

2022

Delårsregnskap første halvår



SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL SKAL VÆRE EN
LØNNSOM, SELVSTENDIG ENHET OG ET LOKALT
ALTERNATIV TIL NASJONALE FINANSKONSERN

SpareBank 
GUDBRANDSDAL

VISJON OG VERDIER

MISJON

"Hvorfor er vi til?"

Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer.

VISJON

"Hva skal vi være?"

"Oss ska være fysst, å oss ska være fremst"

VERDIER

"Hva kjennetegner oss?"



NÆR

DYKTIG

FREMTIDSRETTET

FORMÅL

SpareBank 1 Gudbrandsdal skal sikre og skape verdier for kunder og lokalsamfunn i Gudbrandsdalen og Lillehammer. Vi er banken for gudbrandsdøler og lillehamringer og andre som assosierer seg med våre verdier og holdninger. Vi skal konkurrere med de beste aktørene i bransjen på avkastning, bidra til lokal verdiskaping og til å øke lokalsamfunnets attraktivitet.

INNHALDSFORTEGNELSE

- 4 HOVEDTALL
- 5 NØKKELTALL
- 6 STYRETS BERETNING
- 14 RESULTATREGNSKAP
- 15 BALANSE
- 16 ENDRING I EGENKAPITAL
- 17 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

NOTER TIL REGNSKAPET

- 18 NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER
- 18 NOTE 2 KRITISKE ESTIMATER
- 19 NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON
- 19 NOTE 4 KAPITALDEKNING
- 22 NOTE 5 NETTO RENTEINNTEKTER
- 23 NOTE 6 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER
- 23 NOTE 7 INNTEKTER OG VERDIENDRINGER FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER
- 24 NOTE 8 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
- 25 NOTE 9 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER
- 27 NOTE 10 FINANSIELLE DERIVATER
- 27 NOTE 11 LIKVIDITETSRISIKO
- 28 NOTE 12 KLASSIFISERING OG MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER
- 29 NOTE 13 INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET
- 29 NOTE 14 ANDRE EIENDELER
- 30 NOTE 15 INNSKUDD FRA KUNDER
- 31 NOTE 16 GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER
- 32 NOTE 17 SPAREBANK 1 BOLIGREDITT AS OG SPAREBANK 1 KREDITT AS
- 32 NOTE 18 ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER
- 32 NOTE 19 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG	30.06.2022		30.06.2021		31.12.2021	
(tall hele tusen kroner)		%¹		%		%
Netto renteinntekter	88.136	1,61 %	68.308	1,37 %	145.449	1,39 %
Netto provisjons- og andre inntekter	41.261	0,75 %	40.698	0,82 %	84.457	0,81 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	12.434	0,23 %	23.804	0,48 %	47.965	0,46 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-2.213	-0,04 %	10.086	0,20 %	10.457	0,10 %
Sum inntekter	139.618	2,55 %	142.896	2,87 %	288.329	2,76 %
Personalkostnader	33.540	0,61 %	29.216	0,59 %	70.922	0,68 %
Andre driftskostnader	34.765	0,64 %	31.109	0,62 %	61.767	0,59 %
Sum driftskostnader	68.305	1,25 %	60.324	1,21 %	132.689	1,27 %
Driftsresultat før tap	71.313	1,30 %	82.572	1,66 %	155.640	1,49 %
Tap på utlån og garantier	-1.558	-0,03 %	3.706	0,07 %	4.695	0,04 %
Resultat før skatt	72.871	1,33 %	78.865	1,58 %	150.945	1,45 %
Skattekostnad	14.650	0,27 %	12.600	0,25 %	24.238	0,24 %
Resultat etter skatt	58.221	1,06 %	66.265	1,33 %	126.707	1,21 %
Utvidet resultat	191	0,00 %	133	0,00 %	333	0,00 %
Periodens resultat	58.413	1,06 %	66.398	1,33 %	127.040	1,21 %



¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. (GFK)

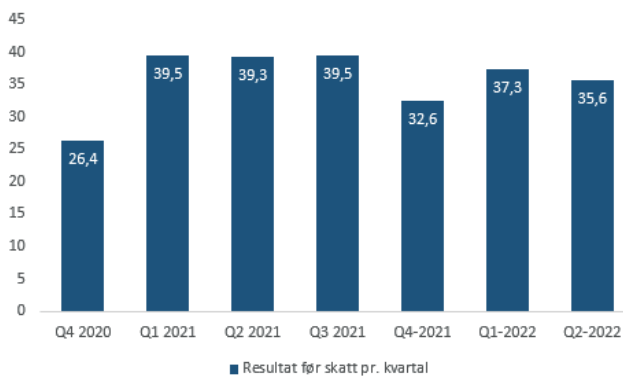
Nøkkeltall (tall i hele tusen kroner)

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Forvaltningskapital	11.482.954	10.542.996	10.734.172
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	10.943.102	9.975.240	10.434.853
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	3.748.564	3.303.662	3.564.056
Forvaltningskapital inkl. BK	15.231.518	13.846.658	14.298.228
Brutto utlån til kunder	9.540.590	8.506.779	8.823.296
Brutto utlån til kunder inkl. BK	13.289.154	11.810.441	12.387.352
Innskudd fra kunder	8.695.760	7.792.663	8.019.408
Resultat underliggende bankdrift eks. tap	61.092	48.682	97.218
Tap på utlån	-1.558	3.706	4.695
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	62.650	44.976	92.523
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-2.213	10.086	10.457
Resultat før skatt	72.871	78.865	150.945
Resultat etter skatt	58.221	66.265	126.707
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1.413.603	1.300.922	1.358.534
Renteinntekter i % av GFK	1,61 %	1,37 %	1,39 %
Driftskostnader i % av GFK	1,25 %	1,21 %	1,27 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	48,23 %	45,57 %	47,75 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	28,2 %	28,0 %	28,8 %
Tap i % av brutto utlån	-0,02 %	0,09 %	0,05 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,40 %	0,49 %	0,45 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,06 %	1,33 %	1,21 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,28 %	0,29 %	0,39 %
Egenkapitalandel	12,31 %	12,34 %	12,66 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,47 %	10,57 %	9,78 %
Kapitaldekning morbank	20,72 %	20,80 %	22,05 %
Kjernekapitaldekning morbank	19,01 %	18,91 %	20,23 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,01 %	18,91 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	9,52 %	9,41 %	10,18 %
Kapitaldekning konsolidert	20,94 %	21,14 %	22,30 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,14 %	19,17 %	20,37 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,89 %	18,92 %	20,10 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,22 %	8,28 %	8,75 %
LCR	163 %	174 %	125 %
NSFR	134 %	147 %	139 %
Utlånsvekst egen balanse	12,15 %	10,89 %	8,99 %
Utlånsvekst inkl. BK	12,52 %	13,07 %	11,06 %
Innskuddsvekst	11,59 %	10,78 %	10,25 %
Innskudd i % av brutto utlån	91,14 %	91,61 %	90,89 %
Endring i forvaltningskapital	8,92 %	8,38 %	7,98 %
Brutto utlån næring inkl. BK	25,94 %	25,27 %	25,55 %
Brutto utlån privat inkl. BK	74,06 %	74,73 %	74,45 %
Antall årsverk	80	70	76
Antall ansatte	84	72	83
Sykefravær	4,90 %	3,50 %	4,20 %

