

4. KVARTAL 2012
SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERN



Godt resultat og betydelig styrket egenkapital

4. kvartal 2012

- Resultat før skatt: 458 mill kroner (490 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 344 mill kroner (337 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,2 % (13,9 %)
 - Resultat pr aksje: 1,35 kroner (1,73 kroner)
 - Netto renteinntekter: 480 mill kroner (448 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 411 mill kroner (305 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 97 mill kroner (111 mill kroner)
 - Driftskostnader: 504 mill kroner (329 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån: 26 mill kroner (45 mill kroner)
- (4. kvartal 2011 i parentes)

Foreløpig årsresultat 2012

- Resultat før skatt: 1.761 mill kroner (1.495 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.361 mill kroner (1.081 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,4 % (11,2 %)
 - Resultat pr aksje: 5,32 kroner (5,42 kroner)
 - Styret foreslår et utbytte pr aksje på 1,50 kroner (1,50 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.742 mill kroner (1.756 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.466 mill kroner (1.192 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 578 mill kroner (319 mill kroner)
 - Driftskostnader: 1.888 mill kroner (1.633 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån: 137 mill kroner (139 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 7,8 % (11,2 %)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 5,5 % (5,4 %)
 - Kjernekapitaldekning: 12,1 % (10,6 %)
 - Ren kjernekapitaldekning: 10,0 % (8,3 %)
- (Året 2011 i parentes)

Resultat 4. kvartal 2012

Resultat før skatt ble 458 mill kroner (490 mill kroner) mot 505 mill kroner i 3. kvartal 2012. Egenkapitalavkastning for kvartalet utgjorde 11,2 % (13,9 %) mot 13,6 % i 3. kvartal 2012.

Netto renteinntekter økte med 32 mill kroner fra forrige kvartal og ble 480 mill kroner (448 mill kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter ble 411 mill kroner (305 mill kroner) mot 374 mill kroner i 3. kvartal 2012. Forbedringen skyldes særlig at provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt økte fra 88 mill kroner i 3. kvartal til 121 mill kroner (14 mill kroner). Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 97 mill kroner (111 mill kroner) mot 192 mill kroner i 3. kvartal 2012. Nedgangen fra 3. kvartal skyldes hovedsakelig lavere avkastning fra aksjer og obligasjoner samt redusert resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen. Driftskostnadene ble 504 mill kroner (329 mill kroner) mot 466 mill kroner i 3.

kvartal 2012. Driftskostnadene i 4. kvartal 2011 var vesentlig påvirket av en positiv engangseffekt på 167 mill kroner knyttet til endring i pensjonsordningene.

Nedskrivning på utlån ble 26 mill kroner (45 mill kroner) mot 43 mill kroner i 3. kvartal 2012.

Foreløpig årsresultat 2012

Konsernets resultat før skatt ble 1.761 mill kroner (1.495 mill kroner), noe som utgjorde en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,4 % (11,2 %).

Netto renteinntekter for året ble 1.742 mill kroner mot 1.756 mill kroner i 2011. Fra et relativt lavt nivå i 1. og 2. kvartal steg netto renteinntekter betydelig i 3. og 4. kvartal hovedsakelig som følge av økt rentemargin.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1.466 mill kroner, opp fra 1.192 mill kroner i 2011. Økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt på 252 mill kroner bidro

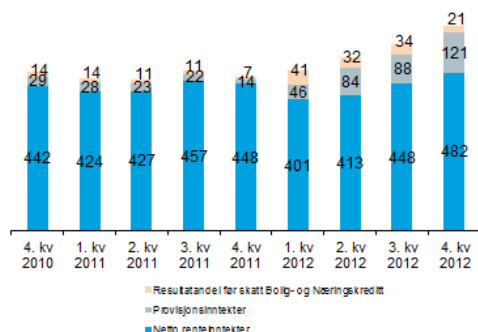
vesentlig til forbedringen. Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 578 mill kroner (319 mill kroner). Driftskostnadene ble 1.888 mill kroner mot 1.633 mill kroner i 2011. En vesentlig del av økningen skyldes positive engangseffekter på 224 mill kroner i 2011 knyttet til endring av konsernets pensjonsordninger.

Nedskrivning på utlån ble 137 mill kroner (139 mill kroner).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter i 2012 var 1.742 mill kroner (1.756 mill kroner). Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter og resultatbidrag fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Provisjonsinntektene fra disse selskapene beløp seg til 339 mill kroner (87 mill kroner) i 2012, mens resultatbidragene før skatt var 128 mill kroner (43 mill kroner). Provisjonsinntektene var basert på forvaltning av solgte utlånsporteføljer på 48,7 mrd kroner (45,3 mrd kroner). I 2012 har netto renteinntekter, provisjonsinntekter og resultatbidrag før skatt økt med totalt 325 mill kroner sammenlignet med 2011.

Grafen nedenfor viser kvartalsvis utvikling i netto renteinntekter, provisjonsinntekter og resultatbidrag før skatt i kredittforetakene (mill kroner):



Rentemarginen (netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) var på 1,27 % i 2012 mot 1,31 % i 2011. For 4. kvartal 2012 var rentemarginen 1,36 % mot 1,28 % i 3. kvartal 2012 og 1,34 % i 4. kvartal 2011.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1.466 mill kroner (1.192 mill kroner) i 2012. I 4. kvartal 2012 var inntektene på 411 mill kroner (305 mill kroner) og 374 mill kroner i 3. kvartal 2012.

Netto provisjonsinntekter var 1.029 mill kroner (763 mill kroner) i 2012. Økningen fra året før skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt. Øvrige provisjonsinntekter var stabile sammenlignet med 2011.

Andre driftsinntekter ble 437 mill kroner (429 mill kroner) i 2012. I 4. kvartal var inntektene på 98 mill kroner (106 mill kroner) og 113 mill kroner i 3. kvartal 2012. Andre driftsinntekter er i all hovedsak inntekter fra eiendomsmedling.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 578 mill kroner (319 mill kroner) i 2012. I 4. kvartal 2012 var inntektene 97 mill kroner (111 mill kroner) og 192 mill kroner i 3. kvartal 2012. Av sum inntekter på 578 mill kroner utgjorde kursgevinst på verdipapir 130 mill kroner (kurstap på 48 mill kroner) og kursgevinster fra rente- og valutahandel 158 mill kroner (137 mill kroner). Videre utgjorde inntekter fra eierinteresser 265 mill kroner (209 mill kroner) og utbytte utgjorde 25 mill kroner (21 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapir på 130 mill kroner i 2012 var fordelt med en kursgevinst på 61 mill kroner fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis og en kursgevinst på 69 mill kroner fra renteporteføljen. Konsernet er ikke direkte eksponert mot utenlandsk statsgjeld, utenom Norden, pr 31. desember 2012.

Inntekter fra eierinteresser på 265 mill kroner i 2012 omfattet resultatandeler fra SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, Bank 1 Oslo Akershus og BN Bank.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen var 97 mill kroner (96 mill kroner) i 2012, hvorav 9 mill kroner gjaldt korreksjon av resultatet for 2011. Resultatandelen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 84 mill kroner (24 mill kroner), SpareBank 1 Næringskreditt 7 mill kroner (7 mill kroner), Bank 1 Oslo Akershus 24 mill kroner (15 mill kroner), hvorav 4 mill kroner gjaldt korreksjon av resultatet for 2011. Resultatandelen i BN Bank var 44 mill kroner (36 mill kroner), mens 8 mill kroner (28 mill kroner) ble inntektsført som følge av amortisering av mindreverdier i forbindelse med oppkjøp.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 1.888 mill kroner i 2012. Dette er en økning på 255 mill kroner (15,6 %) fra 2011. I 4. kvartal 2012 var

driftskostnadene på 504 mill kroner (329 mill kroner) og 466 mill kroner i 3. kvartal 2012.

Både årets og fjorårets kostnader er påvirket av engangseffekter relatert til endringer i pensjonsordninger. I 2011 medførte endret pensjonsordning en kostnadsreduksjon på 224 mill kroner. I 2012 ble kostnadsreduksjonen kr 45 mill, hovedsakelig knyttet til endret pensjonsordning i EiendomsMegler 1.

Korrigert for disse engangseffektene var den underliggende kostnadsveksten i 2012 på 76 mill kroner tilsvarende 4,1 %.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, var 49,9 % (50,0 %) i 2012.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Konsernets utlånsportefølje domineres av engasjementer med lav risiko. 92,3 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er lavt, og utgjør 0,04 %. Porteføljen består hovedsakelig av engasjementer med eksponering mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjør ca 68 % av utlånseksponeringen og 99 % av antall kunder. En andel på omlag 19 % av utlånseksponeringen er mot kunder som har engasjementer på over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god, og utviklingen er stabil. Omlag 80 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er begrenset og utgjør 0,1 %. Porteføljen innen eiendomsdrift representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør 15 % av samlet utlånseksponering inkludert personmarkeds kunder. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie. Denne porteføljen preges av langsiktige leiekontrakter, finansielt solide leietagere, og forventet tap er lavere enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god. Belåningsgraden var gjennomgående moderat, sett opp mot sikkerhetsverdiene. Andelen utlånseksponering (inkludert porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt) innenfor 85 % belåningsgrad er økende og utgjør nå 97,8 %.

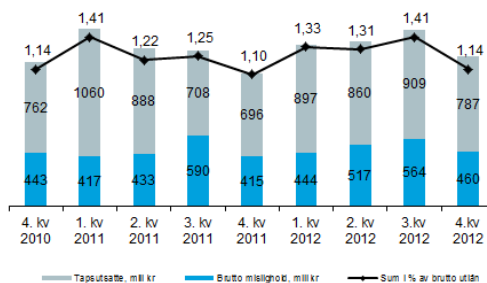
Nedskrivning på utlån og mislighold

Konsernet resultatførte netto nedskrivninger på utlån med 137 mill kroner i 2012 (139 mill kroner). Dette tilsvarte nedskrivning i prosent av brutto utlån på 0,13 (0,13). I 4. kvartal 2012 ble netto nedskrivninger resultatført med 26 mill kroner (45 mill kroner) mot 43 mill kroner i 3. kvartal 2012.

