



Andre kvartal 2019

Kvartalsregnskap 2. kvartal 2019

Hovedtall.....	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap.....	16
Balanse	17
Endring i egenkapital	18
Kontantstrømoppstilling	19
Noter til regnskapet	20-37
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	20
Note 2 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.....	20
Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	21
Note 4 Andre eiendeler.....	24
Note 5 Annen gjeld	24
Note 6 Innskudd fra kunder	24
Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder	25
Note 8 Kapitaldekning	28
Note 9 Finansielle derivater	30
Note 10 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	30
Note 11 Segmentrapportering	31
Note 12 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	33
Note 13 Pensjon	33
Note 14 Salg av utlån	34
Note 15 Likviditetsrisiko	34
Note 16 Opplysning om virkelig verdi	34
Note 17 Leieavtaler.....	36
Note 18 Hendelser etter balansedagen	37
Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6.....	38
Resultat fra kvartalsregnskapene.....	39
Kontaktinformasjon og finanskalender 2019.....	41

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

Resultatsammendrag	01.01 - 30.06		2. kv.	2. kv.	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Netto renteinntekter	1.906	1.642	968	842	3.439
Netto provisjons- og andre inntekter	725	738	384	370	1.437
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1.016	326	340	213	569
Sum netto inntekter	3.647	2.706	1.692	1.425	5.445
Sum driftskostnader	1.185	1.111	602	572	2.229
Driftsresultat før nedskrivninger	2.462	1.595	1.090	853	3.216
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	30	173	-19	99	324
Driftsresultat før skatt	2.432	1.422	1.109	754	2.892
Skattekostnad	386	287	209	137	596
Resultat etter skatt	2.046	1.135	900	617	2.296

Balansetall

Brutto utlån til kunder	198.626	178.927			192.105
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK og SB1 NK ²⁾	207.513	193.474			201.399
Innskudd fra kunder	102.693	105.824			98.814
Forvaltningskapital	246.462	223.954			234.061
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	241.421	219.106			223.838

Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 39 i kvartalsrapporten)

Egenkapitalavkastning ¹⁾	18,8 %	11,4 %	16,2 %	12,3 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS ¹⁾	14,7 %		16,6 %		
Kostnadsprosent ¹⁾	32,5 %	41,1 %	35,6 %	40,1 %	40,9 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,59 %	1,51 %	1,58 %	1,52 %	1,54 %
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	11,0 %	8,5 %			11,3 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	7,3 %	5,0 %			7,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	-3,0 %	6,1 %			3,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	14,4 %	14,8 %			14,7 %
Kjernekapitaldekning	15,8 %	15,7 %			15,9 %
Kapitaldekning	17,5 %	17,8 %			17,6 %
Kjernekapital	22.068	19.959			20.743
Risikovektet balanse	139.545	126.826			130.869
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,6 %	7,5 %			7,7 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ³⁾	154 %	157 %			167 %
Innskuddsdekning ¹⁾	51,7 %	59,1 %			51,4 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	49,5 %	54,7 %			49,1 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,03 %	0,20 %			0,18 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	0,03 %	0,18 %			0,17 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	1,49 %	1,67 %			1,53 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	1,43 %	1,54 %			1,46 %

SpareBank 1 SR-Bank aksjen

	30.06.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15
Børskurs	103,90	89,20	87,00	60,75	39,30
Børsverdi (millioner kroner)	26.573	22.813	22.250	15.537	10.051
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	85,44	82,27	77,24	71,54	66,14
Resultat pr aksje, i kr	8,00	8,98	8,16	6,87	6,83
Utbetalt utbytte pr aksje	n.a.	4,50	4,25	2,25	1,50
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	6,49	9,93	10,66	8,84	5,75
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,22	1,08	1,13	0,85	0,59
Effektiv avkastning ⁴⁾	21,5 %	7,4 %	46,9 %	58,4 %	-21,3 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forkortet til SB1 BK og SB1 NK

³⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

⁴⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Et meget godt resultat preget av god drift, lave nedskrivninger og betydelige finansinntekter

2. kvartal 2019

- Resultat før skatt: 1.109 mill kroner (754 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 900 mill kroner (617 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 16,2 prosent (12,3 prosent)
 - Resultat pr aksje: 3,52 kroner (2,41 kroner)
 - Netto renteinntekter: 968 mill kroner (842 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 384 mill kroner (370 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 340 mill kroner (213 mill kroner)
 - Driftskostnader: 602 mill kroner (572 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser: -19 mill kroner (99 mill kroner)
- (2. kvartal 2018 i parentes)

1. halvår 2019

- Resultat før skatt: 2.432 mill kroner (1.422 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 2.046 mill kroner (1.135 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 18,8 prosent (11,4 prosent)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt eksklusiv fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS: 14,7 prosent
 - Resultat pr aksje: 8,00 kroner (4,44 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.906 mill kroner (1.642 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 725 mill kroner (738 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 1.016 mill kroner (326 mill kroner)
 - Driftskostnader: 1.185 mill kroner (1.111 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser: 30 mill kroner (173 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 7,3 prosent (5,0 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: -3,0 prosent (6,1 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning: 14,4 prosent (14,8 prosent)
 - Kjernekapitaldekning: 15,8 prosent (15,7 prosent)
- (1. halvår 2018 i parentes)

Resultat 2. kvartal 2019

Konsernets resultat før skatt i 2. kvartal 2019 ble 1.109 mill kroner (754 mill kroner), en reduksjon med 214 mill kroner fra forrige kvartal. Både 1. og 2. kvartal 2019 var påvirket av høye inntekter fra finansielle investeringer. I 1. kvartal 2019 fikk konsernet 460 mill kroner i ekstraordinære inntekter i forbindelse med fusjonen og etableringen av Fremtind Forsikring AS. I 2. kvartal 2019 økte resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen AS, hvor 116 mill kroner av økningen skyldes oppskrivninger av eiendommer i livselskapet. Eksklusiv disse to postene økte konsernets resultat før skatt med 62 mill kroner fra forrige kvartal. Resultatet i 2. kvartal 2019 var foruten høye inntekter fra finansielle investeringer, preget av at både netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter økte fra forrige kvartal. Det ble i 2. kvartal 2019 inntektsført nedskrivninger på utlån på

19 mill kroner som følge av det ble ført 92 mill kroner i inntekt etter rettskraftig dom hvor Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 75 mill kroner pluss renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Erstatningen kan relateres til tidligere bokførte nedskrivninger. Samlet bidro dette til et solid resultat for konsernet i 2. kvartal 2019. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 16,2 prosent (12,3 prosent) mot 21,2 prosent i forrige kvartal. Eksklusiv fusjonseffekten knyttet til Fremtind Forsikring AS var egenkapitalavkastningen 12,8 prosent i forrige kvartal.

Netto renteinntekter økte til 968 mill kroner (842 mill kroner) i 2. kvartal 2019. Økningen på 30 mill kroner fra forrige kvartal skyldes økt utlånsvolum i både person- og bedriftsmarkedsdivisjonen. Gjennomsnittlig rentemargin (netto renteinntekter i prosent av

gjennomsnittlig forvaltningskapital) ble 1,58 prosent (1,52 prosent) mot 1,60 prosent i 1. kvartal 2019.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 384 mill kroner (370 mill kroner) i 2. kvartal 2019, en økning på 43 mill kroner fra forrige kvartal. Som følge av god aktivitet i 2. kvartal 2019 økte inntekter fra både betalingsformidling, sparing/plassering og kunde-honorarer med til sammen 20 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS ble 108 mill kroner (109 mill kroner), en økning på 9 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS økte med 11 mill kroner til 38 mill kroner i 2. kvartal 2019, blant annet på grunn av oppkjøp av Agder Økonomi i 2. kvartal 2019. Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS økte med 3 mill kroner fra 1. kvartal 2019 til 11 mill kroner (23 mill kroner) i 2. kvartal 2019.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 340 mill kroner (213 mill kroner) i 2. kvartal 2019, en reduksjon med 336 mill kroner fra forrige kvartal. Av reduksjonen skyldes 460 mill kroner ekstraordinære inntekter mottatt i 1. kvartal 2019 i forbindelse med fusjon og etableringen av Fremtind Forsikring AS. Eksklusiv fusjonseffekten, økte inntekter fra finansielle investeringer med 124 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen skyldes i stor grad resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS i 2. kvartal 2019 som inkluderte 116 mill kroner i inntekter etter oppskrivning av eiendommer i livselskapet. For mer informasjon, se avsnitt om SpareBank 1 Gruppen AS på side 12 i denne rapporten.

Driftskostnadene økte med 19 mill kroner fra forrige kvartal, til 602 mill kroner (572 mill kroner) i 2. kvartal 2019. Personalkostnadene økte med 13 mill kroner, hvorav 16 mill kroner skyldes økt bonusavsetning i 2. kvartal 2019. Øvrige kostnader økte med 6 mill kroner fra forrige kvartal.

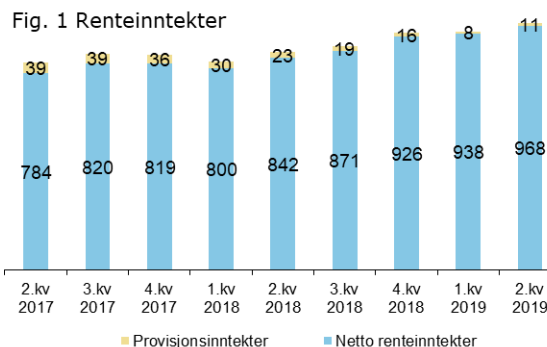
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 19 mill kroner (49 mill kroner i kostnadsførte nedskrivninger) i 1. halvår 2019. Det ble inntektsført 92 mill kroner etter at Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 75 mill kroner pluss renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Erstatningen kan relateres til tidligere bokførte nedskrivninger. Eksklusiv denne inntektsføringen, ble nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser 73 mill kroner, en økning på 24 mill kroner fra 1. kvartal 2019.

Resultat 1. halvår 2019

Konsernets resultat før skatt i 1. halvår 2019 ble 2.432 mill kroner (1.422 mill kroner), en økning på 1.010 mill kroner fra 1. halvår 2018. Foruten betydelige inntekter fra finansielle investeringer, bidro også økte netto renteinntekter og lavere nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til det gode resultatet. Inntekter fra finansielle investeringer inkluderte 684 mill kroner i inntekter fra Sp1 Gruppen, hvorav 460 mill kroner var inntekter i forbindelse med fusjon og etablering av Fremtind Forsikring AS i 1. kvartal 2019, og 116 mill kroner skyldes oppskrivning av eiendommer i livselskapet i SpareBank 1 Gruppen AS i 2. kvartal 2019. Lave nedskrivninger i 1. halvår 2019 kom blant annet som følge av at det ble inntektsført 92 mill kroner etter rettskraftig dom hvor Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 75 mill kroner pluss renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Erstatningen kan relateres til tidligere bokførte nedskrivninger. Samlet bidro dette til et solid resultat for konsernet i 1. halvår 2019. Egenkapitalavkastningen etter skatt for konsernet i 1. halvår 2019 ble 18,8 prosent (11,4 prosent). Eksklusiv fusjonseffekten knyttet til Fremtind Forsikring AS ble egenkapitalavkastningen 14,7 prosent i 1. halvår 2019.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 1.906 mill kroner (1.642 mill kroner) i 1. halvår 2019. Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Provisjonsinntektene fra disse selskapene beløp seg til 19 mill kroner (53 mill kroner) i 1. halvår 2019. Summen av netto renteinntekter og provisjonsinntekter økte med totalt 230 mill kroner sammenlignet med 1. halvår 2018. Økningen kom hovedsakelig som følge av økt utlånsvolum og økte rentemarginer, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen.



Gjennomsnittlig rentemargin økte til 1,59 prosent i 1. halvår 2019, sammenlignet med 1,51 prosent i 1. halvår 2018.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 725 mill kroner (738 mill kroner) i 1. halvår 2019.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.06.19	30.06.18
Betalingsformidling	128	122
Sparing/plassering	99	100
Forsikring	94	96
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	207	190
Garantiprovisjon	46	54
Tilrettelegging/kundehonorar	61	60
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR	65	55
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	19	53
Øvrige	6	8
Sum provisjons- og andre inntekter	725	738

Reduksjonen på 13 mill kroner fra 1. halvår 2018 skyldes primært at provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS ble redusert med 34 mill kroner til 19 mill kroner (53 mill kroner) i 1. halvår 2019. Reduserte provisjonsinntekter fra disse kredittforetakene kom som en konsekvens av at konsernet i løpet av de siste 12 måneder har kjøpt tilbake utlån fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS med til sammen 5,7 mrd kroner. Inntekter fra eiendomsmegling økte med 17 mill kroner til 207 mill kroner (190 mill kroner) i 1. halvår 2019, grunnet økte omsetningsvolumer som følge av et bedre boligmarked i Rogaland. Inntekter fra Regnskapshuset SR AS økte med 10 mill kroner til 65 mill kroner (55 mill kroner) i 1. halvår 2019 blant annet som følge av oppkjøp av Agder Økonomi i 2. kvartal 2019.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 1.016 mill kroner (326 mill kroner) i 1. halvår 2019.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.06.19	30.06.18
Utbytte	27	12
Inntekter av eierinteresser	762	159
Inntekter fra finansielle instrumenter	227	155
- Kursgevinst/tap verdipapirer	100	74
- Kursgevinst/tap valuta/renter	127	81
Sum inntekter finansielle investeringer	1.016	326

Utbytte økte med 15 mill kroner fra 1. halvår 2018 til 27 mill kroner (12 mill kroner) i 1. halvår 2019, hvor utbytte fra Sandnes Sparebank utgjorde 18 mill

kroner, og 8 mill kroner i utbytte fra Vn Norge AS (Visa).