Styrets beretning

Resultat

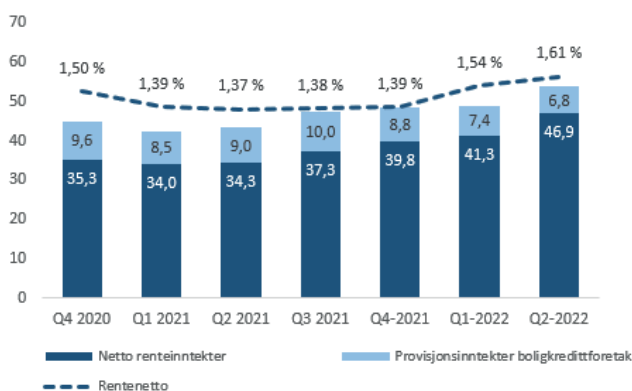
Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i andre kvartal et resultat før skatt på 35,6 (39,3²) MNOK og et resultat etter skatt på 28,3 (32,6) MNOK. Resultat for første halvår før skatt er 72,9 (78,9) MNOK, mens resultatet etter skatt på 58,2 (66,3) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt er på 8,47 (10,57) %.



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i andre kvartal var på 46,9 (34,3) MNOK, en økning på 12,6 MNOK fra samme periode i fjor. Renteinntektene fra lån overført til kredittforetak regnskapsføres som provisjonsinntekt. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i andre kvartal var på 53,7 (43,3) MNOK. Etter første halvår har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 102,4 (85,8) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,61 (1,37) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første halvår var 14,3 (17,5) MNOK. Dette er en reduksjon på 3,2 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2022 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 5,0 MNOK mot 4,0 MNOK i 2021. Sikringsfonds-avgiften er periodisert i regnskapet med 2,5 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i andre kvartal var på 21,4 (20,9) MNOK. Provisjonsinntektene på 21,7 (21,2) MNOK kommer fra kredittforetak 6,8 (9,0) MNOK, betalingsformidling 4,7 (3,7) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,4 (4,6) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 4,8 (3,9) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i andre kvartal 0,5 (0,5) MNOK. Hittil i år har banken andre driftsinntekter på 1,1 (1,0) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter for første halvår utgjør 41,3 (40,7) MNOK. Økningen er størst for betalingsformidling på 1,6 MNOK og forsikringstjenester på 1,2 MNOK, mens provisjon fra kredittforetak er 3,2 MNOK lavere enn i samme periode i 2021.

Utbytte

I andre kvartal mottok banken utbytte på 6,1 (4,8) MNOK, hovedsakelig fra investeringene i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og SpareBank 1 Markets AS. Dette er noe over de forventninger banken hadde i andre kvartal. Totalt har banken i første halvår mottatt utbytter fra ulike strategiske investeringer på 10,2 (9,8) MNOK.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandel på 6,77 % i Samarbeidende Sparebanker AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I andre kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 1,1 (9,9) MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS hittil i år er på 2,2 (14,5) MNOK.

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper for første halvår blir dermed 12,4 (23,8) MNOK.

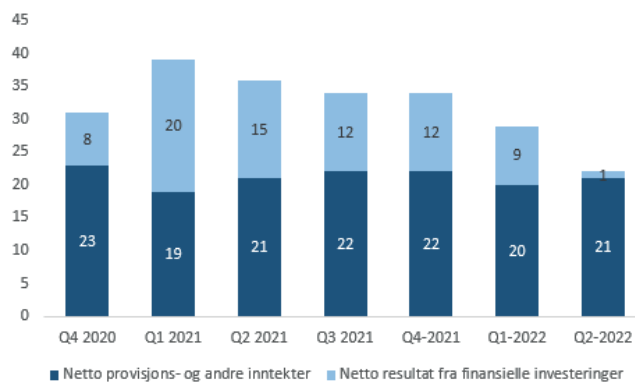
² Tall i parentes i rapporten henviser til sammenlignbare tall på samme tid i fjor dersom ikke annet er opplyst

Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fastereuteutlån og sikring av denne porteføljen gir en negativ resultateffekt på 5,6 (+1,4) MNOK i første halvår.

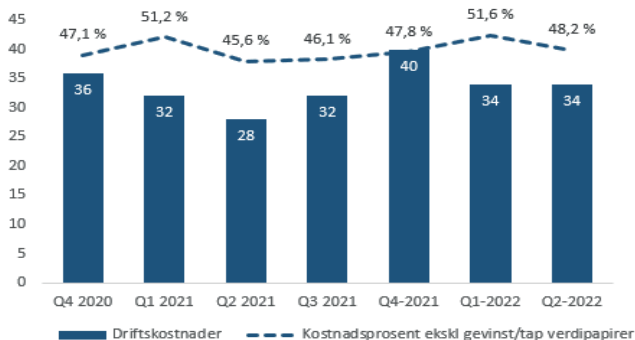
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel i på 3,4 (1,4) MNOK for første halvår.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer i første halvår blir dermed -2,2 (10,1) MNOK.