Brutto misligholdte engasjement utgjorde 460 mill kroner (415 mill kroner) ved utgangen av 2012. Dette tilsvarte 0,42 % (0,41 %) av brutto utlån. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 787 mill kroner (696 mill kroner). Dette tilsvarte 0,72 % av brutto utlån (0,69 %). Summen av misligholdte lån og tapsutsatte engasjement utgjorde 1.247 mill kroner (1.111 mill kroner) ved utgangen av 2012. Målt som andel av brutto utlån utgjorde dette 1,14 % mot 1,10 % ved utgangen av 2011.

Avsetningsgrad, målt som individuelle nedskrivninger i prosent av henholdsvis misligholdte og andre tapsutsatte engasjement, var henholdsvis 33 % (33 %) og 35 % (41 %) ved utgangen av 2012.

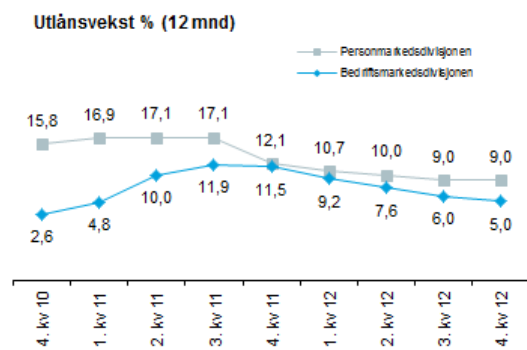
Følgende graf viser utviklingen i misligholdte og tapsutsatte engasjement samt summen av dem i % av brutto utlån:



Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån i konsernet utgjorde 109,5 mrd kroner (101,4 mrd kroner) ved utgangen av 2012. Inkludert utlån på totalt 48,7 mrd kroner (45,3 mrd kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, utgjorde brutto utlån 158,2 mrd kroner (146,7 mrd kroner). Brutto utlånsvest siste 12 mnd var 7,8 % (11,2 %). Utlån til personmarkedet utgjorde 64,3 % (63,5 %) av totale utlån (inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) ved utgangen av 2012.

Følgende graf viser utviklingen i utlånsvest for person- og bedriftsmarkedssegmentene:



Innskudd fra kunder økte med 5,5 % (5,4 %) det siste året til 67,6 mrd kroner (64,0 mrd kroner). Innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor utgjorde 49,2 % (50,9 %) av konsernets kundeinnskudd ved utgangen av 2012.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 12 mrd kroner (11,2 mrd kroner) til forvaltning hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning og ODIN-fond ved utgangen av 2012.

Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 61,7 % (63,2 %) ved utgangen av 2012. Ved utgangen av 2012 var Finanstilsynets likviditetsindikator 1 (viser andelen til likvide eiendeler finansiert med gjeld med løpetid over 1 år) 105,1 % (101,7 %) for morbanken og 103,9 % (102,5 %) på konsolidert basis.

Forretningsområdene

Personmarkededsdivisjonen¹

Personmarkededsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån var på 1.047 mill kroner i 2012. Resultatforbedringen på 288 mill fra i fjor er drevet av bedre rentemargin, vekst i innskudd og utlån, samt god kostnadsstyring. Inntekter knyttet til betalingsformidling og investeringstjenester er stabile, mens det er vekst i forsikringsinntektene.

Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 8,8 % og innskudd med 5,9 %². Veksten kommer som

¹ Mellomregningsrenter for Privatmarkededsdivisjonen og Bedriftsmarkededsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå. Gjennom året 2012 har konsernets reelle finansieringskostnad vært høyere enn mellomregningsrentene, hovedsakelig på grunn av fallende NIBOR.

resultat av generell markedsvekst og en sterk markedsposisjon. I personmarkedet forventes utlånsveksten å avta fremover som følge av noe strammere kredittretningslinjer og økt regulatoriske kapitalbinding.

Kundeveksten fortsetter i 4. kvartal med 2.800 nye kunder. I 2012 har divisjonen fått 10.500 nye personkunder. Hordaland og Agder-fylkene er de markedsområdene der personkundeveksten er sterkest. Generelt preges markedsområdet av høy tilflytning og høy aktivitet knyttet til oljesektoren.

Det er lave nedskrivninger på utlån. Andelen misligholdte lån er 0,29 % av totale utlån.

SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1-alliansen opplever sterk vekst i antall mobile bankkunder og har ved utgangen av 4. kvartal Norges mest brukte mobilbank. Antall mobilbankkunder er i 2012 nesten tredoblet.

Bedriftsmarkededsdivisjonen¹

Bedriftsmarkededsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån ble 896 mill kroner i 2012. Dette er en økning på 145 mill kroner fra 2011, og skyldes økte marginer, vekst i innskudd- og utlånsvolum, samt god kostnadsstyring. Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 4,0 % og innskudd med 2,2 %². Kostnadene i 2012 var 25 mill kroner høyere enn i 2011. Det skyldes hovedsakelig økning i årsverk i perioden.

Det arbeides aktivt med breddesalg av konsernets produkter, og både antall produkter og antall kunder har hatt god vekst i 2012. Provisjoner og andre inntekter har økt med 18,8 % i løpet av 2012.

Det ble resultatført netto individuelle nedskrivninger på 152 mill kroner i 2012 sammenlignet med 83 mill kroner i 2011. Gruppenedskrivningene ble redusert fra 362 mill kroner i 2011 til 332 mill kroner ved utgangen av 2012. Det samlede nivået på nedskrivninger av utlån er lavere enn hva konsernet forventer gjennom en konjunktursyklus. Aktiviteten i regionens næringsliv er høy og den underliggende kvaliteten på porteføljen er fortsatt god og andelen misligholdte og tapsutsatte lån er lav.

Langsiktig lønnsomhet, gode kunderelasjoner og et godt utviklet produktspekter er prioriterte områder for divisjonen. Det ventes fortsatt sterk konkurranse

² Vekst i Utlåns- og innskuddsvolum er påvirket av flytting av kunder mellom Person- og Bedriftsmarkedet.

om innskudd og press på innskuddsmarginene, mens utlånsmarginene er forventet å øke noe fremover for å kompensere for økte regulatoriske krav.

Kapitalmarkedsdivisjonen

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Markets og omfatter kundehandel og egenhandel med renter, valuta og aksjer, Corporate Finance-tjenester samt oppgjørsfunksjon og verdipapiradministrative tjenester. Forvaltningen er organisert i eget datterselskap, SR-Forvaltning AS.

SR-Markets hadde i 2012 inntekter på 269 mill kroner (214 mill kroner). Resultat før skatt var 196 mill kroner (147 mill kroner). SR-Markets har også i 2012 gjennomført transaksjoner med leveranser og inntekter fra flere forretningsområder i divisjonen og i samarbeid med bedriftsmarkedsdivisjonen. Størstedelen av inntektene kommer fortsatt fra kundehandler med rente- og valutainstrumenter. Egenhandel med renter og obligasjoner har også bidratt godt. Reduserte risikopremier i obligasjonsmarkedet har bidratt til god avkastning til tross for fallende rentenivå. Corporate Finance avdelingen har hatt høy aktivitet og har ferdigstilt flere større prosjekt herunder refinansiering av et større industriforetak, egenkapital emisjoner og salg av selskaper. Avdeling for aksjehandel hadde en økning i inntekter fra omsetning av aksjer og obligasjoner i forhold til 2011.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i 2012 på 86,4 mill kroner (91 mill kroner). Resultatnedgang skyldes en nedgang i totalmarkedet for selskapets markedsområde.

I 2012 ble det formidlet 7.449 eiendommer, mot 7.493 året før. Samlet sett har selskapet formidlet eiendommer til en verdi på 21,5 milliarder kroner. Tilgangen på nye oppdrag er tilfredsstillende, med 9.409 nye oppdrag i 2012. Selv om formidlingstallene er omtrent uendret fra året før, styrket selskapet sin markedsposisjon i løpet av året. Spesielt i Rogaland er utviklingen god, med en total markedsandel på over 40 %.

Et fortsatt lavt rentenivå og høy sysselsetting gir generelt gode utsikter for eiendomsmarkedet fremover. Det ble i 4. kvartal 2012 etablert ny avdeling for næringsmegling, og selskapet er nå representert med næringsmeglingsavdelinger i Kristiansand, Stavanger og Bergen. Omsetning av næringsbygg har vært lavere enn forventet, blant

annet som følge av økte krav til egenkapital og mindre tilgjengelig fremmedkapital. På utleiesiden er det derimot høy aktivitet, spesielt i Stavangerområdet.

SpareBank 1 SR-Finans AS

SpareBank 1 SR-Finans er det ledende leasingselskap i Rogaland med en forvaltningskapital på 6,1 mrd kroner. Selskapets hovedvirksomhet er leasing finansiering for bedriftskunder og billån med salgspant til privatkunder.

Selskapet oppnådde i 2012 et resultat før skatt på 115,2 mill kroner (99,9 mill kroner). Forbedringen i resultatet skyldes primært en økning av netto renteinntekter og reduserte tap. Resultat før nedskrivninger og tap utgjorde 124,2 mill kroner (117,1 mill kroner). Netto utlån har økt det siste året og var ved utgangen av 2012 på 5.966 mill kroner (5.312 mill kroner).

Nysalget for 2012 har økt både innenfor leasing og billån. Samlet nysalg var på 2.454 mill kroner (2.067 mill kroner). Dette utgjorde en økning på 19 % sammenlignet med 2011.

Det forventes fortsatt god vekst i billån til privatkunder, men en noe avdempet vekst i leasing finansiering fremover.

SR-Forvaltning AS

SR-Forvaltning har konsesjon for aktiv forvaltning og forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank sin pensjonskasse, samt for ca 2.500 eksterne kunder. Kundebasen består av pensjonskasser, offentlige institusjoner, bedriftskunder og formuende privatpersoner.

Resultat før skatt i 2012 ble 18,5 mill kroner (27,4 mill kroner). Selskapet forvaltet ca 6,1 mrd kroner ved utgangen av 2012. Dette er en økning på ca 200 mill kroner fra nivået ved inngangen til året.

SR-Investering AS

SR-Investering har som formål å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. Selskapet investerer hovedsakelig i private equity fond og bedrifter i SMB-segmentet som trenger kapital til utvikling og vekst.

