

Regnskap 1. kvartal 2015

8. mai 2015

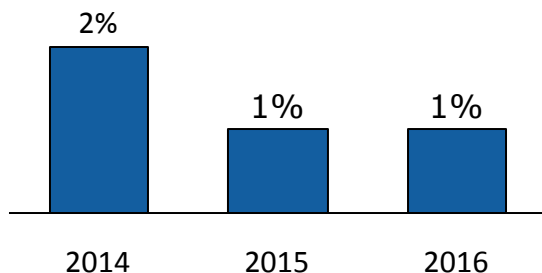
Finn Haugan, konsernsjef
Kjell Fordal, finansdirektør

Det går bra i Midt-Norge, moderat eksponering mot konsekvensen av lavere sokkelaktivitet

Nord-Trøndelag

Relativt lav vekst

BNP Utvikling

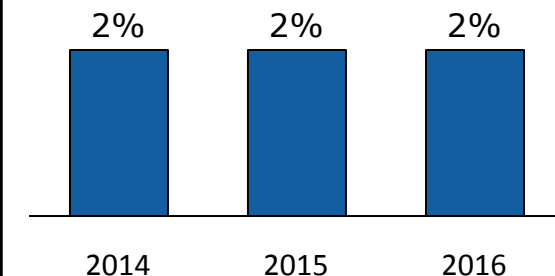


I Nord-Trøndelag forventes en relativt beskjeden vekst i 2015 og 2016. Et mindre diversifisert næringsliv sentrert rundt primærnæringer og handel gir lav vekstevne.

Sør-Trøndelag

Følger den nasjonale utviklingen

BNP Utvikling

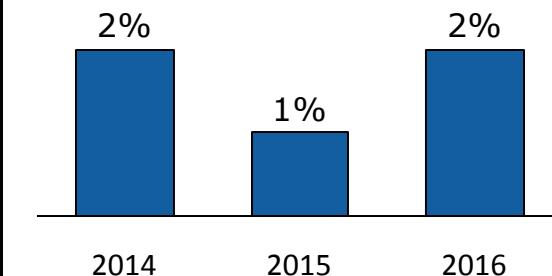


De samlede vekstutsiktene for økonomien i Sør-Trøndelag følger den nasjonale utviklingen. Fylket vil påvirkes i mindre grad enn resten av regionen.

Møre og Romsdal

Lavere vekst fremover

BNP Utvikling



Samlet sett forventes det noe lavere vekst i Møre og Romsdal etter høy vekst i flere år. Konsekvensene av lavere investeringer på sokkelen vil merkes utover i 2015, men kan dempes noe av høyere aktivitet i eksportrettet virksomhet

Meget godt resultat i 1. kvartal 2015

Sterkt resultat, 14,1% egenkapitalavkastning i første kvartal 2015

Kjernevirksomheten har utviklet seg fortsatt positivt med økte netto renteinntekter fra privatmarked og næringsliv. Styrker en meget solid markedsposisjon i hele Midt Norge

Kjernekapitalmålet skal nås med tilbakeholdt overskudd og lav vekst

Selvbetjening forenkler og forbedrer både kundeopplevelser og produksjonsprosesser

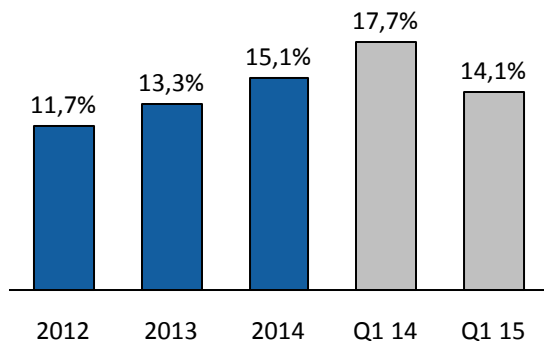
Kostnadsmål på uendrede kostnader i morbanken fra 2015. Digitalisering muliggjør effektivisering

Transaksjonen der SpareBank 1 SMN øker sin eierandel i SpareBank 1 Markets ble gjennomført i Q2

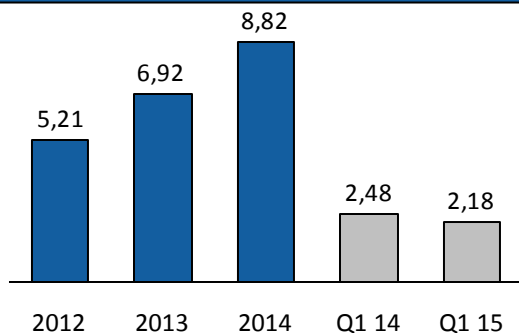
SpareBank 1 Finans SMN har inngått avtale der SamSparbankene kjøper seg inn med ytterligere 20 % eierandel. SamSparbankene skal distribuere produkter fra finansselskapet og vil gi økt salgskraft

Styrket resultat og soliditet

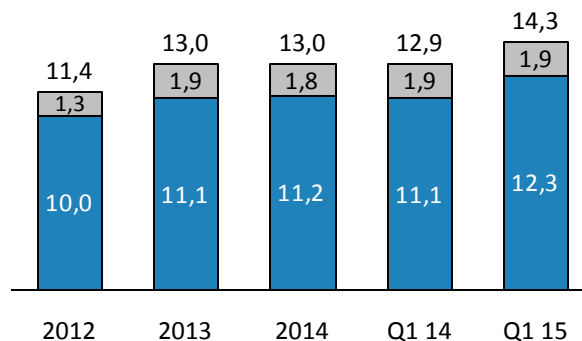
Egenkapitalavkastning



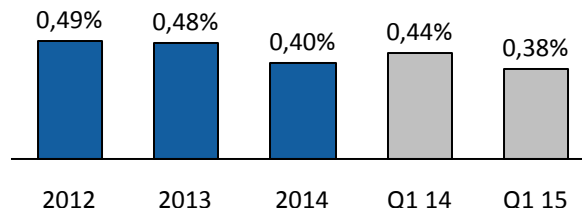
Resultat per egenkapitalbevis



Ren kjernekapitaldekning og hybridkapital



Misligholdte og andre tapsutsatte lån i prosent av brutto utlån



1. kvartal 2015

Datterselskapene er dominerende innen sine markeder og bidrar til en diversifisert og robust verdiskaping

SpareBank 1 Finans



- Solid markedsposisjon
- Leasing 1,9 mrd, billån 1,8 mrd
- Resultat før skatt på 21,3 mill (16,6 mill)
- Samspar inn på eiersiden og som distributør

Nr 1 posisjon i markedsområdet

90,9% eierandel

EiendomsMegler 1



- 40% markedsandel, sterk synergi med banken
- Resultat før skatt på 7,8 mill (3,5 mill)

Nr 1 posisjon i markedsområdet

87% eierandel

SpareBank 1 Regnskapshuset



- Stabilt høy omsetningsvekst
- Resultat før skatt på 7,9 mill (6,7 mill)
- Langsiktig strategi med konsolidering av bransjen og bygge synergi med banken

Nr 1 posisjon i markedsområdet

100% eierandel

SpareBank 1 Markets



- Markets i SMN integreres i SpareBank 1 Markets i Q2-2015
- Utviklingen følger planen
- Sterk kostnadsreduksjon gjennomført
- Overskudd i 1. kvartal (proforma)

Nr 1 posisjon i markedsområdet

73,3% eierandel

SpareBank 1 Markets: proforma regnskap inklusive aktiviteten i SMN Markets

1. Kvartal 2015 – proforma resultat

Mill kroner	SB1M	SMNM	Proforma
Aksje/HY	18	4	22
Fremmedkapital	2	-	2
Corporate	9	-	9
Rente/Valuta	-	33	33
Operations	-	1	1
Sum inntekter	28	38	66
Personalkostnader	25	8	33
Andre driftskostnader	18	6	24
Ordinære driftskost.	43	14	57
Ordinært driftsresultat	-14	24	9

Kommentar

- Positivt driftsresultat for første gang i selskapets historie i et krevende marked for flere av forretningsområdene
- Etablert en mer robust forretningsmodell etter integrasjonen med SMN Markets og kostnadstiltakene i 2014
- God underliggende utvikling for alle forretningsområdene

Tre initiativ skal bidra til å skape fremtidens bank, utvikle organisasjonen og øke bankens effektivitet

1

Skape en fremtidsrettet, offensiv og salgsorientert organisasjon. En viktig del av organisasjonskulturen er fokus på solid bankhåndtverk



2

Utvikle og fornye en effektiv distribusjonsmodell med lavere kostnader



3

Best på kundeopplevelser gjennom kontinuerlig kundedialog og økt bruk av kundedata



Nullvekst i kostnader frem mot 2016

Banken effektiviserer for å opprettholde konkurransekraft

Kontinuerlig arbeid med kostnadene skal gi nullvekst i kostnader frem mot 2016

1

Industrielt rasjonelt

- Kontinuerlig arbeid med effektivitet gir bedre kvalitet
- Kostnadseffektivisering bidrar til økt organisasjonseffektivitet
- Tilpasning av kostnadene gir en mer effektiv forretningsmodell

2

Tøffe og effektive konkurrenter

- Konkurrentene har ambisiøse kostnadsplaner
- Skal vi konkurrere på pris og betingelser må vi være effektive
- Kostnadseffektivisering styrker bankens markedskraft

3

En mer effektiv bank

- Økt selvbetjening og digitalisering gir rom for effektivisering
- Effektivisering av prosesser frigjør tid og ressurser
- En mer effektiv bank gir bedre kundeopplevelser

Organisasjonen arbeidet godt med å utvikle morgendagens bank

A Ny distribusjonsmodell

- SMN arbeider med ny distribusjonsmodell
- Endret kundeatferd gir nye muligheter
- Banken skal øke salgskraften ytterligere



B Teknologisk utvikling gir nye muligheter

- Nye nettsider skal skape bedre samspill mellom kanalene
- Vi videreutvikler nettbanken og mobilbanken
- Vi investerer i verktøy for å øke dialogen med kundene



C Effektivisering av produksjon

- Kontinuerlig forbedring som verktøy
- Effektivisere prosesser og produkter
- Samle produksjon der dette vurderes som rasjonelt



D Økt fokus på kundedialog

- Vi har fortsatt et potensial for å øke den tiden vi benytter til kundedialog
- Gjennom frigjort tid og nye verktøy skal vi øke dialogen og tiden vi bruker med kundene våre



SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende bankene

Kundeorientering	Best på kundeopplevelser Fortsatt styrke markedsposisjon
Lønnsomhet	Egenkapitalavkastning blant de best presterende norske banker, 12% årlig
Solid	13,5% ren kjernekapitaldekning innen 1. halvår 2016
Effektiv	Nominelle kostnader i morbanken uendret fra 2014 – 2016 (eks omstillingskostnader)
Utbytte	Utdelingsgrad på 25% til 35% i perioden mot 2016 Sterk fokus på styrking av kapital gjennom tilbakeholdt resultat



Kjell Fordal, finansdirektør
Finansiell informasjon



SpareBank
SMN 

Regnskap 1. kvartal 2015

Overskudd 441 mill kroner (500 mill – hvorav gevinst Nets 148 mill)

Egenkapitalavkastning 14,1 % (17,7 %)

Resultat kjernevirksomhet 369 mill kroner (343 mill)

Kostnadsvekst morbank 0,7 % (3,3 %)

Ren kjernekapitaldekning 12,3 % (11,1 %)

