

Kvartalsrapport



Regnskap 2. kvartal 2018

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	12
Balanse.....	13
Endringer i egenkapitalen.....	14
Eierbrøk.....	14
Kontantstrømanalyse.....	15
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	16
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	17
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.....	17
3 – Endring i konsernstruktur.....	17
4 – Segmentinformasjon.....	18
5 – Kapitaldekning.....	19
6 – Utlån fordelt på sektor og næring.....	20
7 – Tapsavsetninger.....	21
8 – Tap fordelt på sektor og næring.....	22
9 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	22
10 – SpareBank 1- Boligkreditt og - Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	23
11 – Finansielle derivater.....	24
12 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	25
13 – Likviditetsrisiko.....	25
14 – Pensjoner.....	26
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	27
16 – Datterselskap.....	28
17 – Andre eiendeler.....	28
18 – Annen gjeld.....	28
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	29
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	30
21 – Egenkapitalbevis.....	31
22 – Hendelser etter balansedagen.....	32
Definisjon av alternative resultatmål (APM).....	33
Alternative resultatmål konsern.....	34
Erklæring fra Styret og konsernsjef.....	35

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	30.06.18	%	30.06.17	%	31.12.17	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	916	1,84 %	859	1,85 %	1 770	1,88 %
Netto provisjons- og andre inntekter	525	1,05 %	472	1,02 %	992	1,06 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	262	0,52 %	239	0,51 %	552	0,59 %
Sum inntekter	1 703	3,41 %	1 570	3,38 %	3 314	3,53 %
Sum kostnader	714	1,43 %	651	1,40 %	1 366	1,45 %
Resultat før tap	989	1,98 %	919	1,98 %	1 948	2,07 %
Tap	36	0,07 %	88	0,19 %	184	0,20 %
Resultat før skatt	953	1,91 %	831	1,79 %	1 764	1,88 %
Skatt	180	0,36 %	162	0,35 %	324	0,35 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Resultat etter skatt	773	1,55 %	669	1,44 %	1 440	1,53 %
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1	13,3 %	12,3 %		12,9 %	
Rentemargin	2	1,84 %	1,85 %		1,88 %	
Kostnadsprosent	3	41,9 %	41,5 %		41,2 %	
Balansetall og likviditet						
Sum eiendeler	103 890		95 822		97 186	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	99 816	92 933		93 905	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		130	119		126	
Soliditet						
Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av resultat	14,7 %		15,4 %		14,9 %	
Kjernekapitaldekning	15,4 %		16,2 %		16,2 %	
Kapitaldekning	17,1 %		18,5 %		18,1 %	
Ren kjernekapital	10 137		9 662		9 992	
Kjernekapital	11 003		10 565		10 857	
Ansvarlig kapital	12 231		12 039		12 141	
Beregningsgrunnlag	71 497		65 125		67 222	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl. 50% av resultat	7,3 %		7,4 %		7,2 %	
Lokalisering og bemanning						
Antall kontorer	38		38		38	
Antall årsverk	821		769		784	

- 1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital ved utgangen av forrige år og årets kvartal
Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert til egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.
- 2 Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- 3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter.
- 4 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital ved utgangen av forrige år og årets kvartal

Nøkkeltall EK - bevis

	2q18	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
1) Børskurs NONG	60,90	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90	37,76
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00	56,92
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	6.114	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139	2.149
4) Børsverdi sum egenkapital (EK)	13.189	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083	6.223
5) Utbytte per EKB avsatt	-	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
Utbytte per EKB utbetalt	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81	2,12
6) Direkteavkastning	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %	4,8 %
7) Totalavkastning	4,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %	15,2 %
Bokført egenkapital morbank NOK mill	10.605	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264	4.547
Bokført egenkapital konsern NOK mill	12.113	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408	5.670
8) Bokført egenkapital per EKB konsern	53,49	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19	36,43	34,41
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon	7,08	6,60	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01	2,72	5,26
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon	7,07	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75	4,95
11) P/E - Pris/inntjening konsern	8,60	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51	7,63
12) P/B - Pris/Bok konsern	1,14	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79	1,10
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)		60,50 %	59,63 %	48,65 %	36,77 %	26,62 %	11,80 %	19,74 %	33,14 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %	34,54 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %	38,74 %	34,54 %

- 1) Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter
- 2) Antall utstedte EK-bevis
- 3) Børskurs * antall EKB
- 4) Børskurs * antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- 5) Avsatt utbytte
- 6) Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- 7) (Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 31.12. foregående år + utbetalt utbytte)/Kurs EKB 31.12
- 8) Egenkapital ekskl. fondsobl. konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 9) Annualisert resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) Annualisert utvidet resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 11) Børskurs/resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjoner
- 12) Børskurs/bokført verdi per EKB konsern
- 13) Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)

Kvartalsrapport SNN – 2. kvartal 2018

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2017, dersom ikke annet er oppgitt).

Hovedtrekk

(Beløp i mill kroner)	2Q18	1Q18	Endring	30.06.18	30.06.17	Endring
Kostnader	371	343	28	714	651	63
Resultat etter skatt	448	325	123	773	669	104
Egenkapitalavkastning*)	15,6 %	11,2 %	4,4	13,3 %	12,3 %	1,1
Resultat per egenkapitalbevis	2,04	1,48	0,6	7,08	6,14	0,9
Ren kjernekapitaldekning**)	14,7 %	14,8 %	-0,1	14,7 %	15,4 %	-0,6
Utlånstap	20	16	4	36	88	-52
Utlånsvekst	3,4 %	1,7 %	1,7	11,0 %	9,2 %	1,7
Innskuddsvekst	8,0 %	2,1 %	6,0	8,8 %	5,3 %	3,4

**) Beregning av EK-avkastning er gjort ekskl. fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 530 mill kroner, og påløpt rente etter skatt er fratrukket resultatet med 6 mill kroner per 2q 18.