Resultat før skatt i 2012 var 21,5 mill kroner (11,2 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes verdistigning på selskapets investeringsportefølje. Selskapet hadde ved utgangen av 2012 investeringer på 172,1 mill kroner og restkommitteringer knyttet til

disse på 96,4 mill kroner, fordelt på 20 fond og bedrifter.

Det legges til grunn at særlig den høye aktiviteten i olje- og gass-sektoren vil gi fortsatt høy investeringsaktivitet, og dermed gode utsikter til positiv avkastning også fremover.

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og skal bidra til å sikre eierbankene stabile og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Selskapene har konsesjoner som kredittforetak og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i hhv boliglån- og næringseiendomsporteføljer kjøpt fra eierbankene.

SpareBank 1 Boligkreditt hadde i 2012 et samlet utlånsvolum på 160,2 mrd kroner, hvorav 48,2 mrd kroner var boliglån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 29,9 % pr 31.12.2012 og oppdateres årlig i samsvar med andel solgt volum ved årsskiftet.

SpareBank 1 Næringskreditt hadde i 2012 et samlet utlånsvolum på 11 mrd kroner, hvorav 0,5 mrd kroner var lån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 28,3%.

Kapitalanskaffelse

Aksjemarkedet har steget i siste halvdel av 2012 og rentene holder seg lave til tross for høy usikkerhet om den økonomiske utviklingen, og ikke minst stor politisk usikkerhet i USA, Europa og Japan.

Det som særlig bidrar positivt er de betydelige likviditetstilførselene fra sentralbanker, både i USA, Europa og nå sist forventninger om kraftigere tiltak også i Japan. Euroen styrket seg, og rentene på statsobligasjoner i de fleste land i Europa falt. Renten på en tysk 10 års statsobligasjon falt til 1,38 %, og er like i nærheten av å være på et historisk lavt nivå, mens tilsvarende spanske og italienske renter falt til 5,3 % og 4,5 %. Renten i Italia er den laveste på to år og et tegn på at investorer nå har økt tillit til at den europeiske sentralbanken vil evne å forhindre en ny stressdrevet opptur i rentene.

Historisk lav avkastning på sikrere investeringer presser åpenbart en del investorer over i høyere risikoinvesteringer. Oslo Børs har steget ca 14 % i år, mens oljeprisen har svingt mellom USD 90 og 125 pr

fat i 2012. SpareBank 1 SR-Bank belager seg på at volatiliteten i markedet fortsatt vil være høy.

Risikopåslaget for bankenes innlån falt i 4. kvartal og den positive utviklingen har fortsatt inn i 2013. SpareBank 1 SR-Bank har hatt god tilgang på ny finansiering i kvartalet og som de fleste større banker fortsatt arbeidet med tilpasning til nye regulatoriske krav ved å oppta mer langsiktig finansiering og øke beholdningen av svært likvide verdipapirer. Denne tilpasningen, sammen med myndighetens økte kapitaliseringskrav, vil trolig medføre økte lånerenter for bankkundene framover.

Likviditetssituasjonen ved utgangen av 2012 var god. SpareBank 1 SR-Bank tilstreber en jevn forfallsstruktur for innlån. Banken vektlegger å ha gode relasjoner til et større antall norske og internasjonale investorer og banker, og har erfart meget god internasjonal etterspørsel ved sine siste obligasjonsutstedelser i euro-markedet. Likviditetsbufferen³ var 20,7 mrd kroner ved utgangen av året. Nivået tilsier at banken kan opprettholde normal drift i 31 måneder uten tilgang på ekstern finansiering.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2012 var ren kjernekapitaldekningen (ekskl fondsobligasjoner) 10,0 % (8,3 %). På samme tidspunkt var kjernekapitaldekningen for konsernet 12,1 % (10,6 %) og kapitaldekningen 13,1 % (11,4 %).

Myndighetene vedtok høsten 2009 å utsette endelig overgang til IRB-regelverket fra 1. januar 2010 til 1. januar 2012. Norske myndigheter har senere foreslått at overgangsregelen, som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli mindre enn 80 % av kapitalkravet etter Basel I ("Basel I-gulvet") blir videreført inntil videre. Alle kapitaldekningstall ovenfor hensyntar nevnte overgangsregel.

Finansdepartementet varslet i statsbudsjettet for 2013 at det tas sikte på å fremme forslag til lovregler som gjennomfører det såkalte CRR/CRD IV-regelverket om kapital og likviditet for banker mv, herunder alternativer til det såkalte Basel 1-gulvet, tidlig i 2013. I desember 2012 ba Finansdepartementet Finanstilsynet utarbeide utkast

³ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer, trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF) og boliglån som p.t. er klar til å overføres til kredittforetakene. Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

til høringsnotat og forskriftsregler som vesentlig skjerper risikovekter for boliglån innen 1. mars 2013.

SpareBank 1 SR-Bank har i 2012 styrket egenkapitalen med 1,52 mrd kroner gjennom en fortrinnsrettsemisjon mot aksjonærene og en rettet emisjon mot ansatte. Kapitalforhøyelsen ble registrert i Foretaksregisteret 18. juni 2012.

SpareBank 1 SR-Bank har fra innføring av IFRS regelverket i 2005 regnskapsført pensjonsforpliktelsene ihht IAS 19 med løpende virkelig verdi vurdering og føring av estimatavvik direkte mot egenkapitalen (utvidet resultat). Diskonteringsrenten for pensjonsforpliktelsene har vært diskutert i lengre tid og Norsk Regnskapsstiftelse endret 30. november 2012 sin veiledning. Basert på fremveksten av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og utviklingen av markedsforholdene for statsobligasjonsrenten er det nå tillatt å anvende OMF-renten som diskonteringsrente. Anvendt diskonteringsrente pr 31.12.2012 er 3,9 %. For SpareBank 1 SR-Bank medfører endrede pensjonsforutsetninger en styrking av ren kjernekapital med 0,3 %-poeng.

Det er gjennomført forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBANK) var kroner 37,2 ved utgangen av 2012. Dette var en økning på 0,8 % fra utgangen av 3. kvartal 2012. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 0,5 %. Omsetningen av SRBANK i 4. kvartal 2012 tilsvarte 4,2 % (3,4 %) av antall utestående aksjer.

Det var 11.959 (11.887) eiere av SRBANK ved utgangen av 2012. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 6,0 %, mens 61,2 % var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne eide til sammen 60,7 %. Bankens egenbeholdning utgjorde 346.134 aksjer. Ansatte i konsernet eide 2,2 % av aksjene ved utgangen av 2012.

Følgende tabell viser de 20 største aksjonærene pr 31. desember 2012:

	Beholdning (mill kr)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	79.736	31,18 %
Gjensidige Forsikring ASA	26.483	10,36 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,43 %
Folketrygdfondet	6.132	2,40 %
Odin Norge	5.514	2,16 %
Frank Mohn AS	5.373	2,10 %
Odin Norden	4.148	1,62 %
Skagen Global	3.661	1,43 %
Clipper AS	2.179	0,85 %
JPMorgan Chase Bank, U.K.	2.043	0,80 %
Fondsfinans Spar	1.700	0,66 %
JPMCB, Sverige	1.554	0,61 %
Skagen Global II	1.402	0,55 %
Tveteraas Finans AS	1.391	0,54 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.374	0,54 %
Westco AS	1.322	0,52 %
Køhlergruppen AS	1.293	0,51 %
FLPS, U.S.A.	1.250	0,49 %
Varna Mutual Pension Insurance, Finland	1.248	0,49 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	1.146	0,45 %
Sum 20 største	155.176	60,67 %

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt selskaps- og konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. For 2012 viste IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 1.361 mill kroner og IFRS selskapsregnskapet et resultat på 1.241 mill kroner etter skatt. De fleste poster blir behandlet likt i selskaps- og konsernregnskapet, men med en vesentlig forskjell. I konsernresultatet blir datterselskaper konsolidert, mens tilknyttede selskaper blir regnskapsført etter egenkapitalmetoden. I IFRS selskapsregnskapet er det ikke tillatt å bruke egenkapitalmetoden. Her må disse eierandelene vurderes til kostpris. Utbetalt utbytte fra bankens datterselskap samt SpareBank 1 Gruppen og øvrige tilknyttede selskap inntektsføres i selskaps-regnskapet. Det er selskapsresultatet pr 31. desember 2012 som er utgangspunkt for resultatdisponeringen.

Det vises til note 1 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper i selskaps- og konsernregnskapet. Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet.

Disponering av overskuddet for 2012

Det er disponibelt morbankresultat som ligger til grunn for utdeling av utbytte. Morbankresultat i 2012 ble 1.241 mill kroner, tilsvarende 4,85 kroner pr aksje. I tråd med vedtatt utbyttepolitikk er ulike forhold hensyntatt i utbyttevurderingen, herunder særlig vekt på kapitalbehov og kjernekapitaldekning.

Styret i SpareBank 1 SR-Bank foreslår et utbytte 1,50 kroner pr aksje som tilsvarer en utdelingsandel på ca 28 % av konsernresultatet. Styret foreslår følgende disponeringer for regnskapsåret 2012:

	<i>Mill kr</i>
Morbankresultat etter skatt	1.241
Overført til fond for vurderingsforskjeller	30
<u>Til disposisjon</u>	<u>1.211</u>
Utbytte (1,50 kroner pr aksje)	384
<u>Tilbakeholdt overskudd</u>	<u>827</u>
<u>Sum</u>	<u>1.211</u>

Hendelser etter balansedagen

Eierandelen i Bank 1 Oslo Akershus AS ble redusert fra 19,5 % til 4,8 % 17. januar 2013 gjennom salg av aksjer til Sparebanken Hedmark.

Utsikter

Usikkerheten rundt gjeldssituasjonen og realøkonomiske konsekvenser i en rekke Euroland varer ved og den makroøkonomiske utviklingen ved inngangen til 2013 tyder på en dempet internasjonal vekst de nærmeste årene. Så langt er imidlertid norsk økonomi relativt lite påvirket av den internasjonale usikkerheten, men en forsterket negativ utvikling i Europa vil kunne redusere den globale veksten ytterligere og representerer således en risiko for det positive makrobildet også i Norge. SpareBank 1 SR-Bank har god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Dersom uro i europeisk banksektor skulle tilta igjen kan denne smitte over på Norge via det norske banksystemets behov for å dekke deler av sitt finansieringsbehov internasjonalt.