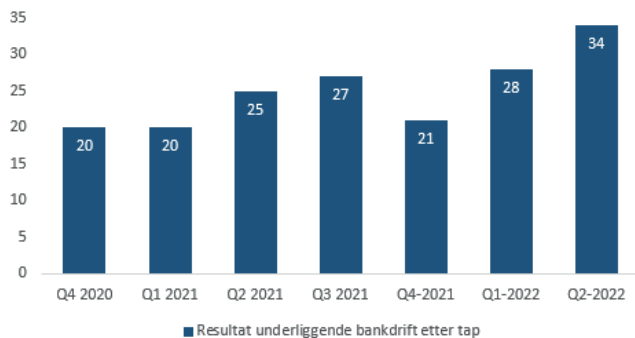


Driftskostnader

Totale driftskostnader i andre kvartal utgjorde 34,1 (28,0) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 68,3 (60,3) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønns- og andre personalkostnader (4,3 MNOK). Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) ble på 48,2 (45,6) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Resultat av underliggende bankdrift før tap etter første halvår er 12,4 MNOK bedre sammenlignet med samme periode i 2021. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 17,7 MNOK bedre enn første halvår i 2021.

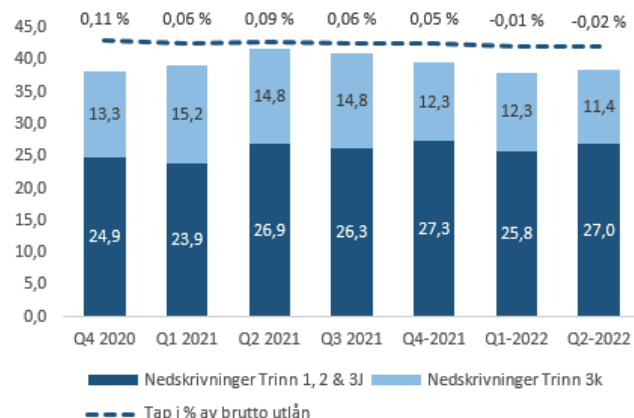


Tap på utlån og garantier

I andre kvartal har banken en netto tilbakeføring av tap på utlån på 0,3 MNOK. Tilsvarende for samme kvartal i fjor var en kostnad på 2,6 MNOK.

Hittil i år utgjør tap en netto tilbakeføring på 1,6 (+3,7) MNOK. Annualisert utgjør dette -0,02 (0,09) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 38,4 (41,7) MNOK ved utgangen av andre kvartal. Det utgjør 0,40 (0,49) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 27,0 MNOK på bedriftsmarkedet og 11,4 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifisering.



Banken har tett oppfølging av engasjementer i risikoklasse 3J og 3K i nedskrivningsmodellen etter IFRS 9.



Balanse og soliditet

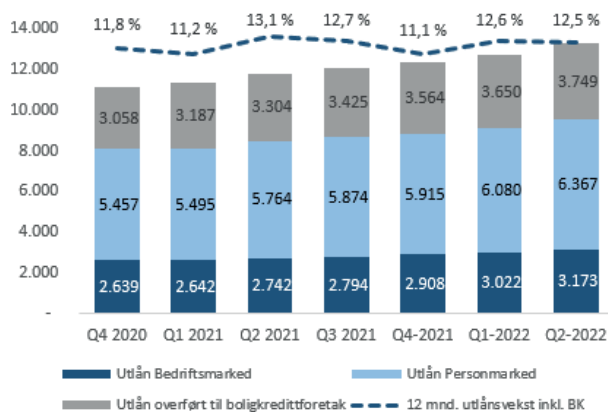
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 11.483 (10.543) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 940 MNOK eller 8,9 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 15.232 (13.847) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.385 MNOK tilsvarende 10,0 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 13.289 (11.810) MNOK. Det gir en økning på 12,5 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 3.749 (3.304) MNOK. Det tilsvarer 28,2 (28,0) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 25,9 (25,3) %. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av andre kvartal var 1.183 (815) MNOK av utlånene knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på 45 % det siste året.

Utlånporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 9.843 (8.825) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.018 MNOK tilsvarende 11,5 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av andre kvartal på 3.446 (2.985) MNOK. Det gir et økt volum på 462 MNOK eller 15,5 % de siste 12 måneder. Veksten i bedriftsmarkedet viser at bankens markedsandeler også øker i dette segmentet.

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktivt og kompetent bank for næringslivet i Gudbrandsdalen med et bredt tilbud av produkter til konkurransedyktige vilkår. Gjennom dette bidrar banken med å være en god støttespiller for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser i Gudbrandsdalen.

Kredittrisiko knyttet til utlånporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet.

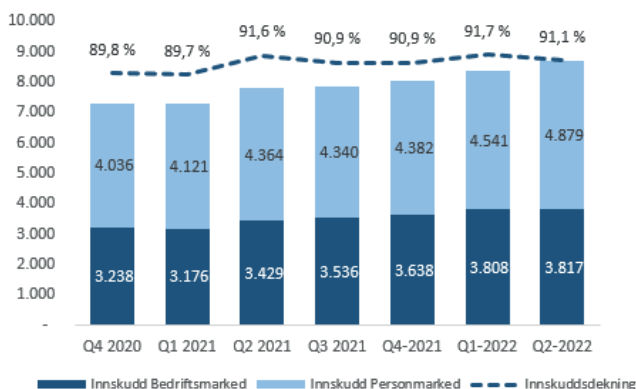
Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. I første halvår har banken en netto tilbakeføring av tidligere tpskostnader med 1,6 MNOK. Dette utgjør -0,02 (0,09) % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av andre kvartal er 95,9 (95,4) % av bankens utlånportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånporteføljen som god.



Innskudd

Banken hadde ved utgangen av andre kvartal et innskuddsvolum på 8.696 (7.793) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 903 MNOK eller 11,6 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 91,1 (91,6) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør ca. 17 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.



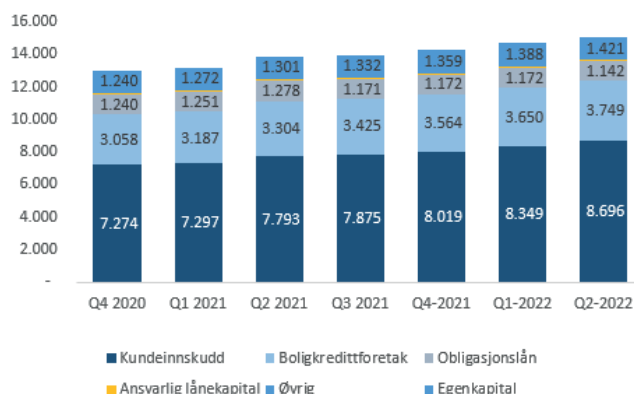
Innskudd relatert til personmarkedet var på 4.879 (4.364) MNOK og øker med 11,8 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 3.817 (3.429) MNOK, noe som gir en økning på 11,3 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.242 (1.378) MNOK ved utgangen av andre kvartal. Disse består av 1.142 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,1 år. Av den eksterne gjelden forfaller 385 MNOK av senior obligasjonslåneporteføljen de neste 12 måneder.