**) Beregnet ren kjernekapital er inkl. 50% av resultatet.

Makroøkonomisk utvikling

Det globale makroøkonomiske bildet er fortsatt positivt. Det er relativt god vekst i alle regioner, selv om Kina har en avtagende vekst. Oljeprisen er nå på det høyeste nivået på flere år, trukket opp av økt etterspørsel og usikkerhet knyttet til tilbudssiden. Den siste tiden har det i finansmarkedene vært mer fokus på internasjonal politikk enn fundamentale forhold i økonomien. Handelskrigen, som tidligere har vært fryktet, ser nå mer og mer ut til å bli en realitet. En handelskrig vil kunne redusere den internasjonale veksten, og vil være negativt for norsk økonomi.

Siden finanskrisen har det vært betydelig bedring i arbeidsmarkedet i USA og Europa. I USA var arbeidsledigheten i mai kommet ned til 3,8 %, og der er det nå flere ledige stillinger enn ledige personer. Europa opplever også et stadig strammere arbeidsmarked. Samtidig har det sterke arbeidsmarkedet ennå ikke ledet til global inflasjon. I USA er kjerneinflasjonen om lag på sentralbankens mål på 2 %. I Eurosonen er kjerneinflasjonen cirka 1 %.

Utviklingen for norsk økonomi er god, og fra hovedstyremøtet i Norges Bank før ferien ble det fremholdt at utsiktene og risikobildet nå er slik at styringsrenten mest sannsynlig vil bli hevet på rentemøtet i september. Utsiktene er også ifølge Norges Bank slik at det med stor sannsynlighet vil bli en gradvis renteoppgang i årene fremover. Den viktigste drivkraften for veksten i norsk økonomi er nå at oljeprisen er kommet opp på et høyere nivå, og forventninger om fortsatt relativt høy oljepris leder til økt aktivitet og nye investeringer for selskapene i energisektoren. Større aktivitet i denne sektoren medfører igjen økt aktivitet og positive ringvirkninger for resten av økonomien.

Arbeidsledigheten i Norge, målt ved registrerte ledige hos NAV, er nå på det laveste nivået siden mars 2009. Samtidig er prisveksten, utenom energi, fortsatt lav. Det er likevel rimelig å anta at pris- og lønnsveksten vil ta seg opp i tiden fremover. Flere og flere næringer opplever nå at det er mangel på kvalifisert arbeidskraft.

Det har lenge knyttet seg stor usikkerhet til utviklingen i boligmarkedet. Boligmarkedet ser ut for å ha roet seg etter et relativt kraftig fall i prisene i begynnelsen av året, etterfulgt av en like kraftig innhenting i prisnivået på vårparten. De siste tallene for juni viser en flat prisutvikling. Boligprisene har nå en årsvekst på 1,5 % for landet som helhet.

Høye boligpriser har medført at mange husholdninger har en høy gjeldsbelastning. Dette gjelder spesielt i de største byene. Dersom rentene skulle stige mer enn antatt, kan dette gi utfordringer for enkelthusholdninger.

Nordnorske husholdninger har i sum en sunn økonomi. Nordnorsk økonomi er god, og har de siste årene hatt en høyere vekst enn landet for øvrig. Konjunkturbarometeret for Nord-Norge (KB) sine analyser fra oktober 2017 tilsier at veksten i landsdelens økonomi de kommende år fortsatt vil være god. Det at norsk økonomi generelt sett tar seg opp stimulerer også nordnorsk økonomi ytterligere. Veksten i landsdelens økonomi forventes fortsatt å bli høyere enn for landet for øvrig, men veksten forventes nå bare å ligge svakt foran resten av landet. Dette skyldes dels at veksten i norsk økonomi har tatt seg opp, og dels at veksten i Nord-Norge kan bli begrenset av knappe ressurser. Den største begrensningen er mangel på arbeidskraft hvor Nord-Norge i dag er avhengig av arbeidsinnvandring. Det er også kapasitetsbegrensninger i sjømatproduksjonen. Bedret lufthavninfrastruktur er også nødvendig for å kunne ta unna veksten innenfor reiseliv.

Det har hittil i år vært en moderat prisvekst på boliger i Nord-Norge, og årsveksten i boligprisene i Nord-Norge er per juni på samme nivå som for landet for øvrig. Fortsatt er det slik at prisenivået i Nord-Norge er lavere enn i landet som helhet. Det er kun Tromsø som har høyere boligpriser enn landsgjennomsnittet.

Investeringsveksten i Nord-Norge har vært kraftig i 2016 og 2017, først og fremst løftet av høye boliginvesteringer. Det forventes at nye boligprosjekter vil bli redusert i tiden fremover som følge av et slakkere boligmarked. I anleggssektoren, hvor bygging av vei og annen infrastruktur i stor grad styrer aktiviteten, er bildet mer positivt.

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge har i 1. halvår økt med om lag 16 % sammenlignet med samme periode i 2017. Næringen nyter fortsatt godt av relativt høye priser og lav kronekurs, og aldri før har Norge eksportert sjømat for større verdier enn i første halvår av 2018. Selv om det er laks og ørret som utgjør brorparten av eksportverdiene, så har første halvår også vært det beste halvåret for torskeeksport noensinne.

Det er fortsatt optimisme innenfor turisme. Reiselivsnæringen i landsdelen har de siste årene hatt en sterk vekst. I 2016 økte antall overnattinger fra utlendinger med 18 %, og i 2017 var årsveksten på 11 %. Det kan nå synes som at veksten er i ferd med å avta i Nordland og Finnmark, mens veksten fortsatt er god i Troms. I Troms er det vinterturismen som trekker opp besøkstallene.

Videre fremover forventes en landsdelsøkonomi preget av vekst, rekordlav ledighet og høye investeringer. Med mindre kronekursen styrker seg vesentlig, vil eksportnæringene få hjelp fra fortsatt lav kronekurs.