Forventninger om fortsatt høy oljepris, store nye oljefunn og økende boligbygging bidrar til god aktivitet i regionen, og det legges derfor til grunn en fortsatt positiv utvikling for regionens nærings- og befolkningsutvikling med vedvarende lav arbeidsledighet framover. Dersom regionens næringsliv i større grad enn til nå skulle bli rammet av et vedvarende internasjonalt tilbakeslag, vil det kunne bidra til redusert kredittetterspørsel framover. Mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å forbli relativt lave også framover.

Nye reguleringer, blant annet i form av vesentlig strengere krav til egenkapital og finansiering, nødvendiggjør en mindre kapitalintensiv vekst framover enn det som har vært vanlig de siste årene. Gjennom innhenting av ny egenkapital, solid drift og god tilgang på langsiktig finansiering har SpareBank 1 SR-Bank i 2012 ytterligere styrket sin finansielle stilling. Konsernet er derfor godt posisjonert for å videreutvikle sin ledende posisjon i landets sterke vekstregion. Effektiv drift og inntekter fra mange produkt- og tjenesteområder bidrar sammen med marginforbedringer til en forventning om fortsatt god inntjening og positiv underliggende utvikling i forretningsområdene i 2013.

Stavanger, 7. februar 2013
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Kvartalsregnskap

	<i>Side</i>
Hovedtall	11
Resultatregnskap	12
Balanse	13
Endring i egenkapital	14
Kontantstrømoppstilling	15
Noter til regnskapet	16-26
Resultat fra kvartalsregnskapene	27

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern

Resultatsammendrag	2012		2011		2010	
	mill kr	%	mill kr	%	mill kr	%
Netto renteinntekter	1.742	1,27	1.756	1,31	1.742	1,35
Netto provisjons- og andre inntekter	1.466	1,07	1.192	0,89	1.101	0,85
Netto inntekter fra finansielle investeringer	578	0,42	319	0,24	571	0,44
Sum netto inntekter	3.786	2,76	3.267	2,44	3.414	2,65
Sum driftskostnader	1.888	1,38	1.633	1,22	1.566	1,22
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.898	1,38	1.634	1,22	1.848	1,43
Nedskrivninger på utlån og garantier	137	0,10	139	0,10	234	0,18
Driftsresultat før skatt	1.761	1,28	1.495	1,12	1.614	1,25
Skatekostnad	400	0,29	414	0,31	297	0,23
Resultat etter skatt	1.361	0,99	1.081	0,81	1.317	1,02

	2012	2011	2010
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,4 %	11,2 %	15,5 %
Kostnadsprosent ²⁾	49,9 %	50,0 %	45,9 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	109.513	101.368	105.792
Brutto utlån til kunder inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	158.201	146.697	131.953
Innskudd fra kunder	67.594	64.042	60.770
Innskuddsdekning	61,7 %	63,2 %	57,4 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	8,0 %	-4,2 %	13,2 %
Utlånsvekst inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	7,8 %	11,2 %	11,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,5 %	5,4 %	11,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	137.212	133.629	128.830
Forvaltningskapital	141.543	131.142	134.778
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Nedskrivning i prosent av utlån ³⁾	0,13	0,13	0,23
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,42	0,41	0,42
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,72	0,69	0,72
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	13,1	11,4	12,4
Kjernekapitalprosent	12,1	10,6	10,2
Kjernekapitalprosent uten fondsobligasjoner	10,0	8,3	8,7
Kjernekapital	13.507	10.846	9.442
Netto ansvarlig kapital	14.568	11.681	11.482
Minimumskrav ansvarlig kapital	8.897	8.167	7.400
Kontor og bemanning			
Antall kontor	53	53	54
Antall årsverk	1.207	1.213	1.163

Aksjer	2012	2011	2010	2009	2008
Børskurs	37,20	40,70	57,00	50,00	27,08
Børsverdi (millioner kroner)	9.514	5.182	7.257	6.047	2.434
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern)	49,48	48,75	47,45	42,07	37,23
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (morbank)	44,23	42,81	41,80	36,85	32,06
Resultat pr aksje (konsern) ⁴⁾	5,32	5,42	6,84	6,88	3,00
Utbytte pr aksje	1,50	1,50	2,75	1,75	0,83
Pris / Resultat pr aksje	6,99	7,51	8,33	7,27	9,03
Pris / Bokført egenkapital (konsern)	0,75	0,83	1,20	1,19	0,73
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	0,84	0,95	1,36	1,36	0,84
Egenkapitalbevisbrøk ⁴⁾	n.a.	63,8 %	63,2 %	62,9 %	56,1 %

¹⁾ Ordinært resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

³⁾ Nedskrivning på utlån i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år, annualisert

⁴⁾ Antall aksjer ble økt 18. juni 2012 fra 199.489.669 til 255.751.082 som følge av kapitalutvidelse. Resultat pr aksje fra og med 2. kvartal og hittil i år er beregnet basert på nytt antall aksjer

SpareBank 1 SR-Bank har ikke opsjonsordninger eller andre forhold som kan utvanne resultatet pr aksje.

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2010	4. kv. 2011	4. kv. 2012	2011	2012		2012	2011	4. kv. 2012	4. kv. 2011	2010
Resultatregnskap (i mill kr)										
4.655	1.339	1.284	5.132	5.126	Renteinntekter	5.300	5.287	1.331	1.378	4.820
3.087	933	855	3.543	3.568	Rentekostnader	3.558	3.531	851	930	3.078
1.568	406	429	1.589	1.558	Netto renteinntekter	1.742	1.756	480	448	1.742
743	206	328	791	1.068	Provisjonsinntekter	1.105	834	330	211	796
70	18	24	74	80	Provisjonskostnader	76	71	17	12	71
10	1	2	5	14	Andre driftsinntekter	437	429	98	106	376
683	189	306	722	1.002	Netto provisjons- og andre inntekter	1.466	1.192	411	305	1.101
54	1	0	20	25	Utbytte	25	21	0	1	47
214	0	0	269	339	Inntekter fra eierinteresser	265	209	22	67	267
249	40	62	70	270	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	288	89	75	43	257
517	41	62	359	634	Netto inntekter fra finansielle investeringer	578	319	97	111	571
2.768	636	797	2.670	3.194	Sum netto inntekter	3.786	3.267	988	864	3.414
632	70	222	604	849	Personalkostnader	1.082	828	292	100	870
318	98	93	357	361	Administrasjonskostnader	417	410	107	111	362
217	91	68	274	252	Andre driftskostnader	389	395	105	118	334
1.167	259	383	1.235	1.462	Sum driftskostnader	1.888	1.633	504	329	1.566
1.601	377	414	1.435	1.732	Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.898	1.634	484	535	1.848
187	45	26	121	128	Nedskrivninger på utlån og garantier	137	139	26	45	234
1.414	332	388	1.314	1.604	Driftsresultat før skatt	1.761	1.495	458	490	1.614
288	124	98	378	363	Skattekostnad	400	414	114	153	297
1.126	208	290	936	1.241	Resultat etter skatt	1.361	1.081	344	337	1.317
Utvidet resultatregnskap										
1.126	208	290	936	1.241	Resultat etter skatt	1.361	1.081	344	337	1.317
-49	-78	479	-291	413	Estimatavvik pensjoner *	452	-346	509	-93	-73
14	22	-134	82	-116	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	-127	97	-143	26	20
1	0	0	0	0	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	1
0	0	0	0	0	Andel av utvidet resultat i TS og FKV	13	-19	5	-10	-12
-34	-56	345	-209	297	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen	338	-268	371	-77	-64
1.092	152	635	727	1.538	Totalresultat	1.699	813	715	260	1.253
Resultat pr aksje (konsern)						5,32	5,42	1,35	1,73	6,84

* I henhold til IAS 19 er det anledning til å føre aktuarmessige gevinster og tap (estimatavvik) rett mot egenkapitalen. SpareBank 1 SR-Bank har valgt å følge dette prinsippet.

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
			Balanse (i mill kr)			
1.235	263	1.314	Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.314	263	1.235
5.611	5.391	6.354	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.087	723	1.273
100.069	95.278	102.859	Netto utlån til kunder	108.758	100.588	105.033
18.736	19.846	18.672	Sertifikater og obligasjoner	18.677	19.850	18.742
3.247	3.728	4.588	Finansielle derivater	4.578	3.716	3.241
541	491	498	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	671	631	661
92	84	84	Virksomhet som skal selges	85	85	93
2.448	3.352	3.812	Investering i eierinteresser	4.964	4.389	3.499
694	716	809	Investering i konsernselskap	0	0	0
801	657	1.180	Øvrige eiendeler	1.409	897	1.001
133.474	129.806	140.170	Sum eiendeler	141.543	131.142	134.778
7.361	4.785	4.560	Gjeld til kredittinstitusjoner	4.522	4.782	7.359
8.832	7.395	7.299	Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	7.299	7.395	8.832
60.939	64.214	67.756	Innskudd fra kunder	67.594	64.042	60.770
40.307	36.338	40.691	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40.691	36.338	40.307
2.212	2.010	2.282	Finansielle derivater	2.282	2.010	2.212
1.416	1.515	2.063	Annen gjeld	2.295	1.843	1.752
4.144	4.975	4.223	Ansvarlig lånekapital	4.223	4.975	4.144
125.211	121.232	128.874	Sum gjeld	128.906	121.385	125.376
3.183	3.183	6.394	Aksjekapital	6.394	3.183	3.183
-3	-3	-9	Beholdning av egne aksjer	-9	-3	-3
625	625	1.587	Overkursfond	1.587	625	625
336	299	384	Avsatt utbytte	384	299	336
43	43	72	Fond for urealiserte gevinster	72	43	43
0	0	2.868	Annen egenkapital	4.209	1.183	1.139
1.175	1.448	0	Ujjevningsfond	0	1.448	1.175
2.477	2.631	0	Grunnfondskapital	0	2.631	2.477
55	55	0	Kompensasjonsfond	0	55	55
372	293	0	Gavefond	0	293	372
0	0	0	Periodens resultat	0	0	0
8.263	8.574	11.296	Sum egenkapital	12.637	9.757	9.402
133.474	129.806	140.170	Sum gjeld og egenkapital	141.543	131.142	134.778

