makrosituasjon. Det er god kontroll på risikoutviklingen i utlånsporteføljen og lave tap på utlån. Det er økt inntjening og gode utsikter innen olje og offshore. Regionen har lave energipriser og lav arbeidsledighet.

SpareBank 1 SMN er et komplett finanshus og er ledende i sitt markedsområde. SpareBank 1 SMN har en bred produktplattform med lønnsomme datter- og produktselskaper. Det er oppnådd gode resultater i første halvår med økt salg, flere kunder og styrket markedsposisjon. Ambisjonen er å styrke markedsposisjonen ytterligere gjennom fortsatt vekst i alle forretningsområdene. En moderne, kunderettet og effektiv distribusjon understøtter vekstambisjonen. En sammenslåing med SpareBank 1 Sør-Sunnmøre vil gi et bedret kundetilbud og en sterkere tilstedeværelse på Sunnmøre og i Fjordane.

SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge overdrar sin kapitalmarkedsvirksomhet til SpareBank 1 Markets. Med dette samler SpareBank 1-bankene satsingene på kapitalmarkedsområdet, og skaper et større og mer robust kapitalmarkedsmiljø i Oslo, Tromsø, Trondheim og Stavanger.

SpareBank 1 SMN har en ambisjon om å lede an i utviklingen av sparebank-Norge.

I tråd med forpliktelsene i Paris-avtalen har styret i SpareBank 1 SMN målsatt netto nullutslipp av CO₂ i konsernets kundeporteføljer og daglige drift senest innen 2050. Delmål for å realisere dette målet vil bli kommunisert i andre halvår.

Sterk soliditet, god likviditet og tilgang til finansiering gjør SpareBank 1 SMN svært godt rustet til å håndtere eventuelle effekter av makroøkonomisk usikkerhet.

Trondheim, 10. august 2022
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Morten Loktu

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Eli Skrøvset

Freddy Aursø

Inge Lindseth
Ansattererepresentant

Christina Straub
Ansattererepresentant

Jan-Frode Janson
Konsenssjef

Resultatregnskap

Morbank						Note	Konsern				
2. kvartal		1. halvår					1. halvår		2. kvartal		
2021	2021	2022	2021	2022	(mill. kr)		2022	2021	2022	2021	2021
3.067	743	1.022	1.472	1.943	Renteinntekter effektiv rentes metode		2.172	1.702	1.137	859	3.524
395	100	145	196	269	Andre renteinntekter		267	195	144	99	392
1.109	258	475	525	872	Rentekostnader		880	531	480	260	1.120
2.353	586	692	1.144	1.340	Netto renteinntekter	10	1.559	1.366	801	698	2.796
1.306	319	303	629	603	Provisjonsinntekter		734	774	377	400	1.583
97	21	21	42	41	Provisjonskostnader		104	98	54	48	207
47	13	2	22	19	Andre driftsinntekter		752	863	421	395	1.456
1.256	312	285	609	581	Netto provisjons- og andre inntekter	11	1.382	1.538	745	748	2.832
733	598	518	711	581	Utbytte		5	21	4	17	22
-	-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	139	340	77	212	705
-53	-9	-102	-28	-121	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	136	199	-36	42	299
680	588	416	684	459	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		279	560	44	270	1.026
4.289	1.486	1.393	2.436	2.381	Sum inntekter		3.220	3.464	1.590	1.716	6.655
650	152	145	318	326	Personalkostnader		966	996	490	465	1.882
745	186	183	364	391	Andre driftskostnader	12	553	534	268	269	1.111
1.395	338	328	682	717	Sum driftskostnader		1.520	1.531	758	735	2.993
2.895	1.147	1.065	1.754	1.664	Resultat før tap		1.700	1.933	832	981	3.662
134	40	-53	90	-57	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	-48	98	-48	39	161
2.760	1.108	1.118	1.664	1.721	Resultat før skatt	3	1.748	1.836	880	942	3.501
518	126	134	231	278	Skattekostnad		348	322	178	191	609
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	-1	10	0	4	10
2.242	982	984	1.433	1.443	Periodens resultat		1.400	1.523	702	755	2.902
48	10	12	29	32	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		33	30	12	10	50
1.403	622	622	898	902	Egenkapitalbeveiseiernes andel av periodens resultat		827	892	413	453	1.722
791	351	351	506	508	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		466	503	233	255	971
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		74	98	44	36	160
2.242	982	984	1.433	1.443	Periodens resultat		1.400	1.523	702	755	2.902
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	6,39	6,90	3,20	3,51	13,31

Totalresultat

Morbank					Konsern					
2. kvartal			1. halvår			1. halvår		2. kvartal		
2021	2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021	2021
2.242	982	984	1.433	1.443	Periodens resultat	1.400	1.523	702	755	2.902
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat										
-49	-	-	-	-	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-	-	-	-49
12	-	-	-	-	Skatt på estimatavvik pensjon	-	-	-	-	12
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	7	2	6	-	4
-37	-	-	-	-	Sum	7	2	6	-	-33
Poster som vil bli reklassifisert til resultat										
-	-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-	-
-1	0	1	-0	-0	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-0	-0	1	0	-1
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	91	-41	17	-13	21
-	-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-	-
-1	0	1	-0	-0	Sum	91	-42	18	-13	20
-38	0	1	-0	-0	Sum andre inntekter og kostnader	98	-40	24	-13	-13
2.204	983	985	1.432	1.443	Totalresultat	1.498	1.484	726	743	2.889
48	10	12	29	32	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	33	30	12	10	50
1.379	622	623	897	902	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens totalresultat	889	867	429	445	1.714
777	351	351	506	508	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	501	489	242	251	966
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	74	98	44	36	160
2.204	983	985	1.432	1.443	Totalresultat	1.498	1.484	726	743	2.889

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.21	30.6.21	30.6.22	(mill. kr)	Note	30.6.22	30.6.21	31.12.21
1.252	1.170	5.684	Kontanter og fordringer på sentralbanker		5.684	1.170	1.252
13.190	20.192	20.441	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11.136	12.184	4.704
135.766	131.190	136.812	Netto utlån til kunder	5	147.602	140.379	145.890
30.762	28.454	32.893	Sertifikater og obligasjoner	17	32.893	28.376	30.762
3.192	4.233	5.964	Derivater	17	6.170	4.317	3.224
402	320	376	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	2.437	1.998	2.654
4.590	5.058	4.676	Investering i eierinteresser		7.468	7.346	7.384
2.374	2.374	2.374	Investering i konsernselskaper		-	-	-
98	98	98	Virksomhet holdt for salg	2	111	109	59
458	504	456	Immaterielle eiendeler		853	897	853
1.082	1.339	1.735	Øvrige eiendeler	14	3.103	3.650	2.062
193.165	194.931	211.509	Eiendeler		217.458	200.426	198.845
14.342	15.992	15.713	Innskudd fra kredittinstitusjoner		16.543	16.292	15.065
112.028	110.753	124.366	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	123.812	110.133	111.286
40.332	41.645	41.052	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	41.052	41.645	40.332
3.500	3.739	6.386	Derivater	17	6.661	3.895	3.909
1.855	1.819	2.672	Annen gjeld	15	4.277	4.253	3.215
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	1	32	1
1.753	1.752	2.075	Ansvarlig lånekapital	16	2.118	1.795	1.796
173.809	175.700	192.263	Sum gjeld		194.465	178.044	175.603
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-11	-9	-9
895	895	895	Overkursfond		895	895	895
7.007	6.556	7.007	Utjevningsfond		6.958	6.520	6.974
970	401	-	Avsatt utbytte		-	401	970
547	226	-	Avsatt gaver		-	226	547
5.918	5.664	5.918	Grunnfondskapital		5.918	5.664	5.918
171	239	171	Fond for urealiserte gevinster		171	239	171
-	-1	-3	Annen egenkapital		2.912	2.235	2.896
1.250	1.221	1.218	Hybridkapital		1.259	1.262	1.293
	1.433	1.443	Ordinært resultat		1.400	1.523	
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		894	829	989
19.356	19.231	19.245	Sum egenkapital		22.993	22.382	23.241
193.165	194.931	211.509	Gjeld og egenkapital		217.458	200.426	198.845