Det finnes også usikkerhetsmomenter for utviklingen i nordnorsk økonomi. Dette gjelder både for det internasjonale makrobildet, og for hvordan kronekursen fremover vil utvikle seg og påvirke eksportnæringene og reiseliv. Et stramt arbeidsmarked er, og forventes fortsatt å være, en utfordring for veksten i landsdelen. Det samme gjelder infrastruktur, som ikke er tilstrekkelig effektiv. En utvikling med mer proteksjonisme er heller ikke positivt for norsk og nordnorsk økonomi. Hittil har president Trumps utspill på dette området ikke medført noen direkte følger for norsk økonomi. Det er likevel fare for at markedsaktører fremover vil begynne å endre sin adferd og etterspørsel, dette med sikte på å redusere risikoen ved en mer uklar og proteksjonistisk verdensorden.

Samlet sett ligger de makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt fortsatt til rette for gode vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge.

Resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	2Q18	1Q18	Endring	30.06.18	30.06.17	Endring
Sum inntekter	930	773	157	1.703	1.570	133
Sum kostnader	371	343	28	714	651	63
Tap	20	16	4	36	88	-52
Skatt	91	89	2	180	162	18
Resultat	448	325	123	773	669	104

Resultatregnskapet per 30.06.18 viser et overskudd etter skatt på 448 mill kroner og 773 mill kroner for henholdsvis 2. kvartal og 1. halvår 2018. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 15,6 % og 13,3 %. Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 30.06.18 utgjør 916 mill kroner (859 mill kroner).

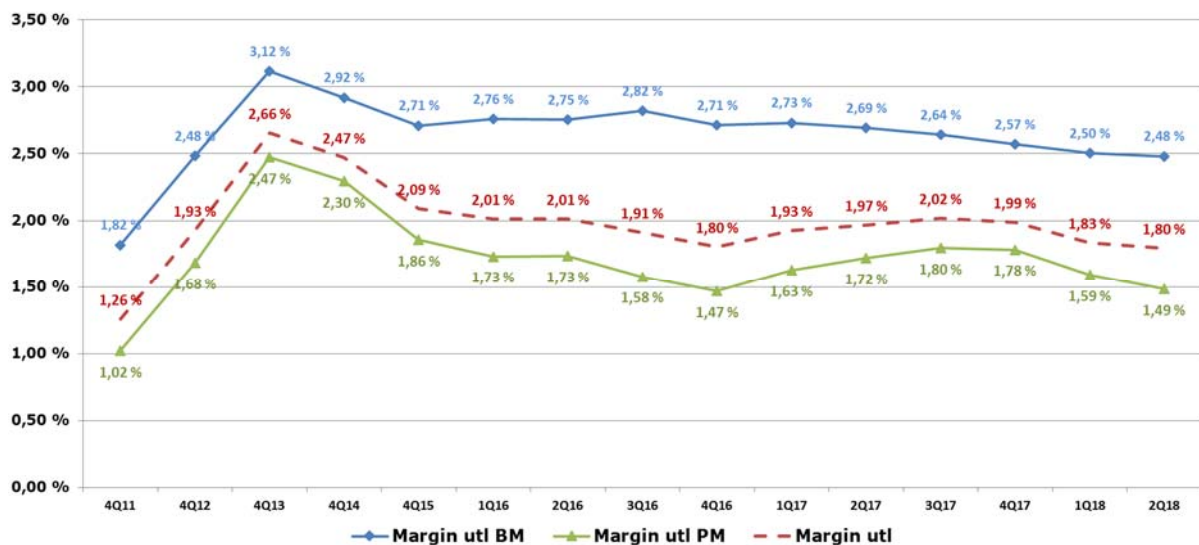
I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,84 % (1,85 %).

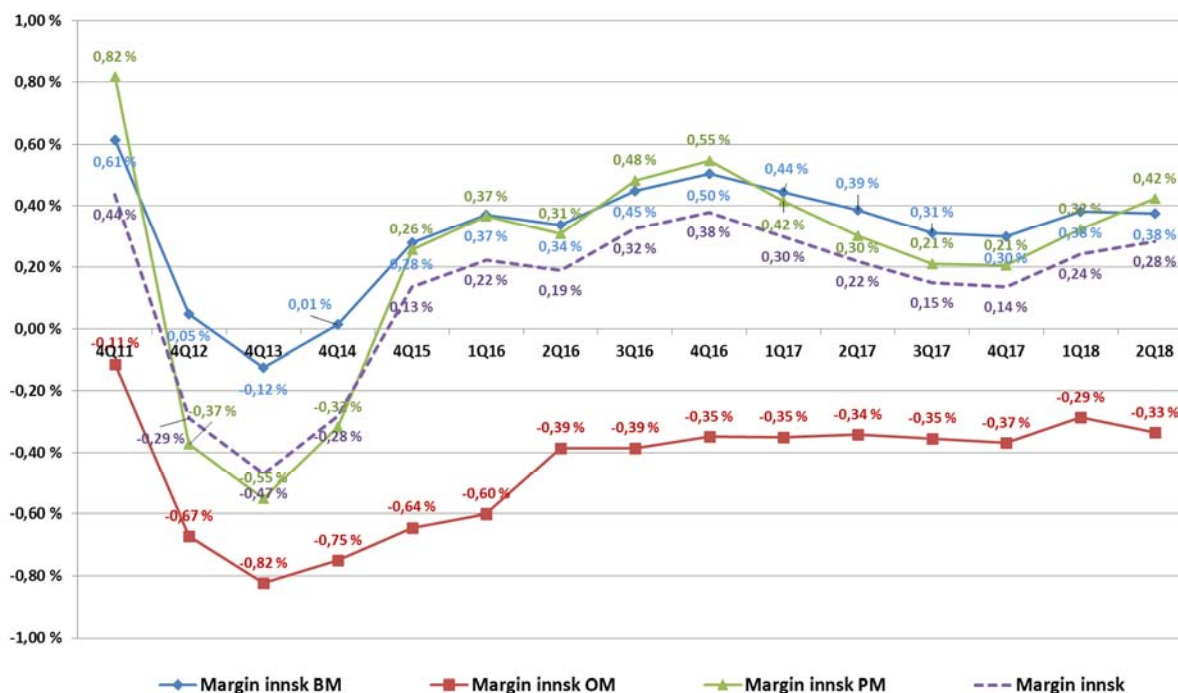
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde for 2. kvartal 2018 60 mill kroner (57 mill+ kroner), og føres som provisjonsinntekter. Per 30.06.18 utgjør disse provisjonsinntektene 136 mill kroner (104 mill kroner).