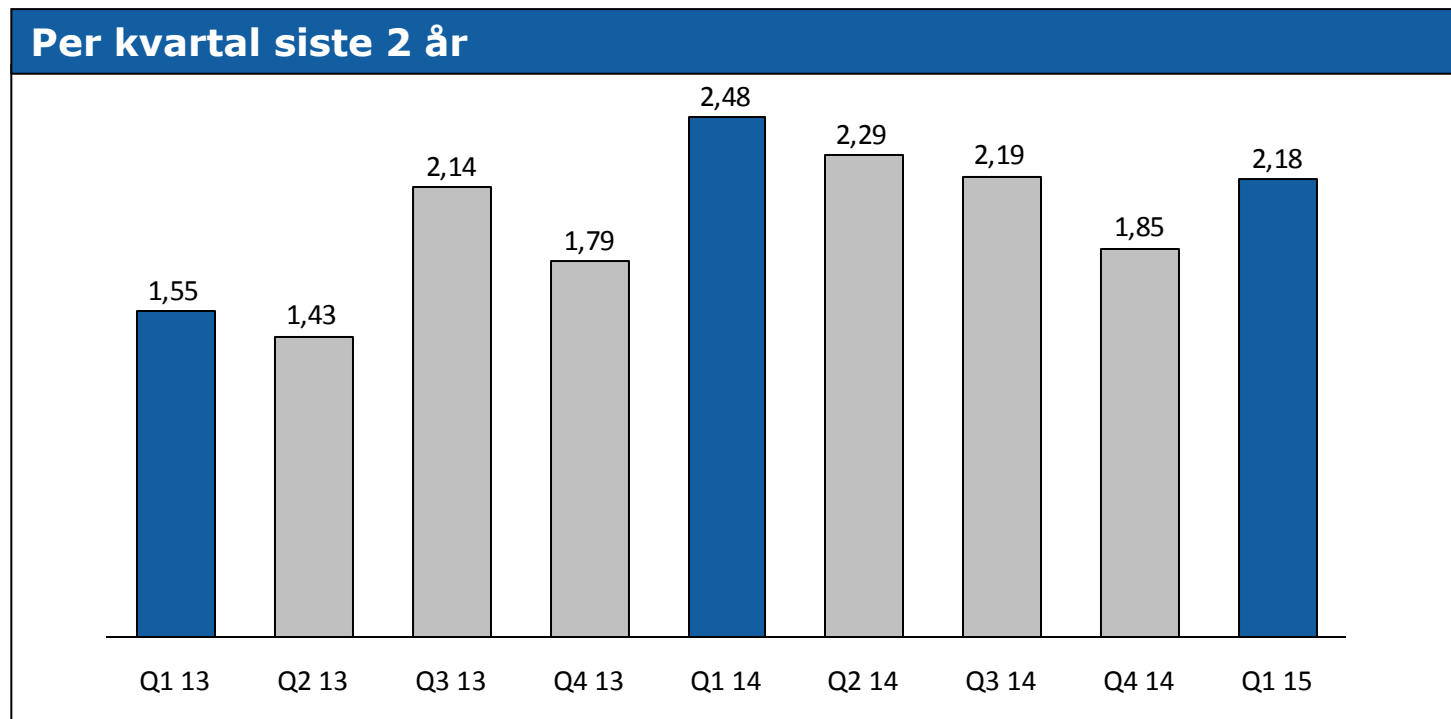
Utlånsvekst PM 8,0 % og NL 13,2 % siste 12 måneder

Bokført verdi per egenkapitalbevis 61,95 (56,39), resultat per egenkapitalbevis 2,18 kroner (2,48)

Positiv resultatutvikling

Resultat per kvartal					
NOK mill	Q1 15	Q4 14	Q3 14	Q2 14	Q1 14
Rentenetto	467	485	463	430	412
Provisjonsinntekter	377	371	361	394	385
Sum driftsinntekter	844	856	823	825	798
Driftskostnader	454	479	425	443	441
Resultat bankdrift før tap	391	377	398	382	356
Tap på utlån	22	34	24	15	17
Resultat bankdrift etter tap	369	343	374	367	340
Tilknyttede selskaper	128	144	169	131	84
Avkastning finansielle inv.	69	-53	1	70	175
Resultat før skatt	566	434	544	567	598
Skatt	126	60	101	103	99
Overskudd	441	375	443	464	500
Egenkapitalavkastning	14,1 %	12,1 %	14,5 %	16,0 %	17,7 %

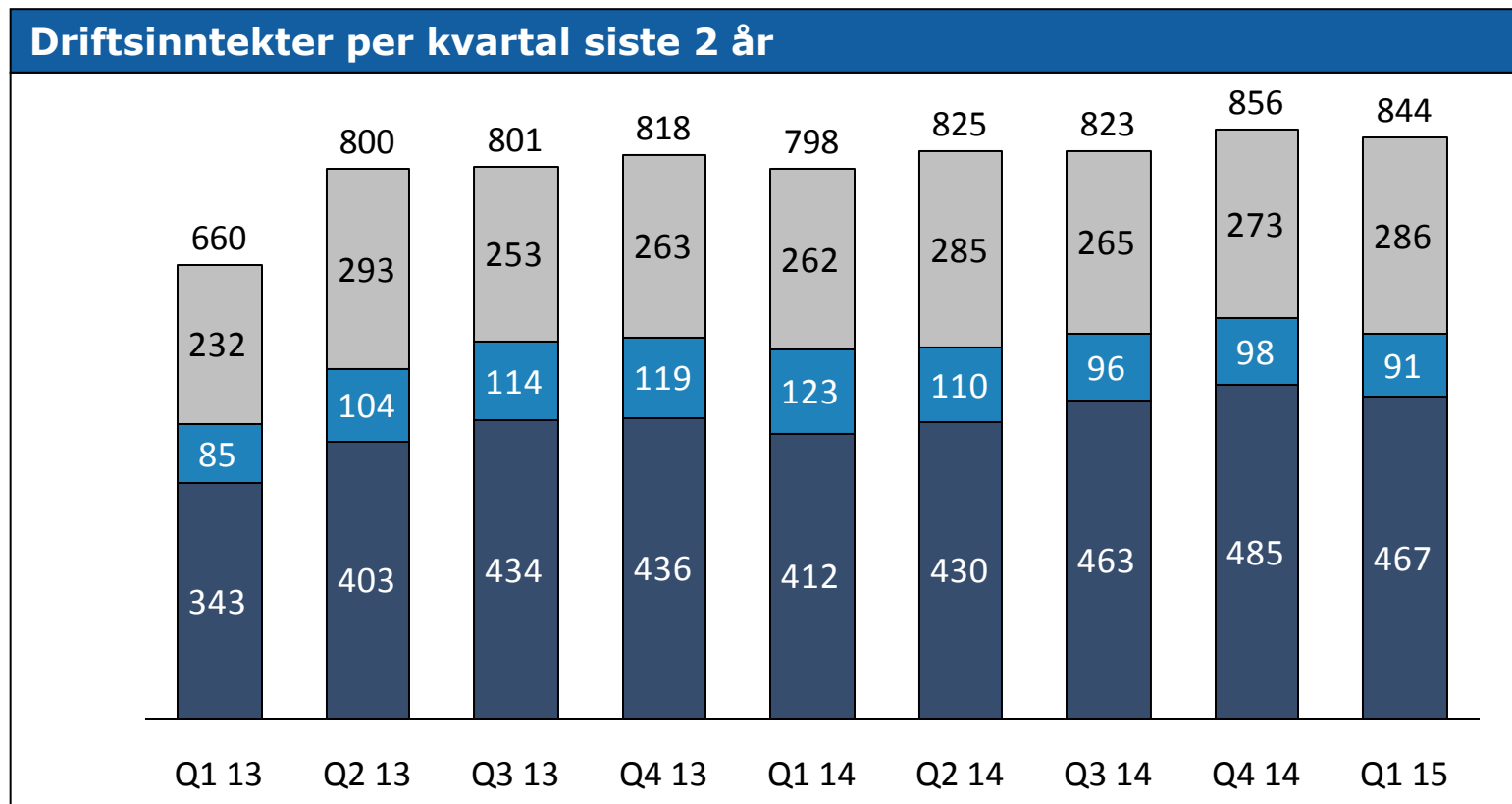
Resultat per egenkapitalbevis



(majoritetens andel, korrigert for gjennomførte emisjoner)

Høyere nivå på konsernets driftsinntekter

- Provisjonsinntekter
- Provisjonsinntekter Boligkreditt/Næringskreditt
- Rentenetto



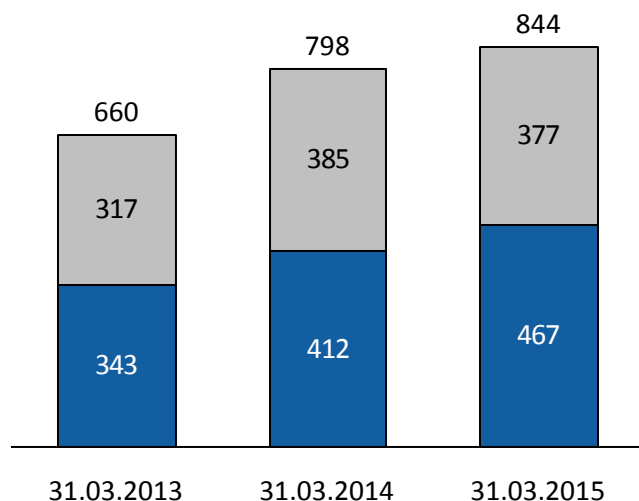
Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Fortsatt potensial for kryssalg

Netto renteinntekter og andre inntekter

■ Rentenetto ■ Provisjonsinntekter

mill kr



Andre inntekter Q1 14 og Q1 15

mill kr

31.3.15

31.3.14

Betalingstjenester	47	48
Kredittkort	13	13
Sparing	11	10
Forsikring	37	31
Garantiprovisjoner	16	13
Eiendomsmegling	83	71
Regnskapstjenester	53	47
Forvaltning	4	3
Husleieinntekter	10	11
Øvrige provisjoner	11	16
Provisjonsinnt. eks. Bolig og Næring	286	262
Boligkreditt og Næringskreditt	91	123
Sum provisjonsinntekter	377	385

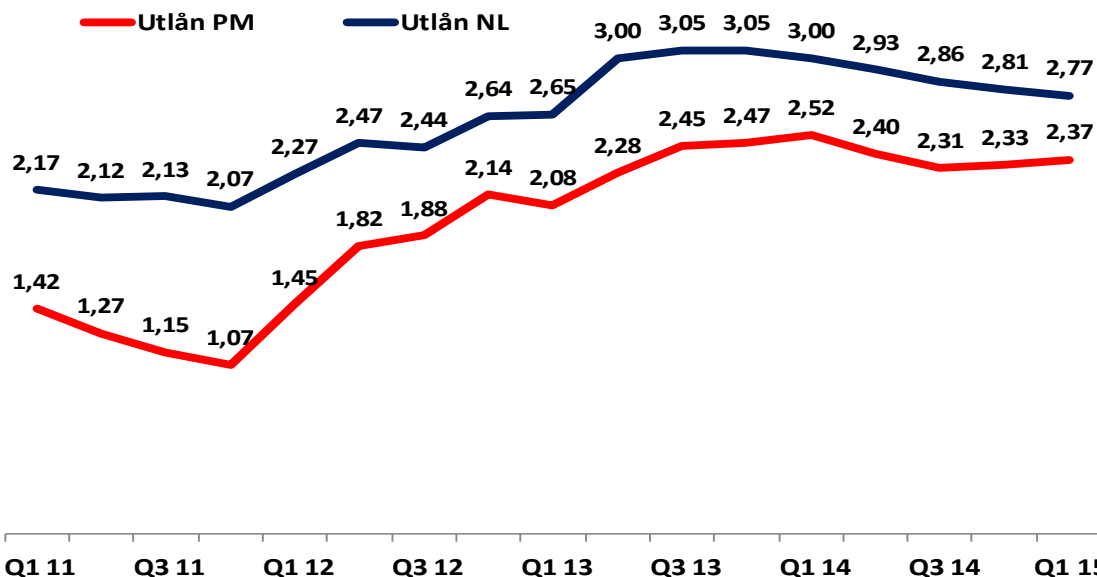
- Robust inntektsplattform i konsernet
- Inntektene kommer fra en bred og diversifisert produktportefølje både i morbank, datterselskaper og SpareBank 1 Gruppen