Inntekter fra eierinteresser økte med 603 mill kroner til 762 mill kroner (159 mill kroner) i 1. halvår 2019, hvorav 567 mill kroner skyldes økt resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS.

Tabell 3, Resultatandeler etter skatt

	30.06.19	30.06.18
SpareBank 1 Gruppen AS	224	117
-Resultateffekt fusjon SpareBank 1 Gr.	460	-
SpareBank 1 Boligkreditt AS	5	-2
SpareBank 1 Næringskreditt AS	6	5
BN Bank ASA	51	36
SpareBank 1 Kredittkort AS	8	12
SpareBank 1 Betaling AS	10	-12
Øvrige	-2	3
Sum inntekter fra eierinteresser	762	159

Resultatandelen etter skatt fra SpareBank 1 Gruppen AS økte samlet med 567 mill kroner fra 1. halvår 2018. Av økte inntekter skyldes 460 mill kroner ekstraordinær fusjonsinntekt i forbindelse med etablering av Fremtind Forsikring AS i 1. kvartal 2019. I tillegg økte øvrig resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen med 107 mill kroner, hvor 116 mill kroner av økningen skyldes oppskrivning av eiendommer i livselskapet i SpareBank 1 Gruppen AS. For mer informasjon se avsnitt om SpareBank 1 Gruppen AS side 12 i denne rapporten.

Resultatandel fra SpareBank 1 Boligkreditt AS økte med 7 mill kroner til 5 mill kroner i 1. halvår 2019, grunnet bedre verdiutvikling på finansielle instrumenter.

Resultatandel fra BN Bank ASA økte med 15 mill kroner til 51 mill kroner. Konsernet økte i 2. kvartal 2019 sin eierandel i BN Bank ASA fra 23,5 prosent til 35,0 prosent, og dette bidro til økt resultatandel. Underliggende resultat i BN Bank ASA var pr 1. halvår 2019 8 mill kroner lavere enn pr 1. halvår 2018.

Resultatandel fra SpareBank 1 Betaling AS økte med 22 mill kroner til 10 mill kroner, hvorav 14 mill kroner av økningen skyldes korrigerende av selskapets resultat for 2018, foretatt i 1. kvartal 2019.

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble 227 mill kroner (155 mill kroner) i 1. halvår 2019. Kursgevinst på verdipapirer utgjorde 100 mill kroner (74 mill kroner), mens kursgevinst fra rente- og valutahandel utgjorde 127 mill kroner (81 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapirer på 100 mill kroner (74 mill kroner) skyldes kombinasjon av kurstap på 15 mill kroner (kurstap 122 mill kroner) fra renteporteføljen, som ble motvirket av positive effekter fra sikringsinstrumenter på til sammen 34 mill kroner (100 mill kroner), samt kursgevinst på 81 mill kroner (96 mill kroner) fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis. Av kursøkning på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 35 mill kroner verdiøkning på investeringen i Sandnes Sparebank, 23 mill kroner verdiøkning på investeringer i FinStart Nordic AS, mens investeringer i SR-Fondene fikk en verdiøkning på 11 mill kroner i 1. halvår 2019. I første halvår 2018 ble det inntektsført 72 mill kroner knyttet til effekt av fusjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel utgjorde 127 mill kroner (81 mill kroner), hvorav kursgevinst fra kunde og egenhandel utgjorde 61 mill kroner (90 mill kroner). Positive effekter fra basis swap'er ble 40 mill kroner (15 mill kroner i negative effekter), mens summen av sikringsbokføringer og øvrige positive IFRS effekter ble 25 mill kroner (6 mill kroner) i 1. halvår 2019.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 1.185 mill kroner (1.111 mill kroner) i 1. halvår 2019, en økning på 74 mill kroner fra 1. halvår 2018, tilsvarende 6,7 prosent. Kostnadsveksten er en konsekvens av konsernets strategi om å møte markedet med en offensiv tilnærming. Både geografisk ekspansjon til Oslo-området, oppkjøp av Agder Økonomi og etterlevelse av hvitvaskingsregelverket, samt investering i ny teknologi og digitalisering har bidratt til kostnadsveksten. Dette skal fremover gi konsernet økt effektivitet og resultatbidrag, samt sikre kundene de beste tilgjengelige produktene i markedet, til konkurransedyktige priser.

Tabell 4, Driftskostnader

	30.06.19	30.06.18
Personalkostnader	701	645
IT kostnader	181	166
Markedsføring	39	40
Øvrige administrasjonskostnader	51	49
Avskrivninger	60	45
Driftskostnader faste eiendommer	16	18
Øvrige driftskostnader	137	148
Sum Driftskostnader	1.185	1.111

Personalkostnadene økte med 56 mill kroner (8,7 prosent) fra 1. halvår 2018 til 701 mill kroner i 1. halvår 2019. Oppkjøp av Agder Økonomi samt etablering av FinStart Nordic AS og Oslokontoret økte

personalkostnadene med totalt 14 mill kroner, mens økt aktivitet i EiendomsMegler 1 AS medførte 6 mill kroner i økte personalkostnader. Konsernets bonusavsetning økte med 14 mill kroner i 1. halvår 2019 som følge av godt resultat. Øvrig økning i ordinære personalkostnader skyldes at konsernet har økt med 75 årsverk siste 12 måneder. Morbanken har økt med 28 årsverk, hovedsakelig i personmarkedsdivisjonen og i arbeid knyttet til hvitvasking og compliance. Datterselskapene har økt med 47 årsverk, hvor det primært er Regnskapshuset SR AS som har økt antall ansatte i forbindelse med oppkjøp av Agder Økonomi i 2. kvartal 2019.

Kostnadene for øvrig økte med 18 mill kroner (3,9 prosent) til 484 mill kroner i 1. halvår 2019. Det var størst økning knyttet til IT kostnader og avskrivninger. Avskrivningene økte med 15 mill kroner til 60 mill kroner i 1. halvår 2019, hvorav 19 mill kroner skyldes innføring av nytt regelverk IFRS 16 for leieavtaler. Se mer informasjon i note 17.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 32,5 prosent (41,1 prosent) i 1. halvår 2019. Eksklusiv fusjonseffekter, ble kostnadsprosenten 37,2 prosent i 1. halvår 2019.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

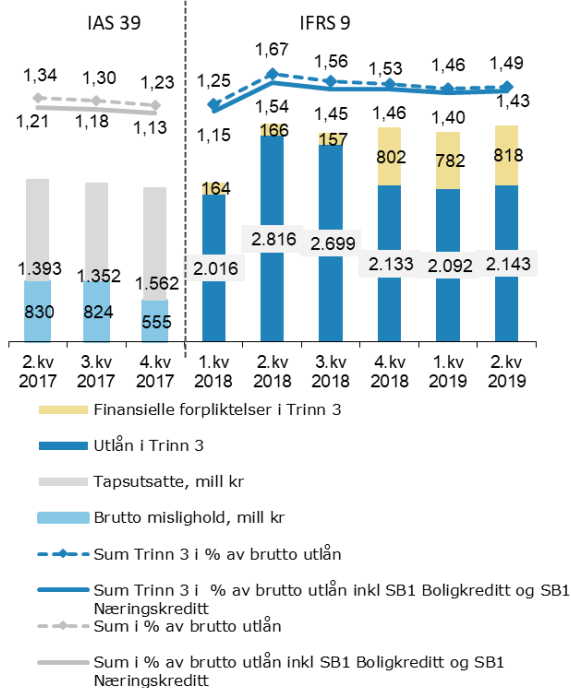
Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble redusert med 143 mill kroner fra 1. halvår 2018 til 30 mill kroner i 1. halvår 2019. Lave nedskrivninger kom blant annet som følge av at det i 2. kvartal 2019 ble inntektsført 92 mill kroner etter rettskraftig dom hvor Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 75 mill kroner pluss renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Erstatningen kan relateres til tidligere bokførte nedskrivninger, og er derfor ført som inntekt under nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser. Eksklusiv denne inntektsføringen ble nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser redusert med 68 mill kroner fra 1. halvår 2018. Nedgangen gjenspeiler den gode kredittkvaliteten i porteføljen av utlån og finansielle forpliktelser. Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,03 prosent (0,20 prosent) av brutto utlån i 1. halvår 2019. Eksklusiv inntektsføring av 92 mill kroner knyttet til ovennevnte erstatningssak, tilsvarte konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser 0,12 prosent av brutto utlån i 1. halvår 2019.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er fortsatt viktige virkemidler for å opprettholde en god

risikoprofil i konsernets utlånsportefølje for å kunne redusere fremtidige nedskrivninger.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Fig. 2 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3



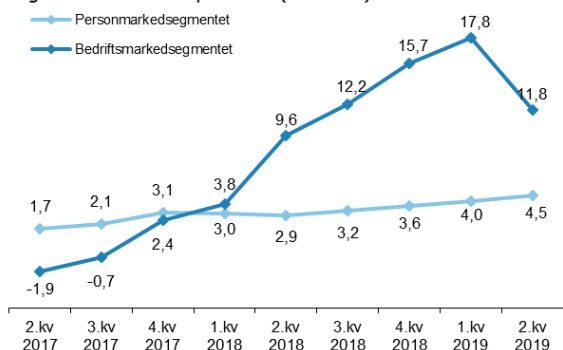
Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 2.961 mill kroner (2.982 mill kroner) ved utgangen av 1. halvår 2019. Dette tilsvarte 1,49 prosent (1,67 prosent) av brutto utlån, og 1,43 prosent (1,54 prosent) inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 198,6 mrd kroner (178,9 mrd kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2019. Inkludert utlån på totalt 8,9 mrd kroner (14,6 mrd kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, utgjorde brutto utlån 207,5 mrd kroner (193,5 mrd kroner) ved utgangen av kvartalet. Brutto utlånsvekst inkludert kreditforetakene var 7,3 prosent (5,0 prosent) siste 12 måneder. Av veksten i brutto utlån siste 12 måneder på 14,0 mrd kroner,

utgjorde 0,3 mrd kroner (0,1 prosent) effekt av valutakursendringer.

Fig. 3 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til personmarkedet utgjorde 60,5 prosent (63,0 prosent) av totale utlån (inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS) ved utgangen av 2. kvartal 2019.

Konsernets samlede utlånseksponering på 207,5 mrd kroner (193,5 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 63,4 prosent (61,1 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod hovedsakelig av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 66,2 prosent (67,6 prosent) av utlånseksponeringen, og 98,3 prosent (98,4 prosent) av antall kunder. En andel på 20,3 prosent (18,9 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder ble redusert med 3,0 prosent (6,1 prosent økning) siste 12 måneder til 102,7 mrd kroner (105,8 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor, økte innskudd fra kunder med 2,7 % siste 12 måneder. Ved utgangen av 2. kvartal 2019 utgjorde innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor 51,8 prosent (55,3 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 51,7 prosent (59,1 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2019.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd, har også konsernet kapital til forvaltning i alternative investeringsprodukter. Disse var 23,0 mrd kroner (21,6 mrd kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2019. Forvaltningen skjer hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning AS og ODIN Forvaltning AS.

Forretningsområdene

Den finansielle styringen i SpareBank 1 SR-Bank er basert på ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkluderer selvstendig næringsdrivende og landbruk), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarkedsdivisjonen¹

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 787 mill kroner (839 mill kroner) i 1. halvår 2019, 52 mill kroner lavere enn i 1. halvår 2018. Hovedårsaken er noe lavere utlånsmargin som følge av stigende pengemarkedsrenter og høy konkurranse om boliglånskunder. Lavere provisjonsinntekter skyldes reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS som følge av at konsernet har kjøpt tilbake utlån fra kredittforetaket, hvor motposten kom som økte renteinntekter. Divisjonens kostnader økte med 24 mill kroner i 1. halvår 2019, blant annet som følge av økt salgskapasitet.

Tabell 5, Personmarkedsdivisjonen

	30.06.19	30.06.18
Renteinntekter	790	783
Provisjons- og andre inntekter	263	298
Inntekter fra finansielle investeringer	3	3
Sum inntekter	1.056	1.084
Sum driftskostnader	269	245
Resultat før nedskrivninger	787	839
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	22	27
Resultat før skattekostnad	765	812

Antall produktsalg økte med 17 prosent i 1. halvår 2019 sammenlignet med året før. Divisjonen har god salgsvekst på de fleste produktområdene, og særlig fremgang for boliglån, bilfinansiering og forsikringsprodukter. Digitaliseringen av salg og arbeidsprosesser fortsatte, og i 2. kvartal 2019 ble 55 prosent av salgene enten påbegynt eller gjennomført i digitale kanaler. Personlig rådgivning er fortsatt viktig for kundene og divisjonen har derfor økt bemanningen i enkelte satsningsområder.

¹ Mellomregningsrenter for Personmarkedsdivisjonen 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.