Lån som overføres til boligkredittforetak inngår som deler av bankens langsiktige finansiering. Hittil i år har det vært overført lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS med en netto vekst på 185 MNOK ved utgangen av andre kvartal. Veksten i netto overført volum er i henhold til inngått forpliktelse ovenfor boligkredittforetaket.

Bankens likviditetsrisiko er søkt redusert gjennom spredning av finansieringen gjennom ulike markeder, kilder og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetspolicy som blant annet inneholder beredskapsplaner og jevnliges stresstester. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god.



Rentebærende verdipapirer og aksjebeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 794 (711) MNOK. Beholdningen øker som følge av økt volum av obligasjoner med fortrinnsrett og effekter av rentesikring-instrumenter. Obligasjonsbeholdningen gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 454 (412) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

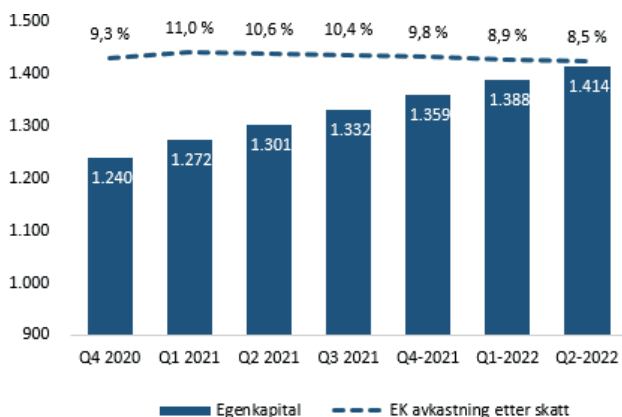
Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 148 (131) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 5 (6) MNOK. De selskapene som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.



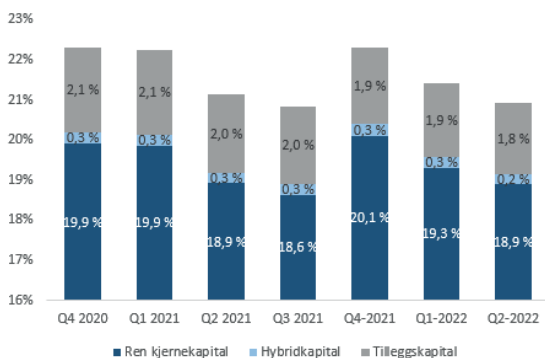
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.414 (1.301) MNOK ved utgangen av andre kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,3 (12,3) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 8,5 (10,6) %.



Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. For første halvår innkonsolideres eierandeler i selskapene SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 18,9 (18,9) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,1 (19,2) %, mens bankens kapitaldekning var 20,9 (21,1) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,2 (8,3) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 19,0 (18,9) %, kjernekapital 19,0 (18,9) % og kapitaldekning på 20,7 (20,8) %.

Regnskapet for første halvår har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 58,2 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til

syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». I tillegg jobber banken forbyggende i fellesskap med andre banker i Alliansen. Banken har også siden 1. april 2017 vært tilknyttet en felles antihvitvaskingsenhet for flere SpareBank1 banker som bistår i transaksjonsovervåking og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av saker under overvåking.

Bankens samfunnsengasjement

Bankens vedtatte misjon er; «Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer». Konsekvensen av dette er at banken har en offensiv og positiv innstilling til å bidra til aktivitet. Vårt største bidrag til næringsutvikling i vårt distrikt er å yte lån og kreditter til lokale bedrifter. Dette skaper lokale arbeidsplasser som igjen opprettholder bosetting og utvikling av et variert kultur- og idrettstilbud. Styret mener at vårt bidrag til lokal næringsvirksomhet har en positiv effekt for Gudbrandsdalen og Lillehammerområdet langt ut over finansieringen av den enkelte næringslivsaktør.

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus. Denne linjen følges også i 2022 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Samlet vil ca. 60 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2022. Bankens bidrag etter første halvår til denne gruppen utgjør 4,0 MNOK.

Generalforsamlingen vedtok i mars å utdele rekordhøye 7,5 MNOK til gaveformål i 2022 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmennyttige formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, academia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

I Norge og en rekke andre land er økonomien ved utgangen av juni preget av høy aktivitet og lite ledige ressurser. Ekspansiv finanspolitikk, rekordlave renter og god tilgang til likviditet har lagt grunnlaget for rask økonomisk oppgang etter det kraftige tilbakeslaget som ble utløst av koronapandemien.

Forstyrrelser i forsyningskjedene, blant annet som følge av koronapandemien og krigen i Ukraina, har svekket vekstutsiktene og bidratt til kraftig økning i den globale prisveksten. Sentralbanker i flere land har satt opp styringsrentene og varsler ytterligere renteøkninger i året som kommer.

I Norge har arbeidsledigheten sunket til rekordlave nivåer og er et sterkt signal om en økonomi på høygir. Flere sammenfallende faktorer har påvirket inflasjonen til nivåer vi ikke har sett siden 1980-tallet. Som følge av dette hevet Norges Bank styringsrenten med 0,50 prosentpoeng til 1,25 prosent og signaliserte samtidig at rentebanen heves ytterligere det neste året. Dette innebærer at kunder må forvente at boliglansrentene vil stige til over 4 prosent i løpet av 2023 og trolig stabilisere seg der fremover.

Styret ser med bekymring på effekten for våre kunder der kostnadsveksten blir formidabel når vi i tillegg til økte

rentekostnader legger til kostnadsøkningen på energi, drivstoff, mat og andre varer. Det forventede rentenivået er i historisk sammenheng ikke avskrekkende og vil nå et nivå som er å anse som et normalnivå. Det uvanlige er den svært høye sammenfallende veksten i andre kostnadskomponenter og summen er det som skaper uro. Styret mener banken er godt forberedt til å bistå våre kunder i denne situasjonen og vil legge mye innsats i å finne gode løsninger for de som har behov for bistand.

Banken har i mange år oppnådd vekst som langt overgår kredittveksten i Norge. Styret har vært tydelige på at sunn vekst er viktig og riktig for banken. Vi ser at veksten fortsetter også i 2022. Vi opplever dette som en tillitserklæring for vår driftsmodell der nærhet og personlig service står sterkt. Kredittveksten i Norge er fallende og det forventes at veksten avtar ytterligere etter hvert som rentene heves. Styret vil fortsatt ha ambisjoner om vekst innenfor de prioriterte strategier banken har nedfelt.