Utlånsmarginer

Økte kapitalkrav gav økte marginer fra 2013, presses ned gjennom 2014

Marginer utlån PM og BM fra Q1 2011 per kvartal

Prosent

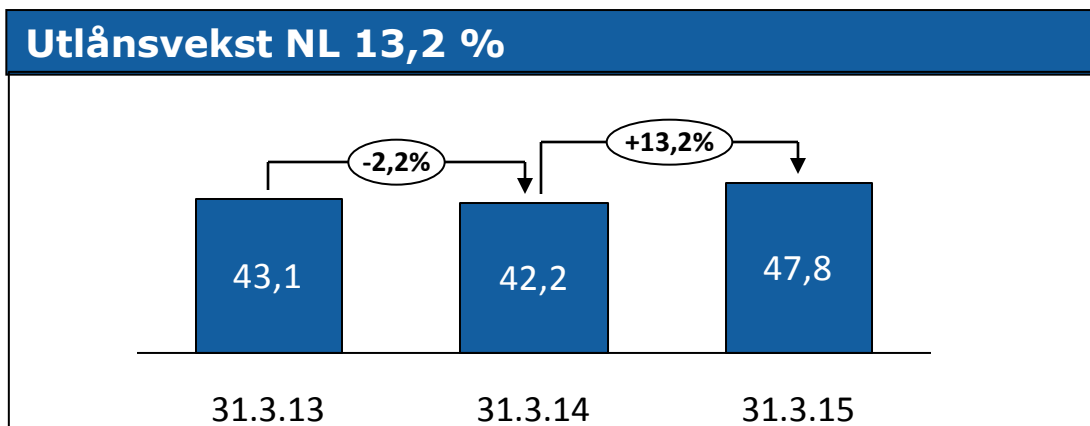
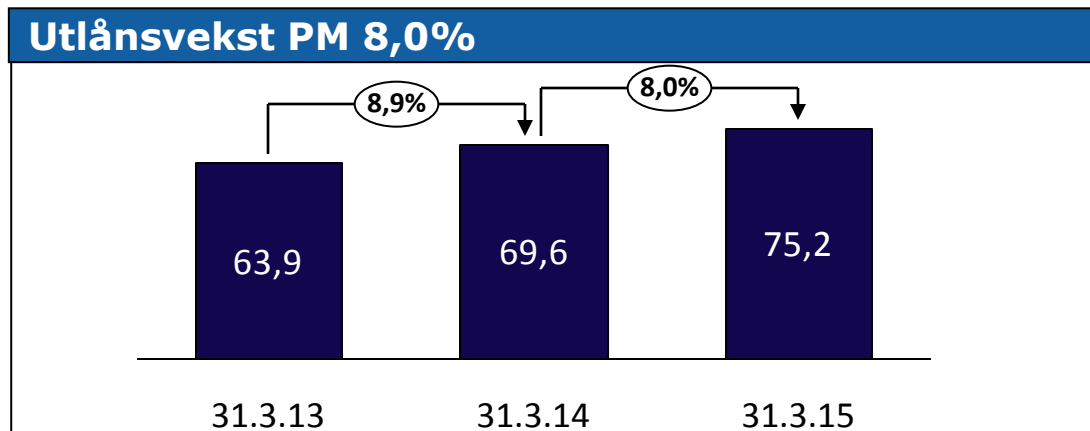


Definisjon: Snitt kunderente minus NIBOR 3 mnd glidende gjennomsnitt

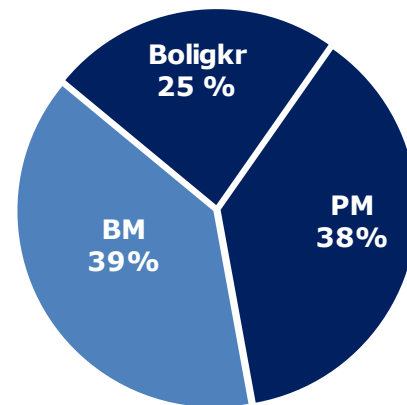
Kommentar

- Hard priskonkurranse på utlån til næringslivet
- Renteendringer på de beste boliglånene med virkning fra medio juni og desember i 2014 og mars 2015 har redusert rentene på boliglån med 25 - 30 bp
- Fallende nibor gjennom 4. kvartal 2014 og 1. kvartal 2015 bidrar til å holde marginen på PM lån

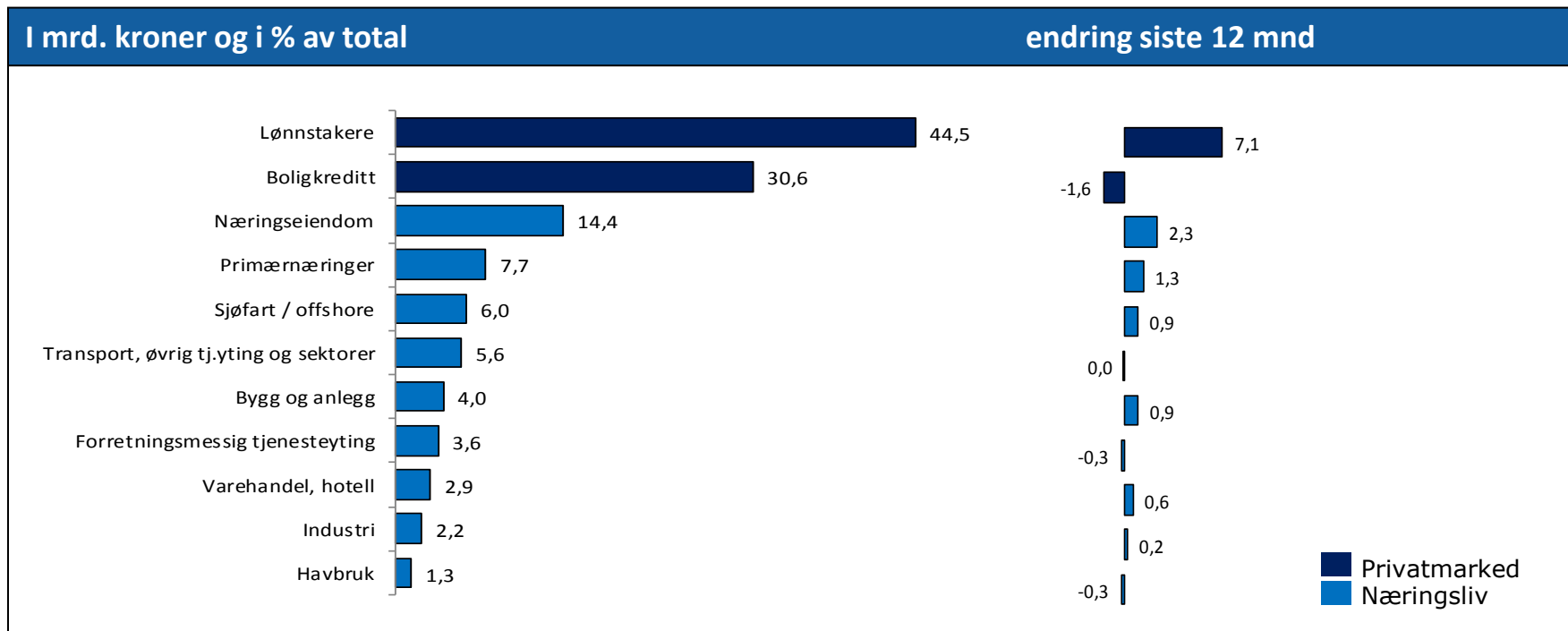
Utlånsvekst 10,0 % siste 12 måneder



Utlånsfordeling



Utlån – endring på sektor og næring

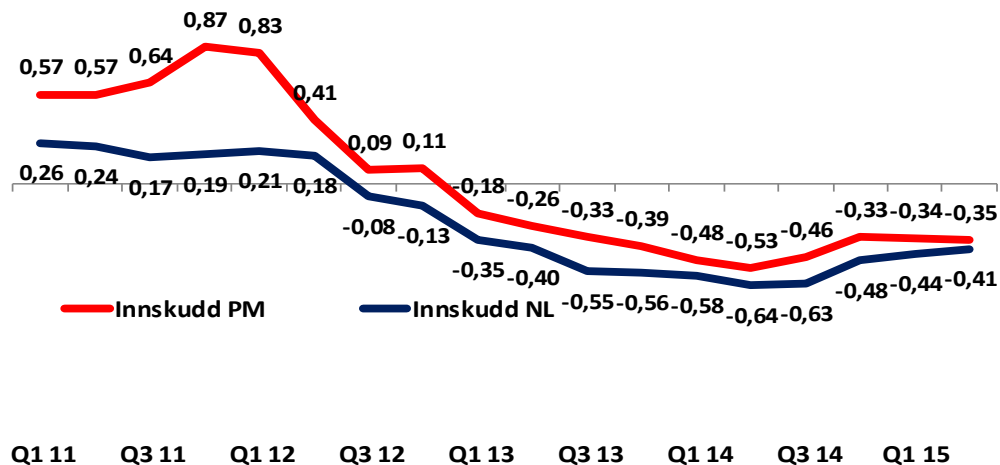


- Høy andel massemarked og primærnæring er risikodempende. Næringslivsporteføljen er diversifisert
- Veksten siste 12 måneder fordeler seg relativt jevnt

Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og BM fra Q1 2011 per kv.

Prosent



Kommentar

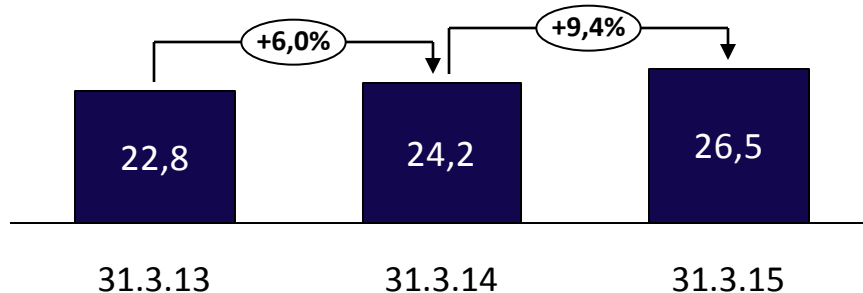
- Økte marginer 2. halvår 2014 som følge av reprising
- Ytterlige reprising skal gjennomføres både på innskudd fra næringsliv og privatmarked

Definisjon: Snitt kunderente minus 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR

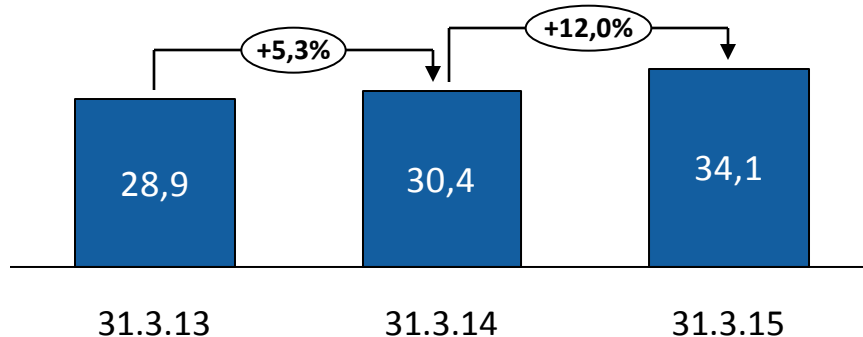
Innskuddsvekst 10,9 % siste 12 måneder

God vekst i innskudd fra både privat- og næringslivskunder

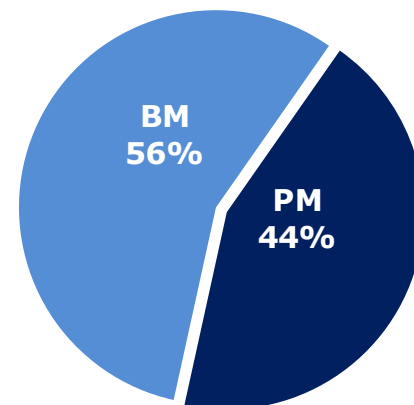
Innskuddsvekst PM 9,4%



Innskuddsvekst NL 12,0 %



Innskuddsfordeling



Endring rentenetto

Q1 14 – Q1 15

Netto renteinntekter 1. kvartal 2014	412
Netto renteinntekter 1. kvartal 2015	467
Endring	55
Fremkommer slik:	
Utlånsgebyrer	-3
Utlånsvolum	77
Innskuddsvolum	9
Utlånsmargin	-54
Innskuddsmargin	31
Forrentning egenkapital	-1
Finansiering og likviditetsbeholdning	-11
SMN Finans	7
Endring	55

Store bruttobevegelser

- Økt volum på utlån og bedre innskuddsmarginer bidrar til styrking av rentenettoen
- Reduserte marginer på utlån svekker rentenettoen

Avkastning finansielle investeringer

Inklusive resultatandeler i tilknyttede selskap og virksomhet holdt for salg

Per kvartal

NOK mill.

	Q1 15	Q4 14	Q3 14	Q2 14	Q1 14
Tilknyttede selskap	128	144	169	132	82
Kursgevinst og utbytte aksjer	10	-15	2	58	156
Finansielle instrumenter	11	-48	-15	-2	-1
Kursgevinster SMN Markets	48	11	12	14	20
Netto avk. finansielle investeringer	197	92	168	202	257

Datterselskaper

Resultat før skatt siste 3 år (selskapenes totalresultat)

	31.3.15	31.3.14	31.3.13
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (eierandel 87 %)	7,8	3,5	10,7
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	7,9	6,7	3,7
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (eierandel 90,1 %)	21,3	16,6	15,2
Allegro Kapitalforvaltning (eierandel 90 %)	0,3	-0,6	-0,7
SpareBank 1 SMN Invest	0,9	0,7	13,9
Andre selskaper	-0,3	0,7	-0,6

Tilknyttede selskaper

Resultatandeler etter skatt siste 3 år

	31.3.15	31.3.14	31.3.13
SpareBank 1 Gruppen (eierandel 19,5 %)	59,4	46,0	61,4
SpareBank 1 Boligkreditt (eierandel 17,5 %)	41,0	8,0	12,2
SpareBank 1 Næringskreditt (eierandel 33,7 %)	8,1	11,0	2,0
BN Bank (eierandel 33 %)	18,3	24,5	26,1
SpareBank 1 Kredittkort (eierandel 18,4 %)	3,8	-2,4	-0,8
SpareBank 1 Markets (eierandel 27 %)	-1,7	-4,1	

SpareBank 1 SMN skal nå nullvekst i kostnader gjennom definerte tiltak

1

Ny distribusjonsmodell: der fokuset er å øke distribusjonskraften i kanalene og øke salget med relativt lavere kostnader



2

Organisatorisk tilpasning: gjennomføring av planlagt organisasjonstilpasning frem mot 2017

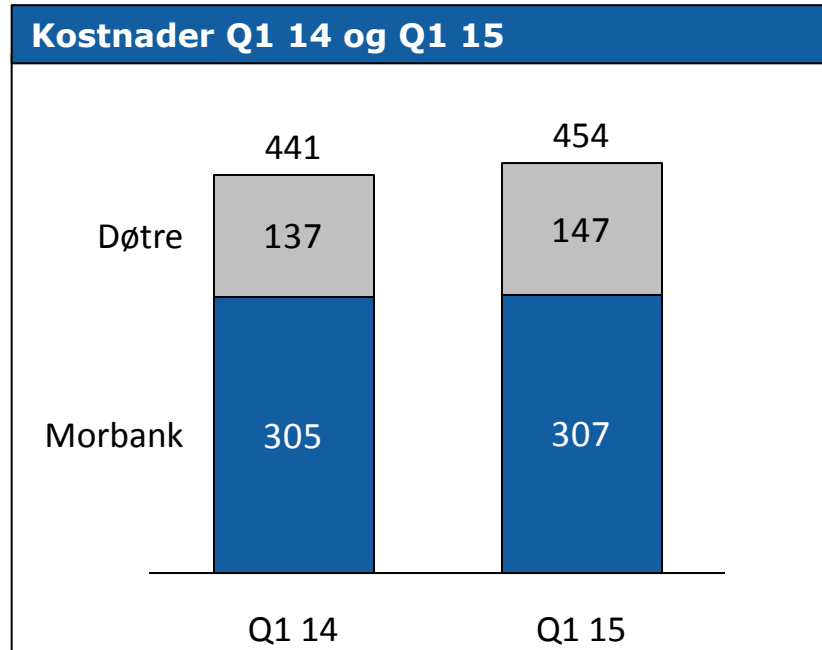


3

Kostnadsprogram: målrettede tiltak i morbank skal bidra til at målet om null vekst i nominelle kroner mot 2017 realiseres



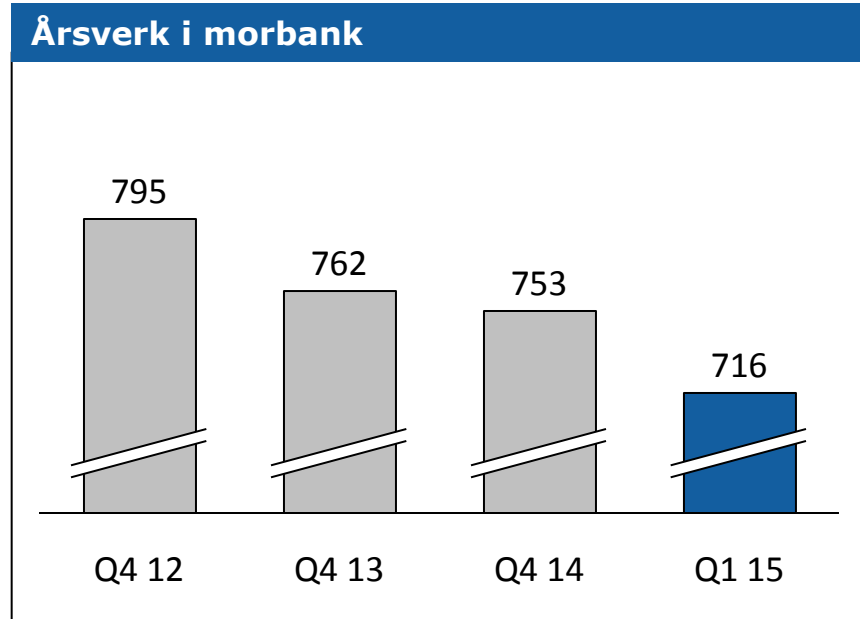
Kostnadsutvikling



Moderat kostnadsvekst i morbank

- Kostnadsvekst i morbank 0,7 %
- Målet er nullvekst i kostnader i morbanken i 2015 og 2016

Færre årsverk avgjørende for å nå kostnads målet



- Ved utgangen av mars var det 37 færre årsverk i morbanken enn ved årsskiftet
- Dette er i hovedsak naturlig avgang
- Innen utgangen av 2016 er det målsatt en ytterligere nedgang på om lag 60 årsverk

Moderat kostnadsvekst

Kostnadene i morbanken økt med 0,7 %

Endring i kostnader Q1 14 – Q1 15

Kostnader Q1 15	453,8
Kostnader Q1 14	441,3
Endring	12,5

Fremkommer slik:

morbank	1,9
----------------	------------

Personalkostnader	-0,8
IT	1,3
Markedsføring / sponsor	2,6
Avskrivninger	0,9
Øvrige	-2,0

døtre	10,6
--------------	-------------

Regnskapshuset SMN	5,4
EiendomsMegler 1	6,0
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	0,7
Andre selskaper	-1,5

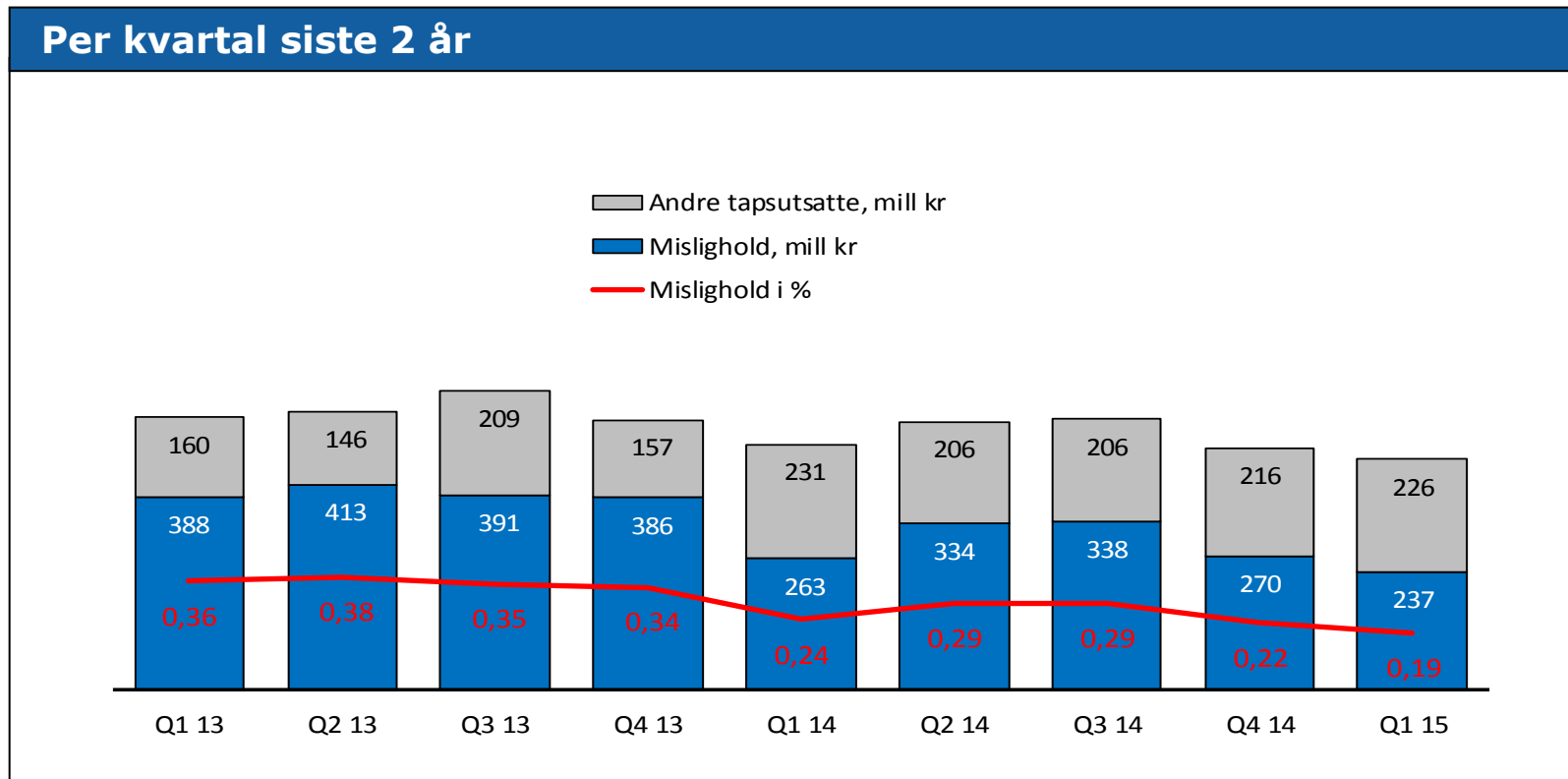
Konsern	12,5
----------------	-------------