Omsetningen i bruktboligmarkedet på Sør-Vestlandet økte i 1. halvår 2019 med over 6 prosent. Tilbudet av boliger er fortsatt stort og prisveksten lav. Lav arbeidsledighet og optimisme i næringslivet legger grunnlag for et stabilt og godt boligmarked framover. Utlånsveksten siste 12 måneder var ved utgangen av 2. kvartal 2019 på 4,4 prosent, og 12 måneders innskuddsvekst var 4,3 prosent. I 1. halvår 2019 kom omtrent 70 prosent av utlånsveksten utenfor Rogaland. Andelen misligholdte lån var 0,31 prosent (0,34 prosent) av totale utlån ved utgangen av 2. kvartal 2019, mens det ble foretatt nedskrivninger på utlån på 22 mill kroner (27 mill kroner) i 1. halvår 2019.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko. Andelen utlåns-eksponering (inkludert porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS) innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 89,0 prosent (89,7 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2019. IRB-risikovektene² på boliglån var 21,6 prosent (21,5 prosent) ved utgangen 2. kvartal 2019, og reflekterte en solid og stabil portefølje.

Bedriftsmarkedsdivisjonen¹

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 985 mill kroner (836 mill kroner) i 1. halvår 2019, 149 mill kroner høyere enn samme periode i fjor. Økt resultat skyldes hovedsakelig økte renteinntekter som følge av økt utlånsvolum og økte utlåns- og innskuddsmarginer.

Tabell 6, Bedriftsmarkedsdivisjonen

	30.06.19	30.06.18
Renteinntekter	939	757
Provisjons- og andre inntekter	164	175
Inntekter fra finansielle investeringer	2	12
Sum inntekter	1.105	944
Sum driftskostnader	120	108
Resultat før nedskrivninger	985	836
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	8	146
Resultat før skattekostnad	977	690

Divisjonens utlånsvekst siste 12 måneder ble 12,0 prosent, hvor omtrent 80 % av veksten kom utenfor Rogaland. Divisjonens innskudd ble redusert med 0,5 prosent de siste 12 månedene.

² Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 80,8 prosent (76,5 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2. kvartal 2019. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 16,1 prosent (15,6 prosent) av samlet utlånsesporing inkludert person-markedskunder. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringsseiendom for utleie.

Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 8 mill kroner i 1. halvår 2019 (146 mill kroner), hvorav 92 mill kroner ble inntektsført etter at Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 75 mill kroner pluss renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Erstatningen kan relateres til tidligere bokførte nedskrivninger i bedriftsmarkedsdivisjonen. Divisjonens resultat før skatt ble 977 mill kroner, 287 mill kroner høyere enn i 1. halvår 2018.

Tett oppfølging knyttet til utvikling av risiko i porteføljen er prioritert for divisjonen. Samtidig er det viktig å sikre et godt og relevant kundetilbud i aktuelle kanaler for å ivareta fortsatt gode kunderelasjoner og kundevekst. Det utvikles nye digitale kjøpsløsninger som vil være effektive både for kundene og konsernet.

Oppbyggingen av Oslokontoret går i henhold til plan. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst, og dermed økt inntjening.

Kapitalmarkedsdivisjonen³

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester.

SR-Bank Markets' driftsresultat før skatt ble 35 mill kroner (57 mill kroner) i 1. halvår 2019. Inntektene som genereres blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen. I 1. halvår 2019 ble det inntektsført 47 mill kroner (36 mill kroner) i forretningsområdene.

Før allokering av kundeinntekter til øvrige forretningsområder, oppnådde SR-Bank Markets driftsinntekter på 113 mill kroner (123 mill kroner) i

1. halvår 2019. Inntekter fra rentehandel ble noe lavere i 1. halvår 2019, mens Corporate Finance har ferdigstilt flere prosjekt, og oppnådde et bedre resultat enn i samme periode i 2018.

Tabell 7, Kapitalmarkedsdivisjonen

	30.06.19	30.06.18
Renteinntekter	14	17
Provisjons- og andre inntekter	46	40
Inntekter fra finansielle investeringer	53	66
Sum inntekter	113	123
- herav viderefordelt til BM	47	36
Sum inntekter etter viderefordeling	66	87
Sum driftskostnader	31	30
Resultat før skattekostnad	35	57

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i 1. halvår 2019 på 18,5 mill kroner (12,4 mill kroner). Økt resultat skyldes høyere omsetningsvolumer som følge av et bedret boligmarked i Rogaland. I 1. halvår 2019 ble det formidlet 3.372 (3.288) eiendommer til en samlet verdi på ca 11 mrd kroner (10,2 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var tilfredsstillende, men noe svakere enn året før.

Selskapet har en sterk posisjon i Rogaland, med en markedsandel på ca 35 prosent innenfor formidling av boligeiendom. Virksomheten i Agder utfordres av sterk konkurranse og flere aktører sin tilstedeværelse i disse fylkene. Til tross for dette har selskapet økt sin markedsandel i området, og da spesielt i Kristiansand. I Hordaland er det nå etablert en solid virksomhet med kontorer på flere lokasjoner. Samlet er selskapet den største aktøren innenfor eiendomsmegling i disse fire fylkene, med en markedsandel på i overkant av 20 prosent i selskapets markedsområde.

Nyboligmarkedet er fremdeles krevende, da det er et stort antall prosjekterte boliger for salg, mens etterspørselsøkningen er svakere enn forventet.

Innenfor konsernets totale markedsområde for næringsseiendom er det fortsatt god tilgang på lokaler både for utleie og salg. Det har vært en god utvikling i Stavangerregionen, med et marked som fortsatt er i bedring med redusert ledighet på kontorer og en viss økning i leieprisene. Posisjonen i Hordaland er opprettholdt, og det er fremdeles et godt marked med god aktivitet innenfor både utleie og salg. I Agder er

³ Kapitalmarkedsdivisjonen betjener kunder i hele konsernet, og kundeinntektene inntektsføres i sin helhet i det forretningsområdet som kunden tilhører.

markedet fortsatt stabilt, men selskapet har likevel hatt en fremgang så langt i 2019.

SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS

SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 7,0 mill kroner (3,5 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 1,1 mill kroner (1,0 mill kroner).

Fra 1. mai er selskapet også til stede i Agder, og er gjennom kjøp av Agder Økonomi AS en av landsdelens største aktører. Selskapet hadde ved utgangen av 1. halvår 2019 åtte kontor, fire i Rogaland, tre i Bergen og ett i Agder, samt ca 2 600 kunder. Regnskapshuset har en solid markedsposisjon innen regnskaps-tjenester i Agder, Hordaland og Rogaland. Forretningsområder innenfor rådgivning og lønn/HR er også i vekst, og selskapet opplever god etterspørsel etter denne type tjenester. Selskapet bruker mye ressurser knyttet til utviklingsaktivitet, både innen effektivisering av arbeidsprosesser og kunderelaterte tjenester.

SR-Forvaltning AS

Selskapet hadde en omsetning i 1. halvår 2019 på 48,3 mill kroner (51,3 mill kroner), og et resultat før skatt på 11,6 mill kroner (17,7 mill kroner). Selskapet har gjennom første halvår opplevd god kundetilvekst, men lavere margin reduserte inntektene og resultatet. Selskapet har utvidet virksomheten, noe som har økt kostnadene gjennom 2019. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 2. kvartal 2019 på 12,7 mrd kroner (11,2 mrd kroner).

SR-Forvaltning AS utvidet i år virksomheten ved å etablere flere nye verdipapirfond. Selskapet forvalter 8 verdipapirfond, herav 3 aksjefond, 2 obligasjonsfond og 3 kombinasjonsfond. Selskapet forvalter i tillegg diskresjonære porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank ASA sin pensjonskasse, samt for eksterne kunder under diskresjonære mandat. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige og private virksomheter, samt formuende privatpersoner. Selskapet har siden oppstarten i 1999 gitt god langsiktig risikoustert avkastning for sine kunder, både absolutt og relativt.

SR-Forvaltning AS sin investeringsfilosofi er langsiktig og verdiorientert. Selskapets investeringer skjer hovedsakelig i selskaper der aksjekursen er lav i forhold til bokførte verdier og inntjening, og som betaler solide utbytter.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 314,4 mill kroner (178,7 mill kroner). Netto renteinntekter økte med 62,9 mill kroner fra samme periode i fjor, mens positive effekter av basis swap'er ble 50,5 mill kroner mot 11,8 mill kroner i negative basis swap effekter pr 1. halvår 2018. Økningen i netto renteinntekter kom primært som følge av økning i boliglån kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA, og økningen må derfor sees i sammenheng med utvikling av netto renteinntekter i personmarkedsdivisjonen i morbanken.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 2. kvartal 2019 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 60,9 mrd kroner (45,5 mrd kroner), og kjøpt lån for 63,1 mrd kroner (47,5 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

FinStart Nordic AS

Selskapet oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 10,3 mill kroner (22,6 mill kroner). Lavere resultat skyldes økte kostnader som følge av at driften startet opp våren 2018. I 1. halvår 2019 fikk selskapet en positiv verdiøkning på verdipapirene på 22,6 mill kroner (24,9 mill kroner), hvorav hele verdiøkningen kom fra investeringsporteføljen i tidligere SR-Investering AS. Kostnadene økte med 9,7 mill kroner til 12,0 mill kroner, som følge av at selskapet nå er i full drift.

Driften i FinStart Nordic startet opp i januar 2018. Selskapet er etablert som en gründerbedrift, og er et ledd i konsernets innovasjonssatsing. Selskapet er en eksternt arena for innovasjon og utvikling, og skal investere i og/eller etablere selskaper som skal drive med utviklings- og innovasjonsarbeid innenfor finansteknologi. Dette skal være med å utvikle banken i et marked der bankens virksomhet i større og større grad utsettes for konkurranse fra nye aktører.

Tilknyttede selskap

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering, og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og

produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Factoring AS, Conecto AS, SpareBank 1 Portefølje AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51 prosent av aksjene i LO Favør AS, og 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2. kvartal 2019 på 19,5 prosent.

Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2019. Det fusjonerte selskapet heter Fremtind Forsikring AS, og har en tilnærmet komplett produktportefølje innen risikoforsikring til privat- og SMB-markedet.

Fremtind Forsikring AS er fra 1. januar 2019 landets tredje største forsikringsselskap, og landets største med distribusjon gjennom bank. Selskapet viderefører SpareBank 1s avtale om å levere produkter til LO - forbundenes 930 000 medlemmer gjennom merkevaren LOFavør. For øvrig vil SpareBank 1-bankene distribuere forsikringene under SpareBank 1-merkevaren, mens DNB ASA vil distribuere forsikringene under merkevaren til DNB ASA. Både DNB ASA og SpareBank 1-alliansen har til hensikt å styrke distribusjonen av forsikring gjennom bankene. Det nye selskapet vil få større kraft til å videreutvikle innovative og kundevennlige løsninger, og komme enda raskere ut i markedet med nye produkter til kundene.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 1.434 mill kroner (880 mill kroner). DNB ASAs oppkjøp fra 20 prosent til 35 prosent eierandel i Fremtind Forsikring AS medførte at SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) fikk en skattefri gevinst på 1,7 milliarder kroner i januar 2019. Denne gevinsten ble utdelt som ekstraordinært utbytte til eierne 29. mars 2019, hvor SpareBank 1 SR-Bank mottok 332 mill kroner i ekstraordinært utbytte. I 2. kvartal 2019 er det foretatt betydelig oppskrivning av eiendommer i livselskapet med en resultatteffekt på til sammen 596 mill kroner, hvorav konsernets andel var 116 mill kroner. Oppskrivningen

var en konsekvens av planlagte transaksjoner i eiendomsporteføljen og for å sikre armlengdes avstand ble det innhentet tre eksterne takster på hver eiendom, hvor eiendommen ble skrevet opp til et veid gjennomsnitt av disse takstene.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA er ansvarlig for samarbeidsprosesser og leveranse av tjenester til SpareBank 1-alliansen. Selskapet utvikler og leverer blant annet felles IT/mobiløsninger, merkevare- og markedsføringskonsepter, forretningskonsepter, produkter og tjenester, kompetanse, analyser, prosesser, beste-praksis-løsninger og innkjøp. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2. kvartal 2019 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS har konsesjoner som kredittforetak og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i henholdsvis boliglåns- og næringseiendomsporteføljer kjøpt av eierbankene. Selskapene eies av banker i SpareBank 1-alliansen og bidrar til å sikre eierbankene tilgang til stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser.

SpareBank 1 Boligkreditt AS oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 173 mill kroner (-7 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes 50 mill kroner i økte netto renteinntekter samt 132 mill kroner i økte inntekter fra finansielle instrumenter. Ved utgangen av 2. kvartal 2019 hadde selskapet et samlet utlånsvolum på 190,6 mrd kroner (182,9 mrd kroner), hvorav 8,9 mrd kroner (14,1 mrd kroner) var boliglån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank ASA. Bankens eierandel i selskapet var 4,8 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2019. Eierandelen ble oppdatert ved utgangen av 2018 i samsvar med andel solgt volum ved samme tidspunkt.

SpareBank 1 Næringskreditt AS oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 38 mill kroner (36 mill kroner). Ved utgangen av 2. kvartal 2019 hadde selskapet et samlet utlånsvolum på 10,0 mrd kroner (9,8 mrd kroner). SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde pr utgangen av 2. kvartal 2019 ikke solgt noen lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Bankens eierandel i selskapet økte til 35,02 prosent i 2. kvartal 2019 i forbindelse med avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA.

BN Bank ASA

BN Bank er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 205 mill kroner (215 mill kroner). Lavere resultat skyldes at selskapet i 1. halvår 2018 inntektsførte 22 mill kroner i nedskrivninger på utlån, mens det i 1. halvår 2019 er kostnadsført 19 mill i nedskrivning på utlån. Netto renteinntekter økte med 46 mill kroner fra 1. halvår 2018 til 1. halvår 2019, mens kostnadene økte med 8,5 mill kroner i samme periode. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel økte til 35,02 prosent i 2. kvartal 2019 i forbindelse med avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA.