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
1. halvår				1. halvår		
2021	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2021
2.242	1.433	1.443	Resultat etter skatt	1.400	1.523	2.902
95	49	38	+ Av- og nedskrivninger	69	93	186
134	90	-57	+ Tap på utlån/garantier	-48	98	161
-418	-418	-252	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontroller virksomhet	-139	-340	-705
-2.423	-1.581	-1.035	Andre justeringer	-1.127	-1.679	-2.574
-369	-426	136	Tilført fra årets virksomhet	155	-305	-31
3.843	2.562	-3.423	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-3.966	1.702	4.387
-2.993	-2.751	3.702	Økning/(reduksjon) annen gjeld	3.814	-2.083	-3.159
-11.686	-7.066	-989	Reduksjon/(økning) utlån	-1.664	-7.346	-12.920
-288	-7.290	-7.251	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-6.432	-7.103	387
13.862	12.587	12.339	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	12.526	12.604	13.757
-290	1.361	1.371	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	1.478	1.196	-32
-4.077	-1.770	-2.131	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-2.132	-1.769	-4.156
-	-	-	Reduksjon/(økning) aksjer holdt for omsetning	255	464	-59
-1.999	-2.792	3.754	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	4.035	-2.639	-1.826
-75	-35	-42	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-93	-119	-145
60	-	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	-	4
-	-	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	-12	99
-73	-73	-0	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-53	-	-
418	418	252	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	252	419	419
548	30	6	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	6	19	544
-204	-154	-92	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-117	-154	-307
672	241	266	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	302	256	737
-766	-244	-239	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-246	-255	-826
580	184	151	B) Netto likviditetsendring investeringer	52	155	526
-	-	1.000	Økning i ansvarlig lånekapital	1.000	-	-
-	-	-684	Reduksjon i ansvarlig lånekapital	-684	-	-
-0	-0	-0	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-18	-10	-5
-	-	-	Innbetalinger knyttet til eierandelskapital	-	-	-
-569	-168	-970	Utbetalt utbytte	-970	-168	-569
-	-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-162	-113	-113
-321	-95	-547	Gaveutdeling	-547	-95	-321
-48	-29	-32	Betalte renter hybridkapital	-33	-30	-50
7.867	6.867	6.720	Økning annen langsiktig gjeld	6.720	6.867	7.867
-7.021	-5.561	-4.961	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-4.961	-5.561	-7.021
-93	1.013	527	C) Netto likviditetsendringer finansiering	345	890	-212
-1.512	-1.595	4.432	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	4.432	-1.595	-1.512
2.764	2.764	1.252	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.252	2.764	2.764
1.252	1.170	5.684	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	5.684	1.170	1.252
-1.512	-1.595	4.432	Endring	4.432	-1.595	-1.512

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	
Egenkapital per 1.1.21	2.597	895	5.664	6.556	890	239	-	1.250	18.092
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	-	48	2.242
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-37	-	-37
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-38	-	-38
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	-38	48	2.204
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-321
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-48	-48
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	38	-	-2
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-14	-25	-890	-	38	-48	-940
Egenkapital per 31.12.21	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.443	-	1.443
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-0	-	-0
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-0	-	-0
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.443	-	1.443
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-547
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-32	-32
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-1.517	-	-3	-32	-1.553
Egenkapital per 30.6.22	2.597	895	5.918	7.007	-	171	1.439	1.218	19.245

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE ¹⁾	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.21	2.588	895	5.664	6.536	890	239	2.366	1.293	838	21.310
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	499	50	160	2.902
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-38	-	-	-38
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-13	-	-	-13
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	486	50	160	2.889
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-	-321
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-50	-	-50
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-0	-	-	-13	-	-	7	-	-	-5
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	50	-	-	11
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-14	-	-	-14
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-14	-38	-890	-	43	-50	-9	-958
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE ¹⁾	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.326	-	74	1.400
Utvitete resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	98	-	-	98
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0
Sum utvitete resultatposter	-	-	-	-	-	-	98	-	-	98
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.424	-	74	1.498
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-33	-	-33
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-2	-	-	-17	-	-	-	-	-	-18
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-8	-	-	-8
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-170	-170
Sum transaksjoner med eierne	-2	-	-	-17	-1.517	-	-7	-33	-170	-1.746
Egenkapital per 30.6.22	2.586	895	5.918	6.958	-	171	4.312	1.259	893	22.993

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	33
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	34
Note 3 - Segmentrapportering	36
Note 4 - Kapitaldekning	38
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	40
Note 6 - Tap på utlån og garantier	41
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	42
Note 8 - Brutto utlån	48
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	50
Note 10 - Netto renteinntekter	51
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	52
Note 12 - Andre driftskostnader	53
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	54
Note 14 - Øvrige eiendeler	55
Note 15 - Annen gjeld	56
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	57
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	58
Note 18 - Likviditetsrisiko	61
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	62

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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 2021. 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

SpareBank 1 SMN-konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 22 i årsrapporten for 2021.

Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

Ytelsesordningen ble besluttet avviklet i styremøte 21.oktober 2016. Ansatte i ytelsesordningen gikk over på innskuddsbasert pensjon fra 1.januar 2017, og har mottatt fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2017 er fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og pensjonskassen som omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltagere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

Det er ikke foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. juni 2022.

Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Investeringene bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, og klassifiseres som holdt for salg.

	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	111	1	5	-6	-1	100 %
Sum holdt for salg	111	1	5	-6	-1	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell vises det til note 2 og 3 i årsregnskapet for 2021.

Det ble i 2020 og 2021 gjort endringer i input til bankens tapsmodell som følge av økt usikkerhet på grunn av koronasituasjonen. Denne usikkerheten har blitt vesentlig redusert, men i første halvår 2022 har økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser, utfordringer i forsyningskjedene og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå gjort vurderingene ekstra krevende. Banken har fokusert på forventede langsiktige effekter av krisen.

I 2020 endret banken forutsetningene for å reflektere et mer negativt basisscenario. Forutsetningene ble videreført gjennom 2021. Bankens eksponering mot hotell og reiseliv, inkludert næringseiendom med inntektene hovedsakelig mot denne næringen, ble skilt ut i en egen portefølje med egne vurderinger av PD- og LGD-baner samt særskilte scenarier og vektning av disse for å reflektere porteføljens utsatthet for effektene av korona. I tillegg ble hele porteføljen lagt i trinn 2 eller 3.

De sentrale driverne for tap i de enkelte scenariene er framskrivninger av baner for mislighetssannsynligheten (PD) og tap ved mislighold (LGD). I tillegg påvirkes forventet tap av sannsynlighetsvekt for det enkelte scenario.

Forventede negative effekter av koronapandemien var i vurderingene for 2020/2021 primært knyttet til debitorer som før krisen hadde et krevende utgangspunkt – typisk debitorer i trinn 2. Banken valgte derfor å øke banene for PD og LGD, samt redusere forventede nedbetalinger i basisscenarioet særlig fra år to og utover. Denne endringen påvirker forventet tap for debitorer i trinn 2. For å hensynta forventinger om migrasjon til trinn 2, ble PD- og LGD-estimatene også økt første år. Det er i tillegg forutsatt ingen nedbetalinger første år for alle porteføljer i nedsidescenariet. Erfaringene så langt, viser at effektene av koronapandemien ble vesentlig mindre enn antatt. Dette skyldes blant annet gjennomførte myndighetstiltak. Banken besluttet derfor å reversere de pandemirelaterte påslagene i banene i basisscenariet.