Endring i egenkapital

Konsern

Millioner kroner	Aksje- kapital	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Kompen- sasjons- fond	Gavefond	Ujævning- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2010		3.180	625	2.477	55	372	1.511	43	1.139	9.402
Utbytte år 2010, endelig besluttet i 2011							-336			-336
Korrigeringer							-1		5	4
Korrigert egenkapital tilknyttede selskap									-47	-47
Utdelinger gavefond						-79				-79
Resultat etter skatt				339			597		145	1.081
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-77			-132		-40	-249
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap									-19	-19
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen				-77			-132		-59	-268
Totalresultat hittil i år				262			465		86	813
Egenkapital 31.12.2011		3.180	625	2.739	55	293	1.639	43	1.183	9.757

Egenkapital 31.12.2011		3.180	625	2.739	55	293	1.639	43	1.183	9.757
Omdanning aksjebank	4.984	-3.180	882	-2.739	-55	-293	-1.639	0	2.040	0
Egenkapital 01.01.2012	4.984	0	1.507	0	0	0	0	43	3.223	9.757

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2012	4.984	1.507	3.223	43	9.757
Utbytte år 2011, endelig besluttet i 2012			-299		-299
Omsetning egne aksjer	-5	-3	1		-7
Emisjon	1.406	113	2		1.521
Kostnader emisjon		-30			-30
Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg				-1	-1
Korrigeringer egenkapital tilknyttede selskap			-3		-3
Resultat etter skatt			1.331	30	1.361
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			325		325
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap			13		13
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen			338		338
Totalresultat hittil i år			1.669	30	1.699
Egenkapital 31.12.2012	6.385	1.587	4.593	72	12.637

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
1.414	1.314	1.604	Resultat før skatt	1.761	1.495	1.614
0	0	0	Inntekt av eierinteresser	-265	-209	-267
0	-185	-6	Endring pensjonsforpliktelse over resultat	-50	-224	0
-8	0	-9	Gevinst ved avgang ikke finansielle anleggsmidler	-9	0	-10
62	68	66	Avskrivninger på ikke finansielle anleggsmidler	87	80	72
187	121	128	Tap på utlån	137	139	234
-221	-291	-58	Belatt skatt	-130	-307	-223
1.434	1.027	1.725	Tilført fra årets virksomhet	1.531	974	1.420
-11.846	4.779	-7.630	Endring brutto utlån til kunder	-8.145	4.424	-12.319
242	-5	-599	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	13	317	134
6.427	3.275	3.542	Endring innskudd fra kunder	3.552	3.272	6.434
0	-1.437	-96	Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	-96	-1.437	0
-1.493	-2.576	-225	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-260	-2.577	-1.493
3.822	-1.110	1.174	Endring sertifikater og obligasjoner	1.173	-1.108	3.840
1.285	-505	-325	Andre tidsavgrensninger	-114	-412	1.438
-129	3.448	-2.434	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-2.346	3.453	-546
-119	-82	-47	Investering i varige driftsmidler	-63	-103	477
10	0	23	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	23	0	10
-415	-876	-560	Kjøp aksjer og eierinteresser	-619	-861	-594
-524	-958	-584	B Netto likviditetsendring investering	-659	-964	-107
10.756	2.032	14.999	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14.999	2.032	10.756
-9.427	-6.350	-11.083	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-11.083	-6.350	-9.427
0	1.750	825	Opptak av ansvarlige lån	825	1.750	0
0	-783	-1.528	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-1.528	-783	0
160	0	1.519	Emisjon aksjer	1.519	0	160
-212	-336	-299	Utbytte til aksjeeierne	-299	-336	-212
1.277	-3.687	4.433	C Netto likviditetsendring finansiering	4.433	-3.687	1.277
624	-1.197	1.415	A+B+C Netto endring likvider i perioden	1.428	-1.198	624
954	1.578	381	Likviditetsbeholdning periodens start	388	1.586	962
1.578	381	1.796	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.816	388	1.586
624	-1.197	1.415	Netto endring likvider i perioden	1.428	-1.198	624
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
1.235	263	1.314	Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.314	263	1.235
343	118	482	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	502	125	351
1.578	381	1.796	Likviditetsbeholdning	1.816	388	1.586

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

Noter til regnskapet

(i mill kroner)

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for Sparebank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 01.10. - 31.12.12 samt foreløpige tall for året 2012. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Konsernets regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i det vesentligste uendret i forhold til årsregnskapet for 2011. Prinsippene som omtales nedenfor må ses i sammenheng med prinsippene omtalt i årsregnskapet for 2011.

1.2 Segmentrapportering

Et forretningssegment er en gruppering av eiendeler eller virksomhet som tilfører produkter eller tjenester, og som er gjenstand for risiko og avkastning som avviker fra andre forretningssegmenter. Segmentinformasjon er omtalt i egen note.

1.3. Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta (NOK) etter kursene på transaksjonstidspunktet. Valutatap og -gevinst som oppstår på slike transaksjoner, samt på omregning av pengeposter i utenlandsk valuta ved periode-slutt, er bokført over resultatregnskapet, bortsett fra tilfeller hvor sikringsbokføring benyttes.

1.4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til kostpris fratrukket nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Alternativt kunne egne eiendommer blitt verdsett til markedsverdi, noe som ville gitt en merverdi. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over driftsmidlenes brukstid. Tomt, bygning eller deler av bygning som innehas av Konsernet for å oppnå leieinntekter og/eller verdistigning, klassifiseres som investeringseiendommer. For bygninger hvor Konsernet benytter vesentlige deler til egen virksomhet er ikke noen del av eiendommen behandlet som investeringseiendom, selv om en mindre del er utleid. Konsernet har valgt å regnskapsføre investeringseiendommene etter kostmetoden.

1.5 Goodwill

Goodwill fremkommer som differansen mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at mer- og mindreverdier er henført til materielle og immaterielle eiendeler på kjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av datterselskap er bokført som immaterielle eiendeler. Goodwill ved kjøp av tilknyttede selskap er bokført sammen med investeringen. Goodwill vurderes årlig mot behov for nedskrivning, og bokføres til kostpris redusert for eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Ved vurdering av behov for nedskrivninger allokeres goodwill til kontantstrømgenererende enheter.

1.6 Verdipapirer

Verdipapirer består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner. Aksjer og andeler klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller som tilgjengelig for salg. Sertifikater og obligasjoner klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller til kategorier som vurderes til amortisert kost, dvs. "Holde til forfall" eller "Lån og fordringer". Alle finansielle instrumenter som er klassifisert som til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Aksjer og andeler som er klassifisert som tilgjengelig for salg måles også til virkelig verdi, men endringen i verdi fra inngående balanse føres mot egenkapital. Sertifikater og obligasjoner som klassifiseres som "Holde til forfall" eller "Lån og fordring" måles til amortisert kost ved en effektiv rente-metode. Se omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

1.7 Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Den effektive rente-metoden er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd og fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive rentesatsen er den rente som eksakt diskonterer forventede fremtidige kontantstrømmer over forventet løpetid til dagens verdi av den finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap bokføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

1.8 Utlån til kunder

Fastrentelån til kunder bokføres til virkelig verdi. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet. Andre lån bokføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.

Verditap på brutto utlån og kreditter bokført til amortisert kost

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis på at verdien på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert. Verditap på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er pådratt dersom, og bare dersom, det eksisterer objektive bevis på verdifall. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Verdireduksjon på lån bokført til virkelig verdi

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis på at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler bokført til virkelig verdi er utsatt for verdireduksjon. Tap som følge av verdireduksjon er bokført over resultatregnskapet i den perioden hvor de oppstår.

1.9 Derivater og sikring

Derivater består av valuta- og renteinstrumenter samt instrumenter forbundet med strukturerte produkter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet med mindre de er øremerket som sikringsinstrumenter.

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdi-sikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

For strukturerte produkter med kapitalgaranti føres gevinster, herunder tegningsomkostninger og eventuelle strukturingsgevinster, som dag 1 gevinster. Strukturingsgevinster beregnes ved at bankens fremtidige fordringer (opsjonspremie) og forpliktelser (garantert kapital) neddiskonteres ved bruk av swapkurven.

1.10 Pensjonsforpliktelser

Konsernet har to typer pensjonsavtaler.

Ytelsesbasert pensjonsavtale

Pensjonsavtalen er tilknyttet konsernets egen pensjonskasse. Avtalene er sikret gjennom innbetalinger til pensjonskassen og er bestemt av periodiske beregninger utført av aktuar. En definert ytelsesplan er en pensjonsplan som gir rett til en definert framtidig ytelse ved oppnådd pensjonsalder, som regel bestemt av faktorer som alder, antall år ansatt og lønn. Forpliktelsen som bokføres i balansen vedrørende en definert ytelsesplan er nåverdien av den definerte forpliktelsen redusert for virkelig verdi av pensjonsmidler. Forpliktelsen knyttet til den definerte ytelsesplanen beregnes kvartalsvis av uavhengige aktuarer. Nåverdien av framtidig definerte ytelser beregnes ved å diskontere framtidige utbetalinger ved bruk av rentesatsen for OMF rente (obligasjoner med fortrinnsrett) justert for forskjeller i forfallstidspunkt.

Fra 2005 ble det i henhold til IAS 19 anledning til å føre aktuarmessige gevinster og tap (estimatavvik) rett mot egenkapitalen. Konsernet har valgt å følge dette prinsippet.

Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket for nye medlemmer fra og med 1.4.2011. Ansatte som var medlem i ytelsesordningen før lukkingen kunne frivillig velge overgang til innskuddsordning.

Innskuddsbasert pensjonsavtale

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til et forsikringsselskap. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddene kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

1.11 Innlån/gjeld

Innlån og gjeld balanseføres i utgangspunktet til virkelig verdi. Virkelig verdi er mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder balanseføres innlån og gjeld til amortisert kost; forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode over resultatregnskapet.

1.12 Avsatt utbytte

Avsatt utbytte bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling.