SpareBank 1 Kredittkort AS

SpareBank 1 Kredittkort AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 17,8 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkortløsninger til SpareBank 1 bankene, og oppnådde i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på 59 mill kroner (87 mill kroner). Redusert resultat skyldes blant annet at pr 1. halvår 2018 ble det inntektsført 15 mill kroner i forbindelse med salg av konstatert tapsportefølje. I tillegg er resultatet i 2019 negativt påvirket av lavere gebyrinntekter samt økte fundingkostnader pga økt rentenivå.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,8 prosent. SpareBank 1 Betaling har en aksjepost på 22,04 % av aksjene i VBB AS, hvor sistnevnte selskap er et resultat av fusjonen mellom Vipps AS, BankID AS og Bank Aexcept AS høsten 2018. SpareBank 1 Betaling AS fikk i 1. halvår 2019 et resultat før skatt på -24 mill kroner (-31 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i VBB AS.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen 1. halvår 2019 meget god likviditet, og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurranse-dyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁴ var 34,4 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2019, og dekker normal drift i 23 måneder med stengte markeder. Bankens forfall på

⁴ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

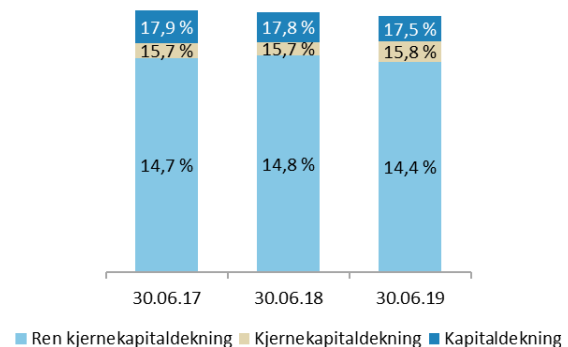
fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 13,6 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 15,4 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁵ var ved utgangen av 2. kvartal 2019 121 prosent (119 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. Bankens rating hos Moody's og Fitch Ratings er henholdsvis A1 (outlook stable) og A- (outlook stable).

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2. kvartal 2019 ble ren kjernekapitaldekning 14,4 prosent (14,8 %).

Fig. 4 Kapitaldekning



Alle kapitaldekningstall er basert på overgangsregelen ("Basel I-gulvet") som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli lavere enn 80 prosent av kapitalkravet beregnet etter Basel I-regelverket.

EUs regler om kapitalkrav (CRR/CRD IV) ble tatt inn i EØS avtalen i mars i år, og det er forventet at beslutningene og gjennomføringsregelverket vil kunne tre i kraft i Norge ved utgangen av 2019. Finansdepartementet sendte 25. juni 2019 ut en høring om tilpasninger i kravene, som innebærer at systemrisikobufferkravet blir økt fra 3,0 prosent til 4,5 prosent fra 31.12.2019 for IRB-bankene, samt innføring av et gulv på risikovekter for boliglån og lån til næringsseiendom på henholdsvis 20 prosent og 35 prosent.

Innlemmelse og gjennomføring av kapitalkravsregelverket innebærer at også norske banker vil få lavere kapitalkrav ved utlån til små- og mellomstore bedrifter gjennom den såkalte SMB-rabatten og at

⁵ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Basel 1-gulvet fjernes. Beregninger pr 2. kvartal 2019 viser en positiv effekt på 2,0 prosent for ren kjernekapitaldekning fra disse forholdene.

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. Kapitalbufferkravet var 2,0 prosent-poeng ved utgangen av 2. kvartal 2019. Finansdepartementet besluttet den 13. desember 2018 å øke kapitalbufferkravet for bankene til 2,5 prosent-poeng fra 31. desember 2019.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet. Finanstilsynet ga i sin siste vurdering i 2018 konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 1,7 prosent-poeng, ned fra 2,0 prosent-poeng som ble fastsatt i 2016. Det nye Pilar 2 - påslaget var gjeldende fra 31. mars 2019.

Samlet krav for SpareBank 1 SR Bank ASA til ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag var ved utgangen av 2. kvartal 2019 13,7 prosent. Kravet oppfylles med god margin. Banker klassifisert som systemviktige finansinstitusjoner pålegges i tillegg et særskilt kapitalbufferkrav. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ikke definert som en systemviktig finansinstitusjon.

SpareBank 1 SR-Bank ASA har ved utgangen av 2. kvartal 2019 mål om å ha en ren kjernekapitaldekning på 14,6 prosent, økende til 15,1 prosent ved utgangen av 2019. Målet inkluderer en management buffer på 0,9 prosent-poeng. Gitt innføring av SMB rabatt, bortfall av Basel 1-gulv og innføring av Finansdepartementets forslag om økning i systemrisikobuffer, vil SpareBank 1 SR-Banks mål til ren kjernekapital kunne bli 16,6 prosent.

Basert på foreslåtte regelendringer, forventer SpareBank 1 SR-Bank ASA å nå myndighetenes kapitalkrav gjennom ordinær drift.

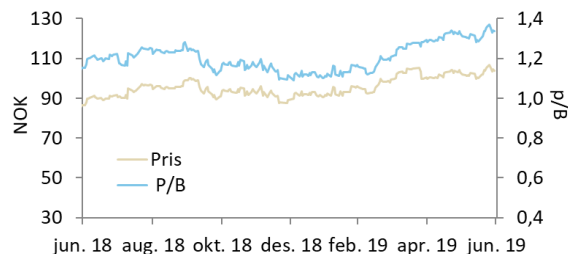
Kjernekapitaldekningen ble 15,8 prosent (15,7 prosent), mens totalkapitaldekningen ble 17,5 prosent (17,8 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2019. Dette er over kravet til kapitaldekning på 17,2 prosent.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBANK) var 103,90 kroner ved utgangen av 2. kvartal 2019. Dette var en

oppgang på 9,0 prosent fra utgangen av 1. kvartal 2019, korrigert for utbetalt utbytte. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 0,2 prosent. Omsetningen av SRBANK i 2. kvartal 2019 tilsvarte 5,3 prosent (6,1 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig 5, Aksjekurs og Pris Bok



Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. juni 2019:

Tabell 8, 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	19.891	7,8 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	11.567	4,5 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
Danske Invest Norske Instit. II	3.843	1,5 %
Vpf Nordea Norge Verdi	3.837	1,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	3.733	1,5 %
Odin Norge	3.341	1,3 %
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2.870	1,1 %
Pareto Aksje Norge	2.275	0,9 %
Clipper AS	2.211	0,9 %
J.P.Morgan Bank Luxembourg S.A.	2.185	0,9 %
Morgan Stanley & Co, U.K.	2.027	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	1.992	0,8 %
JP Morgan Securities plc, Belgia	1.900	0,7 %
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)	1.854	0,7 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.	1.808	0,7 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.753	0,7 %
J.P.Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.577	0,6 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	1.557	0,6 %
Sum 20 største	148.868	58,2 %

Det var 10.955 (10.997) aksjonærer ved utgangen av 2. kvartal 2019. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 28,7 prosent (23,1 prosent), mens 43,0 prosent (44,7 prosent) var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne eide til sammen 58,2 prosent (57,8 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 89.325 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,5 prosent (1,6 prosent).

Konsernet har fra og med 1. mars 2019 etablert en egen aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for ett gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid

på to år. Over 800 av konsernets nær 1.200 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen.

Regnskapsprinsipper

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. Se mer informasjon om dette i note 1.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2019 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Utsikter

Det forventes fortsatt positiv utvikling i verdensøkonomien med en årlig vekst på 3,4 prosent ifølge IMF. En ekspansiv finanspolitikk i USA vil påvirke veksten i verdensøkonomien positivt, samtidig som en handelskrig mellom USA og andre land kan føre til lavere eksport og investeringer. I Eurosonen forventes det fortsatt positiv vekst, men det er knyttet en viss usikkerhet rundt Brexit forhandlingene og mulige utfall av dette.

Oppgangen i norsk økonomi forventes å fortsette i 2019. Fortsatt høyt forbruk hos konsumentene, økende investeringer i næringslivet og vekst i eksporten, forventes å bidra til å øke veksten i fastlandsøkonomien med 2,7 prosent i 2019 ifølge SSB's siste prognoser. Oljedirektoratet forventer vekst i oljeinvesteringene på norsk sokkel på 10 prosent i 2019 opp fra 2 prosent økning i 2018. Veksten i norsk økonomi forventes å generere nye arbeidsplasser og fallende arbeidsledighet. Lønnsveksten er forventet å bli moderat, men industrier som opplever særdeles høy vekst må forvente økende lønnsvekst de kommende årene. Inflasjonen var lav gjennom store deler av 2018, men steg opp mot 2 prosent ved utgangen av året. Norges bank har i 2019 økt styringsrenten med 0,25 prosent-poeng henholdsvis 21. mars 2019 og 20. juni 2019.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. For 2019 er mål for egenkapitalavkastningen 11,5 prosent eksklusiv fusjonsgevinster knyttet til Fremtind AS. Flere faktorer

kan bidra til at konsernet når dette målet, inkludert lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, vekst i andre inntekter og økt kostnadseffektivitet gjennom automatisering av prosesser.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på 14,6 prosent pr 31. mars 2019, og 15,1 prosent innen utgangen av 2019. SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern, og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift. SpareBank 1 SR-Bank ASA er godt posisjonert for å møte nye regulatoriske endringer, inkludert Basel 4, som er forventet å gi moderate effekter for konsernet.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er uendret med et forventet utbytte på omlag 50 prosent av årenes overskudd.

Konsernet har opprettet to nye forretningsområder; et forretningsområde for markedsføring og kundetilbud og et forretningsområde for strategi, innovasjon og utvikling. Dette skal gi større kraft og økt oppmerksomhet til innovasjons- og utviklingsarbeidet i konsernet fremover, og være med å bidra til at konsernet blir blant de beste på utvikling av nye produkter og tjenester. Kundene skal oppleve dette i form av enda bedre kundeopplevelser, økt tilgjengelighet og servicegrad. Som et ledd i utvikling av ny teknologi har konsernet startet FinStart Nordic AS, et heleid datterselskap. FinStart Nordic AS vil investere i oppstartsselskap som driver med utviklings- og innovasjonsarbeid, hovedsakelig rettet mot finansnæringen, og skal være med å gi banken et konkurransemessig fortrinn.

Konsernet ønsker å styrke satsingen mot kunder i det sentrale Østlandsområdet og etablerte i slutten av 1. kvartal 2018 et eget kontor i Oslo som skal betjene større bedrifts- og personkunder. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst, og dermed økt inntjening.

Stavanger, 7. august 2019
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2. kv. 2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019	01.01.18 - 30.06.18	01.01.19 - 30.06.19		01.01.19 - 30.06.19	01.01.18 - 30.06.18	2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
Resultatregnskap (i mill kr)										
3.151	775	977	1.470	1.903	Renteinntekter amortisert kost	3.290	2.679	1.690	1.387	5.639
1.964	501	489	1.015	951	Renteinntekter øvrig	330	319	171	157	635
2.174	544	604	1.058	1.161	Rentekostnader amortisert kost	1.447	1.231	750	639	2.593
5	-2	43	9	77	Rentekostnader øvrig	267	125	143	63	242
2.936	734	819	1.418	1.616	Netto renteinntekter	1.906	1.642	968	842	3.439
1.002	246	261	517	492	Provisjonsinntekter	774	779	412	390	1.519
84	24	28	44	49	Provisjonskostnader	51	45	29	24	87
8	4	2	5	3	Andre driftsinntekter	2	4	1	4	5
926	226	235	478	446	Netto provisjons- og andre inntekter	725	738	384	370	1.437
11	0	8	11	27	Utbytte	27	12	8	1	12
619	609	406	609	1.023	Inntekter fra eierinteresser	762	159	226	102	366
147	78	23	105	165	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	227	155	106	110	191
777	687	437	725	1.215	Netto inntekter fra finansielle investeringer	1.016	326	340	213	569
4.639	1.647	1.491	2.621	3.277	Sum netto inntekter	3.647	2.706	1.692	1.425	5.445
968	245	270	487	523	Personalkostnader	701	645	357	326	1.297
468	118	122	228	241	Administrasjonskostnader	271	255	137	132	518
284	72	72	142	147	Andre driftskostnader	213	211	108	114	414
1.720	435	464	857	911	Sum driftskostnader	1.185	1.111	602	572	2.229
2.919	1.212	1.027	1.764	2.366	Driftsresultat før nedskrivninger	2.462	1.595	1.090	853	3.216
322	95	-20	169	27	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	30	173	-19	99	324
2.597	1.117	1.047	1.595	2.339	Driftsresultat før skatt	2.432	1.422	1.109	754	2.892
479	115	159	236	311	Skattekostnad	386	287	209	137	596
2.118	1.002	888	1.359	2.028	Resultat etter skatt	2.046	1.135	900	617	2.296
2.113	1.001	878	1.357	2.014	Aksjonærenes andel av resultatet	2.032	1.133	890	616	2.291
5	1	10	2	14	Hybridkapitaleierernes andel av resultatet	14	2	10	1	5
2.118	1.002	888	1.359	2.028	Resultat etter skatt	2.046	1.135	900	617	2.296
Utvidet resultatregnskap										
231	-19	-26	68	-85	Estimatavvik pensjoner	-85	68	-26	-19	240
-58	5	7	-17	21	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	21	-17	7	5	-60
-1	0	0	-1	0	Verdiendring ECL ¹⁾ 12 mnd	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Basisswap spread	18	-12	14	-12	-35
0	0	0	0	0	Skatteeffekt basisswap spread	-5	3	-4	3	9
172	-14	-19	50	-64	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	-51	42	-9	-23	154
0	0	0	0	0	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Andel av utvidet resultat i TS og FKV ²⁾	-3	-1	1	-5	-5
0	0	0	0	0	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-3	-1	1	-5	-5
172	-14	-19	50	-64	Periodens utvidede resultat	-54	41	-8	-28	149
2.290	988	869	1.409	1.964	Totalresultat	1.992	1.176	892	589	2.445
Resultat pr aksje (konsern)						8,00	4,44	3,52	2,41	8,98