I 2020 ble anvendt scenariovekting endret for å reflektere økt usikkerhet. For næringsliv inkludert offshore, samt landbruk ble sannsynligheten for nedsidescenariet økt fra 10 prosent, til 20 prosent. For personmarked ble vektingen av nedsidescenariet endret fra 10 til 15 prosent. I første kvartal 2022 ble vektingen av nedsidescenariet økt til 25 prosent i porteføljene landbruk og øvrig næringsliv (eksklusiv offshore og hotell/reiseliv for å hensynta økt usikkerhet som følge av krigen i Ukraina samt generelt større usikkerhet med hensyn til fremtidig økonomisk vekst. Denne vektingen er videreført i andre kvartal 2022.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2022 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7.

Fjerning av påslaget i basisscenariet for næringslivs-porteføljen (med unntak av hotell/reiseliv og offshore som har særskilte forutsetninger), trekker i retning av reduserte nedskrivninger, mens økt vekt på lavt scenario trekker i motsatt retning. Samlet utgjør dette 43 millioner kroner for banken og 57 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. juni 2022 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), øvrig næringsliv (NL), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskap er summert i kolonnen Konsern.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av andre kvartal 2022 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 261 millioner kroner for morbanken og 269 millioner kroner for konsernet.

	NL	PM	Offshore	Reiseliv	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN	Konsern
ECL i forventet scenario	427	68	276	22	32	825	51	876
ECL i nedsidescenariet	994	251	517	80	128	1.969	133	2.103
ECL i oppsidescenariet	357	30	162	9	17	575	34	609
ECL med anvendt vekting 80/10/10	-	-	-	-	-	-	58	58
ECL med anvendt vekting 60/25/15	558	-	-	-	54	612	-	612
ECL med anvendt vekting 65/20/15	-	-	306	-	-	306	-	306
ECL med anvendt vekting 60/30/10	-	-	-	38	-	38	-	38
ECL med anvendt vekting 70/15/15	-	89	-	-	-	89	-	89
Sum ECL anvendt	558	89	306	38	54	1.045	58	1.103
ECL med alternativ vekting 70/20/10	-	-	-	-	-	-	66	66
ECL med alternativ vekting 35/50/15	700	-	-	-	78	778	-	778
ECL med alternativ vekting 45/40/15	-	-	355	-	-	355	-	355
ECL med alternativ vekting 30/60/10	-	-	-	56	-	56	-	56
ECL med alternativ vekting 55/30/15	-	117	-	-	-	117	-	117
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	700	117	355	56	78	1.306	66	1.372
Endring ECL ved alternativ vekting	142	28	49	18	24	261	8	269

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 70 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir 26 prosent høyere ECL enn forventet scenario.

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 1. halvår 2022

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	597	644	1	2	222	0	-	92	1.559
Renter av anvendt kapital	51	42	-	-	-	-	-	-93	-
Sum renteinntekter	648	686	1	2	222	0	-	-1	1.559
Netto provisjons- og andre inntekter	411	134	380	219	-49	343	-	-57	1.382
Netto avkastning på fin. investeringer *)	-3	4	53	8	-13	-	152	79	279
Sum inntekter	1.056	824	434	229	160	343	152	20	3.220
Sum driftskostnader	464	234	316	177	54	289		-14	1.520
Resultat før tap	593	590	118	52	106	54	152	35	1.700
Tap på utlån, garantier m.v.	-10	-48	-	-	9	-	-	-0	-48
Resultat før skatt	602	638	118	52	97	54	152	35	1.748

Konsern 1. halvår 2021

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	547	554	-7	1	227	-0	-	45	1.366
Renter av anvendt kapital	12	2	-	-	-	-	-	-14	-
Sum renteinntekter	559	556	-7	1	227	-0	-	31	1.366
Netto provisjons- og andre inntekter	442	119	500	234	-45	317	-	-29	1.538
Netto avkastning på fin. investeringer *)	2	7	58	10	-	-	340	143	560
Sum inntekter	1.003	682	550	245	182	317	340	144	3.464
Sum driftskostnader	443	216	371	183	57	257		3	1.531
Resultat før tap	560	466	179	62	125	60	340	141	1.933
Tap på utlån, garantier m.v.	-9	100	-	-	6	-	-	1	98
Resultat før skatt	569	366	179	62	118	60	340	140	1.836

Konsern 2021

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	Elim	Total
Netto renteinntekter	1.128	1.106	-7	2	450	0	-	117	2.796
Renter av anvendt kapital	37	14	-	-	-	-	-	-52	-
Sum renteinntekter	1.165	1.120	-7	2	450	0	-	66	2.796
Netto provisjons- og andre inntekter	906	251	782	441	-90	562	-	-20	2.832
Netto avkastning på fin. investeringer *)	2	15	126	10	4	-	701	164	1.026
Sum inntekter	2.074	1.386	901	453	364	562	701	210	6.655
Sum driftskostnader	916	446	647	382	141	477	-	-16	2.993
Resultat før tap	1.157	940	254	71	224	85	701	226	3.662
Tap på utlån, garantier m.v.	-10	145	-	-	25	-	-	1	161
Resultat før skatt	1.167	795	254	71	198	85	701	225	3.501

*) Spesifikasjon av resultat fra eierinteresser (mill. kr)	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2021
SpareBank 1 Gruppen	29	215	471
SpareBank 1 Boligkreditt	-8	7	16
SpareBank 1 Næringskreditt	2	7	7
BN Bank	96	82	164
SpareBank 1 Kreditt	6	1	13
SpareBank 1 Betaling	-6	-4	-15
SpareBank 1 Forvaltning	18	8	32
Andre selskaper	14	24	13
Sum eierinteresser øvrig virksomhet	152	340	701
SpareBank 1 Mobilitet Holding (del av SB 1 Finans MN)	-13	-	4
Sum netto resultat fra eierinteresser	139	340	705

Note 4 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV). SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. For foretaksporteføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 30. juni 2022 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 13,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 1,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men i tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Motsyklisk kapitalbuffer økte til 1,5 prosent fra 30. juni 2022, deretter til 2,0 prosent fra 31. desember 2022.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 30. juni 2022 er det både i morbank og konsern foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 30. juni 2022 er derfor den reelle satsen for morbank og for konsern 4,4 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk 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. Per 30. juni 2022 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	30.6.21	30.6.22		30.6.22	30.6.21	31.12.21
19.356	19.231	19.245	Sum balanseført egenkapital	22.993	22.382	23.241
-1.250	-1.221	-1.218	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.259	-1.262	-1.293
-458	-504	-456	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-954	-1.000	-961
-1.517	-627	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-627	-1.517
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-894	-829	-989
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	637	505	568
-	-1.433	-1.443	Periodens resultat	-1.400	-1.523	-
-	657	727	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	684	747	-
-41	-39	-51	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-71	-54	-56
-495	-585	-196	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-258	-617	-560
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-4	7	3
-202	-187	-219	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-496	-312	-648
15.393	15.292	16.390	Sum ren kjernekapital	18.977	17.416	17.790
1.250	1.250	1.250	Fondsobligasjon	1.616	1.594	1.581
-48	-	-46	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-46	-	-48
16.595	16.542	17.594	Sum kjernekapital	20.547	19.011	19.322
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.750	1.750	2.067	Ansvarlig kapital	2.571	2.250	2.226
-214	-155	-209	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-209	-155	-214
1.536	1.595	1.858	Sum tilleggskapital	2.362	2.095	2.011
18.130	18.137	19.452	Netto ansvarlig kapital	22.910	21.105	21.333