Redusert kostnadsvekst

- Kostnadsvekst i morbank i tråd med plan
- Oppkjøp av regnskapskontor har gitt "nye" kostnader i Regnskapshuset SMN

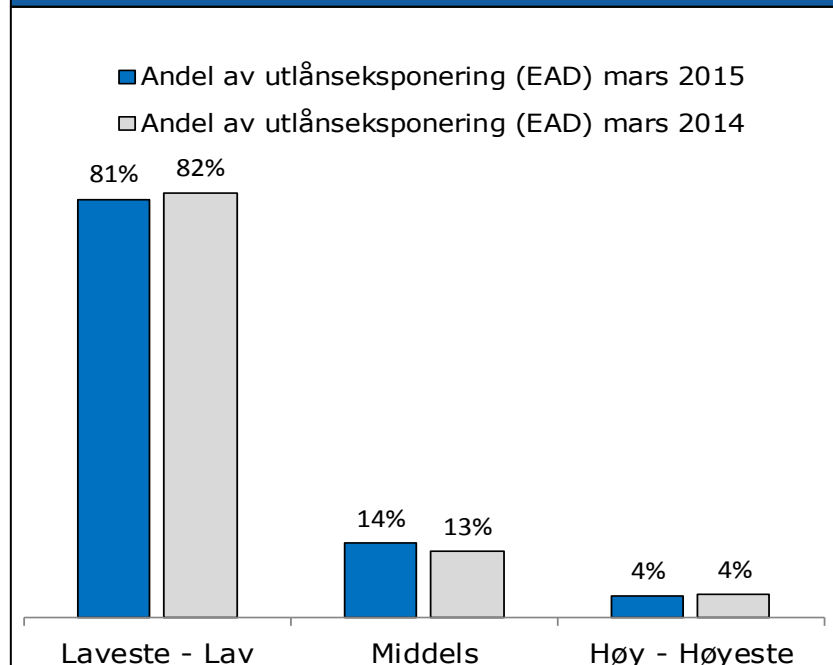


Meget lavt nivå på mislighold og problemlån

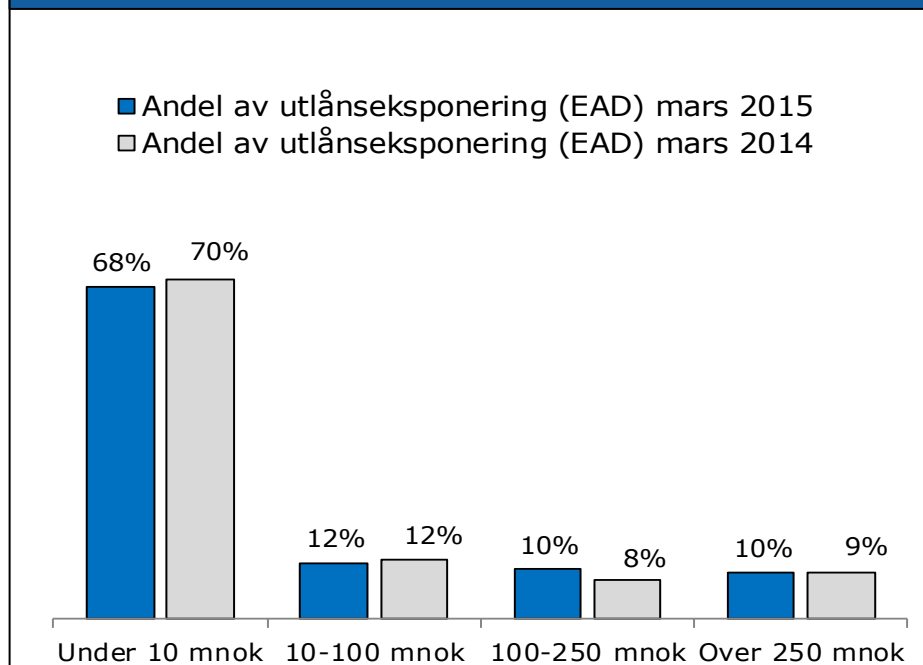


Stabilt risikobilde

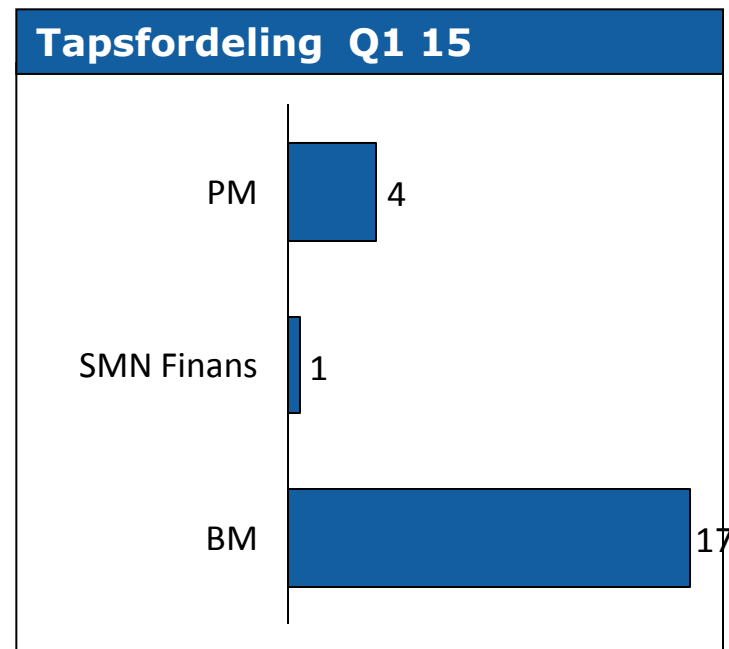
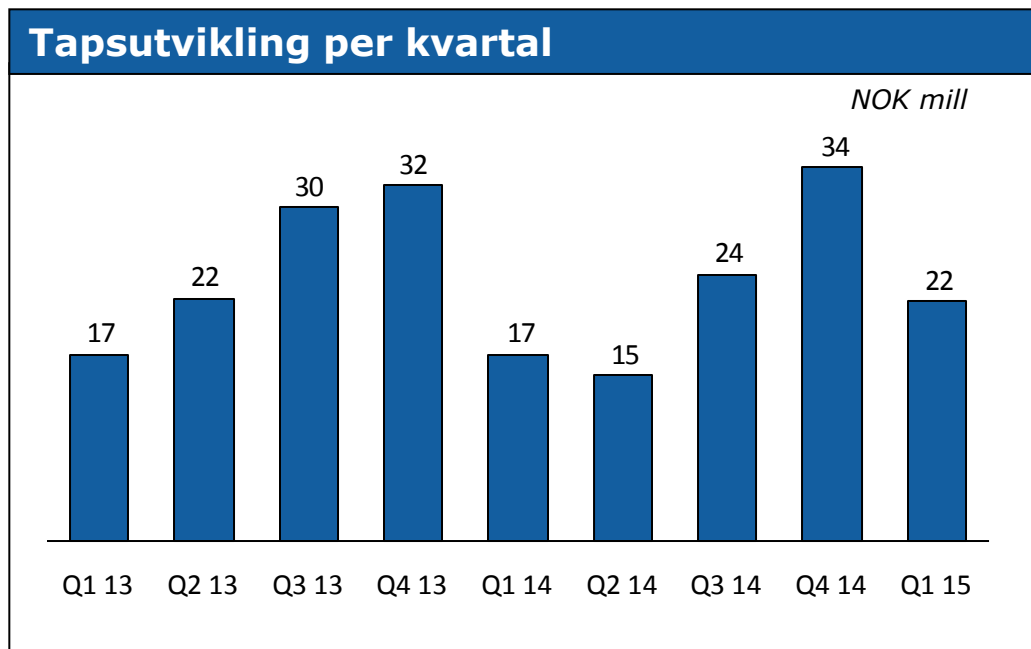
SpareBank 1 SMNs lån fordelt på risikoklasse og andel EAD