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank				Note	Konsern		
31.12.18	30.06.18	30.06.19	Balanse (i mill kr)		30.06.19	30.06.18	31.12.18
717	711	725	Kontanter og fordringer på sentralbanker		725	711	717
5.069	4.278	5.028	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.417	4.279	1.696
132.338	130.334	134.497	Utlån til kunder	3, 7	197.319	177.586	190.878
27.815	31.948	32.860	Sertifikater og obligasjoner		32.035	29.468	29.340
5.574	4.831	5.493	Finansielle derivater	9	5.304	4.096	5.268
517	491	580	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	16	976	748	868
2.099	2.485	2.704	Investering i eierinteresser		4.344	3.886	3.713
6.128	4.836	7.154	Investering i konsernselskap		0	0	0
634	1.563	1.115	Andre eiendeler	4	2.342	3.180	1.581
180.891	181.477	190.156	Sum eiendeler	11	246.462	223.954	234.061
3.201	3.874	3.000	Gjeld til kredittinstitusjoner		1.387	2.375	1.433
99.119	106.049	102.854	Innskudd fra kunder	6	102.693	105.824	98.814
48.113	44.486	52.984	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	111.086	87.407	103.485
6.234	3.174	5.967	Finansielle derivater	9	3.636	2.640	3.889
1.671	2.402	1.540	Annen gjeld	5	1.857	2.631	1.904
2.951	3.169	2.709	Ansvarlig lånekapital	10	2.709	3.169	2.951
161.289	163.154	169.054	Sum gjeld		223.368	204.046	212.476
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital		6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond		1.587	1.587	1.587
1.151	0	0	Avsatt utbytte		0	0	1.151
550	150	1.250	Hybrid kapital		1.250	150	550
9.920	8.833	9.843	Annen egenkapital		11.817	10.642	11.903
0	1.359	2.028	Periodens resultat		2.046	1.135	0
19.602	18.323	21.102	Sum egenkapital		23.094	19.908	21.585
180.891	181.477	190.156	Sum gjeld og egenkapital	11	246.462	223.954	234.061

Endring i egenkapital

Konsern (millioner kroner)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	6.394	1.587	150	11.758	19.889
Egenkapital endringer IFRS 9, 1.1.2018				-69	-69
Resultat etter skatt				2.296	2.296
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				180	180
Basisswap spread etter skatt				-26	-26
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap				-5	-5
Årets utvidede resultat				2.445	2.445
Hybridkapital			400		400
Renter hybridkapital etter skatt				-5	-5
Korrigert egenkapital i tilknyttede selskap				1	1
Utbytte år 2017, endelig besluttet i 2018				-1.087	-1.087
Omsetning egne aksjer				11	11
Transaksjoner med aksjonærene				-1.076	-1.076
Egenkapital 31.12.2018	6.394	1.587	550	13.054	21.585
Resultat etter skatt				2.046	2.046
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-64	-64
Basisswap spread etter skatt				13	13
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap				-3	-3
Årets utvidede resultat				1.992	1.992
Hybridkapital			700		700
Renter hybridkapital etter skatt				-14	-14
Korrigert egenkapital i tilknyttede selskap				-19	-19
Utbytte år 2018, endelig besluttet i 2019				-1.151	-1.151
Omsetning egne aksjer				1	1
Transaksjoner med aksjonærene				-1.150	-1.150
Egenkapital 30.06.2019	6.394	1.587	1.250	13.863	23.094

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
01.01.18 - 2018	30.06.18	01.01.19 - 30.06.19		01.01.19 - 30.06.19	01.01.18 - 30.06.18	2018
-1.651	241	-2.234	Endring utlån til kunder	-6.521	-6.424	-19.602
4.596	2.192	2.547	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	3.335	2.703	5.774
3.484	10.414	3.735	Endring innskudd fra kunder	3.879	10.440	3.430
-997	-223	-573	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-570	-226	-993
-4.717	-2.979	538	Endring fordringer og gjeld på kreditinstitusjoner	-1.063	-3.927	-910
-391	-228	-5	Renter på fordring og gjeld til kreditinstitusjoner	-193	-417	-619
4.388	255	-5.045	Endring sertifikater og obligasjoner	-2.695	2.441	2.569
458	224	264	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	251	201	450
912	361	349	Provisjonsinnbetalinger	622	623	1.416
-2	12	34	Kursgevinster ved omsetning trading	11	26	-2
-1.693	-733	-802	Utbetalinger til drift	-1.083	-919	-2.186
-393	-393	-779	Betalt skat	-896	-478	-487
1.375	-2.486	-908	Andre tidsavgrensninger	-912	-1.370	1.547
5.369	6.657	-2.879	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-5.835	2.673	-9.613
-84	-11	-77	Investering i varige driftsmidler	-191	-124	-296
3	3	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	3	3
-1.288	-51	-1.667	Langsiktige investeringer i aksjer	-647	-75	-93
348	0	17	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	30	2	350
630	620	1.049	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	725	348	358
-391	561	-678	B Netto likviditetsendring investering	-83	154	322
7.824	580	11.405	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18.914	5.187	22.535
-11.051	-5.783	-5.863	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer	-10.706	-5.783	-11.051
-563	-451	-531	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-830	-667	-1.007
700	400	0	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	0	400	700
-500	0	-229	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-229	0	-500
-103	-17	-47	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-47	-17	-103
400	0	700	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	700	0	400
-6	-2	-21	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-21	-2	-6
-1.087	-1.087	-1.151	Utbytte til aksjeeierne	-1.151	-1.087	-1.087
-4.386	-6.360	4.263	C Netto likviditetsendring finansiering	6.630	-1.969	9.881
592	858	706	A+B+C Netto endring likvider i perioden	712	858	590
871	871	1.463	Likviditetsbeholdning periodens start	1.463	873	873
1.463	1.729	2.169	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.175	1.731	1.463
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
717	711	725	Kontanter og fordringer på sentralbanker	725	711	717
746	1.018	1.444	Fordringer på kreditinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.450	1.020	746
1.463	1.729	2.169	Likviditetsbeholdning	2.175	1.731	1.463

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

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 01.01. - 30.06.2019. 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.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2018.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft, som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler som er innført fra 01.01.2019, vil primært påvirke leietakers regnskapsføring, og vil føre til at nesten alle leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner dagens skille mellom operasjonell og finansiell leie, og krever innregning av en bruksrettseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for nesten alle leiekontrakter. Fritak finnes for kortsiktige leieavtaler og leieavtaler med lav verdi. Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi den totale kostnaden (summen av avskrivninger og renter) vanligvis er høyere i de første årene av en leiekontrakt og lavere i senere år. I tillegg vil driftskostnader bli erstattet med renter og avskrivninger, så viktige forholdstall vil endre seg. Kontantstrøm fra driften vil øke fordi betalingen av hovedstolen av leieforpliktelsen klassifiseres som en finansieringsaktivitet. Bare den delen av betalingene som er renter kan eventuelt presenteres som kontantstrøm fra driften. Utleiers regnskapsføring vil ikke endres vesentlig. Noen forskjeller kan oppstå som følge av ny veiledning om definisjonen av en leieavtale. Under IFRS 16 er, eller inneholder en kontrakt, en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel for en periode i bytte mot vederlag. Konsernet har beregnet virkningen av IFRS 16 til å øke eiendeler og gjeld til 390 mill kroner 01.01.2019. Se for øvrig note 2 i årsregnskapet for 2018 og note 17 i kvartalsrapporten.

1.2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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 2018 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Note 2 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.18 - 31.12.18	01.01.18 - 30.06.18	01.01.19 - 30.06.19		01.01.19 - 30.06.19	01.01.18 - 30.06.18	01.01.18 - 31.12.18
-72	41	76	Periodens endring i nedskrivning utlån	80	45	-69
-20	-2	-13	Periodens endring i finansielle forpliktelser	-13	-2	-20
456	141	58	Periodens konstaterte tap	58	141	456
-2	3	5	Endring periodiserte renter	4	3	-3
1	0	0	Periodens endring overtatte eiendeler	0	0	1
-41	-14	-99	Inngang på tidligere nedskrivninger	-99	-14	-41
322	169	27	Periodens nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	30	173	324

Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank - 2019				
		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2019			30.06.2019
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.168	71	-13	1.226
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	94	-2	0	92
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	60	7	0	67
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.322	76	-13	1.385
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.215	76		1.291
Finansielle forpliktelser - nedskrivninger på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	107		-13	94
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.322	76	-13	1.385
Morbank - 2018				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2018			30.06.2018
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.236	40	-2	1.274
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	96	6	0	102
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	82	-5		77
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.414	41	-2	1.453
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.287	41		1.328
Finansielle forpliktelser - nedskrivninger på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	127		-2	125
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.414	41	-2	1.453
Konsern - 2019				
		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2019			30.06.2019
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.168	72	-13	1.227
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	166	8	0	174
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0			0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.334	80	-13	1.401
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.227	80		1.307
Annen gjeld - nedskrivninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	107		-13	94
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.334	80	-13	1.401
Konsern - 2018				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2018			30.06.2018
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.236	40	-2	1.274
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	187	5	0	192
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.423	45	-2	1.466
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.296	45	0	1.341
Annen gjeld - nedskrivninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	127	0	-2	125
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.423	45	-2	1.466

Fortsettelse Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank	01.01.2019 - 30.06.2019				01.01.2018 - 30.06.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning utlån								
Balanse 01.01.	225	360	630	1.215	189	397	701	1.287
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-61	59	2	0	-77	62	15	0
Overført til (fra) Trinn 2	10	-30	20	0	8	-16	8	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	4	-4	0
Netto ny måling av nedskrivninger	63	-54	-4	5	89	-40	-19	30
Nye utstedte eller kjøpte utlån	41	15	1	57	40	9	3	52
Utlån som har blitt fraregnet	-27	-47	-7	-81	-17	-68	-18	-103
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	58	58	0	0	188	188
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	-40	-40	0	0	-119	-119
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	77	77	0	0	-7	-7
Balanse 30.06.	251	303	737	1.291	232	348	748	1.328

Morbank	01.01.2019 - 30.06.2019				01.01.2018 - 30.06.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning finansielle forpliktelser								
Balanse 01.01.	31	57	19	107	42	70	15	127
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-7	6	1	0	-7	7	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	1	-2	1	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	1	-16	0	-15	1	0	-5	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	1	0	10	14	2	0	16
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-4	0	-8	-10	-4	0	-14
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	0	0	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.06.	31	42	21	94	40	75	10	125

Fortsettelse Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern	01.01.2019 - 30.06.2019				01.01.2018 - 30.06.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning utlån								
Balanse 01.01.	229	367	631	1.227	192	402	702	1.296
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-63	61	2	0	-78	64	14	0
Overført til (fra) Trinn 2	11	-31	20	0	8	-16	8	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	4	-4	0
Netto ny måling av nedskrivninger	64	-52	-4	8	91	-43	-18	30
Nye utstedte eller kjøpte utlån	43	16	2	61	41	10	0	51
Utlån som har blitt fraregnet	-29	-48	-7	-84	-18	-66	-14	-98
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	58	58	0	0	188	188
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	-40	-40	0	0	-119	-119
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	77	77	0	0	-7	-7
Balanse 30.06.	255	313	739	1.307	236	355	750	1.341

Konsern	01.01.2019 - 30.06.2019				01.01.2018 - 30.06.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning finansielle forpliktelser								
Balanse 01.01.	31	57	19	107	42	70	15	127
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-7	6	1	0	-7	7	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	1	-2	1	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	1	-16	0	-15	1	0	-5	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	1	0	10	14	2	0	16
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-4	0	-8	-10	-4	0	-14
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	0	0	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.06.	31	42	21	94	40	75	10	125

Note 4 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18	31.12.18
0	0	0	Immaterielle eiendeler	138	95	95
303	291	344	Varige driftsmidler	947	651	798
0	0	295	Leierettigheter	404	0	0
6	13	103	Oppjønte ikke mottatte inntekter	112	13	6
33	144	19	Forskuddsbetalte kostnader	29	156	43
1	1	1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelses	1	1	1
200	200	200	Kapitalinnskudd SR-Pensjonskasse	200	200	200
1	754	4	Uoppgjorte handler	4	1.514	1
90	160	149	Andre eiendeler	507	550	437
634	1.563	1.115	Sum andre eiendeler	2.342	3.180	1.581

Note 5 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18	31.12.18
163	293	223	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	297	438	246
146	432	143	Utsatt skatteforpliktelse	123	414	124
164	321	253	Pensjonsforpliktelser	264	340	175
107	125	94	Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	94	125	107
779	215	287	Betalbar skatt	365	271	896
0	758	0	Uoppgjorte handler	0	758	0
0	0	297	Forpliktelser knyttet til Leierrettigheter	406	0	0
312	258	243	Annen gjeld	308	285	356
1.671	2.402	1.540	Sum annen gjeld	1.857	2.631	1.904