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.049	1.132	1.068	Spesialiserte foretak	1.269	1.309	1.248
1.016	919	1.003	Foretak	1.026	930	1.030
1.400	1.415	1.347	Massemarked eiendom	2.396	2.207	2.384
93	98	122	Massemarked øvrig	125	101	95
1.000	1.083	1.201	Egenkapitalposisjoner IRB		1	1
4.558	4.647	4.741	Sum kredittrisiko IRB	4.816	4.549	4.758
3	3	3	Stater og sentralbanker	4	5	4
106	105	113	Obligasjoner med fortrinnsrett	156	149	133
398	493	395	Institusjoner	292	396	299
1	-	128	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	148	27	29
188	33	153	Foretak	361	283	432
7	15	10	Massemarked	568	496	466
25	16	34	Engasjementer med pant i fast eiendom	108	120	128
279	272	90	Egenkapitalposisjoner	495	441	521
92	97	70	Øvrige eiendeler	143	157	142
1.098	1.034	995	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.274	2.074	2.154
35	47	45	Gjeldsrisiko	47	47	36
-	-	-	Egenkapitalrisiko	23	20	34
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørskrisiko	4	3	1
433	421	433	Operasjonell risiko	810	772	817
26	34	28	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	98	149	93
6.150	6.183	6.241	Minimumskrav ansvarlig kapital	8.073	7.613	7.893
76.873	77.288	78.018	Beregningsgrunnlag (RWA)	100.910	95.167	98.664
3.459	3.478	3.511	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.541	4.283	4.440
Bufferkrav						
1.922	1.932	1.950	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.523	2.379	2.467
3.459	3.478	3.511	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	4.541	4.283	4.440
769	773	1.170	Motsykliskbuffer, 1,5 prosent (1,0 prosent)	1.514	952	987
6.150	6.183	6.632	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	8.577	7.613	7.893
5.784	5.631	6.248	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.859	5.520	5.457
Kapitaldekning						
20,0 %	19,8 %	21,0 %	Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	18,3 %	18,03 %
21,6 %	21,4 %	22,6 %	Kjernekapitaldekning	20,4 %	20,0 %	19,6 %
23,6 %	23,5 %	24,9 %	Kapitaldekning	22,7 %	22,2 %	21,6 %
Uvektet kjernekapitalandel						
191.697	186.273	200.857	Balanseposter	287.881	264.565	269.857
10.782	9.313	8.904	Poster utenom balansen	7.908	10.028	11.341
-1.042	-1.128	-51	Øvrige justeringer	-67	-1.822	-2.110
201.437	194.457	209.710	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	295.722	272.770	279.088
16.595	16.542	17.594	Kjernekapital	20.547	19.011	19.322
8,2 %	8,5 %	8,4 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,0 %	6,9 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	30.6.21	30.6.22		30.6.22	30.6.21	31.12.21
9.433	9.313	9.709	Jordbruk og skogbruk	10.104	9.654	9.783
5.853	5.264	6.892	Fiske og fangst	6.914	5.283	5.870
1.926	2.127	2.705	Havbruk	2.969	2.398	2.176
2.151	2.085	2.068	Industri og bergverk	2.653	2.729	2.766
3.169	3.271	3.719	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.817	4.191	4.124
2.572	2.325	2.776	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.285	2.628	2.966
4.715	5.023	5.064	Sjøfart og offshore	5.064	5.023	4.715
16.924	16.393	17.543	Eiendomsdrift	17.647	16.500	17.044
4.497	4.179	4.742	Forretningsmessig tjenesteyting	5.151	3.969	4.990
5.714	5.445	5.854	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.811	6.386	6.667
2	2	1	Offentlig forvaltning	32	32	34
1.383	1.914	1.456	Øvrige sektorer	1.401	1.923	1.325
58.337	57.341	62.531	Sum næring	66.848	60.716	62.458
126.828	122.424	132.120	Lønnstakere	138.657	128.299	132.894
185.165	179.765	194.650	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	205.504	189.015	195.353
46.650	45.707	55.218	Herav Boligkreditt	55.218	45.707	46.650
1.402	1.374	1.605	Herav Næringskreditt	1.605	1.374	1.402
137.113	132.684	137.827	Brutto utlån til kunder	148.681	141.935	147.301
1.250	1.393	929	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	993	1.454	1.313
97	101	86	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	86	101	97
135.766	131.190	136.812	Netto utlån til kunder	147.602	140.379	145.890

Note 6 - Tap på utlån og garantier

	1. halvår						2. kvartal						2021		
	2022			2021			2022			2021					
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Morbank (mill. kr)															
Periodens endring i tapsavsetninger	-7	-75	-82	-11	78	67	-1	-62	-64	1	16	17	-11	39	27
Mertap ved konstatering	1	32	33	5	22	27	0	14	14	3	21	24	10	107	117
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-4	-5	-8	-3	-0	-3	-1	-2	-3	-2	0	-2	-9	-1	-10
Sum tap på utlån og garantier	-10	-48	-57	-9	100	90	-2	-51	-53	2	37	39	-10	145	134

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

	1. halvår						2. kvartal						2021		
	2022			2021			2022			2021					
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Konsern (mill. kr)															
Periodens endring i tapsavsetninger	-4	-77	-81	-21	77	57	0	-65	-64	-9	16	7	-20	50	30
Mertap ved konstatering	4	37	41	17	27	44	2	18	20	11	23	34	30	112	142
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-4	-5	-8	-3	-0	-3	-1	-2	-3	-2	0	-1	-9	-3	-12
Sum tap på utlån og garantier	-4	-44	-48	-6	104	98	1	-49	-48	0	38	39	1	159	161

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	-75	-254	969
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	4	-4	30
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-11	-	117
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	-82	-258	1.117
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	-74	-258	1.015
Annen gjeld - avsetninger	79	-8	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-0	-	31

Morbank (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.377	77	-10	1.445
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	3	-8	30
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-14	-	132
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.559	66	-17	1.608
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.446	66	-17	1.495
Annen gjeld - avsetninger	81	1	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-0	-	32

Morbank (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.377	38	-117	1.298
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	8	-12	31
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-19	-	128
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.559	27	-129	1.458
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.446	30	-129	1.348
Annen gjeld - avsetninger	81	-2	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

Konsern (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	-76	-254	1.012
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	7	-4	51
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-11	-	117
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-81	-259	1.181
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	-73	-259	1.079
Annen gjeld - avsetninger	79	-8	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-0	-	31

Konsern (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.421	78	-11	1.488
Utlån til amortisert kost Privatmarked	62	-6	-8	48
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-14	-	132
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.630	57	-18	1.669
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.517	57	-18	1.555
Annen gjeld - avsetninger	81	1	-	81
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-0	-	32