1.13 Eierandel i datterselskap og tilknyttede selskap

Eierandeler i datterselskap og tilknyttede selskap blir vurdert til kost etter IFRS regelverket i selskapsregnskapet. Eventuelle utbytter resultatføres når de utbetales. I konsernregnskapet blir disse eiendelene ført etter egenkapitalmetoden. Det innebærer løpende resultatføring av andel av resultater i tilknyttede selskap mens datterselskap blir konsolidert inn i konsernregnskapet.

1.14 Estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2011 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og forbehold i note 4.

1.15 Finansiell risikostyring

For omtale av finansiell risikostyring henvises til note 3 i årsregnskapet for 2011 og note 16 i kvartalsrapporten.

Note 2 Resultatførte nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
15	9	79	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	78	16	38
14	3	-30	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-30	5	24
6	6	5	Amortisert kost	5	6	6
167	62	102	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	105	66	175
19	64	12	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	24	74	30
0	7	9	Periodens endring overtatte eiendeler	9	7	0
-34	-30	-49	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-54	-35	-39
187	121	128	Periodens nedskrivninger på utlån og garantier	137	139	234

Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
338	346	357	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	420	402	372
66	30	79	Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	79	32	67
-71	-96	-62	Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-89	-108	-83
187	138	166	Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	120	158	229
-7	1	-2	Økning amortisert kost	-2	1	-8
-167	-62	-102	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	-105	-65	-175
346	357	436	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	423	420	402
186	126	114	Konstaterte tap i perioden	129	140	205

Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
			Misligholdte utlån			
408	384	406	Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	460	415	443
117	123	141	Individuelle nedskrivninger	151	138	134
291	261	265	Netto misligholdte utlån	309	277	309
29 %	32 %	35 %	Avsetningsgrad	33 %	33 %	30 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
656	587	839	Tapsutsatte engasjement (ikke mislighold)	787	696	762
229	234	295	Individuelle nedskrivninger	272	282	268
427	353	544	Netto andre tapsutsatte engasjement	515	414	494
35 %	40 %	35 %	Avsetningsgrad	35 %	41 %	35 %

Note 5 Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
0	0	0	Immaterielle eiendeler	43	54	60
366	380	347	Varige driftsmidler	363	401	392
278	163	384	Oppptjente ikke mottatte inntekter fra SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt	384	163	278
33	46	5	Remburs	5	46	33
124	68	444	Andre eiendeler inklusiv uoppgjorte handler	614	233	238
801	657	1.180	Sum øvrige eiendeler	1.409	897	1.001

Note 6 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
167	157	213	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	283	228	249
64	296	597	Utsatt skatteforpliktelse	631	329	138
517	584	162	Pensjonsforpliktelser	176	703	616
6	2	1	Andre spesifiserte avsetninger	1	2	6
33	46	5	Remburs	5	46	33
289	58	132	Betalbar skatt	209	130	326
340	372	953	Annen gjeld inklusiv uoppgjorte handler	990	405	384
1.416	1.515	2.063	Sum annen gjeld	2.295	1.843	1.752

Note 7 Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
969	1.019	1.116	Jordbruk/skogbruk	1.116	1.019	969
132	161	131	Fiske/fiskeoppdrett	131	161	132
1.080	1.233	962	Bergverksdrift/utvinning	962	1.233	1.080
1.378	942	1.080	Industri	1.080	942	1.378
3.190	1.418	1.598	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.598	1.418	3.190
1.848	1.977	2.096	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.096	1.977	1.848
1.391	1.149	1.001	Utenriks sjøfart, rørrtransport, øvrig transport	1.001	1.149	1.391
4.075	4.600	5.900	Eiendomsdrift	5.900	4.600	4.075
7.213	8.234	7.406	Tjenesteytende virksomhet	7.406	8.234	7.044
10.947	11.996	12.119	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	11.958	11.824	10.947
32.223	32.729	33.409	Sum næring	33.248	32.557	32.054
28.683	31.445	34.311	Personkunder	34.311	31.445	28.683
33	40	35	Oppjente renter næring og personkunder	35	40	33
60.939	64.214	67.755	Sum innskudd	67.594	64.042	60.770

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
3.208	3.528	3.894	Jordbruk/skogbruk	4.141	3.773	3.430
292	311	481	Fiske/fiskeoppdrett	597	416	365
2.168	2.618	2.293	Bergverksdrift/utvinning	2.351	2.728	2.236
1.929	1.087	1.400	Industri	2.135	1.686	2.591
2.957	3.123	2.957	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	3.804	4.022	3.882
2.167	2.064	2.472	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.975	2.487	2.504
5.756	6.173	5.930	Utenriks sjøfart, rørrtransport, øvrig transport	6.451	6.553	6.127
21.868	23.586	24.178	Eiendomsdrift	24.306	23.749	22.105
4.036	5.664	5.879	Tjenesteytende virksomhet	7.650	6.827	5.011
509	796	2.087	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1.949	1.068	726
44.890	48.950	51.571	Sum næring	56.359	53.309	48.977
55.516	46.547	51.431	Personkunder	52.569	47.593	56.492
87	150	283	Ufordelt (merverdi fastrente utlån og amort. etableringsgebyr)	292	150	76
236	303	297	Oppjente renter næring og personkunder	293	316	247
100.729	95.950	103.582	Brutto utlån	109.513	101.368	105.792
-346	-355	-436	- Individuelle nedskrivninger	-423	-418	-402
-314	-317	-287	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-332	-362	-357
100.069	95.278	102.859	Netto utlån	108.758	100.588	105.033

Note 9 Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. januar 2007 (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank 1 SR-Bank fikk tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko fra 1. januar 2007. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i underliggende porteføljer. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Overgangsregler er gitt i forskrift fra Finanstilsynet hvor IRB-bankene ikke vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav inntil videre. Det er gjennomført forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift.

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet blir bokført etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter oppkjøpsmetoden i morbanken. Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og BN Bank ASA. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering.

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.12.11	31.12.12		31.12.12	31.12.11	31.12.10
3.183	3.183	6.394	Aksjekapital	6.394	3.183	3.183
-3	-3	-9	- Egne aksjer	-9	-3	-3
625	625	1.587	Overkursfond	1.587	625	625
1.175	1.448	0	Uljevningsfond	0	1.448	1.175
336	299	384	Avsatt utbytte	384	299	336
2.477	2.631	0	Grunnfondskapital	0	2.631	2.477
55	55	0	Kompensasjonsfond	0	55	55
372	293	0	Gavefond	0	293	372
43	43	72	Fond for urealiserte gevinster	72	43	43
0	0	2.868	Annen egenkapital	4.209	1.183	1.139
8.263	8.574	11.296	Sum balanseført egenkapital	12.637	9.757	9.402
			Kjernekapital			
0	0	0	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-56	-71	-77
-2	-2	-1	Fond for urealiserte gevinster tilgjengelig for salg	-1	-2	-2
-336	-299	-384	Fradrag for avsatt utbytte	-384	-299	-336
-373	-421	-462	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-17	-21	-21
-268	-250	-278	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-319	-255	-268
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	-727	-665	-645
0	0	0	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50%)	0	0	0
1.268	2.273	2.242	Fondsobligasjon	2.374	2.402	1.389
8.552	9.875	12.413	Sum kjernekapital	13.507	10.846	9.442
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
783	0	0	Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	783
0	0	0	Fondsobligasjon utover 15 og 35 %	0	0	0
1.961	1.565	1.876	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.124	1.776	2.191
-373	-421	-462	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-17	-21	-21
-268	-250	-278	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-319	-255	-268
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	-727	-665	-645
2.103	894	1.136	Sum tilleggskapital	1.061	835	2.040
10.655	10.769	13.549	Netto ansvarlig kapital	14.568	11.681	11.482
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
1.953	2.060	2.328	Engasjement med spesialiserte foretak	2.328	2.060	1.953
2.034	2.104	2.346	Engasjement med øvrige foretak	2.346	2.104	2.042
35	33	32	Engasjement med massemarked SMB	39	37	38
477	393	400	Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	796	758	680
86	75	55	Engasjement med øvrige massemarked	58	78	87
340	464	619	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
4.925	5.129	5.780	Sum kredittrisiko IRB	5.567	5.037	4.800
122	131	168	Gjeldsrisiko	149	107	116
34	47	44	Egenkapitalrisiko	44	47	34
0	0	0	Valutarisiko	0	0	0
295	331	366	Operasjonell risiko	447	408	374
0	0	0	Overgangsordning	908	861	566
605	591	630	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.901	1.817	1.617
-60	-67	-74	Fradrag i kapitalkravet	-119	-110	-107
5.921	6.162	6.914	Minimumskrav ansvarlig kapital	8.897	8.167	7.400
14,40 %	13,98 %	15,68 %	Kapitaldekning	13,10 %	11,44 %	12,41 %
11,55 %	12,82 %	14,36 %	herav kjernekapital	12,15 %	10,62 %	10,21 %
2,84 %	1,16 %	1,31 %	herav tilleggskapital	0,95 %	0,82 %	2,21 %
9,84 %	9,87 %	11,77 %	Ren kjernekapital, overgangsregler	10,01 %	8,27 %	8,71 %
11,55 %	12,82 %	14,36 %	Kjernekapitaldekning IRB	13,53 %	11,88 %	11,05 %
9,84 %	9,87 %	11,77 %	Ren kjernekapitaldekning, IRB	11,15 %	9,25 %	9,43 %

Note 10 Finansielle Derivater

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 31.12.12	
	31.12.12	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	3.848	32	67
Valutabyteavtaler (swap)	21.394	256	66
Valutaopsjoner	71	0	0
Sum valutainstrumenter	25.313	288	133
Renteinstrumenter			
Rentebyteavtaler (swap) dekker også cross currency	90.491	1.326	1.529
Andre rentekontrakter	0	0	0
Sum renteinstrumenter	90.491	1.326	1.529
Sikring / Renteinstrumenter			
Rentebyteavtaler (swap) dekker også cross currency	40.481	2.347	264
Sum renteinstrumenter sikring	40.481	2.347	264
Opptjente renter			
Opptjente renter		617	356
Sum opptjente renter		617	356
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	25.313	288	133
Sum renteinstrumenter	130.972	3.673	1.793
Sum opptjente renter		617	356
Sum finansielle derivater	156.285	4.578	2.282