Sammenlignet med 1. kvartal 2018 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, seg som følger i 2. kvartal 2018:

(Beløp i mill kroner)	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	4
Effekt margin	-12
Effekt volumendring	9
Effekt øvrig	1
Samlet effekt	2

Utvikling i utlåns- og innskuddsmargin (målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. NIBOR)





Sammenlignet med 1.kvartal 2018 er bankens gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet økt med om lag 0,15 prosentpoeng i 2. kvartal 2018. Økningen skyldes først og fremst refinansiering av bankens innlån til høyere pengemarkedsrenter. Økte pengemarkedsrenter har også medført økte innlånskostnader i SpareBank 1 Boligkreditt i 2. kvartal – og dermed reduserte provisjonsinntekter til banken fra dette selskapet.

Forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet forventes bankens gjennomsnittlige innlånskostnad å øke med 1 – 3 basispunkter i andre halvår 2018.

Økte pengemarkedsrenter har bidratt til et press på rentemarginen for norske banker. Et økt rentenivå forventes på mellomlang sikt å gi grunnlag for en reprising av innskudd og utlån.

Utviklingen i netto renteinntekter vil også avhenge blant annet av konkurransesituasjonen og volumutvikling.

Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	2Q18	1Q18	Endring	30.06.18	30.06.17	Endring
Inntekter formidlingslån	60	76	-16	136	104	32
Inntekter forsikring	36	40	-4	76	83	-7
Inntekter betalingsformidling	61	60	1	121	127	-6
Inntekter eiendomsmegling	41	26	15	67	60	7
Inntekter regnskapshonorarer	54	33	21	87	62	25
Netto andre inntekter	23	15	8	38	36	2
Sum	275	250	25	525	472	53

Som nevnt ovenfor er provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt redusert i 2. kvartal som følge av økte pengemarkedsrenter. Økningen i øvrige provisjons- og andre inntekter skyldes i hovedsak økte inntekter fra datterselskapene EiendomsMegler 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge. For sistnevntes vedkommende kommer de økte inntektene fra innfusjonering av oppkjøpt virksomhet som i 2. kvartal er gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2018.

Konsernet arbeider aktivt for å øke andelen andre inntekter.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	2Q18	1Q18	Endring	30.06.18	30.06.17	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	81	36	45	117	139	-22
SpareBank 1 Boligkreditt	16,85 %	-7	3	-10	-4	-29	25
SpareBank 1 Næringskreditt	14,48 %	1	2	-1	3	6	-3
SpareBank 1 Kredittkort	17,00 %	6	5	1	11	7	4
SpareBank 1 Mobilbetaling	19,70 %			0		-14	14
SpareBank 1 Betaling	19,70 %	-3	-2	-1	-5		-5
BN Bank	23,50 %	16	20	-4	36	34	2
Øvrige		6	-1	7	5		5
Salg datterselskap				0		15	-15
Sum resultatandeler fra TS/FKV		100	63	37	163	158	5
Aksjeutbytter		2	1	1	3	4	-1
Netto verdiendringer aksjer		81	-1	82	80	36	44
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		5	19	-14	24	39	-15
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		0	-8	8	-8	2	-10
Netto inntekter på finansielle investeringer		188	74	114	262	239	23

SpareBank 1 Gruppens totale resultat etter skatt per 30.06.18 er på 601 mill kroner, 110 mill kroner lavere enn for samme periode i fjor. Nedgangen er i stor grad relatert til skadeforsikringssegmentet, og skyldes et svakere forsikringsresultat og lavere netto finansinntekter. Resultatet for 2. kvartal isolert sett er likevel betydelig bedre enn for forrige kvartal.

Etter at Konkurransetilsynet i slutten av april på visse vilkår godkjente fusjonen mellom Vipps, BankAxept og BankID Norge, meddelte Finanstilsynet sin godkjenning i begynnelsen av juni. Bankene har inngått en intensjonsavtale om videreutvikling av dagens betalings- og identifiseringsløsninger, og målet er å skape enda bedre kundeopplevelser, samt å stå sterkere i konkurransen mot de globale teknologigigantene. I 2. kvartal 2018 er det bokført en gevinst vedrørende verdijusteringer på bankens eierposter i SpareBank 1 BankAxept AS og SpareBank 1 BankID AS med til sammen 63 mill kroner.

SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA inngikk 20. juni en intensjonsavtale om å slå sammen sine forsikringsvirksomheter. Sammenslåingen gjennomføres ved at DNB Forsikring AS fusjonerer med SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Det fusjonerte selskapet vil ha en tilnærmet komplett produktportefølje innenfor risikoforsikring til privat- og SMB-markedet.

I intensjonsavtalen er det lagt til grunn et bytteforhold på om lag 80 prosent for SpareBank 1 Gruppen, og om lag 20 prosent for DNB. Dette bytteforholdet baserer seg på verdien av de to skadeforsikringsselskapene.

SpareBank 1 Gruppen AS skal ha en eierandel på 60 prosent og DNB 40 prosent i det nye selskapet. Selskapet vil fortsatt være et datterselskap i SpareBank 1 Gruppen AS. Markedsverdi vil bli lagt til grunn når DNB skal øke sin eierandel til 40 prosent gjennom kjøp av ytterligere 20 % av aksjene i selskapet. Det nye selskapet vil ved fusjonstidspunktet ha en markedsandel innenfor risikoforsikring på over 15 prosent, og blir med dette landets tredje største forsikringsselskap, og landets største med distribusjon gjennom bank. Selskapet viderefører SpareBank 1's avtale om å levere produkter til LO-forbundenes 930 000 medlemmer gjennom merkevaren LOfavør. SpareBank 1-bankene vil distribuere forsikringene under SpareBank 1-merkevaren, mens DNB vil distribuere forsikringene under egen merkevare. Fusjonen vil etter planen gjennomføres 1. januar 2019, forutsatt godkjenning fra myndighetene. SpareBank 1 Nord-Norge eier 19,5 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Banksamarbeidet DA, SMB Lab AS og Betr AS (tidligere Proaware AS).