Konsern (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.421	50	-128	1.343
Utlån til amortisert kost Privatmarked	62	-1	-12	49
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-19	-	128
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.630	30	-140	1.520
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.517	33	-140	1.410
Annen gjeld - avsetninger	81	-2	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.6.22				30.6.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	39	82	36	156	35	97	47	180	35	97	47	180
Overført til (fra) trinn 1	19	-19	-0	-	19	-19	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-4	4	-	-1	-6	7	-
Netto ny måling av tap	-24	12	2	-10	-19	20	-6	-5	-22	24	-3	-1
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	5	0	18	9	5	1	15	19	17	1	37
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-14	-2	-23	-7	-17	-2	-26	-12	-32	-4	-48
Endring som skyldes endrede forutsetninger	2	8	-2	8	3	6	-	9	1	-0	-	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-4	-4	-	-	-8	-8	-	-	-12	-12
Utgående balanse	39	72	34	144	38	90	36	165	39	82	36	156
Næringsliv												
Inngående balanse	84	268	871	1.223	88	387	823	1.299	88	387	823	1.299
Overført til (fra) trinn 1	27	-26	-0	-	9	-9	-0	-	15	-15	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	95	-91	-	-2	2	-	-	-5	5	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-2	3	-	-2	-73	75	-	-2	-26	28	-
Netto ny måling av tap	29	-0	-44	-15	-18	5	36	24	-26	26	38	39
Nye utstedte eller kjøpte utlån	33	11	5	49	19	12	112	143	32	21	100	153
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-17	-24	-50	-10	-87	-2	-99	-20	-145	-1	-166
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-52	-3	4	-50	1	4	0	6	1	14	-	15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-254	-254	-	-	-10	-10	-	-	-117	-117
Utgående balanse	106	326	470	902	85	242	1.034	1.362	84	268	871	1.223
Total balanseført tapsavsetning	145	398	504	1.046	123	333	1.071	1.527	123	350	907	1.379

Konsern (mill. kr)	30.6.22				30.6.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	45	89	40	174	42	107	58	207	42	107	58	207
Overført til (fra) trinn 1	20	-20	-0	-	23	-23	-0	-	22	-22	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-2	3	-0	-	-2	3	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	5	-	-0	-5	5	-	-1	-7	8	-
Netto ny måling av tap	-25	15	3	-6	-21	21	-2	-1	-23	26	-1	2
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14	6	0	21	11	6	1	18	22	20	1	43
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-15	-3	-25	-8	-18	-2	-28	-14	-37	-9	-60
Endring som skyldes endrede forutsetninger	1	7	-3	6	1	4	-2	3	-0	-2	-4	-5
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-4	-4	-	-	-8	-8	-	-	-12	-12
Utgående balanse	46	80	39	165	46	96	49	190	45	89	40	174
Næringsliv												
Inngående balanse	94	278	896	1.268	98	399	845	1.342	98	399	845	1.342
Overført til (fra) trinn 1	28	-28	-0	-	10	-10	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	96	-91	-	-3	3	-0	-	-7	7	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-2	3	-	-2	-74	76	-	-2	-27	29	-
Netto ny måling av tap	29	2	-37	-6	-18	7	39	28	-29	31	42	44
Nye utstedte eller kjøpte utlån	35	12	5	52	21	14	114	148	35	23	112	169
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-17	-25	-53	-12	-90	-11	-113	-21	-146	-2	-169
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-53	-3	-4	-61	0	3	-1	3	-2	12	-2	9
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-254	-254	-	-	-10	-10	-	-	-128	-128
Utgående balanse	116	337	492	945	94	251	1.052	1.398	94	278	896	1.268
Total balanseført tapsavsetning	163	416	531	1.110	140	347	1.101	1.587	138	367	936	1.442

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.6.22				30.6.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	19	55	5	79	27	50	4	81	27	50	4	81
Overført til (fra) trinn 1	2	-1	-0	-	4	-4	-0	-	6	-6	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-0	0	-0	-	-6	6	-	-	-7	7	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	0	-	-0	-1	1	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-6	-5	1	-9	-7	5	-0	-3	-9	4	0	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	3	0	10	5	3	0	8	7	4	0	11
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-6	-0	-7	-1	-3	-0	-4	-6	-5	-0	-11
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-1	0	0	-1	0	1	-	1	0	2	-	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	18	46	7	71	22	57	3	81	19	55	5	79
Herav												
Privatmarked				3				2				2
Næringsliv				68				79				76

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.6.22				30.6.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	29	7	39	10	26	2	39	2	31	6	39
Fiske og fangst	9	12	0	21	3	0	0	4	6	7	0	13
Havbruk	2	0	1	3	0	0	0	1	1	0	0	2
Industri og bergverk	5	31	6	42	6	22	13	41	5	36	15	56
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	14	15	7	36	13	8	38	59	13	16	14	43
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	9	27	3	40	8	26	16	50	8	28	11	46
Sjøfart og offshore	19	175	200	394	14	122	717	853	14	118	555	687
Eiendomsdrift	25	46	29	101	18	49	34	101	20	50	36	105
Forretningsmessig tjenesteyting	16	16	209	241	10	15	207	233	13	12	222	247
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8	6	16	30	7	7	9	23	7	6	17	30
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	0	1	0	1	0	0	-	0
Lønnstakere	3	40	26	68	2	54	34	90	2	47	30	79
Sum avsetning til tap på utlån	113	398	504	1.015	91	333	1.071	1.495	91	350	907	1.348
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31			31	32			32	31			31
Total balanseført tapsavsetning	145	398	504	1.046	123	333	1.071	1.527	123	350	907	1.379

Konsern (mill.kr)	30.6.22				30.6.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	4	30	8	42	11	28	3	42	3	33	7	42
Fiske og fangst	9	12	0	21	3	0	0	4	6	7	0	13
Havbruk	3	0	4	7	1	1	0	2	1	1	1	3
Industri og bergverk	7	33	10	50	8	23	18	49	7	38	21	66
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	18	18	12	48	16	10	41	67	16	19	18	53
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	10	28	6	44	9	27	18	54	9	28	16	53
Sjøfart og offshore	19	175	200	394	14	122	717	853	14	118	555	687
Eiendomsdrift	26	46	29	101	19	50	34	102	20	50	36	106
Forretningsmessig tjenesteyting	17	18	212	247	11	17	211	239	14	14	227	255
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10	8	20	38	9	9	21	38	8	7	22	37
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	0	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	0	1	-	1	0	0	-	0
Lønnstakere	9	47	30	86	7	60	38	105	7	53	34	95
Sum avsetning til tap på utlån	131	416	531	1.079	108	347	111	1.556	107	367	936	1.410
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31			31	32			32	31			31
Total balanseført tapsavsetning	163	416	531	1.110	140	347	111	1.587	138	367	936	1.442

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.6.22				30.6.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	82.299	3.892	444	86.636	73.297	4.430	381	78.108	73.297	4.430	381	78.108
Overført til (fra) trinn 1	1.149	-1.132	-17	-	1.180	-1.176	-4	-	1.007	-1.002	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.083	1.090	-7	-	-949	953	-4	-	-1.325	1.332	-7	-
Overført til (fra) Trinn 3	-25	-88	113	-	-42	-78	119	-	-61	-87	148	-
Netto økning /reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.794	-73	-15	-1.881	-1.736	-79	-10	-1.826	-2.513	-102	-15	-2.630
Nye utstedte eller kjøpte utlån	23.988	403	49	24.439	25.651	449	63	26.163	43.464	1.198	118	44.780
Utlån som har blitt fraregnet	-24.746	-943	-86	-25.774	-18.368	-1.061	-99	-19.528	-31.569	-1.876	-156	-33.601
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-6	-6	-0	-1	-11	-12	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	79.789	3.150	474	83.413	79.009	3.440	434	82.883	82.299	3.892	444	86.636
Næringsliv												
Inngående balanse	38.359	5.186	2.656	46.201	35.612	5.975	1.702	43.289	35.587	5.979	1.702	43.268
Overført til (fra) Trinn 1	574	-572	-3	-	391	-391	-0	-	647	-647	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.082	1.953	-871	-	-455	455	-	-	-1.434	1.434	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-64	-72	136	-	-42	-813	856	-	-43	-593	637	-
Netto ny måling av tap	929	-188	88	829	-266	-81	-541	-888	-1.202	-196	-39	-1.437
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9.329	766	132	10.227	6.717	372	1.089	8.179	13.125	-550	1.074	13.649
Utlån som har blitt fraregnet	-5.986	-849	-503	-7.337	-4.166	-679	-191	-5.036	-8.320	-236	-524	-9.081
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-4	-59	-66	0	0	-11	-11	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	42.057	6.221	1.577	49.855	37.790	4.838	2.904	45.533	38.359	5.186	2.656	46.201
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.559			4.559	4.268			4.268	4.276			4.276
Brutto utlån ved utgangen av perioden	126.405	9.371	2.051	137.827	121.067	8.279	3.338	132.684	124.934	9.079	3.100	137.113