Styret opplever at urolighetene i verdensøkonomien påvirker både oss og våre kunder. Vi har stor forståelse for at det skaper usikkerhet for mange. Vi ønsker å være en trygg samtalepartner også i urolige tider – vi er tilgjengelige og våre dører er åpne.



Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

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

Vinstra, 11. august, 2022

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn
styreleder



Guro Selfors Lund
nestleder



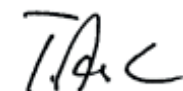
Frode Henning Killi
styremedlem



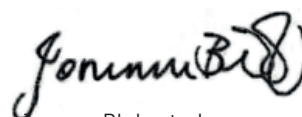
Trond Skjellerud
styremedlem



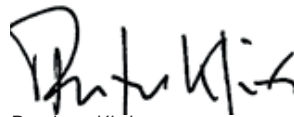
Siv Høye
styremedlem



Trond Amundsen
styremedlem



Jorunn Blekastad
styremedlem



Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef



Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	Q2 2022	Q2 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Renteinntekter, amortisert kost		69.867	52.284	130.930	103.903	214.608
Renteinntekter, øvrige		-286	-2.229	-1.871	-4.358	-9.218
Rentekostnader		22.718	15.759	40.923	31.238	59.941
Netto renteinntekter	5	46.863	34.295	88.136	68.308	145.449
Provisjonsinntekter		21.682	21.197	41.683	41.422	86.171
Provisjonskostnader		789	836	1.494	1.695	3.639
Andre driftsinntekter		470	489	1.073	971	1.925
Netto provisjons- og andre inntekter	6	21.363	20.851	41.261	40.698	84.457
Inntekter fra utbytter	7	6.110	4.838	10.243	9.836	9.863
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	1.143	9.439	2.190	13.968	38.102
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	-6.192	427	-2.213	10.086	10.457
Sum inntekter		69.288	69.850	139.618	142.896	288.329
Lønn og andre personalkostnader		15.433	12.446	33.540	29.216	70.922
Andre driftskostnader		17.190	14.251	31.876	28.584	59.515
Avskrivninger av varige driftsmidler		1.446	1.270	2.889	2.525	2.252
Sum driftskostnader		34.069	27.967	68.305	60.324	132.689
Resultat før tap		35.218	41.883	71.313	82.572	155.640
Tap på utlån og garantier	9	-344	2.553	-1.558	3.706	4.695
Resultat før skatt		35.563	39.330	72.871	78.865	150.945
Skattekostnad		7.220	6.748	14.650	12.600	24.238
Resultat etter skatt		28.343	32.582	58.221	66.265	126.707
Utvidet resultatregnskap						
Resultat		28.343	32.582	58.221	66.265	126.707
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-55	-51	115	137	347
Skatteeffekt		118	-34	76	5	-14
Utvidet resultat		63	-18	191	133	333
Totalresultat		28.405	32.565	58.413	66.398	127.040

Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Kontanter		11.296	9.508	12.765
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		619.694	834.581	668.861
Netto utlån til kunder	8	9.504.455	8.466.228	8.786.747
Rentebærende verdipapirer	12	794.171	710.565	713.245
Finansielle derivater	10,12	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser	12	300.328	275.260	291.268
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	153.487	136.879	160.135
Overtatte eiendeler		8.705	9.256	9.006
Varige driftsmidler		67.431	62.889	68.518
Utsatt skattefordel	14	7.431	5.994	7.431
Andre eiendeler	14	15.955	31.838	16.197
Sum eiendeler		11.482.954	10.542.996	10.734.172
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	8.695.760	7.792.663	8.019.408
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	1.142.182	1.278.257	1.171.697
Finansielle derivater	10,12	3.378	12.899	5.949
Annen gjeld	18	118.957	50.332	68.775
Pensjonsforpliktelser	18	6.370	5.719	6.390
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		2.313	1.992	3.133
Ansvarlig lånekapital	16	100.393	100.213	100.286
Sum gjeld		10.069.351	9.242.075	9.375.637
Egenkapital				
Sparebankens fond		1.349.857	1.230.505	1.230.317
Gavefond		5.333	4.018	1.177
Periodens resultat		58.413	66.398	127.040
Sum egenkapital		1.413.603	1.300.922	1.358.534
Sum gjeld og egenkapital		11.482.954	10.542.996	10.734.172
Poster utenom balansen:				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		3.748.564	3.303.662	3.564.056
Garantier		176.498	174.161	172.282

Endring i egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	1.357.357	1.177	1.358.534
Udisponert resultat	58.221		58.221
Avsatt gaver	-7.500	7.500	-
Gaveutbetalinger		-3.345	-3.345
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Udisponert utvidet resultat	191		191
Egenkapital per 30.06.2022	1.408.270	5.333	1.413.603

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2020	1.238.576		1.238.576
Disponert resultat	126.707		126.707
Avsatt gaver	-7.500	7.500	-
Endring i egenkapitalen SamSpar fra Q4 til revidert årsregnskap	-133		-133
Korrigert resultat SamSpar tidligere år	-438		-438
Gaveutbetalinger		-6.323	-6.323
Endring pensjon ført over egenkapitalen	-189		-189
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Disponert utvidet resultat	333		333
Egenkapital per 31.12.2021	1.357.357	1.177	1.358.534

Kontantstrømoppstilling

	30.06.2022	31.12.2021
Resultat fra ordinær drift	72.871	150.945
Ordinære avskrivninger	2.889	5.124
Gevinst ved avgang langsiktige verdipapirer	-	-8.184
Gevinst salg anleggsmidler	-	-2.872
Verdijustering verdipapir	-4.007	-
Tap på utlån	-1.558	4.695
Betalbare skatter	-24.736	-20.115
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-3.153	-6.749
Tilført fra årets drift	42.306	122.844
Endring kortsiktig gjeld	56.933	-8.559
Endring kortsiktige fordringer	242	17.738
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	99.482	132.023
Endring brutto utlån	-715.551	-730.869
Endring innskudd fra kunder	-80.927	-202.226
Endring kortsiktige verdipapir	676.352	745.556
Netto endring fra virksomheten (A)	-20.644	-55.516
Investering i varige driftsmidler	-2.479	-15.235
Salg av varige driftsmidler	301	1.789
Salg langsiktige verdipapir	-	18.808
Endring langsiktige verdipapir	1.594	-40.285
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-583	-34.923
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-29.408	-67.806
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-29.408	-67.806
Sum endring likvider (A+B+C)	-50.635	-158.245
Likvidbeholdning 01.01	681.625	839.871
Likvidbeholdning ved periodens slutt	630.990	681.626
<i>som består av:</i>		
Konter og innskudd i Norges Bank	11.296	12.765
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	619.694	668.861
Likvidbeholdning ved periodens slutt	630.990	681.625

Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.06.22.

Kvartalsregnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. I kvartalsrapporten er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. For fullstendig prinsippnote vises det til årsrapporten for 2021.

Note 2 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av selskapets regnskap foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån og garantier

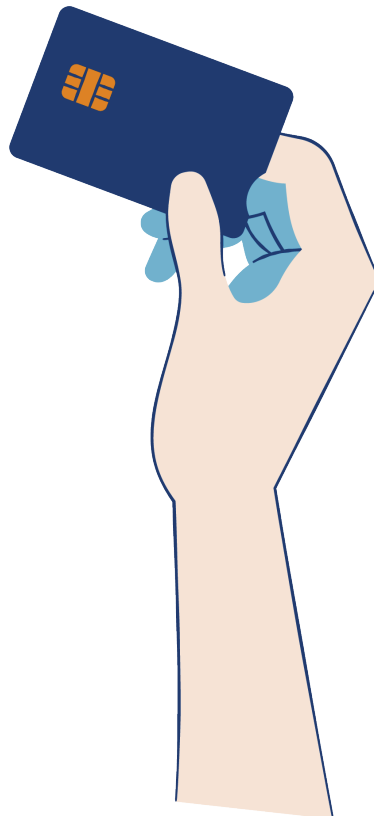
Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsp porteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

Utlån til virkelig verdi

Alle utlån til kunder med fast rente og utlån til kunder med flytende rente med pant i boligeiendom måles til virkelig verdi ref. note 8. Måling av virkelig verdi gjøres for den samlede porteføljen av fastrenteutlån og basert på endring i estimert markedsrente og endring i kredittrisiko. Verdsettelsen er således beheftet med usikkerhet.

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Måling av virkelig verdi på aksjer, egenkapitalbevis og andeler som ikke omsettes i et aktivt marked vil bestemmes ved å bruke en av følgende eller en kombinasjon av følgende verdsettelsesmetoder: (I) siste kjente transaksjonskurs, (II) resultat per aksje, (III) utbytte per aksje, (IV) rapportert EBITDA for underliggende selskap og (V) siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter. Slike verdsettelses vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 12.



Note 3 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentet "Ufordelt" er de inntekter og kostnader som ikke lar seg allokere til PM eller BM. Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 8.

30.06.2022	Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	61.756	38.222	-11.842	88.136
Netto provisjonsinntekter	5.176	2.800	32.213	40.189
Andre driftsinntekter	-	-	1.073	1.073
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	10.221	10.221
Driftskostnader	43.715	15.027	9.563	68.305
Resultat før tap	23.217	25.995	22.101	71.313
Tap på utlån og garantier	-1.074	2.631	-	1.558
Resultat før skatt	22.144	28.626	22.101	72.871
Balanse				
Brutto utlån til kunder	6.366.932	3.180.015	-6.357	9.540.590
Avsetning for tap	-10.960	-25.174	-	-36.134
Andre eiendeler	-	-	1.978.498	1.978.498
Sum eiendeler pr segment	6.355.972	3.154.840	1.972.142	11.482.954
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.878.770	3.816.990	-	8.695.760
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-484	-1.828	-	-2.313
Annen gjeld og egenkapital	-	-	2.789.506	2.789.506
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4.878.285	3.815.162	2.789.506	11.482.954

Note 4 Kapitaldekning

Banken følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak, CRR/CRD IV.

Pr. 30.06.22 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,5 prosent. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 11,5 %, kjernekapitaldekning på 13,0 % og kapitaldekning på 15,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,7 % med virkning fra 30.04.2022.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Pr. 31.12.19 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt Norge AS.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå for datterselskap.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Note 4 fortsetter

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	1.349.857	1.230.505	1.357.357
Gavefond ³	5.333		
Balanseført egenkapital	1.355.190	1.230.505	1.357.357
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-265.696	-235.772	-264.764
Ren kjernekapital	1.089.494	994.733	1.092.594
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1.089.494	994.733	1.092.594
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	393	213	286
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-2.168	-924	-2.230
Ansvarlig kapital	1.187.719	1.094.022	1.190.649
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	5.175.030	4.752.717	4.857.400
Operasjonell risiko	535.696	504.272	535.696
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	21.077	2.830	6.831
Totalt beregningsgrunnlag	5.731.803	5.259.819	5.399.927
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,01 %	18,91 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	19,01 %	18,91 %	20,23 %
Kapitaldekning	20,72 %	20,80 %	22,05 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,52 %	9,41 %	10,18 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	143.295	131.495	134.998
Motsyklisk buffer	85.977	52.598	53.999
Systemrisikobuffer	171.954	157.795	161.998
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	401.226	341.888	350.995
Minimumskrav til ren kjernekapital	384.031	352.408	361.795
Tilgjengelig ren kjernekapital	304.237	300.437	379.803

³ Gavefond inngår i SpareBankens fond og er med i beregning av kjernekapital. Har ikke vært tatt med tidligere.

Note 4 fortsetter

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	140.047	246.806	138.309
Foretak	399.099	330.411	368.241
Massemarked	1.166.084	1.076.353	1.075.869
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2.369.011	2.141.813	2.218.914
- Pantesikkerhet i næringseiendom	472.222	440.021	542.740
Forfalte engasjementer	63.976	46.834	68.006
Høyrisiko-engasjementer	168.059	85.893	59.285
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.409	14.501	14.486
Andeler i verdipapirfond	80.312	80.465	80.628
Egenkapitalposisjoner	191.405	176.706	185.206
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	105.406	112.914	105.718
Sum kredittrisiko	5.175.030	4.752.717	4.857.400

Forholdsmessig konsolidering	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	1.313.537	1.191.463	1.307.079
Kjernekapital	1.331.027	1.207.483	1.324.569
Ansvarlig kapital	1.456.247	1.331.301	1.449.950
Beregningsgrunnlag	6.954.781	6.298.063	6.501.674
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,89 %	18,92 %	20,10 %
Kjernekapitaldekning	19,14 %	19,17 %	20,37 %
Kapitaldekning	20,94 %	21,14 %	22,30 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,22 %	8,28 %	8,75 %