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

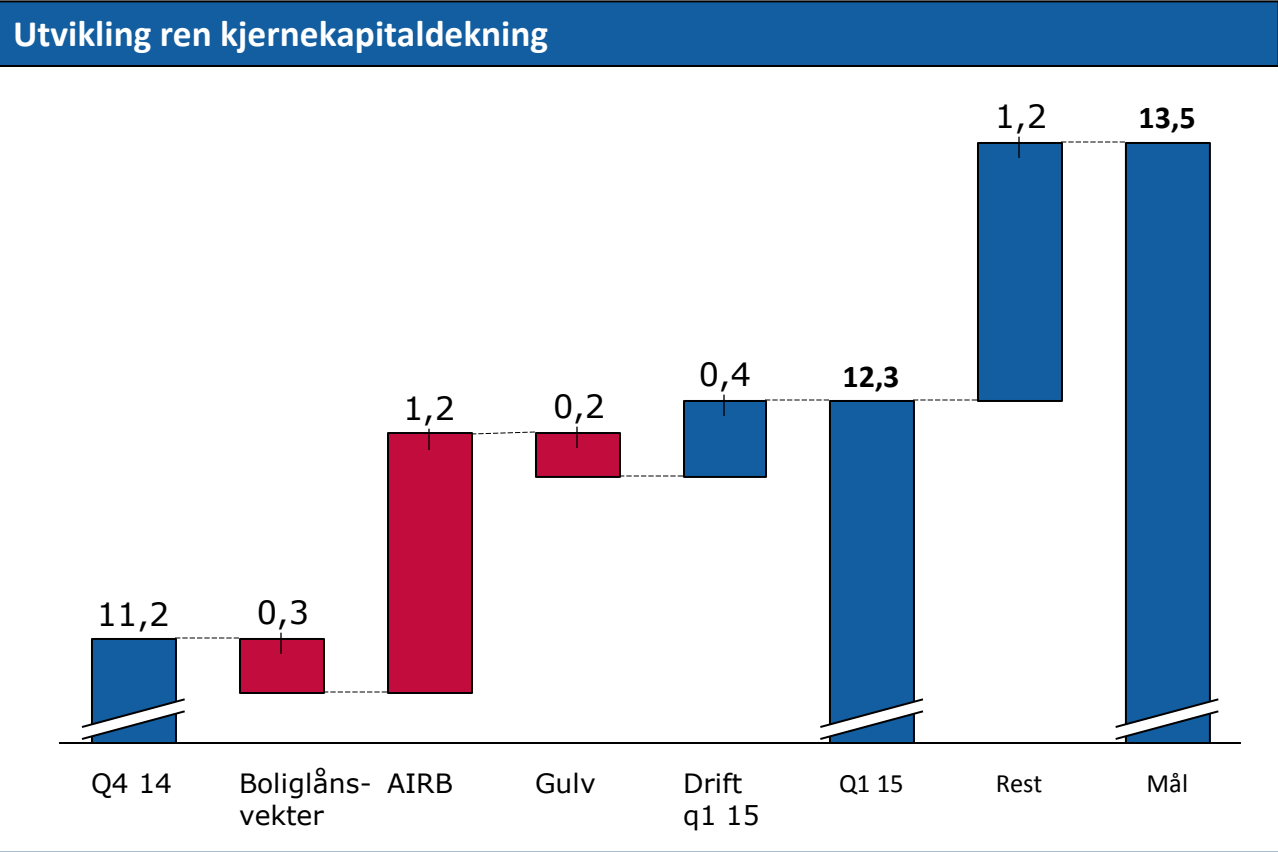


Lave utlånstap, 0,07 % av brutto utlån



- Tap på utlån utgjør 0,07 % (0,06 %) av brutto utlån per 31.3.2015

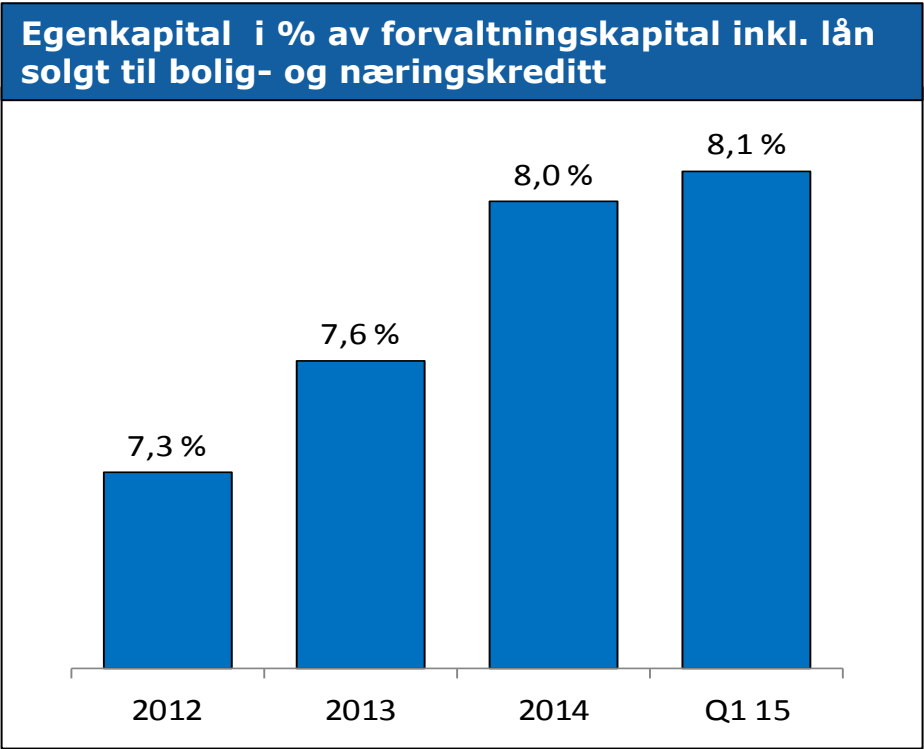
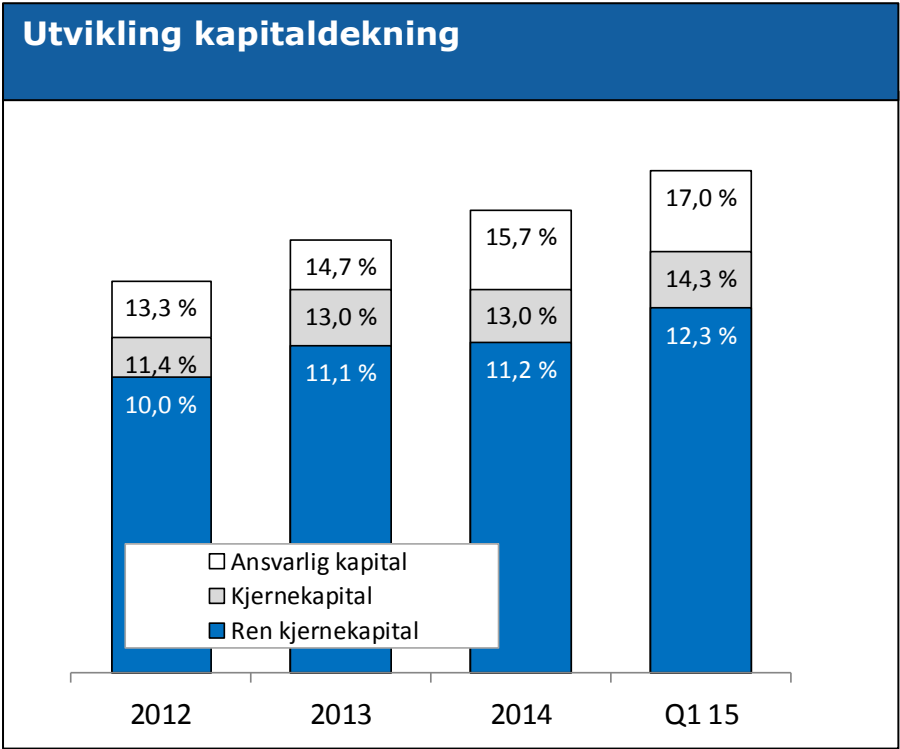
SpareBank 1 SMN vil nå målet om ren kjernekapitaldekning på 13,5 %



Målet skal nås ved

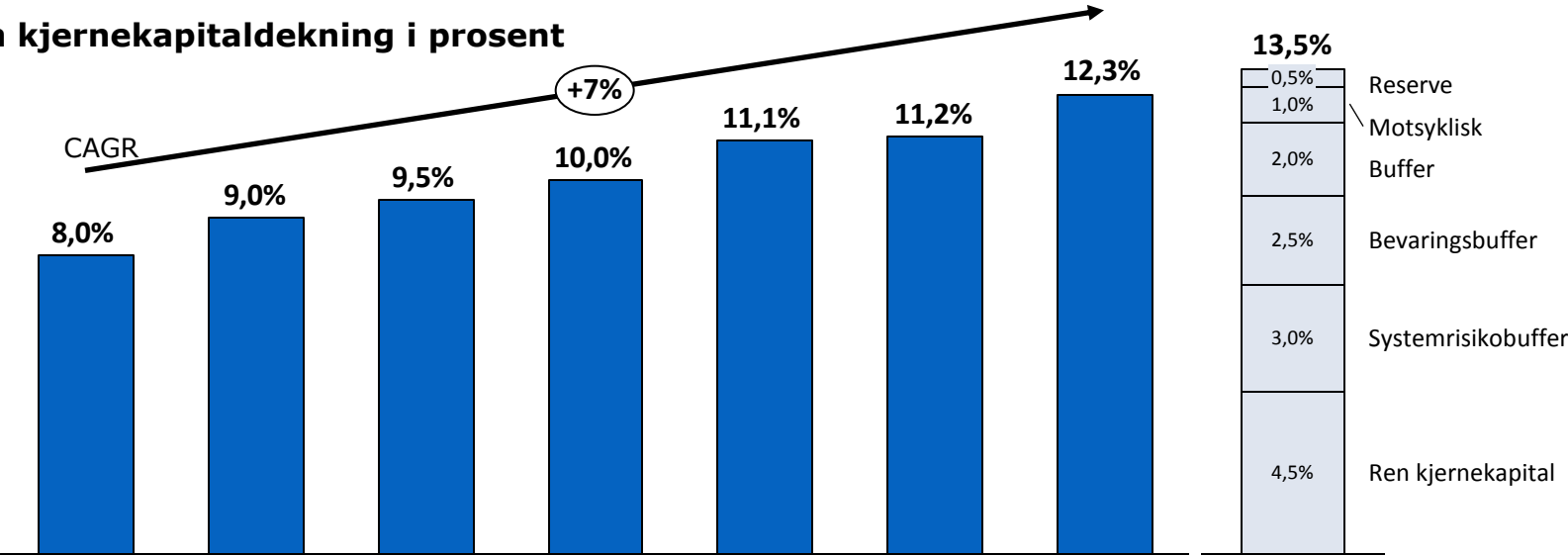
- Moderat vekst
- Tilbakeholdt overskudd

Styrket soliditet og høy egenkapitalandel i forhold til forvaltningskapital



Utvikling i ren kjernekapital, kapital og egenkapitalavkastning i perioden fra 2009 til 2015

Ren kjernekapitaldekning i prosent



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Ren kjernekapital	4.938	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	11.008
EK-Avkastning	16,2 %	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	14,1 %
RWA	64.400	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.171

Mål for 2016 skal være nådd innen 1. halvår 2016

Balanse

Siste 3 år

	31.3.15	31.3.14	31.3.13
Likvider	16,5	20,0	22,5
Netto utlån	91,9	79,1	76,2
Aksjer	0,7	1,1	0,8
Investering i tilknyttede selskaper og HFS	5,2	4,8	5,0
Goodwill	0,5	0,5	0,5
Øvrige aktiva	8,9	6,0	5,8
Eiendeler	123,7	111,6	110,8
Pengemarkedsfinansiering	39,6	36,0	38,4
Innskudd fra kunder	60,6	54,6	51,9
Innlån statsforvaltning vedr.bytteord.	-	1,1	2,3
Øvrig gjeld	7,6	5,1	5,2
Ansvarlig lånekapital	3,4	3,3	2,9
Egenkapital	12,5	11,4	10,2
Gjeld og egenkapital	123,7	111,6	110,8
*) I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	30,6	32,2	30,4

SpareBank 1 SMN

7467 TRONDHEIM

Konsernsjef

Finn Haugan

Tel +47 900 41 002

E-mail finn.haugan@smn.no

Sentralbord

Tel +47 07300

For ytterligere informasjon kontakt:

Finansdirektør

Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672

E-mail kjell.fordal@smn.no

Internett adresser:

SMN hjemmeside og nettbank: www.smn.no
HuginOnline: www.huginonline.no
Egenkapitalbevis generelt: www.grunnfondsbevis.no

Finanskalenderen 2015

1. kvartal	8. mai
2. kvartal	12. august
3. kvartal	30. oktober

Vedlegg



Endret kundeadferd og digitalisering gir nye muligheter for kundedialog og gode kundeopplevelser i alle kanalen, sterk vekst i digital bruk

Endret kundeadferd og digitalisering gir nye muligheter for salg og bedre kundeopplevelse

- 1 Flere produkter i digital kanal
- 2 Bruk av data og analyse for kundedialog
- 3 Sømløse kanaler som spiller sammen

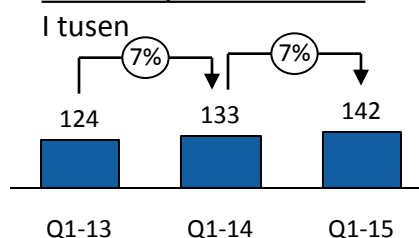


Nye produkter lanseres i mobilbanken fortløpende. SMN lanserer nye nettsider i løpet av året. Økt innsats på store datamengder, analyse og bruk av kundedata for å skape bedre kundeopplevelser og kryssalg

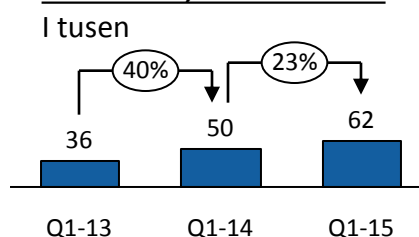
Antall digitale kunder øker og trafikken i digitale kanaler er snart 20 millioner