Konsern (mill. kr)	30.6.22				30.6.21				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	87.577	4.612	531	92.721	78.206	5.208	453	83.867	78.206	5.208	453	83.867
Overført til (fra) trinn 1	1.321	-1.303	-18	-	1.343	-1.339	-4	-	1.227	-1.221	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.348	1.358	-11	-	-1.152	1.159	-7	-	-1.598	1.609	-11	-
Overført til (fra) Trinn 3	-29	-112	141	-	-48	-124	172	-	-74	-132	206	-
Netto ny måling av tap	-1.541	-99	-18	-1.658	-1.755	-99	-17	-1.871	-2.599	-154	-28	-2.782
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25.877	501	61	26.439	27.231	550	64	27.845	46.190	1.465	125	47.781
Utlån som har blitt fraregnet	-26.335	-1.083	-93	-27.512	-19.676	-1.246	-114	-21.036	-33.775	-2.161	-189	-36.125
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-	-	-6	-6	-0	-1	-11	-12	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	85.522	3.875	587	89.984	84.149	4.108	536	88.794	87.577	4.612	531	92.721
Næringsliv												
Inngående balanse	41.855	5.768	2.759	50.382	38.107	6.587	1.802	46.496	38.107	6.587	1.802	46.496
Overført til (fra) Trinn 1	722	-714	-7	-	570	-570	-0	-	879	-876	-2	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.233	2.115	-882	-	-549	553	-4	-	-1.795	1.797	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-70	-85	155	-	-51	-836	887	-	-57	-626	683	-
Netto ny måling av tap	760	-208	86	638	-333	-94	-547	-973	-652	-257	-53	-963
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9.961	805	144	10.910	7.456	399	1.089	8.944	14.533	-455	1.085	15.164
Utlån som har blitt fraregnet	-6.157	-938	-553	-7.647	-4.583	-784	-216	-5.583	-9.159	-397	-561	-10.117
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-2	-4	-59	-66	0	0	-11	-11	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	45.834	6.740	1.643	54.216	40.618	5.255	3.000	48.873	41.855	5.768	2.759	50.382
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.481			4.481	4.268			4.268	4.198			4.198
Brutto utlån ved utgangen av perioden	135.837	10.615	2.229	148.681	129.035	9.363	3.537	141.935	133.630	10.381	3.290	147.301

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.6.21	30.6.22	(mill. kr)	30.6.22	30.6.21	31.12.21
1.958	2.587	2.329	Jordbruk og skogbruk	2.329	2.587	1.958
991	1.090	1.337	Fiske og fangst	1.337	1.090	991
1.050	1.414	1.219	Havbruk	1.219	1.414	1.050
2.562	1.963	2.431	Industri og bergverk	2.431	1.963	2.562
5.535	4.766	3.508	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.508	4.766	5.535
6.649	4.985	5.411	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.411	4.985	6.649
1.006	982	916	Sjøfart og offshore	916	982	1.006
5.692	6.369	6.152	Eiendomsdrift	6.092	6.313	5.635
11.469	10.094	12.825	Forretningsmessig tjenesteyting	12.825	10.094	11.469
9.247	9.354	9.572	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9.123	8.950	8.750
16.826	17.644	24.614	Offentlig forvaltning	24.614	17.644	16.826
4.453	5.328	5.464	Øvrige sektorer	5.419	5.169	4.267
67.439	66.575	75.778	Sum næring	75.224	65.955	66.697
44.589	44.178	48.588	Lønnstakere	48.588	44.178	44.589
112.028	110.753	124.366	Sum innskudd	123.812	110.133	111.286

Morbank					Konsern					
	2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal		
2021	2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021	2021
					Renteinntekter					
128	29	72	64	124	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	47	17	29	6	33
1.654	400	555	785	1.055	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1.350	1.041	707	529	2.169
1.285	314	395	624	763	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	763	631	395	318	1.300
116	29	31	59	59	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	59	59	31	29	116
279	70	114	138	210	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	209	136	113	70	276
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	12	12	7	6	23
3.462	843	1.167	1.669	2.212	Sum renteinntekter	2.439	1.897	1.281	958	3.916
					Rentekostnader					
51	7	45	23	75	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	81	25	48	8	55
547	117	269	242	494	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	488	239	265	115	540
395	102	124	201	233	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	233	202	124	102	395
33	8	16	16	27	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	28	17	17	9	35
8	2	2	4	4	Andre rentekostnader	11	10	6	5	20
75	21	19	38	39	Avgift Sparebankenes sikringsfond *	39	38	19	21	75
1.109	258	475	525	872	Rentekostnader og lignende kostnader	880	531	480	260	1.120
2.353	586	692	1.144	1.340	Netto renteinntekter	1.559	1.366	801	698	2.796

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern					
	2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal		
2021	2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021	2021
					Provisjonsinntekter					
76	16	12	34	32	Garantiprovisjon	29	33	10	16	73
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	140	152	78	85	291
63	16	11	31	21	Provisjon spareprodukter	21	31	11	16	63
450	113	77	225	161	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	161	225	77	113	450
14	4	4	8	8	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	8	8	4	4	14
413	96	114	187	217	Betalingsformidling	214	185	112	94	409
214	53	59	105	116	Provisjon fra forsikringstjenester	116	105	59	53	214
77	22	27	39	48	Andre provisjonsinntekter	44	36	25	20	69
1.306	319	303	629	603	Sum provisjonsinntekter	734	774	377	400	1.583
					Provisjonskostnader					
84	18	18	36	36	Betalingsformidling	52	53	26	25	115
13	2	3	6	4	Andre provisjonskostnader	52	46	28	23	92
97	21	21	42	41	Sum provisjonskostnader	104	98	54	48	207
					Andre driftsinntekter					
26	12	0	18	13	Driftsinntekter fast eiendom	13	18	1	12	27
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	79	82	46	46	150
-	-	-	-	-	Verdipapiromsetning	322	452	197	177	719
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	323	301	167	154	529
21	2	2	4	6	Andre driftsinntekter	14	10	10	7	31
47	13	2	22	19	Sum andre driftsinntekter	752	863	421	395	1.456
1.256	312	285	609	581	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	1.382	1.538	745	748	2.832

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank						Konsern				
	2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal		
2021	2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021	2021
265	67	70	130	146	IT-kostnader	191	177	93	90	359
10	3	3	5	6	Porto og verditransport	7	6	3	4	14
53	12	16	26	29	Markedsføring	47	37	26	17	77
95	25	19	49	38	Avskrivninger	69	93	34	40	189
44	10	4	23	25	Driftskostnader faste eiendommer	33	33	9	15	57
143	39	37	69	80	Kjøpte tjenester	115	108	54	61	224
134	31	34	61	67	Øvrige driftskostnader	91	81	48	43	190
745	186	183	364	391	Sum driftskostnader	553	534	268	269	1.111