Note 5 Netto renteinntekter

	Q2 2022	Q2 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.457	188	2.826	389	1.418
Renter av utlån til og fordringer på kunder	68.410	52.097	128.104	103.515	213.191
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	931	324	1.500	650	1.424
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-1.217	-2.554	-3.371	-5.008	-10.642
Sum renteinntekter	69.580	50.055	129.059	99.546	205.390
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	12	-	12	-	12
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	14.509	9.633	26.249	19.546	38.158
Renter på utstedte verdipapirer	5.814	4.749	10.613	8.617	15.568
Renter på ansvarlig lånekapital	786	551	1.473	1.105	2.262
Avgifter til bankenes sikringsfond	1.577	807	2.537	1.932	3.864
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	20	19	40	38	77
Sum rentekostnader	22.718	15.759	40.923	31.238	59.941
Sum netto renteinntekter	46.863	34.295	88.136	68.308	145.449



Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

	Q2 2022	Q2 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	667	620	1.340	1.178	2.479
Verdipapirromsetning og forvaltning	1.519	877	1.830	1.644	3.215
Forsikringstjenester	5.410	4.606	10.354	9.114	18.381
Betalingsformidling	4.668	3.728	8.861	7.285	15.955
Andre provisjonsinntekter	2.588	2.350	5.005	4.702	9.864
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	14.850	12.180	27.391	23.924	49.893
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	6.831	9.017	14.292	17.498	36.278
Sum provisjonsinntekter	21.682	21.197	41.683	41.422	86.171
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	702	763	1.371	1.569	3.278
Andre provisjonskostnader	86	72	123	126	361
Sum provisjonskostnader	789	836	1.494	1.695	3.639
Netto provisjonsinntekter	20.893	20.361	40.189	39.727	82.533
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	329	365	643	721	1.293
Andre driftsinntekter	141	124	430	250	631
Sum andre driftsinntekter	470	489	1.073	971	1.925
Netto provisjons- og andre inntekter	21.363	20.851	41.261	40.698	84.457

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Sum utbytte	10.243	9.836	9.863
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	2.190	13.968	38.102
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-38.161	-10.559	-19.414
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	-650	1.254	1.586
Netto verdiendring tilknyttet selskap	-	7.331	8.184
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	4.007	132	581
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	32.591	11.928	19.521
Sum netto verdiendring på verdipapirer	-2.213	10.086	10.457
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	10.221	33.890	58.422

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Primærnæring	906.499	831.051	886.023
Industri	56.374	48.889	50.309
Elektrisitets-produksjon	18.079	19.037	18.550
Bygg og anlegg	435.589	303.002	312.462
Varehandel	140.034	107.685	116.952
Overnatting og servering	69.718	64.504	69.521
Omsetning og drift av fast eiendom	1.088.707	893.545	981.737
Tjenesteyting	179.763	169.074	183.150
Øvrige næringer	278.894	304.659	289.308
Sum bedriftsmarked	3.173.658	2.741.447	2.908.012
Personmarked	6.366.932	5.764.436	5.915.284
Brutto utlån	9.540.590	8.505.884	8.823.296
-Tap på utlån til amortisert kost	-16.041	-18.643	-18.739
-Tap på utlån til virkelig verdi	-20.094	-21.012	-17.810
Netto utlån	9.504.455	8.466.228	8.786.747
Sum brutto utlån	9.540.590	8.505.884	8.823.296
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3.748.564	3.303.662	3.564.056
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	13.289.154	11.809.545	12.387.353

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

Brutto utlån	Hittil i 2022			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2021	7.936.505	812.518	74.273	8.823.296
Avsetning til tap				
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 1</i>	252.109	-250.209	-1.900	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 2</i>	-163.415	163.415	-	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 3</i>	-1.840	-5.398	7.238	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.890.746	21.587	1.007	1.913.341
Økning i trekk på eksisterende lån	199.900	6.582	33	206.516
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-206.298	-20.578	-3.061	-229.936
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.122.661	-44.579	-5.377	-1.172.616
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap)			-10	-10
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterede)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
Balanse 30.06.2022	8.785.047	683.339	72.203	9.540.590

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-1.340	3.916	5.220
Konstaterte tap	-13	182	3.634
Reversering av tidligere konstaterte tap	-204	-392	-4.159
Periodens tapskostnader	-1.558	3.706	4.695

Avsetning til tap	Hittil i 2022		
	Avsetning til tap amortisert kost (BM)	Virkelig verdi over utvidet reslutat (PM)	Sum avsetning til tap på utlån og garantier
Balanse 31.12.2021	29.774	9.907	39.681
Endring avsetning for tap	-2.772	1.537	-1.234
<i>Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert</i>	-	-	-
Balanse 30.06.2022	27.002	11.445	38.447
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			36.134
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			2.313

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS9	Hittil i 2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2021	9.521	17.351	12.809	39.681
<i>Overført til (fra) trinn 1</i>	4.074	-4.043	-31	-
<i>Overført til (fra) trinn 2</i>	-262	270	-8	-
<i>Overført til (fra) trinn 3</i>	-91	-311	402	-
Netto endring i måling av tap	3.721	-4.084	363	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.973	229	5	2.207
Økning i trekk på eksisterende lån	1.018	4.165	1	5.183
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3.558	-2.317	-490	-6.365
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.163	-1.044	-53	-2.259
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 30.06.2022	11.512	14.300	12.635	38.447
<i>Herav Privatmarked</i>	1.259	8.146	2.039	11.445
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	10.253	6.153	10.596	27.002

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2022			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2021	7.936.505	812.518	74.273	8.823.296
Endring	848.542	-129.179	-2.070	717.294
Balanse 30.06.2022	8.785.047	683.339	72.203	9.540.590
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,13 %	2,09 %	17,50 %	0,40 %

Misligholdte engasjement:	30.06.2022	31.12.2021
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	26.639	34.103
Trinn 3 nedskrivning	-3.768	-3.736
Netto misligholdte engasjement	22.871	30.367
Avsetningsgrad	14 %	11 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,28 %	0,39 %
Øvrig tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	10.274	9.890
Trinn 3 nedskrivning	-8.366	-8.597
Netto tapsutsatte engasjement	1.909	1.293
Avsetningsgrad	81 %	87 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,11 %	0,11 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning	-	47.931	15.537	63.469
Lån med betalingslettelser med nedskrivning	-	-	2.081	2.081
Netto lån med betalingslettelser	-	47.931	17.619	65.550

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Analysen simulerer sensitiviteten knyttet til vesentlig økt kredittrisiko. Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet.