Note 6 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18	31.12.18
485	441	316	Fiske/ fiskeoppdrett	316	441	485
1.176	985	1.037	Industri	1.037	985	1.176
1.173	1.235	1.237	Jordbruk/ skogbruk	1.237	1.235	1.173
9.951	9.096	11.252	Tjenesteytende virksomhet	11.091	8.871	9.646
2.289	2.142	2.109	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.109	2.142	2.289
1.169	1.093	1.004	Energi, olje og gass	1.004	1.093	1.169
1.534	1.473	1.351	Bygg og anlegg	1.351	1.473	1.534
492	460	539	Kraft og vannforsyning	539	460	492
6.862	7.411	6.886	Eiendom	6.886	7.411	6.862
2.203	2.093	2.053	Shipping og øvrig transport	2.053	2.093	2.203
26.135	32.287	25.527	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	25.527	32.287	26.135
53.469	58.716	53.311	Sum næring	53.150	58.491	53.164
45.650	47.333	49.543	Personkunder	49.543	47.333	45.650
99.119	106.049	102.854	Innskudd fra kunder	102.693	105.824	98.814

Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder ¹⁾	Konsern		
31.12.18	30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18	31.12.18
1.704	989	1.745	Fiske/ fiskeoppdrett	1.750	991	1.709
2.937	2.979	3.039	Industri	3.057	2.991	2.951
5.001	4.792	4.952	Jordbruk/ skogbruk	5.140	4.943	5.183
11.842	10.256	11.513	Tjenesteytende virksomhet	11.628	10.249	11.943
3.021	2.882	3.172	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.277	2.964	3.111
3.098	3.413	3.528	Energi, olje og gass	3.528	3.415	3.098
3.695	4.009	3.941	Bygg og anlegg	4.092	4.110	3.833
683	581	759	Kraft og vannforsyning	759	581	683
31.643	29.657	33.310	Eiendom	33.324	29.667	31.657
12.064	10.942	12.824	Shipping og øvrig transport	12.943	11.021	12.162
1.896	1.963	2.508	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.508	1.963	1.896
77.584	72.463	81.291	Sum næring	82.004	72.895	78.226
55.959	59.187	54.486	Personkunder	116.622	106.032	113.879
133.543	131.650	135.777	Brutto utlån	198.626	178.927	192.105
-1.215	-1.328	-1.291	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.307	-1.341	-1.227
10	12	11	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
132.338	130.334	134.497	Utlån til kunder	197.319	177.586	190.878

Finansielle forpliktelser ²⁾

9.566	10.301	10.082	Garantier kunder	10.157	10.369	9.627
18.166	19.074	17.574	Ubenyttede kreditter til kunder	23.485	23.314	23.152
6.072	6.574	7.913	Innvilgede lånetilsagn	7.913	6.574	6.072
33.804	35.949	35.569	Brutto finansielle forpliktelser	41.555	40.257	38.851

Andre stilte garantier og forpliktelser

1.560	5.000	3.110	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
588	589	589	Garantier andre	589	589	588
20	22	6	Remburser	6	22	20
2.168	5.611	3.705	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	595	611	608

¹⁾ 30.06.2018 er omarbeidet på grunn av oppdatert datagrunnlag

²⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån

	Brutto utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig		Netto utlån 30.06.2019
	30.06.2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi	
Morbank - 2019						
Fiske/ fiskeoppdrett	1.722	-4	-1	-10	23	1.730
Industri	2.977	-12	-26	-14	62	2.987
Jordbruk/ skogbruk	2.835	-2	-3	-4	2.117	4.943
Tjenesteytende virksomhet	10.961	-52	-75	-68	552	11.318
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.974	-17	-37	-8	198	3.110
Energi, olje og gass	3.528	-14	-29	-95	0	3.390
Bygg og anlegg	3.660	-11	-22	-14	281	3.894
Kraft og vannforsyning	753	-1	-1	0	6	757
Eiendom	33.054	-74	-58	-51	256	33.127
Shipping og øvrig transport	12.705	-22	-22	-371	119	12.409
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.508	0	0	0	0	2.508
Sum Næring	77.677	-209	-274	-635	3.614	80.173
Sum Personkunder	6.290	-42	-29	-102	48.196	54.313
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	11					11
Utlån til kunder	83.978	-251	-303	-737	51.810	134.497

	Brutto utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig		Netto utlån 30.06.2018
	30.06.2018	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi	
Morbank - 2018 ¹⁾						
Fiske/ fiskeoppdrett	959	-2	-1	0	30	986
Industri	2.895	-11	-18	-31	84	2.919
Jordbruk/ skogbruk	2.651	-2	-5	-5	2.141	4.780
Tjenesteytende virksomhet	9.635	-53	-67	-54	622	10.083
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.623	-13	-24	-14	259	2.831
Energi, olje og gass	3.413	-12	-59	-95	0	3.247
Bygg og anlegg	3.662	-12	-7	-8	347	3.982
Kraft og vannforsyning	576	-2	0	0	5	579
Eiendom	29.332	-73	-86	-133	325	29.365
Shipping og øvrig transport	10.790	-17	-46	-297	151	10.581
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1.963	0	0	0	0	1.963
Sum Næring	68.499	-197	-313	-637	3.964	71.316
Sum Personkunder	6.137	-35	-35	-111	53.050	59.006
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	12					12
Utlån til kunder	74.648	-232	-348	-748	57.014	130.334

	Brutto utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig		Netto utlån 30.06.2019
	30.06.2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi	
Konsern - 2019						
Fiske/ fiskeoppdrett	1.746	-3	-1	-10	4	1.736
Industri	3.055	-12	-27	-14	2	3.004
Jordbruk/ skogbruk	4.417	-2	-3	-4	723	5.131
Tjenesteytende virksomhet	11.536	-52	-75	-68	92	11.433
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.251	-17	-37	-9	26	3.214
Energi, olje og gass	3.528	-14	-29	-95	0	3.390
Bygg og anlegg	4.061	-11	-22	-14	31	4.045
Kraft og vannforsyning	757	-1	-1	0	2	757
Eiendom	33.164	-74	-58	-51	160	33.141
Shipping og øvrig transport	12.928	-22	-22	-371	15	12.528
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.508	0	0	0	0	2.508
Sum Næring	80.949	-208	-275	-636	1.055	80.885
Sum Personkunder	109.328	-47	-38	-103	7.294	116.434
Utlån til kunder	190.277	-255	-313	-739	8.349	197.319

1) 30.06.2018 er omarbeidet på grunn av oppdatert datagrunnlag

Fortsettelse Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån

Konsern - 2018 ¹⁾	Brutto utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig		Netto utlån 30.06.2018
	30.06.2018	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi	
Fiske/ fiskeoppdrett	986	-2	-1	0	5	988
Industri	2.989	-11	-17	-31	2	2.932
Jordbruk/ skogbruk	4.248	-2	-5	-4	695	4.932
Tjenesteytende virksomhet	10.154	-53	-66	-56	94	10.073
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.940	-13	-25	-14	24	2.912
Energi, olje og gass	3.415	-12	-59	-95	0	3.249
Bygg og anlegg	4.089	-12	-8	-8	21	4.082
Kraft og vannforsyning	579	-2	0	0	2	579
Eiendom	29.470	-73	-86	-133	197	29.375
Shipping og øvrig transport	11.010	-17	-46	-297	12	10.662
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1.963	0	0	0	0	1.963
Sum Næring	71.843	-197	-313	-638	1.052	71.747
Sum Personkunder	99.793	-39	-42	-112	6.239	105.839
Utlån til kunder	171.636	-236	-355	-750	7.291	177.586

¹⁾ 30.06.2018 er omarbeidet på grunn av oppdatert datagrunnlag

	01.01.2019 - 30.06.2019				01.01.2018 - 30.06.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Morbank - Brutto utlån								
Brutto utlån 01.01.	119.183	12.235	2.125	133.543	115.659	14.240	1.992	131.891
Overført til (fra) Trinn 1	-2.320	2.248	72	0	-2.270	2.157	113	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.178	-2.269	91	0	2.003	-2.049	46	0
Overført til (fra) Trinn 3	15	11	-26	0	5	73	-78	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	3.030	390	117	3.537	-1.168	800	127	-241
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26.323	573	13	26.909	21.463	225	26	21.714
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-25.870	-2.077	-265	-28.212	-18.204	-4.083	573	-21.714
Brutto utlån 30.06	122.539	11.111	2.127	135.777	117.488	11.363	2.799	131.650
Brutto finansielle forpliktelser ¹⁾²⁾								
Finansielle forpliktelser 01.01.	28.975	4.028	801	33.804	27.771	4.980	94	32.845
Netto økning / (reduksjon) i perioden	3.201	-1.452	16	1.765	3.460	-427	71	3.104
Finansielle forpliktelser 30.06	32.176	2.576	817	35.569	31.231	4.553	165	35.949
Konsern - Brutto utlån								
Brutto utlån 01.01.	175.683	14.289	2.133	192.105	154.621	15.937	1.996	172.554
Overført til (fra) Trinn 1	-3.110	3.030	80	0	-2.617	2.503	114	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.657	-2.750	93	0	2.407	-2.464	57	0
Overført til (fra) Trinn 3	16	10	-26	0	5	73	-78	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	1.694	415	117	2.226	-416	830	127	541
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	38.921	915	16	39.852	35.204	1.071	341	36.616
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-32.903	-2.384	-270	-35.557	-26.173	-4.870	259	-30.784
Brutto utlån 30.06	182.958	13.525	2.143	198.626	163.031	13.080	2.816	178.927
Brutto finansielle forpliktelser ¹⁾²⁾								
Finansielle forpliktelser 01.01.	33.825	4.224	802	38.851	31.358	5.128	95	36.581
Netto økning / (reduksjon) i perioden	4.107	-1.419	16	2.704	3.144	-443	71	2.772
Finansielle forpliktelser 30.06	37.932	2.805	818	41.555	34.502	4.685	166	39.353

¹⁾ I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 8 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR).

SpareBank 1 SR-Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Alle kapitaldekningstall er basert på overgangsregelen ("Basel I-gulvet") som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli mindre enn 80 prosent av kapitalkravet etter Basel I-regelverket.

Samlet minstekrav for SpareBank 1 SR-Bank til ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag var pr 30.06.2019 13,7 prosent. Kravet består av 4,5 prosent i minstekrav, i tillegg til øvrige bufferkrav hvorav kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 2,0 prosent. Videre har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav på 1,7 prosent.

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

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18	31.12.18
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.151	0	0	Avsatt utbytte	0	0	1.151
550	150	1.250	Hybrid kapital	1.250	150	550
9.920	8.833	9.843	Annen egenkapital	11.817	10.642	11.903
0	1.359	2.028	Delårsresultat	2.046	1.135	0
19.602	18.323	21.102	Sum egenkapital	23.094	19.908	21.585
Kjernekapital						
0	0	0	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-155	-114	-114
-1.151	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-1.151
-242	-211	-226	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-322	-266	-334
-550	-150	-1.250	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.250	-150	-550
	-680	-1.014	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.023	-567	
0	0	0	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-44	0	0
-147	0	-164	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-161	0	-129
-39	-39	-43	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-42	-42	-39
17.473	17.243	18.405	Sum ren kjernekapital	20.097	18.769	19.268
550	150	1.250	Hybrid kapital	1.413	392	677
798	798	558	Fondsobligasjon	558	798	798
18.821	18.191	20.213	Sum kjernekapital	22.068	19.959	20.743
Tilleggskapital						
2.097	2.296	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.392	2.655	2.338
-43	-43	-43	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-43	-43	-43
2.054	2.253	2.054	Sum tilleggskapital	2.349	2.612	2.295
20.875	20.444	22.267	Netto ansvarlig kapital	24.417	22.571	23.038

Fortsettelse Note 8 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko Basel II	Konsern		
31.12.18	30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18	31.12.18
23.695	20.792	22.361	SMB	22.368	20.794	23.699
23.108	23.736	23.464	Spesialiserte foretak	25.422	24.844	24.477
7.956	8.093	6.691	Øvrige foretak	6.771	8.209	8.023
1.092	1.070	1.064	Massemarked SMB	1.354	1.277	1.334
14.518	14.678	14.330	Massemarked pant i fast eiendom	29.859	27.176	28.592
2.098	2.196	2.131	Øvrige massemarked	2.193	2.254	2.153
9.641	9.605	11.028	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
82.108	80.170	81.069	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	87.967	84.554	88.278
28	48	14	Stater og sentralbanker	21	48	35
19	159	16	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	119	240	93
2.050	1.719	1.827	Institusjoner	1.592	1.651	1.368
8.439	8.763	9.104	Foretak	9.534	9.295	9.661
2.514	1.964	2.916	Massemarked	3.719	2.701	3.264
0	0	0	Massemarked pant i fast eiendom	1.545	1.362	1.226
1.992	2.183	2.420	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.582	2.162	2.218
5.029	4.029	6.029	Egenkapital posisjoner	5.342	4.981	5.196
796	860	1.198	Øvrige eiendeler	2.464	1.759	1.789
20.867	19.725	23.524	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	26.918	24.199	24.850
570	420	181	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	583	789	891
5.968	5.968	6.534	Operasjonell risiko	8.757	7.937	7.902
0	0	0	Overgangsordning	15.320	9.347	8.948
109.513	106.283	111.308	Risikovektet balanse	139.545	126.826	130.869
4.928	4.783	5.009	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.280	5.707	5.889
			Bufferkrav			
2.738	2.657	2.783	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.489	3.171	3.272
3.285	3.188	3.339	Systemrisikobuffer 3 %	4.186	3.805	3.926
2.190	2.126	2.226	Motsyklisk buffer 2,0 %	2.791	2.537	2.617
8.213	7.971	8.348	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.466	9.512	9.815
4.331	4.489	5.048	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	3.352	3.550	3.564
19,06 %	19,24 %	20,00 %	Kapitaldekning	17,50 %	17,80 %	17,60 %
17,19 %	17,12 %	18,16 %	herav kjernekapitaldekning	15,81 %	15,74 %	15,85 %
1,88 %	2,12 %	1,85 %	herav tilleggs kapitaldekning	1,68 %	2,06 %	1,75 %
15,96 %	16,22 %	16,54 %	Ren kjernekapitaldekning	14,40 %	14,80 %	14,72 %
19,06 %	19,24 %	20,00 %	Kapitaldekning IRB	19,66 %	19,21 %	18,90 %
17,19 %	17,12 %	18,16 %	Kjernekapitaldekning IRB	17,76 %	16,99 %	17,01 %
15,96 %	16,22 %	16,54 %	Ren kjernekapitaldekning, IRB	16,18 %	15,98 %	15,80 %
9,74 %	9,43 %	9,97 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,64 %	7,49 %	7,68 %