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern				
		2. kvartal		1. halvår	(mill kr)	1. halvår		2. kvartal	
2021	2021	2022	2021	2022		2022	2021	2022	2021
					Vurdert til virkelig verdi over resultatet				
-433	-71	-177	-199	-379	Verdiendring på renteinstrumenter	-321	-121	-142	-39
					Verdiendring på derivater/sikring				
-6	2	-1	-9	-1	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *	-1	-9	-1	2
12	2	-33	12	-36	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	-36	12	-33	2
301	31	94	137	265	Øvrige derivater	354	165	147	39
					Inntekter fra egenkapitalinstrumenter				
-	-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	139	340	84	212
726	597	514	709	574	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-
8	-2	1	-5	4	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	4	-2	1	-2
6	1	4	3	7	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	5	21	3	17
-4	14	-14	8	-11	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	98	126	-35	24
610	574	387	654	422	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	241	531	23	256
					Vurdert til amortisert kost				
-2	-0	-0	-2	-0	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-0	-2	-0	-0
-2	-0	-0	-2	-0	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-0	-2	-0	-0
72	15	29	31	38	Netto inntekter fra valutahandel	39	31	30	15
680	588	416	684	459	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	279	560	53	270
					* Virkelig verdi sikring				
-664	-61	-538	-354	-1.363	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-1.363	-354	-538	-61
657	63	537	344	1.362	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	1.362	344	537	63
-6	2	-1	-9	-1	Gevinster el.tap fra sikringsbøker, netto	-1	-9	-1	2

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	30.6.21	30.6.22		30.6.22	30.6.21	31.12.21
3	-	3	Utsatt skattefordel	72	98	90
84	84	100	Varige driftsmidler	224	209	210
253	278	243	Bruksrett eiendom	470	470	460
152	98	77	Opptjente ikke motatte inntekter	124	157	186
20	296	978	Fordringer verdipapirer	1.479	1.841	300
62	112	62	Pensjonsmidler	62	112	62
508	471	271	Andre eiendeler	671	763	752
1.082	1.339	1.735	Sum øvrige eiendeler	3.103	3.650	2.062

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.21	30.6.21	30.6.22		30.6.22	30.6.21	31.12.21
-	8	-	Utsatt skatt	56	81	56
513	195	456	Betalbar skatt	503	266	583
12	11	12	Formuesskatt	12	11	12
118	54	83	Tidsavgrensninger	633	633	774
347	336	513	Avsetninger	513	336	347
78	81	71	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	71	81	78
8	10	8	Pensjonsforpliktelser	8	10	8
262	285	253	Leieforpliktelse	486	481	476
84	78	68	Trasseringsgjeld	68	78	84
92	108	11	Leverandørgjeld	149	183	150
157	276	922	Gjeld verdipapirer	1.316	1.515	351
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	56	87	31
185	376	274	Annen gjeld	406	491	266
1.855	1.819	2.672	Sum annen gjeld	4.277	4.253	3.215

Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.22
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	36.805	4.670	4.961	429	36.944
Senior non preferred, nominell verdi	3.500	2.050	-	-20	5.530
Verdijusteringer	-152	-	-	-1.414	-1.566
Påløpte renter	178	-	-	-35	143
Totalt	40.332	6.720	4.961	-1.040	41.052

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.22
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	1.000	684	-	2.109
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	-	-	-	-	-
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	3	-	-	6	9
Totalt	1.796	1.000	684	6	2.118

Note 17 - 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 30. juni 2022:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	6.170	-	6.170
- Obligasjoner og sertifikater	3.300	28.151	-	31.451
- Egenkapitalinstrumenter	1.701	77	659	2.437
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.481	4.481
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	79.690	79.690
Sum eiendeler	5.002	34.398	84.829	124.228
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	5	6.656	-	6.661
- Egenkapitalinstrumenter	56	-	-	56
Sum forpliktelser	62	6.656	-	6.717

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2021:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	2	4.316	-	4.317
- Obligasjoner og sertifikater	2.375	26.001	-	28.376
- Egenkapitalinstrumenter	1.458	14	526	1.998
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	43	4.226	4.268
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	79.691	79.691
Sum eiendeler	3.834	30.373	84.443	118.651
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	3.894	-	3.895
- Egenkapitalinstrumenter	87	-	-	87
Sum forpliktelser	88	3.894	-	3.982

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 21:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	4	3.221	-	3.224
- Obligasjoner og sertifikater	2.377	28.385	-	30.762
- Egenkapitalinstrumenter	1.984	106	564	2.654
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.198	4.198
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	83.055	83.055
Sum eiendeler	4.364	31.712	87.817	123.893

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	3.909	-	3.909
- Egenkapitalinstrumenter	31	-	-	31
Sum forpliktelser	31	3.909	-	3.940

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2022:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	6	889	21.714	22.610
Fraregning	-2	-430	-25.090	-25.522
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	11	11
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	90	-177	-0	-86
Utgående balanse	659	4.481	79.690	84.829

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2021:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.21	432	4.242	74.761	79.435
Tilgang	11	555	23.838	24.404
Fraregning	-2	-523	-18.918	-19.443
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	9	9
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	85	-48	1	38
Utgående balanse 30.06.21	526	4.226	79.691	84.443

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2021:

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.21	432	4.242	74.761	79.435
Tilgang	26	1.201	40.891	42.118
Fraregning	-12	-1.150	-32.615	-33.778
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	19	19
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	118	-95	-1	22
Utgående balanse 31.12.21	564	4.198	83.055	87.817

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestruer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrasket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 7 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 571 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest AS. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutaswapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 per 30. juni 2022:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.481	-13
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	659	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	79.690	-7

* Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig

Note 18 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller finansiere økninger i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; et bankspesifikk, et markedsrelatert og en kombinasjon. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstille minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,7 år ved utgangen av første halvår 2022. Samlet LCR for konsernet var 204 prosent ved utgangen av første halvår 2022. LCR i norske kroner var 155 prosent og LCR i euro var 932 prosent. Gjennomsnittlig LCR var 176 prosent for kvartalet.

Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat per egenkapitalbevis.

(mill. kr)	1. halvår		
	2022	2021	2021
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	1.293	1.395	2.692
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	827	892	1.722
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.360.409	129.324.795	129.339.665
Resultat per egenkapitalbevis	6,39	6,90	13,31

1) Korrigert resultat	1. halvår		
	2022	2021	2021
Konsernets resultat i perioden	1.400	1.523	2.902
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-74	-98	-160
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-33	-30	-50
Korrigert resultat i perioden	1.293	1.395	2.692

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	30.6.22		
	30.6.21	31.12.21	
Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
Utjevningfond	7.007	6.556	7.007
Overkursfond	895	895	895
Fond for urealiserte gevinster	109	153	109
Annen egenkapital	-2	-0	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	10.606	10.201	10.609
Grunnfondskapital	5.918	5.664	5.918
Fond for urealiserte gevinster	62	86	62
Annen egenkapital	-1	-0	-
B. Sum grunnfondskapital	5.978	5.750	5.980
Avsetning gaver	-	401	547
Avsatt utbytte	-	226	970
Egenkapital ekskl. hybridkapital	16.585	16.578	18.106
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	64,0 %	64,0 %	64,0 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020
Renteinntekter	1.281	1.158	1.047	973	958	939	945	972	1.031
Rentekostnader	480	400	324	266	260	271	258	277	365
Netto renteinntekter	801	758	723	707	698	668	688	695	666
Provisjonsinntekter	377	357	404	405	400	374	393	399	316
Provisjonskostnader	54	50	55	54	48	51	54	50	44
Andre driftsinntekter	421	331	322	272	395	468	399	277	323
Netto provisjons- og andre inntekter	745	637	671	623	748	790	738	625	595
Utbytte	4	2	1	1	17	4	27	2	2
Netto resultat fra eierinteresser	77	62	186	179	212	128	117	170	177
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-36	172	32	68	42	158	53	32	269
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	44	235	219	248	270	289	197	205	448
Sum inntekter	1.590	1.630	1.613	1.578	1.716	1.748	1.622	1.525	1.709
Personalkostnader	490	476	463	423	465	531	553	415	445
Andre driftskostnader	268	286	302	275	269	265	271	261	254
Sum driftskostnader	758	762	765	698	735	796	824	675	699
Resultat før tap	832	868	848	880	981	952	798	850	1.010
Tap på utlån, garantier m.v.	-48	-0	32	31	39	59	242	231	170
Resultat før skatt	880	868	816	849	942	893	556	619	840
Skattekostnad	178	169	112	175	191	131	105	102	124
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	-1	-0	1	4	6	-0	2	3
Periodens resultat	702	698	703	675	755	768	450	519	719