Noten er tilnærmet lik for morbank og konsern

Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.10	31.12.11	31.12.12
Obligasjoner, nominell verdi	38.900	34.593	37.960
Verdjusteringer	1.043	1.340	2.220
Opptjente renter	364	405	511
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40.307	36.338	40.691

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse	Emilert	Forfalt / Innløst Tilbakekjøpt	Valutakurs- og andre endringer	Balanse
	31.12.11	2012	2012	2012	31.12.12
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	34.593	14.999	-11.083	-549	37.960
Verdjusteringer	1.340	0	0	880	2.220
Opptjente renter	405	0	0	106	511
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36.338	14.999	-11.083	437	40.691

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	31.12.10	31.12.11	31.12.12
	Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.961	2.575
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	783	0	0
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.268	2.273	2.242
Verdjusteringer	107	90	81
Opptjente renter	25	37	24
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	4.144	4.975	4.223

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån/fondsobligasjonslån	Balanse	Emilert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- og andre endringer	Balanse
	31.12.11	2012	2012	2012	31.12.12
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.575	825	-1.528	4	1.876
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	0	0	0	0	0
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	2.273	0	0	-31	2.242
Verdjusteringer	90	0	0	-9	81
Opptjente renter	37	0	0	-13	24
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	4.975	825	-1.528	-49	4.223

Noten er tilnærmet lik for morbank og konsern

Note 12 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkl selvstendig næringsdrivende), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapporterbart segment og fremkommer under posten "Øvrig virksomhet" sammen med aktiviteter som ikke lar seg allokere til person-, bedrifts-, kapitalmarked eller datterselskap av betydning.

Konsern 31.12.2012										
	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megler 1	SR-Finans	SR- Forvaltning	SR- Investering	Elimin- eringer	Øvrig virksomhet	Totalt
Resultatregnskap (mill kr)										
Renteinntekter	1.852	1.476	690	19	352	1	1	-199	1.108	5.300
Rentekostnader	954	610	632	13	169	0	0	-192	1.372	3.558
Netto renteinntekter*	898	866	58	6	183	1	1	-7	-264	1.742
Provisjonsinntekter	775	258	58	0	3	65	1	-45	-10	1.105
Provisjonskostnader	48	25	3	0	14	22	0	-42	6	76
Andre driftsinntekter	0	0	0	426	0	0	0	-3	14	437
Netto provisjons- og andre inntekter	727	233	55	426	-11	43	1	-6	-2	1.466
Utbytte	0	0	6	0	0	0	0	0	19	25
Inntekter fra eierinteresser	0	0	0	0	0	0	0	0	265	265
Netto inntekter fra finansielle investeringer	10	18	150	0	0	0	18	-25	117	288
Netto inntekter fra finansielle investeringer	10	18	156	0	0	0	18	-25	401	578
Personalkostnader	394	174	55	190	29	19	-2	-7	230	1.082
Administrasjonskostnader	114	23	11	43	9	4	0	0	213	417
Andre driftskostnader	80	24	7	113	10	3	0	6	146	389
Sum driftskostnader	588	221	73	346	48	26	-2	-1	589	1.888
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.047	896	196	86	124	18	22	-37	-454	1.898
Endring individuell nedskrivning utlån og garantier	6	152	0	0	9	0	0	0	0	167
Endring gruppenedskrivning utlån og garantier	3	-33	0	0	0	0	0	0	0	-30
Driftsresultat før skatt	1.038	777	196	86	115	18	22	-37	-454	1.761
Netto renteinntekter*										
Netto eksterne renteinntekter	898	870	58	-13	352	0	0	0	-423	1.742
Netto interne renteinntekter	0	-4	0	19	-169	1	1	0	152	0
Netto renteinntekter	898	866	58	6	183	1	1	0	-271	1.742
Balanse (mill kr)										
Brutto utlån til kunder	54.526	47.148	0	0	6.073	0	0	0	1.766	109.513
Individuelle nedskrivninger	-97	-264	0	0	-62	0	0	0	0	-423
Nedskrivning på grupper av utlån	-22	-261	0	0	-45	0	0	0	-4	-332
Andre eiendeler	0	0	646	208	104	49	207	0	31.571	32.785
Sum eiendeler pr segment	54.407	46.623	646	208	6.070	49	207	0	33.333	141.543
Innskudd fra kunder	38.865	25.391	0	0	0	0	0	0	3.338	67.594
Annen gjeld	0	0	646	148	5.534	31	25	0	54.928	61.312
Sum gjeld pr segment	38.865	25.391	646	148	5.534	31	25	0	58.266	128.906
Egenkapital	0	0	0	60	536	18	182	0	11.841	12.637
Sum gjeld og egenkapital pr segment	38.865	25.391	646	208	6.070	49	207	0	70.107	141.543
Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	48.155	533								48.688

Konsern 31.12.2011										
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megler 1	SR-Finans	SR- Forvaltning	SR- Investering	Elimin- eringer	Øvrig virksomhet	Totalt
Renteinntekter	1.662	1.354	680	21	317	1	2	-185	1.435	5.287
Rentekostnader	815	618	648	12	157	0	0	-179	1.460	3.531
Netto renteinntekter*	847	736	32	9	160	1	1	-6	-24	1.756
Provisjonsinntekter	509	216	67	0	4	69	2	-43	10	834
Provisjonskostnader	40	26	4	0	11	25	0	-38	3	71
Andre driftsinntekter	0	0	0	426	0	0	0	-2	5	429
Netto provisjons- og andre inntekter	469	190	63	426	-7	44	2	-7	12	1.192
Ubytte	0	0	7	0	0	0	0	0	14	21
Inntekter fra eierinteresser	0	0	0	0	0	0	0	0	209	209
Netto inntekter fra finansielle investeringer	12	21	112	0	0	0	11	-51	-16	89
Netto inntekter fra finansielle investeringer	12	21	119	0	0	0	11	-51	207	319
Personalkostnader	365	149	52	189	20	13	3	-6	43	828
Administrasjonskostnader	118	25	10	42	8	3	0	-1	205	410
Andre driftskostnader	86	22	5	113	8	2	0	-7	166	395
Sum driftskostnader	569	196	67	344	36	18	3	-14	414	1.633
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	759	751	147	91	117	27	11	-50	-219	1.634
Endring individuell nedskrivning utlån og garantier	36	83	0	0	17	0	0	0	0	136
Endring gruppenedskrivning utlån og garantier	6	-3	0	0	0	0	0	0	0	3
Driftsresultat før skatt	717	671	147	91	100	27	11	-50	-219	1.495
Netto renteinntekter*										
Netto eksterne renteinntekter	847	737	32	-12	317	0	0	0	-165	1.756
Netto interne renteinntekter	0	-1	0	21	-157	1	2	0	134	0
Netto renteinntekter	847	736	32	9	160	1	2	0	-31	1.756
Balanse (mill kr)										
Brutto utlån til kunder	49.655	45.147	0	0	5.420	0	0	0	1.146	101.368
Individuelle nedskrivninger	-109	-246	0	0	-63	0	0	0	0	-418
Nedskrivning på grupper av utlån	-17	-300	0	0	-45	0	0	0	0	-362
Andre eiendeler	0	0	683	309	92	51	197	0	29.222	30.554
Sum eiendeler pr segment	49.529	44.601	683	309	5.404	51	197	0	30.368	131.142
Innskudd fra kunder	36.689	23.530	0	0	0	0	0	0	3.823	64.042
Annen gjeld	0	0	683	260	4.922	37	16	0	51.425	57.343
Sum gjeld pr segment	36.689	23.530	683	260	4.922	37	16	0	55.248	121.385
Egenkapital	0	0	0	49	482	14	181	0	9.031	9.757
Sum gjeld og egenkapital pr segment	36.689	23.530	683	309	5.404	51	197	0	64.279	131.142
Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	44.624	705								45.329

Mellomregningsrenter for privatmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå. Hittil i år har konsernets reelle finansieringskostnad vært høyere enn mellomregningsrentene, hovedsakelig på grunn av fallende NIBOR.

Note 13 Reklassifisering av finansielle eiendeler

I forbindelse med den ekstraordinære og negative utviklingen i verdens finansmarkeder i 3. kvartal 2008 vedtok IASB den 13. oktober 2008 endringer til IAS 39 og IFRS 7. Endringene medførte mulighet for å reklassifisere deler av eller hele porteføljen av finansielle eiendeler i handelsporteføljen med tilbakevirkende kraft fra 1. juli 2008. SpareBank 1 SR-Bank benyttet seg av denne muligheten og etter en nøye vurdering reklassifiserte deler av obligasjonsporteføljen til kategorier som vurderes til amortisert kost, dvs. "Holde til forfall" eller "Lån og fordringer". Det er ikke gjennomført tilsvarende reklassifiseringer i datterselskaper.

Instrumenter hvor det finnes observerbare markedspriser ble reklassifisert til kategorien "Holde til forfall" mens instrumenter hvor markedspriser ikke finnes og verdien fastsettes ut fra alternative verdsettelsesmetoder i henhold til IAS 39 ble reklassifisert til porteføljen "Lån og fordringer".

Reklassifiseringen ble gjennomført med bakgrunn i de store og unormale kurssvingninger som oppstod på grunn av urolighetene i finansmarkedene. Banken har tradisjonelt deponert en større del av porteføljen i Norges Bank og beholdt disse obligasjonene til forfall. Disse obligasjonene har generelt hatt svært høy kreditverdighet og unormale kursutslag virker derfor, etter bankens oppfatning, forstyrrende inn på perioderesultatet. Det foreligger både evne og vilje til å holde den reklassifiserte portefølje til forfall.

Tabellen nedenfor viser hvilken effekt det regnskapsmessig ville vært å la være å reklassifisere porteføljen.