Note 9 Finansielle Derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.06.19	
	30.06.19	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	4.495	107	44
Valutabytteavtaler (swap)	30.171	228	270
Valutabytteavtaler (basisswap)	37.426	189	123
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	2.652	-16	19
Sum valutainstrumenter	74.744	508	456
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	51.309	577	882
Andre rentekontrakter	56	0	0
Sum renteinstrumenter	51.365	577	882
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	79.682	2.793	47
Sum renteinstrumenter sikring	79.682	2.793	47
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		1.426	2.251
Sum sikkerhetstillelser		1.426	2.251
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	74.744	508	456
Sum renteinstrumenter	131.047	3.370	929
Sum sikkerhetstillelser		1.426	2.251
Sum finansielle derivater	205.791	5.304	3.636

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

Note 10 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.19	Emitert/ salg egne 2019	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre endringer 2019	31.12.18
			Tilbakekjøpt 2019		
Andre langsiktige låneopptak	2.366			-54	2.420
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	105.675	18.914	-10.706	-1.595	99.062
Verdijusteringer og renter	3.045			1.042	2.003
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	111.086	18.914	-10.706	-607	103.485
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån/fondsobligasjonslån	Balanse 30.06.19	Emitert/ salg egne 2019	Forfalt/innløst Tilbakekjøpt 2019	Valutakurs- og andre endringer 2019	31.12.18
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.109	0	0	-13	2.122
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	571	0	-229	0	800
Verdijusteringer og renter	29	0	0	0	29
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.709	0	-229	-13	2.951

Nominell verdi på netto utstående obligasjoner med fortrinnsrett i SR-Boligkreditt er 60,9 mrd kroner pr 30.06.2019.

Note 11 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkludert selvstendig næringsdrivende), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. Egenhandel/stab/støtte omfatter alle stabsavdelinger og treasury området i morbank. Aktiviteten i SR-Boligkreditt AS er fordelt på segmentene personmarked og egenhandel/stab/støtte i morbank. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt rapporteres under posten "Netto provisjons- og andre inntekter".

Konsern 01.01.19 - 30.06.19								
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	1.063	1.261	42	1.306	2	2	-56	3.620
Rentekostnader	273	322	28	1.143	0	5	-57	1.714
Netto renteinntekter ¹⁾	790	939	14	163	2	-3	1	1.906
Provisjonsinntekter	298	177	-1	18	206	116	-40	774
Provisjonskostnader	35	13	0	22	0	18	-37	51
Andre driftsinntekter	0	0	0	3	0	6	-7	2
Netto provisjons- og andre inntekter	263	164	-1	-1	206	104	-10	725
Utbytte	0	0	0	27	0	0	0	27
Inntekter fra eierinteresser	0	2	0	1.021	0	0	-261	762
Netto inntekter fra finansielle investeringer	3	0	53	161	0	16	-6	227
Netto inntekter fra finansielle investeringer	3	2	53	1.209	0	16	-267	1.016
Personalkostnader	183	93	24	222	114	67	-2	701
Administrasjonskostnader	39	10	5	187	22	8	0	271
Andre driftskostnader	47	17	2	82	53	22	-10	213
Sum driftskostnader	269	120	31	491	189	97	-12	1.185
Driftsresultat før nedskrivninger	787	985	35	880	19	20	-264	2.462
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	22	8	0	0	0	0	0	30
Driftsresultat før skatt	765	977	35	880	19	20	-264	2.432
Netto renteinntekter								
Netto eksterne renteinntekter	790	939	14	163	2	2	-4	1.906
Netto interne renteinntekter	0	0	0	0	0	5	-5	0
Netto renteinntekter	790	939	14	163	2	7	-9	1.906
Balanse (mill kr)								
Brutto utlån til kunder	120.721	74.705	198	3.260	0	0	-270	198.614
Nedskrivninger på utlån	-176	-1.131	0	0	0	0	0	-1.307
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	0	0	2.544	40.070	0	11	-5.286	37.339
Andre eiendeler	-1.989	3.307	1.122	16.417	187	1.540	-8.768	11.816
Sum eiendeler	118.556	76.881	3.864	59.747	187	1.551	-14.324	246.462
Innskudd fra kunder	54.765	48.348	21	-279	0	0	-162	102.693
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	3.599	27.182	3.763	121.755	187	1.551	-14.268	143.769
Sum gjeld og egenkapital	58.364	75.530	3.784	121.476	187	1.551	-14.430	246.462
Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	8.887	0						8.887

1) Netto renteinntekter og annen gjeld inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for personmarkedsdivisjonen 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 i morbank.

Fortsettelse note 11 Segmentrapportering

Konsern 01.01.18 - 30.06.18								
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	1.008	1.041	57	911	1	1	-21	2.998
Rentekostnader	225	284	40	824	0	3	-20	1.356
Netto renteinntekter ¹⁾	783	757	17	87	1	-2	-1	1.642
Provisjonsinntekter	321	187	7	2	189	107	-34	779
Provisjonskostnader	23	12	3	22	0	19	-34	45
Andre driftsinntekter	0	0	0	5	0	0	-1	4
Netto provisjons- og andre inntekter	298	175	4	-15	189	88	-1	738
Utbytte	0	0	0	11	0	0	1	12
Inntekter fra eierinteresser	0	25	0	583	0	0	-449	159
Netto inntekter fra finansielle investeringer	3	-13	66	24	0	28	47	155
Netto inntekter fra finansielle investeringer	3	12	66	618	0	28	-401	326
Personalkostnader	160	82	22	222	108	52	-1	645
Administrasjonskostnader	36	8	6	179	20	5	1	255
Andre driftskostnader	49	18	2	75	50	23	-6	211
Sum driftskostnader	245	108	30	476	178	80	-6	1.111
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	839	836	57	214	12	34	-397	1.595
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	7	166	0	0	0	0	0	173
Driftsresultat før skatt	832	670	57	214	12	34	-397	1.422
Netto renteinntekter								
Netto eksterne renteinntekter	783	757	17	87	1	1	-4	1.642
Netto interne renteinntekter	0	0	0	0	0	-3	3	0
Netto renteinntekter	783	757	17	87	1	-2	-1	1.642
Balanse (mill kr) ²⁾								
Brutto utlån til kunder	110.342	66.213	223	2.406	0	0	-257	178.927
Nedskrivninger på utlån	-182	-1.147	0	0	0	0	-12	-1.341
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	0	0	2.714	34.614	0	11	-3.775	33.564
Andre eiendeler	-1.086	2.306	-120	15.543	176	1.109	-5.124	12.804
Sum eiendeler	109.074	67.372	2.817	52.563	176	1.120	-9.168	223.954
Innskudd fra kunder	52.516	52.811	11	710	0	0	-224	105.824
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	56.558	14.561	2.806	51.853	176	1.120	-8.944	118.130
Sum gjeld og egenkapital	109.074	67.372	2.817	52.563	176	1.120	-9.168	223.954
Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	14.097	450						14.547

Note 12 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank			Konsern			
2018	01.01.18 - 30.06.18	01.01.19 - 30.06.19		01.01.19 - 30.06.19	01.01.18 - 30.06.18	2018
-2	-40	45	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter	81	24	91
-231	-115	7	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-15	-122	-249
151	100	34	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	34	100	151
74	74	0	Netto derivater aksjer	0	72	72
0	0	1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	1	0	0
15	7	1	Netto derivater fastrente	1	7	15
10	10	1	Netto derivater gjeld	24	-1	14
-11	-15	8	Netto derivater basisswap spread	40	-15	-38
141	84	68	Netto gevinst valuta	61	90	135
147	105	165	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	227	155	191

Note 13 Pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har to typer pensjonsavtaler - ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsavtale. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 24 i årsregnskapet for 2018.

Konsernet hadde tidligere en sikret ytelsesbasert pensjonsordning dekket av konsernets pensjonskasse. Denne ordningen ble avvirket i 2015, og ansatte som var med i ytelsesordningen fikk utstedt fripolise på oppjente rettigheter i ytelsesordningen.

Fripoliser forvaltes av pensjonkassen som fra 1.1.2016 ble en fripolisekasse. Det ble opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SR-Bank og pensjonkassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SR-Bank fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonkassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonkassen.

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

2. kv. 2018	3. kv. 2018	4. kv. 2018	1. kv. 2019	2. kv. 2019	Morbank og konsern
2,50 %	2,70 %	2,60 %	2,30 %	2,20 %	Diskonteringsrente
2,50 %	2,70 %	2,60 %	2,30 %	2,20 %	Forventet avkastning på midlene
2,50 %	2,50 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	Fremtidig lønnsutvikling
2,25 %	2,25 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	G-regulering
2,00 %	2,00 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	Pensjonsregulering
1,60 %	1,60 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	Fripoliseregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank					Konsern					
2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019	01.01.18 - 30.06.18	01.01.19 - 30.06.19		01.01.19 - 30.06.19	01.01.18 - 30.06.18	2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
383	300	225	383	164	Netto forpliktelse IB	175	402	236	319	402
-260	0	26	0	114	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	114	0	26	0	-269
17	19	3	-68	6	Netto pensjonskostnad	7	-68	4	19	18
0	4	0	9	0	Foretakets tilskudd	0	9	0	4	0
-5	0	-1	0	-2	Utbetalinger over drift	-3	0	-2	0	-5
29	-2		-3	-29	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	-29	-3		-2	29
164	321	253	321	253	Netto pensjonsforpliktelse UB	264	340	264	340	175

Note 14 Salg av utlån

SpareBank 1 SR-Bank og øvrige eiere i SpareBank 1-alliansen inngikk i 2010 avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. 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.

SpareBank1 SR-Bank har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2018.

SpareBank 1 SR-Bank har også inngått avtale om salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til datterselskapet SR-Boligkreditt. Slike utlån fraregnes i morbankens balanse, men inngår i konsernregnskapet, se note 2 i årsregnskapet for 2018.

Note 15 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 at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,7 år ved utgangen av 2. kvartal 2019. Samlet LCR var 154 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2019 og gjennomsnittlig samlet LCR var 165 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 74 og 599 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 16 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

Virkelig verdi 30.06.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			8.349	8.349
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	17.189	8.535		25.724
Finansielle derivater		5.304		5.304
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	463	27	486	976
Gjeld				
Finansielle derivater		3.636		3.636
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			51.810	

Fortsettelse note 16 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi 30.06.2018	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder			7.290	7.290
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	16.718	7.726		24.444
Finansielle derivater		4.096		4.096
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	395	25	328	748
Gjeld				
Finansielle derivater		2.640		2.640
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			57.029	

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	8.240	446
Tilgang	730	21
Avgang	-610	-13
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-11	32
Saldo 30.06.2019	8.349	486
Nominell verdi /kostpris	8.244	325
Virkelig verdi justering	105	161
Saldo 30.06.2019	8.349	486

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

SpareBank 1 SR-Bank er medlem i Visa Norge FLI. Visa Norge FLI er som gruppelem i Visa Europe også aksjonær i Visa Europe Ltd. I november 2015 ble det offentliggjort en avtale om salg av Visa Europe Ltd til Visa Inc. Transaksjonen økte egenkapitalen i Visa Norge IFS betydelig. Eierinteressene som SpareBank 1 SR-Bank har i Visa Norge IFS er vurdert å være en finansiell eiendel i kategorien tilgjengelig for salg (AFS investering) og skal da regnskapsføres til virkelig verdi så lenge virkelig verdi kan måles pålitelig. Vederlaget består av aksjer i Visa Inc, et kontantvederlag og et utsatt kontantvederlag. Det ble pr 31.12.2015 estimert en verdi på aksjene som medførte en inntekt i utvidet resultat (OCI) på 95 mill kroner. I 2. kvartal 2016 mottok SpareBank 1 SR-Bank kontantvederlaget. Dette ble på 94 mill kroner mot beregnet 72 mill kroner ved årsslutt 2015. Kontantvederlaget ble ført via resultatet som utbytte i 2. kvartal 2016. I 4. kvartal 2017 ble en ytterligere andel aksjer til en verdi på 19 mill kroner bokført, hvorav 15 mill kroner ble ført via resultatet. SpareBank 1 SR-Bank har fortsatt en eierpost knyttet til utsatt kontantvederlag samt aksjer i Visa Norge på totalt 87 mill kroner. Inkludert i denne eierposten er 60 mill kroner i hovedsak ført via utvidet resultat før 2018 og får etter overgang til IFRS 9 i 2018 ingen resultat effekt ved realisasjon.