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	12,9%	12,5%	12,7%	12,4%	14,3%	14,8%	8,9%	10,5%	15,1%
Kostnadsprosent ¹⁾	48 %	47 %	47 %	44 %	43 %	46 %	51 %	45 %	41 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	148.681	147.023	147.301	143.972	141.935	137.471	134.648	133.640	130.627
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	205.504	199.965	195.353	191.976	189.015	185.342	182.801	179.423	175.100
Innskudd fra kunder	123.812	114.053	111.286	109.691	110.133	102.390	97.529	95.391	94.289
Forvaltningskapital	217.458	207.027	198.845	200.124	200.426	193.822	187.912	186.900	190.484
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	212.243	202.936	199.492	200.275	197.124	190.867	187.406	188.692	187.833
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	2,8 %	2,4 %	1,8 %	1,6 %	2,0 %	1,4 %	1,9 %	2,5 %	2,5 %
Innskuddsvekst i kvartalet	8,6 %	2,5 %	1,5 %	-0,4 %	7,6 %	5,0 %	2,2 %	1,2 %	7,0 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	-0,09 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,13 %	0,54 %	0,52 %	0,39 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,08 %	1,62 %	1,68 %	1,80 %	1,87 %	1,66 %	1,23 %	1,30 %	1,35 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,8 %	18,3 %	18,0 %	18,1 %	18,3 %	18,0 %	18,3 %	17,6 %	17,2 %
Kjernekapitalprosent	20,4 %	19,8 %	19,6 %	19,7 %	20,0 %	19,7 %	20,0 %	19,2 %	18,9 %
Kapitaldekningsprosent	22,7 %	21,9 %	21,6 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %	22,3 %	21,4 %	21,1 %
Kjernekapital	20.547	19.797	19.322	19.265	19.011	18.636	18.636	18.290	18.182
Netto ansvarlig kapital	22.910	21.839	21.333	21.338	21.105	20.741	20.759	20.373	20.266
Likviditetsdekning (LCR)	204 %	155 %	138 %	163 %	184 %	190 %	171 %	140 %	163 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,0 %	6,9 %	6,9 %	7,0 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %	6,9 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	115,80	141,20	149,00	129,80	119,20	107,40	97,60	84,30	78,30
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,31	129,39	129,39	129,39	129,36	129,22	129,39	129,44	129,39
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	102,91	99,55	103,48	103,57	100,18	96,70	94,71	92,73	90,37
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	3,20	3,20	3,20	3,22	3,51	3,40	1,99	2,35	3,27
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	9,06	11,05	11,65	10,09	8,50	7,91	12,28	8,96	5,98
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,42	1,44	1,25	1,19	1,11	1,03	0,91	0,87

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2022 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Trondheim, 10. august 2022
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Morten Loktu

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Eli Skrøvset

Freddy Aursø

Inge Lindseth
Ansattrepresentant

Christina Straub
Ansattrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. juli 2020 til 30. juni 2022

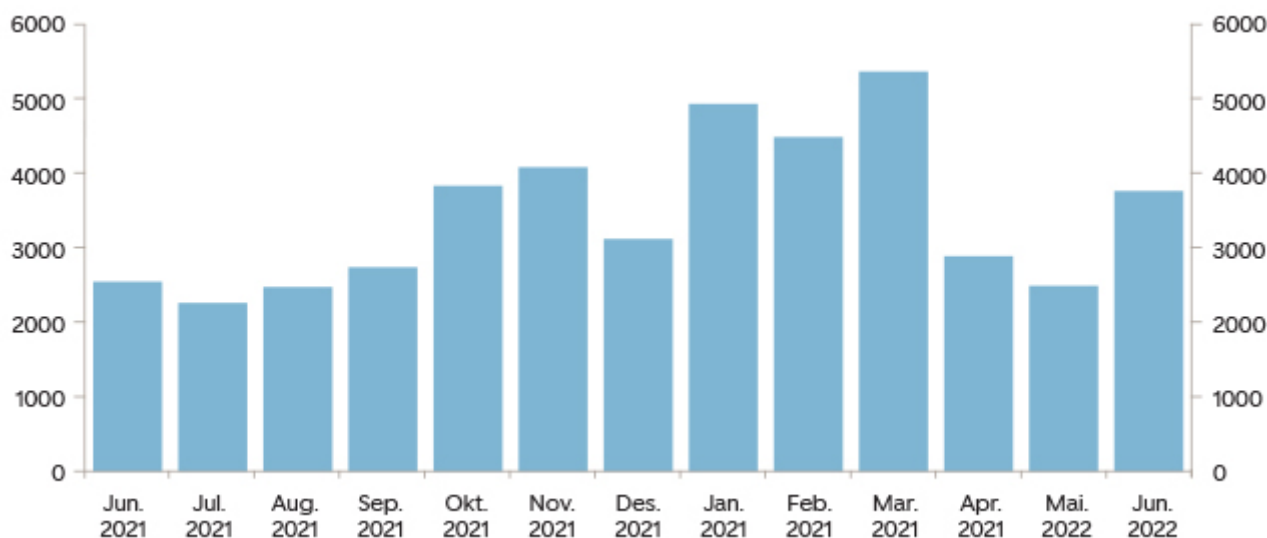


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. juli 2016)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MING 1. juli 2016)

Omsetningsstatistikk

1. juni 2021 til 30. juni 2022



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
State Street Bank and Trust Comp	2.919.508	2,25 %
Pareto Aksje Norge VPF	2.797.593	2,15 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.788.933	2,15 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.703.934	2,08 %
VPF Odin Norge	2.574.707	1,98 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.555.343	1,97 %
State Street Bank and Trust Comp	2.376.076	1,83 %
Pareto Invest Norge AS	2.158.771	1,66 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	2.153.568	1,66 %
Spesialfondet Borea Utbytte	2.078.153	1,60 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,55 %
KLP	1.958.343	1,51 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1.925.449	1,48 %
J. P. Morgan SE	1.850.331	1,43 %
VPF Nordea Norge	1.573.914	1,21 %
MP Pensjon PK	1.352.771	1,04 %
RBC Investor Services Trust	1.352.413	1,04 %
J. P. Morgan SE	1.345.273	1,04 %
J. P. Morgan SE	1.329.700	1,02 %
Sum 20 største eiere	43.774.617	33,72 %
Øvrige eiere	86.061.826	66,28 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100%

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 (tidligere sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at om lag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at om lag 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.



Til Styret i Sparebank 1 SMN

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for Sparebank 1 SMN pr. 30. juni 2022 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for seks månedersperioden avsluttet denne dato, 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 IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), 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.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. juni 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i seks månedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 10. august 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

Revisjonsberetning - Norsk

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2022-08-10 08:24



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.