Pr. 1.7.2008	Konsern			
	Bokført verdi	Amortisering som renteinntekt	Effekt av reklass som kursgevinst	Teoretisk markeds verdi
Sertifikater og obligasjoner klassifisert som:				
Til virkelig verdi over resultatet	3.041	0	0	3.041
Holde til forfall ¹⁾	2.350	0	0	2.350
Fordringer ¹⁾	578	0	0	578
Sum sertifikater og obligasjoner	5.969	0	0	5.969

Pr. 31.12.2012

Sertifikater og obligasjoner klassifisert som:	Konsern			
	Bokført verdi	Amortisering som renteinntekt inneværende år	Effekt av reklass som kursgevinst	Teoretisk markeds verdi
Til virkelig verdi over resultatet	10.657	0	0	10.657
Holde til forfall	218	0	2	220
Obligasjoner med fortrinnsrett ²⁾	7.699	0	0	7.699
Opplyente renter	103	0	0	103
Sum sertifikater og obligasjoner	18.677	0	2	18.679

Obligasjoner reklassifisert til fording og holde til forfall	Konsern		
	31.12.10	31.12.11	31.12.12
Bokført verdi	1.324	715	218
Nominell verdi (pålydende)	1.341	723	221
Observerbar markedsverdi	1.324	707	220

Banken forventer å få tilbakebetalt pålydene av obligasjoner som ble reklassifisert.

¹⁾ Netto urealisert tap som tilbakeføres pr 1.7.2008 var 47,3 mill kr. Beløpet amortiseres over instrumentenes gjenværende løpetid. Vektet gjenstående løpetid var ca. 2,7 år pr 1.7.2008

²⁾ Av obligasjoner med fortrinnsrett er 7.699 mill kr benyttet i bytteordningen med finansdepartementet. Løpetiden på obligasjonene er tilnærmet lik løpetiden på bytteordningen.

Note 14 Pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har to typer pensjonsavtaler - ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsavtale. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene se note 2 eller note 33 i årsregnskapet for 2011.

For den ytelsesbasert pensjonsavtalen er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av forpliktelsen :

4. kv. 2011	1. kv. 2012	2. kv. 2012	3. kv. 2012	4. kv. 2012	
2,40 %	2,70 %	2,10 %	2,20 %	3,90 %	Morbank og konsern
6,00 %	6,00 %	6,00 %	6,00 %	5,00 %	Diskonteringsrente
4,00 %	4,00 %	4,00 %	3,25 %	3,50 %	Forventet avkastning på midlene
3,75 %	3,25 %	3,25 %	3,00 %	3,25 %	Framtidig lønnsutvikling
2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	G-regulering
					Pensjonsregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank				Konsern			
2011	4. kv. 2011	4. kv. 2012	2012	2012	4. kv. 2012	4. kv. 2011	2011
517	662	630	584	703	685	785	616
291	77	-478	-413	-452	-507	92	346
67	17	13	61	68	15	21	83
-94	-32	0	-51	-78	-3	-23	-103
-12	-3	-3	-13	-15	-5	-5	-15
-185	-137	0	-6	-50	-9	-167	-224
584	584	162	162	176	176	703	703

Tidligere vedtatte endringer i SpareBank 1 SR-Banks pensjonsordning og regnskapsmessige konsekvenser

Representantskapet vedtok 24. mars 2011 endringer i pensjonsordningen for SpareBank 1 SR-Bank.

Som en konsekvens av dette, vil pensjoner under utbetaling fra ytelsesordningen forventningsmessig bli regulert lavere enn praksis har vært de siste år. Med virkning fra 31. mars 2011 ble forutsetningen om pensjonsregulering derfor endret.

Effekten av endringen i forutsetningen vedrørende pensjonsreguleringen som inngikk i utvidet resultat utgjør :

	Morbank	Estimatavvik	Konsern
1. kvartal 2011	186	Effekt endring av forutsetninger pensjonsregulering	223
	186	Endring i forpliktelse mot egenkapital (utvidet resultat)	223

Det ble ikke gjort noen endringer i alderspensjonsdekningen i gjenværende ytelsesordning, ellers ble følgende endringer vedtatt:

- Ekkefellepensjoner/samboerpensjon opphører. Det ble utstedt fripoliser for pensjonsrettigheter oppjent fram til 1. april 2011.
- Uføre- og barnepensjon videreføres som før, men uten fripoliseopptjening for den ansatte.
- Premiefritak videreføres som før for de nye uføre- og barnepensjonene.

Ansatte som var medlem i ytelsesordningen før lukkingen 1. april 2011 kunne frivillig velge overgang til innskuddsordningen i perioden frem til 1. juli 2011. 185 ansatte valgte overgang til innskuddsordningen i overgangsperioden.

Resultat effekten av disse endringene inngikk i beregnet pensjonsforpliktelse for 2. og 4. kvartal 2011. Effekt av endring i pensjonsordning og effekt av oppgjør som ble innlektstført i 2011 var :

	Morbank	Resultateffekt	Konsern
2. kvartal 2011	48	Effekt av avkorting	57
4. kvartal 2011		Nettoeffekt kostnad ved tidligere perioders opptjening og effekt av avkorting EiendomsMegler 1	20
4. kvartal 2011	137	Effekt av oppgjør	147
	185	Endring pensjonsforpliktelse over resultat	224

Tidligere vedtatte endringer i datterselskapet EiendomsMegler 1 SR-Eiendoms pensjonsordning

I desember 2011 vedtok styret i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS ytterligere endringer i selskapets pensjonsordning. Styret vedtok tvungen overgang til innskuddsbasert pensjonsordning i løpet av første kvartal 2012. I Q2 2012 ble det utstedt fripoliser for pensjonsrettigheter oppjent fram til 31. desember 2011. Effekten av overgang til innskuddsbasert pensjonsordning i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS som er innlektstført i 2012 er :

	Morbank	Resultateffekt	Konsern
2. kvartal 2012	0	Effekt av oppgjør	35
4. kvartal 2012	0	Effekt av oppgjør	5
	0	Endring pensjonsforpliktelse over resultat	40

Note 15 SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 SR-Bank og øvrige eiere har i tredje kvartal 2010 inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner utstedt av foretaket begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 SR-Bank.

Note 16 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetsrisiko. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån var 3,1 år ved utgangen av fjerde kvartal 2012.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
Renteinntekter	1.331	1.323	1.319	1.327	1.378	1.362	1.290	1.257	1.282
Renlekkostnader	851	875	906	926	930	905	863	833	840
Netto renteinntekter	480	448	413	401	448	457	427	424	442
Provisjonsinntekter	330	280	273	222	211	200	221	202	194
Provisjonskostnader	-17	-19	-20	-20	-12	-21	-19	-19	-15
Andre driftsinntekter	98	113	126	100	106	102	123	98	104
Netto provisjons- og andre inntekter	411	374	379	302	305	281	325	281	283
Utbytte	0	1	21	3	1	1	13	6	0
Inntekter av eierinteresser	22	90	53	100	67	33	58	51	94
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	75	101	13	99	43	-27	2	71	89
Netto inntekter fra finansielle investeringer	97	192	87	202	111	7	73	128	183
Sum netto inntekter	988	1.014	879	905	864	745	825	833	908
Personalkostnader	292	271	244	275	100	273	200	255	223
Administrasjonskostnader	107	105	99	106	111	99	100	100	109
Andre driftskostnader	105	90	97	97	118	90	96	91	91
Sum driftskostnader	504	466	440	478	329	462	396	446	423
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	484	548	439	427	535	283	429	387	485
Nedskrivninger på utlån og garantier	26	43	34	34	45	30	13	51	71
Driftsresultat før skatt	458	505	405	393	490	253	416	336	414
Skattekostnad	114	107	102	77	153	79	111	71	33
Resultat etter skatt	344	398	303	316	337	174	305	265	381
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning pr kvartal	11,2 %	13,6 %	11,8 %	12,9 %	13,9 %	7,2 %	12,6 %	11,2 %	16,9 %
Kosthadsprosent	51,0 %	46,0 %	50,1 %	52,8 %	38,1 %	62,0 %	48,0 %	53,5 %	46,6 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Brutto utlån til kunder	109.513	104.521	105.428	100.463	101.368	103.930	107.914	104.771	105.792
Innskudd fra kunder	67.594	69.195	71.285	67.108	64.042	64.323	64.982	62.662	60.770
Forvalningskapital	141.543	138.663	139.615	134.683	131.142	132.965	134.715	132.555	134.778
Kvartalets gjennomsnittlige forvalningskapital	140.555	139.002	136.674	132.949	132.392	134.579	133.469	133.916	133.557
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd	8,0 %	0,6 %	-2,3 %	-4,1 %	-4,2 %	3,6 %	11,5 %	8,6 %	13,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,5 %	7,6 %	9,7 %	7,1 %	5,4 %	15,5 %	15,8 %	17,5 %	11,8 %
Nedskrivninger på utlån og mislighold									
Nedskrivning i prosent av utlån ²⁾	0,10	0,16	0,13	0,13	0,18	0,11	0,05	0,19	0,28
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,42	0,54	0,49	0,44	0,41	0,57	0,40	0,40	0,42
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,72	0,87	0,82	0,89	0,69	0,68	0,82	1,01	0,72
Soliditet									
Kapitaldekningsprosent	13,1	12,0	11,9	11,0	11,4	11,2	11,5	11,8	12,4
Kjernekapitalprosent	12,1	11,5	11,4	10,5	10,6	9,6	10,0	10,2	10,2
Kjernekapitalprosent uten fondsobligasjoner	10,0	9,4	9,2	8,2	8,3	8,2	8,6	8,8	8,7
Kjernekapital	13.507	12.746	12.514	10.960	10.846	9.523	9.760	9.734	9.442
Netto ansvarlig kapital	14.568	13.273	13.041	11.425	11.681	11.114	11.200	11.235	11.482
Minimumskrav ansvarlig kapital	8.897	8.856	8.797	8.333	8.167	7.921	7.778	7.611	7.400
Aksjer									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	37,20	36,90	32,10	41,00	40,70	40,70	51,50	57,00	57,00
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	199,49	127,31	127,31	127,31	127,31	127,31
Resultat pr aksje, i kr (konsern) ¹⁾	1,35	1,56	1,19	1,58	1,73	0,86	1,51	1,32	1,94
Pris / Resultat pr aksje (konsern)	6,89	5,91	6,74	6,49	5,88	11,83	8,53	10,80	7,35

¹⁾ Antall aksjer ble økt 18. juni 2012 fra 199.489.669 til 255.751.082 som følge av kapitalutvidelse. Resultat per aksje fra og med 2 kvartal og hittil i år er beregnet basert på nytt antall aksjer.

²⁾ Nedskrivning på utlån i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån, annualisert