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) og bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger til makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 30.06.2022 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventetscenarioet	16.315	8.949	25.264
ECL i nedsidescenarioet	98.558	82.999	181.557
ECL i oppsidescenarioet	12.312	5.629	17.942
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 %	24.139	16.022	40.161
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 %	28.251	19.724	47.975
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 %	32.363	23.427	55.790

Per 30.06.2022 har banken valgt å beholde normalscenarioet.

Note 10 Finansielle derivater

Tabellen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Alle verdiene er basert på observerbare markedsdata.

Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatkontraktene benyttes til å redusere bankens risiko relatert til utlånsvirksomhet. Bankens har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

	30.06.2022			30.06.2021			31.12.2021		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1.388.800	31.236	3.313	725.000	-	12.058	1.035.000	280	4.789
Påløpte renter på renteswapper		-473	64	-	-	842	-	31	1.160
Sum alle renteinstrumenter	1.388.800	30.764	3.378	725.000	-	12.899	1.035.000	311	5.949

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine forpliktelser. Bankens utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for banken er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon uten ekstern finansiering i 12 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til finansiering fra kapitalmarkedet. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 2,1 (2,5) år.

LCR var 163 (171) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.

Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe ersternt observerbare priser, kurser eller renter fra en børs, forhandler, megler eller lignende, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i slike ikke aktive markeder. Verdien er basert på nylige observerbare markedsdata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig ved bruk av nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Instrumenter i denne kategorien verdsettes etter metoder som er basert på estimerte kontantstrømmer, vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, og modeller hvor vesentlige parametere ikke er basert på observerbare markedsdata eller eventuelle bransjestandarder.

	30.06.2022				30.06.2021				31.12.2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet												
Rentebærende verdipapirer	564.125	230.046	-	794.171	562.704	147.861	-	710.565	563.268	149.977	-	713.245
Egenkapitalinstrumenter	-	-	453.815	453.815	-	-	412.139	412.139	-	-	451.403	451.403
Fastrentelån	-	-	1.183.075	1.183.075	-	-	814.743	814.743	-	-	810.528	810.528
Derivater	-	30.764	-	30.764	-	-	-	-	-	311	-	311
Sum eiendeler	564.125	260.810	1.636.890	2.461.826	562.704	147.861	1.226.882	1.937.446	563.268	150.288	1.261.931	1.975.487
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser	-	3.378	-	3.378	-	12.899	-	12.899	-	5.949	-	5.949
Sum forpliktelser til virkelig verdi	-	3.378	-	3.378	-	12.899	-	12.899	-	5.949	-	5.949



Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	6,77 %	60.105	70.888	148.461
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				70.888	148.461

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	150.742	2.391	1.623	1.237	2.212
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	150.742	2.391	1.623	1.237	2.212

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balansført verdi i felleskontrollert virksomhet	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Per 01.01	155.108	160.709	160.709
Tilgang	-	-	1.084
Avgang ved salg til kostpris	-	17.769	17.770
EK-endringer (overgang IFRS)	-	-	-571
Resultatandel	2.190	13.898	36.996
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	421	119	291
Utbetalt utbytte (- kapital)	9.259	25.632	25.632
Balansført verdi	148.461	131.324	155.108

Note 14 Andre eiendeler

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Fordringer	3.620	2.204	2.910
Optjente ikke mottatte inntekter	1.994	3.280	3.126
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	5.659	3.410	1.649
Annet	12.112	28.937	15.943
Sum andre eiendeler	23.386	37.832	23.628



Note 15 Innskudd fra kunder

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Primærnæring	416.522	364.927	345.389
Industri	193.748	133.462	218.140
Elektrisitetsproduksjon	22.842	56.025	58.588
Bygg og anlegg	368.730	299.982	360.014
Varehandel	208.051	202.962	226.283
Omsetning og drift av fast eiendom	342.820	341.646	279.190
Offentlig administrasjon	1.025.873	945.516	1.027.048
Tjenesteyting	475.814	569.225	420.529
Øvrige næringer	762.592	515.138	702.367
Sum næring	3.816.990	3.428.882	3.637.548
Personmarked	4.878.770	4.363.781	4.381.860
Sum innskudd fra kunder	8.695.760	7.792.663	8.019.408



Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Obligasjonsgjeld	1.140.000	1.277.000	1.170.000
Påløpte renter	2.234	1.278	1.745
Over/underkurs	-52	-21	-48
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.142.182	1.278.257	1.171.697

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Forfall i løpet av 2021	-	100.000	-
Forfall i løpet av 2022	135.000	172.000	165.000
Forfall i løpet av 2023	250.000	250.000	250.000
Forfall i løpet av 2024	330.000	330.000	330.000
Forfall i løpet av 2025	175.000	175.000	175.000
Forfall i løpet av 2026	250.000	250.000	250.000
Påløpte renter	2.234	1.278	1.745
Over-/underkurs	-52	-21	-48
Sum obligasjonsgjeld	1.142.182	1.278.257	1.171.697

Endringer i verdipapirgjeld	30.06.2022	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.140.000	-	-30.000	-	1.170.000
Påløpte renter	2.234	-	-	489	1.745
Over/underkurs	-52	-	-	-4	-48
Sum obligasjonsgjeld	1.142.182	-	-30.000	485	1.171.697

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022)	-	40.000	40.000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024)	60.000	60.000	60.000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,55 % (Call opsjon 2027)	40.000	-	-
Påløpte renter	393	213	286
Sum ansvarlig lånekapital	100.393	100.233	100.286

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.06.2022	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100.000	40.000	-40.000	-	100.000
Påløpte renter	393	-	-	107	286
Over/underkurs	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	100.393	-	-40.000	107	100.286

Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasiliteter for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kreditt AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon se note 16 i årsregnskapet.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	32.664	8.732	5.599
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4.563	4.469	4.649
Pensjonsforpliktelser	6.370	5.719	6.390
Annen gjeld	81.730	37.130	58.526
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	125.326	56.050	75.165

Per 30.06.2022 hadde banken innestående 32,0 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Samfunnet er gjenåpnet etter nærmere to år med pandemi. Russlands krigføring mot Ukraina skaper uro på mange plan og vil kunne påvirke økonomien til næringslivet og enkeltpersoner. Styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon pr. utgangen av første halvår.