De felleseide selskapene i SpareBank 1 alliansen har god inntjening. Etter styrets vurdering foreligger det videre betydelige underliggende verdier i disse selskapene. De planlagte fusjonene forventes i noen grad å synliggjøre slike underliggende verdier.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 30.06.18 utgjør 403 mill kroner (235 mill kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 81 mill kroner siste kvartal, inklusive ovennevnte verdijustering knyttet til fusjonen tilknyttet Vipps, BankAxept og BankID Norge.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.06.18 utgjør 14 155 mill kroner, mot 12 442 mill kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer for 2. kvartal 2018 på denne porteføljen utgjør en gevinst på 5 mill kroner, og skyldes i stor grad generell spreadinngang sammenlignet med 1. kvartal 2018.

Oversikt over konsernets derivater per 30.06.18 fremkommer i note 11 til kvartalsregnskapet.

Datter- og datterdatterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 2. kvartal 2018 på 108 mill kroner (76 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. Datterselskapene, som har virksomhet innenfor konsernets kjernevirksomhet (SpareBank 1 Finans Nord-Norge, EiendomsMegler 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge), viser god inntjening.

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 16 i kvartalsregnskapet.

Driftskostnader

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 30.06.18 er dette nøkkeltallet 41,9 % (41,5 %) for konsernet og 33,7 % (31,9 %) for morbanken.

NOK mill	2Q18	1Q18	Endring	30.06.18	30.06.17	Endring
Lønn	145	139	6	284	259	25
Pensjon	12	11	1	23	26	-3
Sosiale kostnader	28	28	0	56	56	0
Administrasjonskostnader	121	109	12	230	192	38
Avskrivninger varige driftsmidler	14	18	-4	32	31	1
Driftskostnader eiendommer	6	4	2	10	11	-1
Andre driftskostnader	45	34	11	79	76	3
Sum driftskostnader	371	343	28	714	651	63

Konsernets kostnader i 1. halvår 2018 er 63 mill kroner (9,6 %) høyere enn samme kvartal i 2017. Økningen skriver seg fra konsernets datterselskaper med 30 mill kroner, samt fra morbanken med 33 mill kroner. Økte kostnader i morbanken skyldes først og fremst høyere aktivitet tilknyttet digitalisering, automatisering og nye systemløsninger.

Oversikt over konsernets pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader fremkommer i kvartalsregnskapets note 14.

Konsernets kostnader for 2. kvartal isolert sett er 28 mill kroner høyere sammenlignet med 1. kvartal 2018.

Sammenlignet med totale kostnader i 2017 forventes kostnadene å øke noe utover i 2018. Dette skyldes blant annet fortsatt høyere husleiekostnader i Tromsø og Bodø som følge av leie av midlertidige lokaler tilknyttet flytting og bygging av nytt hovedkontor i Tromsø. I tillegg skjer en økt satsing på digitalisering, automatisering og nye systemløsninger. Dette vil gi kostnadsbesparelser og økte inntekter. Disse forventes å gi effekt fra 2019. Gjennomført oppkjøp av ny virksomhet i datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge har økt inntekter, kostnader og resultat i selskapet i 2018. Som nevnt ovenfor har innfusjoneringen av den nye virksomheten skjedd i 2. kvartal 2018, men med regnskapsmessig virkning fra 1.1.18.

Antall årsverk i konsernet var 821 ved utgangen av 2. kvartal 2018 (769). Av økningen på 52 årsverk, skriver 8 seg fra morbanken, mens det er 44 flere årsverk i datterselskapene. Sistnevnte gjelder i hovedsak Regnskapshuset, hvor antall ansatte øker som følge av oppkjøp.

Antall årsverk i morbanken ved utgangen av 2. kvartal 2018 var 545 (538).

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier 1. halvår 2018 utgjør 36 mill kroner (88 mill kroner), som fordeler seg med 6 mill kroner (19 mill kroner) fra personmarkedet, og 30 mill kroner (69 mill kroner) fra bedriftsmarkedet og øvrige tap. Tapsnivået vurderes som meget lavt.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 30.06.18 utgjør 555 mill kroner (624 mill kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 142 % (100 %) av sum misligholdte og tapsutsatte engasjement. Sum tapsavsetninger utgjør per 30.06.18 0,63 % (0,82 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder, og 0,48 % (0,62 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede individuelle tapsavsetninger etter IFRS 9 på utlån og garantier per 30.06.18 er 123 mill kroner (222 mill kroner). Avsetningen er redusert med 209 mill kroner siste kvartal, og skyldes i stor grad positiv migrasjon til lavere risikoklasse på ett enkeltengasjement. Gruppevise tapsavsetninger på utlån og garantier etter IFRS 9 per 30.06.18 utgjør 432 mill kroner (402 mill kroner), en økning på 95 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal.

Det vises forøvrig til note 7, 8 og 9 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger etter IFRS 9 per 30.06.18, inklusive utenombalanseposter.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle tapsnivået forventes å være lavt den nærmeste tiden.