Solide tjenester og gode brukeropplevelser bidrar til vekst i digitale flater

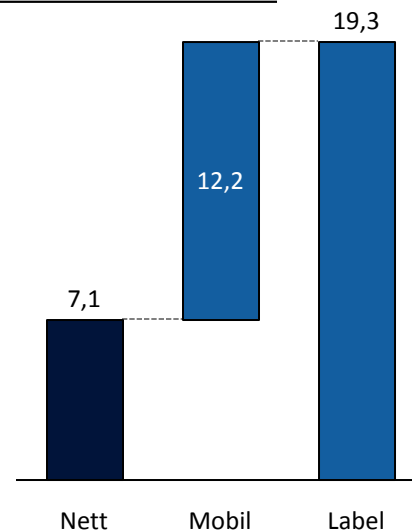
Nettbank, unike brukere



Mobilbank, unike brukere



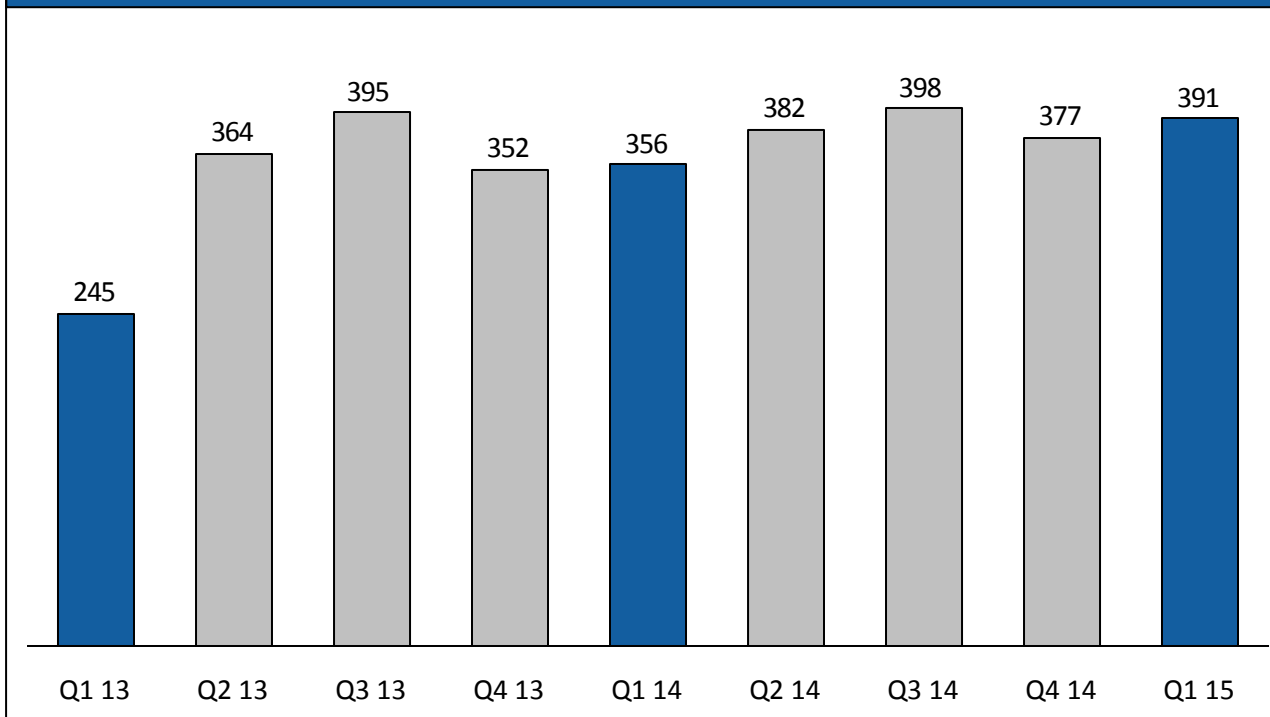
Bruk i 2014 i millioner



Snittbruk nettbank 4-5 ganger å måneden
Snittbruk mobilbank 15-20 ganger i måneden

Robust resultatutvikling i kjernevirksomheten

Per kvartal siste 2 år, før tap på utlån



Kommentar

- God inntektsutvikling, både rentenetto og provisjonsinntekter
- Moderat kostnadsvekst

En tydelig strategi gir resultater og bidrar til diversifiserte inntekter fra et bredt segment som er geografisk fordelt i regionen

Tydelig strategi

Tydelig strategisk retning der finanshuset videreutvikles

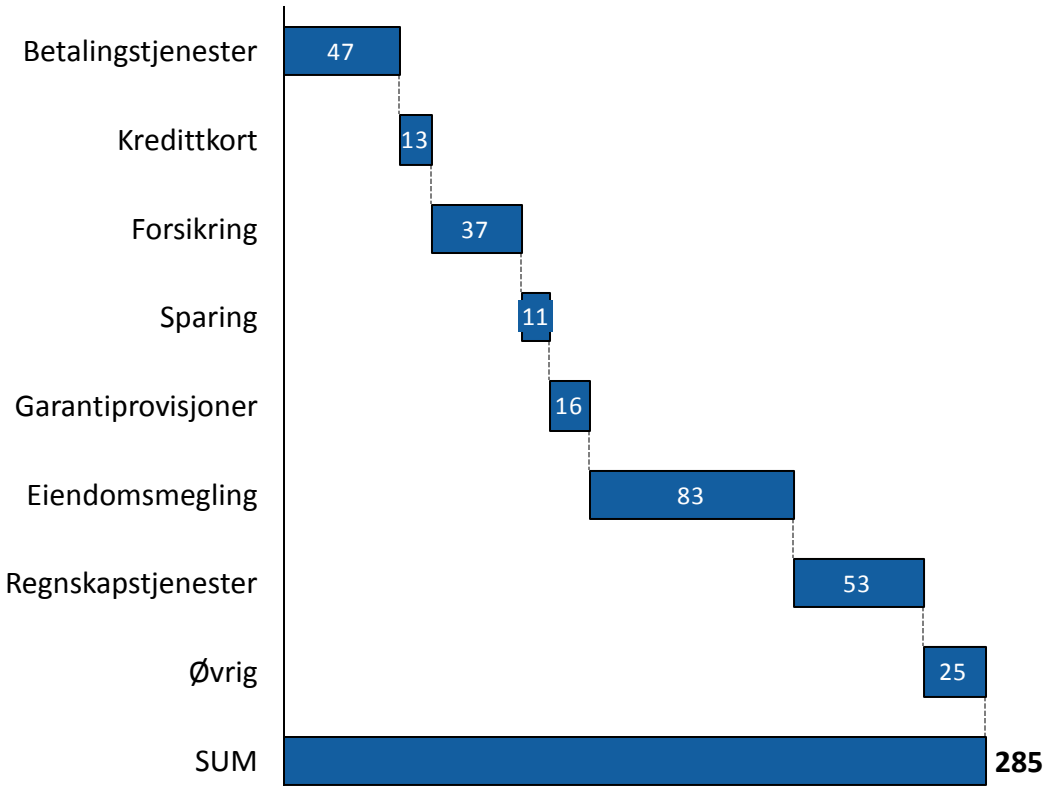
Synergi mellom morbanken og datterselskaper

Økt fokus på salg av breddeprodukter

Økende salg i direktebank og digitale kanaler

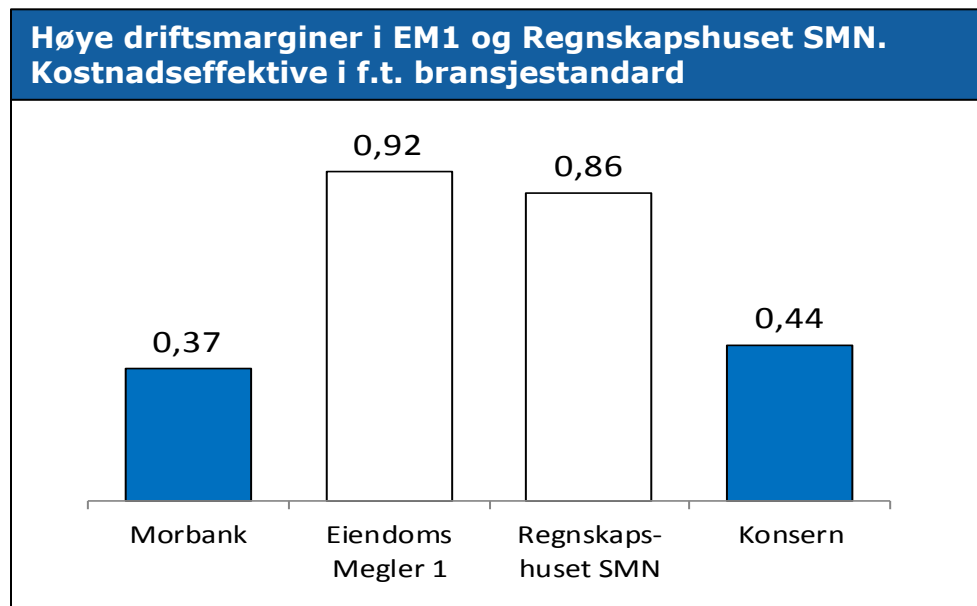
Salgsorientert organisasjon med tydelige salgsmål

.... Sterke resultater fra døtre og forretningsområder



Provisjoner fra Bolig- og Næringskreditt er holdt utenfor her

SpareBank 1 SMN skal fremstå som kostnadseffektiv også som konsern

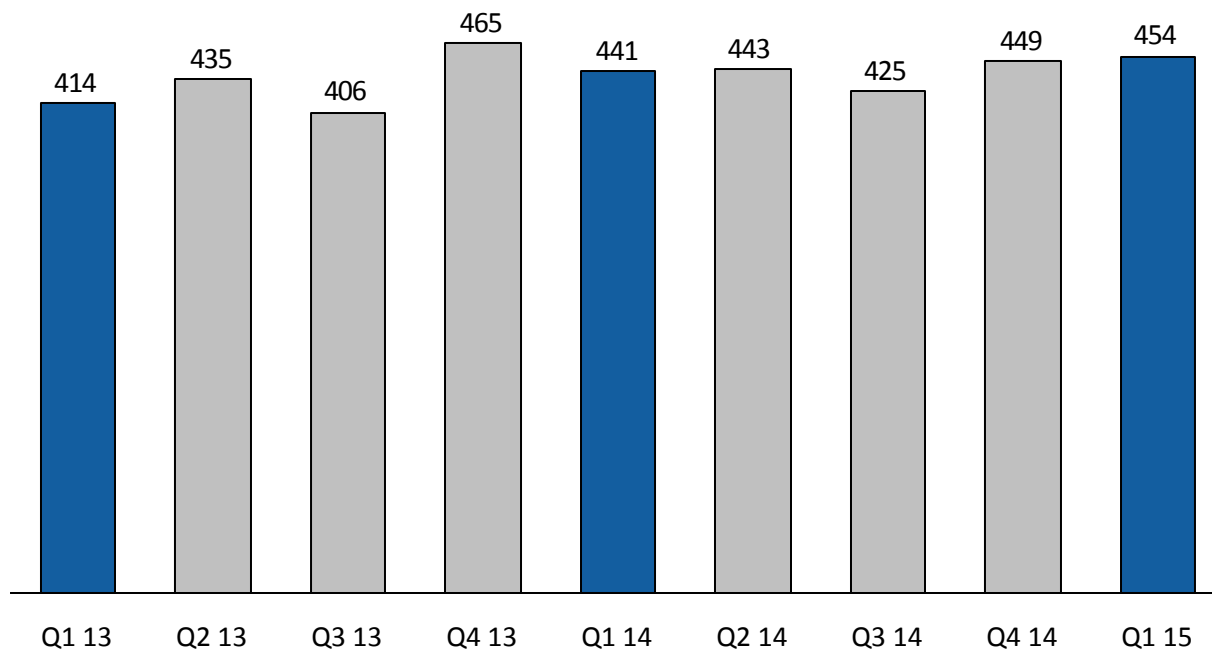


Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

- 1 Både EM1 og Regnskapshuset SMN er selskaper med god lønnsomhet – og er virksomheter som krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- 2 I sine respektive bransjer fremstår de som svært kostnadseffektive
- 3 Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