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 25 mill kroner.

Fortsettelse note 16 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balansført	Virkelig
	30.06.2019	30.06.2019
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	725	725
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	3.417	3.417
Utlån til kunder ¹⁾	188.970	188.970
Sertifikater og obligasjoner holdes til forfall	6.311	6.338
Sum eiendeler til amortisert kost	199.423	199.450
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	1.387	1.387
Innskudd fra kunder ¹⁾	102.693	102.693
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	111.086	111.464
Ansvarlig lånekapital	2.709	2.591
Sum gjeld til amortisert kost	217.875	218.135

¹⁾ For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi.

Note 17 Leieavtaler

SpareBank 1 SR-Bank konsern har fra 1.01.2019 innført ny standard IFRS 16 for leieavtaler. Etter IFRS 16 skal leietaker balanseføre en bruksrett (en rett-til-bruk eiendel) og en leieforpliktelse for alle sine leieavtaler med noen få praktiske unntak:

SpareBank1 SR-Bank har benyttet seg av følgende praktiske unntak:

- unntak for eiendeler med lav verdi
- unntak for kortsiktige leieavtaler (12 mnd og mindre)
- unnløse å innregne komponenter som ikke er leie

Leieavtaler er identifisert ut fra følgende kriterier:

- identifiserbar eiendel
- rett til å motta alle økonomiske fordeler fra bruken av en spesifikk eiendel i leieperioden
- rett til å styre bruken av eiendelen

Konsernet har valgt en forenklet anvendelse av IFRS 16 ved implementering 01.01.2019. Dette innebærer ingen omarbeiding av sammenligningstall for 2018. Leieforpliktelsen er på overgangstidspunktet målt til nåverdien av utestående leiebetalinger, neddiskontert med marginal lånerente på overgangstidspunktet. For leasede biler er implisitt rente brukt ved innregning av leieforpliktelsen. Bruksretten er innregnet til samme verdi som leieforpliktelsen 01.01.2019. Avtaler med mindre enn tolv måneders gjenværende løpetid fra overgangstidspunktet er ikke balanseført.

Måling og innregning

Leieforpliktelsen måles som nåverdi av avtalte leiebetalinger. Avtaleperiode representerer perioden som ikke kan annulleres. I tillegg regnes opsjoner om forlengelse med i leieperioden dersom det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli benyttet. Det samme gjelder dersom det er opsjon om å forkorte leieperioden og det er rimelig sikkert at opsjonen ikke blir utøvd.

Leiebetalinger i målingen består av faste leiebetalinger, variabel leie basert på rentesats eller indeks på oppstartsdato. I tillegg skal utgifter som påløper ved tidlig terminering av avtalen inngå i leiebetalingene hvis det er rimelig sikkert at tidlig terminering vil finne sted. Likeledes skal prisen for å benytte seg av kjøpsopsjon inngå hvis det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli benyttet.

Bruksretten måles til leieforpliktelsen pluss betalt forskuddsleie, direkte anskaffelseskostnader og avsetninger for utgifter ved tilbakeføring av eiendel til utleier. Avsetning for utgifter ved tilbakeføring føres som en separat forpliktelse i balansen og inngår ikke i leieforpliktelsen.

Fortsettelse note 17 Leieavtaler

Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- implisitt rente
- leietakers marginale lånerente dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

Konsernet bruker implisitt renteberegning for leasede biler. For alle andre leieavtaler brukes marginal lånerente. Den marginale lånerenten er definert som den renten leietaker i et tilsvarende miljø vil måtte betale for å låne over en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, et beløp nødvendig for å erverve en eiendel med tilsvarende verdi som bruksretteeandelen.

Konsernet sine leieavtaler består hovedsakelig av husleieavtaler med forskjellig løpetid og opsjonsstruktur. Ved beregning av leieforpliktelsen er forlengelsesopsjoner inkludert i leieperioden da det er overveiende sannsynlig at opsjonen blir benyttet.

Regnskapsmessig effekt

Totale forpliktelser og bruksrett 1/1-2019 vist nedenfor, fordeler seg på følgende to kategorier (i mill kroner):

Morbank		Konsern
01.01.19	Balanse	01.01.19
3	Leieforpliktelser og bruksrett biler	3
291	Leieforpliktelser og bruksrett kontor	387
293	Balanseført verdi	390

Diskonteringsrenten er satt til 3,5 % ved beregningen av husleieavtalene. Implisitt rente for biler er 3,95 %.

Endring leieforpliktelse og bruksrett (i mill kroner) :

01.01.19	Morbank			Konsern		01.01.19
	Q2 2019	01.01.19 - 30.06.19		01.01.19 - 30.06.19	Q2 2019	
			Balanse			
293	297	297	Leieforpliktelser	406	387	390
293	295	295	Bruksrett	404	386	390
			Resultatregnskap			
	8	14	Avskrivninger	19	10	
	2	5	Renter	8	5	
	10	19	Sum	27	15	
			Effekter IFRS 16			
	8	16	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	21	10	
	10	19	Økning kostnader etter IFRS 16	25	13	
	-2	-3	Endringer i resultat før skatt	-4	-3	
			Bruksrett			
293	287	293	Bruksrett	390	386	390
	16	16	Tilgang i perioden	33	28	
	8	14	Avskrivninger	19	10	
293	295	295	Balanseført verdi	404	404	390

Note 18 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2019 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN §5-6

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2019 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Stavanger, 7. august 2019

I styret for SpareBank 1 SR-Bank

Dag Mejdell
(Styreleder)

Kate Henriksen

Birthe Cecilie Lepsøe

Therese Log Bergjord

Jan Steffen Skogseth

Tor Dahle

Sally Lund-Andersen
(Ansattes representant)

Kristian Kristensen
(Ansattes representant)

Arne Austreid
(Administrerende direktør)

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	2. kv. 2019	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017	2. kv. 2017
Renteinntekter	1.861	1.759	1.690	1.586	1.544	1.454	1.463	1.455	1.437
Rentekostnader	893	821	764	715	702	654	644	635	653
Netto renteinntekter	968	938	926	871	842	800	819	820	784
Provisjonsinntekter	412	362	370	370	390	389	384	407	417
Provisjonskostnader	29	22	20	22	24	21	19	22	19
Andre driftsinntekter	1	1	0	1	4	0	2	1	2
Netto provisjons- og andre inntekter	384	341	350	349	370	368	367	386	400
Utbytte	8	19	0	0	1	11	0	2	4
Inntekter av eierinteresser	226	536	113	94	102	57	154	127	81
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	106	121	-45	81	110	45	50	69	58
Netto inntekter fra finansielle investeringer	340	676	68	175	213	113	204	198	143
Sum netto inntekter	1.692	1.955	1.344	1.395	1.425	1.281	1.390	1.404	1.327
Personalkostnader	357	344	330	322	326	319	333	312	312
Administrasjonskostnader	137	134	137	126	132	123	128	111	127
Andre driftskostnader	108	105	109	94	114	97	109	107	109
Sum driftskostnader	602	583	576	542	572	539	570	530	548
Driftsresultat før nedskrivninger	1.090	1.372	768	853	853	742	820	874	779
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-19	49	92	59	99	74	120	124	131
Driftsresultat før skatt	1.109	1.323	676	794	754	668	700	750	648
Skattekostnad	209	177	149	160	137	150	141	140	134
Resultat etter skatt	900	1.146	527	634	617	518	559	610	514

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	16,2 %	21,2 %	10,1 %	12,6 %	12,3 %	10,3 %	11,4 %	12,9 %	11,0 %
Egenkapitalavkastning pr kvartal, ekskl. fusjonseffekter ¹⁾	16,6 %	12,8 %							
Kostnadsprosent ¹⁾	35,6 %	29,8 %	42,9 %	38,9 %	40,1 %	42,1 %	41,0 %	37,7 %	41,3 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,58 %	1,60 %	1,59 %	1,53 %	1,52 %	1,50 %	1,50 %	1,54 %	1,52 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	198.626	196.468	192.105	183.014	178.927	174.280	172.554	167.105	164.958
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK og SB1 NK ²⁾	207.513	205.406	201.399	196.445	193.474	188.912	187.137	185.150	184.317
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	11,0 %	12,7 %	11,3 %	9,5 %	8,5 %	9,0 %	9,5 %	6,2 %	5,2 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	7,3 %	8,7 %	7,6 %	6,1 %	5,0 %	3,1 %	2,6 %	1,2 %	0,5 %
Innskudd fra kunder	102.693	98.991	98.814	100.320	105.824	99.626	95.384	98.602	99.758
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	-3,0 %	-0,6 %	3,6 %	1,7 %	6,1 %	7,0 %	11,0 %	13,0 %	11,3 %
Forvaltningskapital	246.462	241.926	234.061	226.023	223.954	217.370	216.618	215.309	212.879
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	245.009	237.959	231.062	225.472	221.838	215.940	217.202	211.111	207.389

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	-0,04 %	0,10 %	0,20 %	0,13 %	0,22 %	0,17 %	0,28 %	0,30 %	0,32 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	-0,04 %	0,10 %	0,18 %	0,12 %	0,21 %	0,16 %	0,26 %	0,27 %	0,29 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forkortet til SB1 BK og SB1 NK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	2. kv. 2019	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017	2. kv. 2017
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ^{1) 3)}									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	1,49 %	1,46 %	1,53 %	1,56 %	1,67 %	1,25 %			
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	1,43 %	1,40 %	1,46 %	1,45 %	1,54 %	1,15 %			
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån ¹⁾	8,22 %	8,25 %	9,64 %	10,49 %	9,93 %	10,66 %			
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	7,87 %	7,89 %	9,19 %	9,77 %	9,18 %	9,83 %			
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån ¹⁾							0,32 %	0,49 %	0,50 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾							0,30 %	0,45 %	0,45 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån ¹⁾							0,91 %	0,81 %	0,84 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾							0,83 %	0,73 %	0,76 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	14,4 %	14,7 %	14,7 %	14,7 %	14,8 %	15,0 %	15,1 %	14,8 %	14,7 %
Kjernekapitaldekning	15,8 %	16,0 %	15,9 %	16,0 %	15,7 %	16,0 %	16,0 %	15,8 %	15,7 %
Kapitaldekning	17,5 %	17,7 %	17,6 %	17,8 %	17,8 %	18,1 %	17,9 %	17,7 %	17,9 %
Kjernekapital	22.068	21.475	20.743	20.613	19.959	19.645	19.278	19.214	18.938
Netto ansvarlig kapital	24.417	23.759	23.038	23.026	22.571	22.257	21.489	21.515	21.623
Risikovektet balanse	139.545	134.649	130.869	129.216	126.826	122.786	120.160	121.818	120.683
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,6 %	7,7 %	7,7 %	7,7 %	7,5 %	7,4 %	7,4 %	7,2 %	7,2 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ⁴⁾	154 %	172 %	167 %	151 %	157 %	177 %	168 %	212 %	212 %
Innskuddsdekning ¹⁾	51,7 %	50,4 %	51,4 %	54,8 %	59,1 %	57,2 %	55,3 %	59,0 %	60,5 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	49,5 %	48,2 %	49,1 %	51,1 %	54,7 %	52,7 %	51,0 %	53,3 %	54,1 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	34	35	36	36	36	36	36	36	36
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.228	1.192	1.178	1.176	1.153	1.156	1.142	1.148	1.120
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.322	1.256	1.251	1.266	1.230	1.200	1.218	1.225	1.181
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	103,90	99,40	89,20	99,00	86,40	86,20	87,00	85,75	71,50
Børsverdi (millioner kroner)	26.573	25.422	22.813	25.319	22.097	22.046	22.250	21.931	18.286
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	85,44	86,55	82,27	80,02	77,28	79,24	77,24	75,07	72,72
Resultat pr aksje, i kr	3,52	4,48	2,06	2,48	2,41	2,03	2,18	2,39	2,01
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	7,38	5,54	10,81	9,98	8,96	10,62	9,98	8,97	8,89
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,22	1,15	1,08	1,24	1,12	1,09	1,13	1,14	0,98
Annualisert omsetning i kvartalet ⁵⁾	5,3 %	5,3 %	8,4 %	6,1 %	6,1 %	5,3 %	4,7 %	4,2 %	8,6 %
Effektiv avkastning ⁶⁾	9,1 %	11,4 %	-9,9 %	14,6 %	5,2 %	-0,9 %	1,5 %	19,9 %	14,8 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forkortet til SB1 BK og SB1 NK

³⁾ Utlån i Trinn 2 og Trinn 3 i % av brutto utlån. Tall for 1. januar 2018 er sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i henhold til IAS 39, i % av brutto utlån

⁴⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

⁵⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

⁶⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



Arne Austreid, CEO
Tel. +47 900 77 334
E-post. arne.austreid@sr-bank.no



Inge Reinertsen, CFO
Tel. +47 909 95 033
E-post. inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Stian Helgøy, Investor Relations
Tel. +47 906 52 173
E-post. stian.helgoy@sr-bank.no

Finanskalender 2019

Foreløpig årsresultat 2018	Fredag 8. februar
Generalforsamling	Onsdag 24. april
Ex utbytte	Torsdag 25. april
Utbetaling av utbytte	Fredag 3. mai
1. kvartal 2019	Torsdag 9. mai
2. kvartal 2019	Torsdag 8. august
3. kvartal 2019	Torsdag 31. oktober