Balanseutvikling

NOK mill	30.06.18	30.06.17	Endring i %	31.03.18	Endring i %
Utlån PM	79.218	72.822	8,8 %	77.140	2,7 %
Utlån BM	31.670	27.114	16,8 %	30.116	5,2 %
Sum utlån inkl formidlingslån	110.888	99.936	11,0 %	107.256	3,4 %
Sum utlån ekskl formidlingslån	79.588	73.471	8,3 %	76.746	3,7 %
Innskudd PM	35.326	32.952	7,2 %	32.206	9,7 %
Innskudd BM	28.447	25.682	10,8 %	26.833	6,0 %
Sum innskudd	63.773	58.634	8,8 %	59.039	8,0 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	80 %	80 %	0 %	77 %	4 %
Forvaltningskapital	103.890	95.822	8,4 %	98.372	5,6 %

Utlån

Per 30.06.18 er utlån på til sammen 31 mrd kroner (26 mrd kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd kroner (0 mrd kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer disse formidlingslånene.

Utlånsveksten har de siste to år vært relativt sterk. Spesielt gjelder dette den siste tids vekst innenfor utlån til bedriftsmarkedet. Det er flere særtrekk ved markedet og konkurranseforholdene i nord som bidrar til å forklare denne veksten, herunder:

- De internasjonale bankene har lavere markedsandel i Nord-Norge sammenlignet med landet for øvrig
- Næringslivet i nord er dominert av små og mellomstore bedrifter (SMB) som vektlegger lokal tilstedeværelse. Dette er en fordel for sparebankene. For SpareBank 1 Nord-Norges del er denne effekten forsterket gjennom en rekke kontornedleggelse fra konkurrenter. Sistnevnte har også påvirket utlånsveksten i personmarkedet positivt.
- En sterk prioritering av SMB segmentet fra konsernet.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 30.06.18 (73 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

Ved nye utlån legges det i særlig grad vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning for å holde kredittrisikoen på et akseptabelt nivå.

Likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over konsernets innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) ved utgangen av 2. kvartal 2018 var 80,7 % (79,8 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 30.06.18 er beregnet til 130 % (119 %). Det vises for øvrig til note 14 i kvartalsregnskapet om Likviditetsrisiko.

Langsiktig rating hos ratingbyråene Moody's og Fitch er henholdsvis A1 og A.

Soliditet og kapitaldekning

Inkludert 50% av resultatet	30.06.2018	30.06.2017	Endring	31.03.18	Endring
Ren kjerne	14,7 %	15,4 %	-0,6	14,8 %	-0,1
Kjernekapital	15,9 %	16,7 %	-0,8	16,1 %	-0,1
Totalkapital	17,7 %	19,0 %	-1,3	17,8 %	-0,1
Uvektet kapitalandel	7,3 %	7,4 %	-0,1	7,2 %	0,1

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Kredittkort.

Konsernets rene kjernekapital er redusert siste kvartal. Dette skyldes først og fremst økt risikovektet beregningsgrunnlag som følge av utlånsvekst og øvrig balansevekst.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over minstekravet, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 14,5 %. Det samlede minimumskrav til uvektet kjernekapitalandel er 5 %.

Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	30.06.2018	30.06.2017	Endring	31.03.2018	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0 %
Antall EK-bevisiere	8.277	7.829	448	8.255	22
Andel nordnorske eiere	19 %	19 %	0	20 %	-0,74
Andel utenlandske eiere	36 %	33 %	3	37,5 %	-1,02
Markedskurs NOK	60,90	56,75	4,15	62,00	-1,10
Markedsverdi	13.189	12.290	899	13.427	-238
Resultat per EK-bevis NOK	7,08	6,14	0,94	5,93	1,15
Pris/inntjening	7,46	9,19	-1,73	10,46	-3,00
Pris/Bok	1,14	1,09	0,05	1,20	-0,07

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets note 21.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Selv om det fortsatt finnes usikkerhetsmomenter for norsk og internasjonal økonomi, vurderes de makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt fortsatt å ligge til rette for gode vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge. Nordnorsk økonomi forventes også fremover å skulle vokse raskere enn landet for øvrig. Veksten forventes imidlertid nå bare å ligge svakt foran resten av landet.

Det er gjennomført betydelige strategiske grep de siste årene, og konsernets målsatte soliditet er god. Det arbeides fortsatt med omstillingstiltak i konsernet, dette for å styrke markedsposisjonen, øke breddesalget og effektivisere alle konsernets prosesser. Tiltak tilknyttet økt innsats i digitale kanaler, bruk av digitale assistenter (roboter) og forsterket fokus på innovasjon har medført økte kostnader som ytterligere vil øke noe utover i 2018. Kostnads- og inntektseffekter av dette arbeidet forventes å gjøre seg gjeldende fra 2019.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 7. august 2018

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen (leder)	Hans-Tore Bjerkaas (nestleder)	Ingvild Myhre
Kjersti Terese Stormo	Greger Mannsverk	Bengt Olsen
Sonja Djønne	Vivi-Ann Pedersen (ansattevalgt)	Kjetil Berntsen (ansattevalgt)
Jan-Frode Janson (konsernsjef)		

Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.17	2.KV.17	2.KV.18	30.06.17	30.06.18	Note	30.06.18	30.06.17	2.KV.18	2.KV.17	31.12.17
2 387	592	633	1 189	1 226		1 339	1 286	691	641	2 611
824	207	224	432	427		423	427	224	204	841
1 563	385	409	757	799		916	859	467	437	1 770
756	184	180	358	379		474	446	238	235	931
77	19	17	38	34		42	41	21	20	85
46	3	4	7	7		93	67	58	33	146
725	168	167	327	352		525	472	275	248	992
4	4	2	4	3		3	4	2	4	4
457	357	334	424	351		163	158	100	93	434
112	27	86	77	93	12	96	77	86	27	114
573	388	422	505	447		262	239	188	124	552
2 861	941	998	1 589	1 598		1 703	1 570	930	809	3 314
511	125	125	250	253	14	363	341	185	169	708
342	83	106	169	201		230	192	121	96	393
51	13	11	25	23		32	31	14	16	65
151	31	32	62	59		89	87	51	44	200
1 055	252	274	506	536		714	651	371	325	1 366
1 806	689	724	1 083	1 062		989	919	559	484	1 948
46	19	17	61	28	7,8	36	88	20	44	184
1 760	670	707	1 022	1 034		953	831	539	440	1 764
316	75	75	143	154		180	162	91	84	324
0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
1 444	595	632	879	880		773	669	448	356	1 440
6,62	2,73	2,89	8,08	8,07		7,08	6,14	2,04	1,63	6,60