God kostnadskontroll

Totale kostnader per kvartal siste 2 år

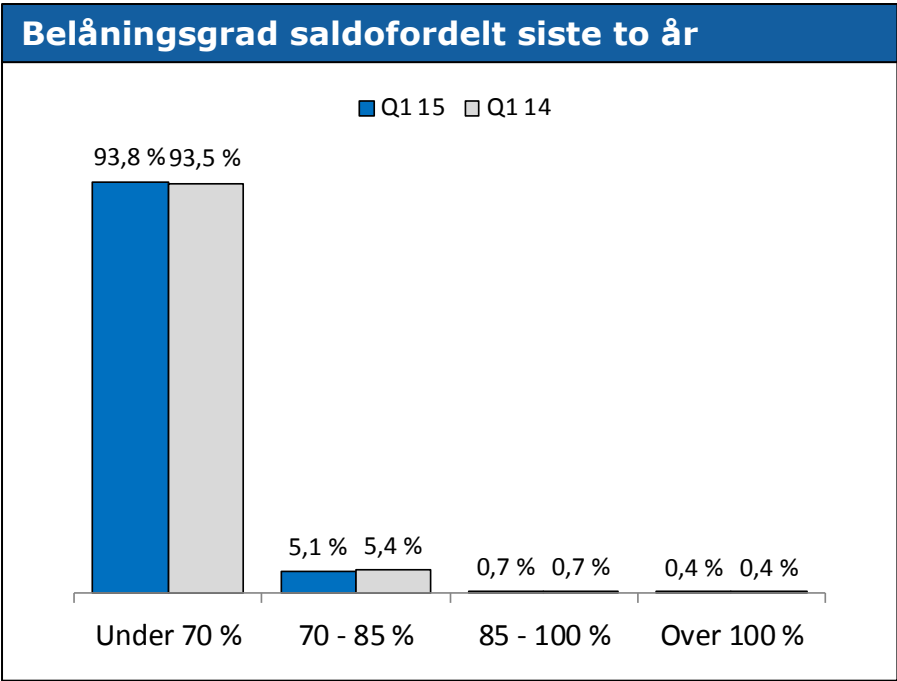


Q4 14 er eksklusive avsatt omstillingskostnad på 30 mill

Kommentar

- Stabile kostnader kvartalsvis

Belåningsgrad boliglån



- Belåningsgrad boliglån**
- 98,9% av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier
 - Bruttoeksponering over 85 % 1,1 %

Bedret soliditet

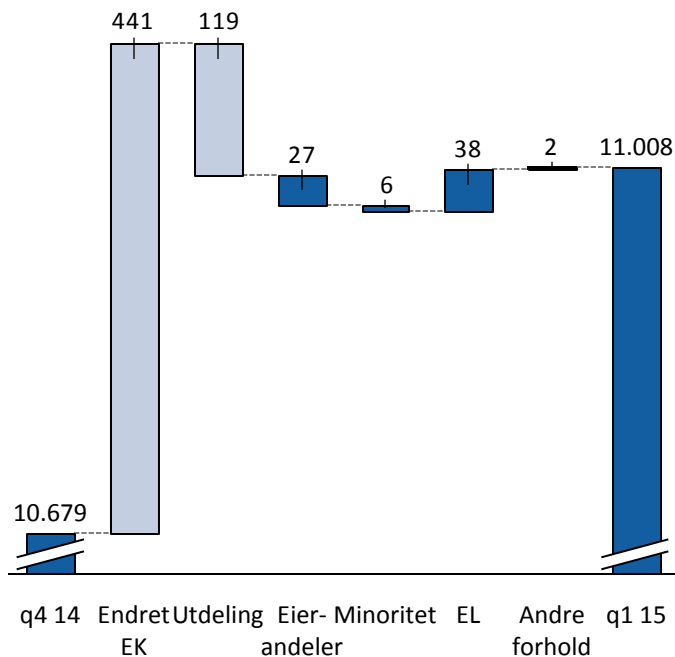
Kapitaldekning 31.3.15 og 31.3.14		
<i>NOK mill.</i>	31.3.15	31.3.14
Ren kjernekapital	11.008	9.655
Fondsobligasjon	1.705	1.647
Kjernekapital	12.713	11.303
Tilleggskapital	2.435	1.591
Sum ansvarlig kapital	15.147	12.893
Kapitalkrav kreditrisiko IRB	4.194	4.229
Gjeldsrisiko, egenkapitalrisiko	202	284
Operasjonell risiko	452	416
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2.025	2.186
CVA	97	-
Fradrag	-	-126
Overgangsordning Basel II	163	-
Minimumskrav ansvarlig kapital	7.134	6.989
Beregningsgrunnlag	89.171	87.361
Ren kjernekapitaldekning	12,3 %	11,1 %
Kjernekapitaldekning	14,3 %	12,9 %

Endringer i ren kjernekapital og kapitalbehov i 1. kvartal 2015

AIRB implementert fra 1. kvartal – og økte risikovekter boliglån

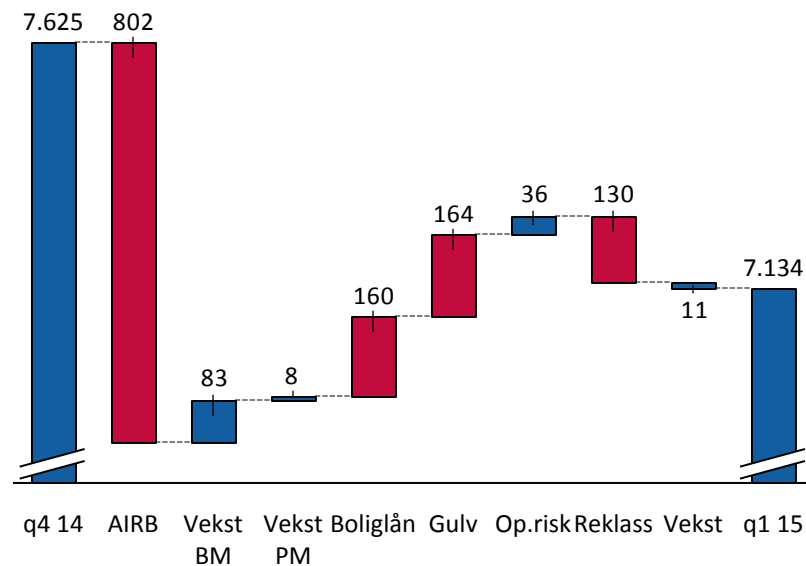
Økt ren kjernekapital

- Godt resultat
- AIRB har positiv effekt på fradrag knyttet til forventet tap



Redusert kapitalbehov (rwa)

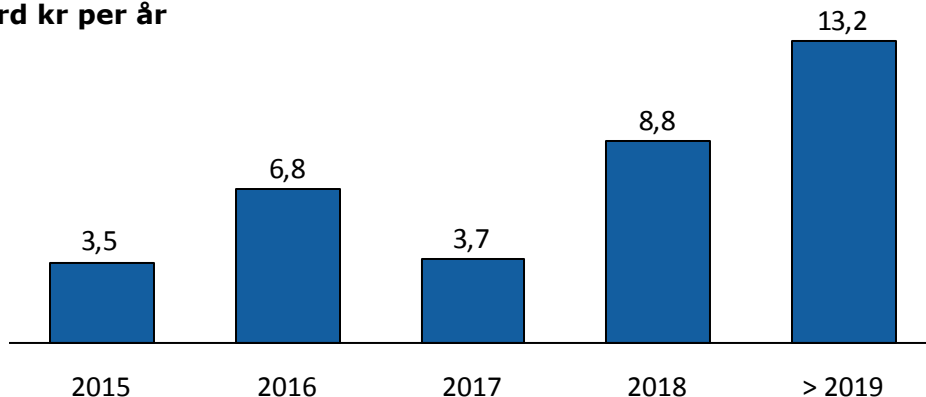
- AIRB reduserte risikovektene på BM fra ca 90% til ca 66%
- Økte risikovekter boliglån
- Engangseffekter knyttet til reklassifisering av handelsportefølje



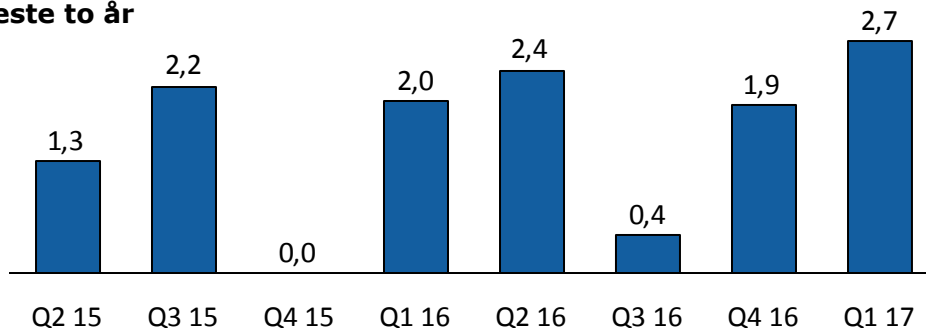
God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 31.3.15

Mrd kr per år



Mrd kr per kvartal
neste to år



Kommentarer

- Boligkreditt bankens viktigste finansieringskilde, lån på samlet 29 mrd. kroner solgt per 31.3.2015
- Samlede forfall neste 2 år
12,9 mrd. kroner:
 - 4,5 mrd i 2015
 - 6,7 mrd i 2016
 - 2,7 mrd i Q1 17

Nøkkeltall

Siste 3 år

	31.3.15	31.3.14	31.3.13
Rentemargin	1,50	1,45	1,25
Provisjonsinntekter og avk. fin. inv.	1,84	2,27	1,75
Driftskostnader	1,45	1,56	1,52
Resultat	1,88	2,16	1,49
Kjernekapitalandel eks hybridkapital	12,3 %	11,1 %	10,4 %
Kjernekapitalandel	14,3 %	12,9 %	11,7 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt)	10,0 %	4,4 %	9,7 %
Innskuddsvekst	11 %	5,4 %	7,4 %
Innskuddsdekning	66 %	69 %	69 %
PM-andel utlån	61 %	62 %	60 %
Kostnader / inntekter	44 %	42 %	50 %
Egenkapitalavkastning	14,1 %	17,7 %	12,7 %
Tap i % av utlån	0,07 %	0,06 %	0,06 %
Børskurs	59,50	53,75	46,90
Bokført verdi per egenkapitalbevis	61,95	56,39	50,32
Resultat per egenkapitalbevis	2,18	2,48	1,55

Nøkkeltall egenkapitalbevis (konserntall)

Siste 5 år (korrigert for gjennomførte emisjoner)						
	31.3.15	31.3.14	2014	2013	2012	2011
Egenkapitalbevisbrøk	64,6 %	64,6 %	64,6 %	64,6 %	64,6 %	60,6 %
Antall EKB (mill)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	102,76
Børskurs	59,50	53,75	58,50	55,00	34,80	36,31
Børsverdi (mill kr)	7.725	6.978	7.595	7.141	4.518	3.731
Bokført EK per EKB	61,95	56,39	62,04	55,69	50,09	48,91
Resultat per EKB, majoritet	2,18	2,48	8,82	6,92	5,21	6,06
Utbytte per EKB	-	-	2,25	1,75	1,50	1,85
Pris/Inntjening	6,81	5,42	6,63	7,95	6,68	5,99
Pris/Bokført egenkapital	0,96	0,95	0,94	0,99	0,69	0,74