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern				
(Beløp i mill kroner)									
31.12.17	2.KV.17	2.KV.18	30.06.17	30.06.18	30.06.18	30.06.17	2.KV.18	2.KV.17	31.12.17
1.444	595	632	879	880	773	669	448	356	1.440
0	0	0	0	0	-8	2	-13	0	5
61	0	0	-1	0	0	-1	0	0	69
-15	0	0	0	0	0	0	0	0	-17
46	0	0	-1	0	-8	1	-13	0	57
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	0	7	0	7	7	0	7	0	15
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	0	7	0	7	7	0	7	0	18
1.505	595	639	878	887	772	670	442	356	1.515
6,90	2,73	2,92	8,07	8,14	7,07	6,15	2,01	1,63	6,95

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.17	30.06.17	30.06.18		Note	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Eiendeler							
775	787	1 760	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 760	787	775
7 081	6 623	6 105	Netto utlån til kredittinstitusjoner	6,7	1 331	2 513	2 656
69 177	68 031	73 217	Netto utlån til kunder	6,7	79 071	72 885	74 487
255	222	391	Aksjer		403	235	270
11 541	12 442	14 155	Sertifikater og obligasjoner		14 155	12 442	11 541
1 511	1 529	1 072	Finansielle derivater	11	1 072	1 529	1 511
924	820	1 073	Investering i konsernselskaper				
3 160	2 849	3 243	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		4 613	4 194	4 755
234	342	209	Eiendom, anlegg og utstyr		398	490	453
			Virksomhet holdt for salg		30	30	30
			Goodwill og immatrielle eiendeler		94	67	68
499	379	710	Andre eiendeler	17	963	650	640
95 157	94 024	101 935	Sum eiendeler		103 890	95 822	97 186
Gjeld							
436	672	294	Gjeld til kredittinstitusjoner		293	672	434
57 883	58 662	63 787	Innskudd fra kunder	19	63 773	58 634	57 849
23 552	21 737	24 087	Gjeld stiftet ved utstedelse av	20	24 086	21 737	23 553
902	940	759	Finansielle derivater	11	759	940	902
819	955	1 383	Annen gjeld	18	1 738	1 211	1 093
98	83	170	Utsatt skatt		278	187	206
850	1 160	850	Ansvarlig lånekapital	20	850	1 160	850
84 540	84 209	91 330	Sum gjeld		91 777	84 541	84 887
Egenkapital							
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	21	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond		843	843	843
530	350	530	Fondsobligasjoner		530	350	530
1 980	1 310	1 567	Utjevningsfond		1 567	1 310	1 980
5 235	4 460	4 757	Sparebankens fond		4 757	4 460	5 235
120	120	120	Gavefond		120	120	120
35	20	42	Urealiserte gevinster		42	20	35
67	26	59	Annen egenkapital		1 674	1 702	1 749
	879	880	Resultat etter skatt		773	669	
10 617	9 815	10 605	Sum egenkapital		12 113	11 281	12 299
95 157	94 024	101 935	Sum gjeld og egenkapital		103 890	95 822	97 186

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Konsern									
Egenkapital per 01.01.17	1 807	843		1 657	4 459	521	20	1 704	11 011
Totalresultat for perioden									
Periodens resultat				669	310	465		- 4	1 440
<i>Utvidede resultatposter:</i>									
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								8	8
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							15		15
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger								69	69
Skatt på utvidede resultatposter								- 17	- 17
Sum utvidede resultatposter							15	60	75
Totalresultat for perioden				669	310	465	15	56	1 515
Transaksjoner med eierne									
Avsatt utbytte				- 402					- 402
Tilbakeført utbytte				402					402
Utbetalt utbytte				- 346					- 346
Andre føringer mot EK			530			1			531
Endringer i minoritetsinteresser									
Utbetalt fra gavefond							- 401	- 11	- 412
Sum transaksjoner med eierne			530	- 346	1	- 401		- 11	- 227
Egenkapital 31.12.2017	1 807	843	530	1 980	4 770	585	35	1 749	12 299
Egenkapital per 01.01.18	1 807	843	530	1 980	4 770	585	35	1 749	12 299
Totalresultat for perioden									
Periodens resultat								773	773
<i>Utvidede resultatposter:</i>									
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								- 8	- 8
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							7		7
Skatt på utvidede resultatposter									
Sum utvidede resultatposter	0	0		0	0	0	7	- 8	- 1
Totalresultat for perioden							7	765	772
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte				- 402					- 402
Andre føringer mot EK				- 11		- 13		- 67	- 91
Utbetalt fra gavefond							- 465		- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 413	- 13	- 465		- 67	- 958
Egenkapital 30.06.18	1 807	843	530	1 567	4 757	120	42	2 447	12 113

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)	justert for effekter IFRS 9						(justert)		(01.01.13)
	01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	01.01.13	31.12.12	
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 681	1 655	
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	344	245	
Utjevningsfond	1 567	1 579	1 310	960	815	617	380	453	
Avsatt utbytte	402	402	347	201	191	110	0	- 76	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	46	46	22	69	6	31	- 33	- 33	
A. Sum egenkapitalbevisseierens kapital	4 665	4 677	4 329	3 880	3 662	3 408	2 372	2 244	
Sparebankens fond	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730	3 588	3 081	3 107	
Avsatt til utdeling	465	465	400	60	212	43	0	- 30	
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120	120	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	55	55	29	83	12	41	- 45	- 45	
B. Sum samfunnsleid kapital	5 397	5 410	5 009	4 318	4 074	3 792	3 156	3 152	
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	41,59 %	
Fondsobligasjoner	530	530							
Sum egenkapital	10 592	10 617	9 338	8 198	7 736	7 200	5 528	5 396	

Kontantstrømanalyse

Morbank
(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.17	30.06.17	30.06.18	30.06.18	30.06.17	31.12.17	
1 760	1 022	1 034	Resultat før skatt	953	831	1 764
51	25	23	+ Ordinære avskrivninger	32	31	65
- 11	0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	0	0	1
46	61	28	+ Tap på utlån og garantier	36	88	184
316	143	154	- Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	180	162	324
747	747	867	- Utbytte/Utdelinger	867	747	747
783	218	64	Tilført fra årets drift	- 26	41	943
- 39	59	468	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	482	46	- 17
- 195	- 93	228	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	90	- 69	- 46
-3 553	-2 422	-4 068	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-4 620	-2 737	-4 435
-1 341	-2 209	-2 750	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	-2 747	-2 207	-1 341
3 959	4 738	5 904	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	5 924	4 764	3 979
- 397	- 161	- 142	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	- 141	- 146	- 384
- 783	130	- 296	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	-1 038	- 308	-1 301
- 40	- 6	- 28	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	- 84	- 20	- 90
123	0	30	+ Salg av varige driftsmidler	107	0	68
- 507	- 92	- 232	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	142	175	- 385
- 424	- 98	- 230	B. Likviditetsendring fra investeringer	165	155	- 407
2 387	572	535	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	533	572	2 388
30	160	0	Endring i hybridkapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	0	160	30
2 417	732	535	C. Likviditetsendring fra finansiering	533	732	2 418
1 210	764	9	A + B + C. Sum endring likvider	- 340	579	710
6 646	6 646	7 856	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	3 431	2 721	2 721
7 856	7 410	7 865	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	3 091	3 300	3 431

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter, fordringer på sentralbanken og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)

	2.KV.18	1.KV.18	4.KV.17	3.KV.17	2.KV.17	1.KV.17	4.KV.16	3.KV.16	2.KV.16	
Renteinntekter	691	648	675	650	641	645	653	641	631	
Rentekostnader	224	199	214	200	204	223	219	218	230	
Netto renteinntekter	467	449	461	450	437	422	434	423	401	
Provisjonsinntekter	238	236	235	250	235	211	213	228	226	
Provisjonskostnader	21	21	21	23	20	21	22	22	22	
Andre driftsinntekter	58	35	51	28	33	34	43	22	45	
Netto provisjons- og andre inntekter	275	250	265	255	248	224	234	228	249	
Utbytte	2	1	0	0	4	0	1	0	73	
Inntekter av eierinteresser	100	63	167	109	93	65	76	94	109	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	86	10	27	10	27	50	39	63	-26	
Netto inntekter på finansielle investeringer	188	74	194	119	124	115	116	157	156	
Sum inntekter	930	773	920	824	809	761	784	808	806	
Personalkostnader	185	178	183	184	169	172	195	170	161	
Administrasjonskostnader	121	109	103	98	96	96	100	86	95	
Avskrivninger	14	18	19	15	16	15	15	15	16	
Andre driftskostnader	51	38	68	45	44	43	65	45	46	
Sum kostnader	371	343	373	342	325	326	375	316	318	
Resultat før tap	559	430	547	482	484	435	409	492	488	
Tap	20	16	37	59	44	44	64	61	64	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat før skatt	539	414	510	423	440	391	345	431	424	
Skatt	91	89	86	76	84	78	77	74	71	
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat etter skatt	448	325	424	347	356	313	268	357	353	
Lønnsomhet										
Egenkapitalavkastning	1	15,6 %	11,2 %	14,6 %	12,4 %	13,1 %	12,2 %	9,9 %	13,6 %	13,8 %
Rentemargin		1,85 %	1,84 %	1,93 %	1,90 %	1,86 %	1,85 %	1,93 %	1,87 %	1,78 %
Kostnadsprosent	2	39,9 %	44,4 %	40,5 %	41,5 %	40,2 %	42,8 %	47,8 %	39,1 %	39,5 %
Balansetall										
Utlån til kunder		79 588	76 746	75 003	73 902	73 471	71 294	70 763	68 905	67 861
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd		11,0 %	10,3 %	9,6 %	9,0 %	9,2 %	8,4 %	8,9 %	6,3 %	5,1 %
Innskudd fra kunder		63 773	59 039	57 849	57 163	58 634	54 261	53 870	53 637	55 666
Innskuddsvekst siste 12 mnd		8,8 %	8,8 %	7,4 %	6,6 %	5,3 %	7,4 %	12,0 %	11,7 %	10,8 %
Innskuddsdekning	4	80,1 %	76,9 %	77,1 %	77,3 %	79,8 %	76,1 %	76,1 %	77,8 %	82,0 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	57,5 %	55,0 %	54,8 %	56,1 %	58,7 %	55,8 %	55,9 %	57,4 %	60,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	99 816	97 779	93 905	93 085	92 933	91 489	89 168	88 835	88 710
Forvaltningskapital		103 890	98 372	97 186	93 542	95 822	92 476	90 501	89 210	92 038
Tap og mislighold										
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,07 %	0,06 %	0,14 %	0,23 %	0,18 %	0,18 %	0,27 %	0,26 %	0,28 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,19 %	0,34 %	0,35 %	0,36 %	0,42 %	0,37 %	0,31 %	0,44 %	0,54 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,16 %	0,58 %	0,60 %	0,21 %	0,22 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,10 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,24 %	0,73 %	0,75 %	0,44 %	0,47 %	0,47 %	0,37 %	0,51 %	0,49 %
Soliditet										
Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av resultat		14,7 %	14,8 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %	15,3 %	15,0 %	15,1 %	14,2 %
Kjernekapitaldekning		15,4 %	16,1 %	16,2 %	16,0 %	16,2 %	16,6 %	16,3 %	15,6 %	15,0 %
Kapitaldekning		17,1 %	17,8 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,8 %	18,4 %	17,7 %	17,1 %
Ren kjernekapital		10 462	9 951	9 992	10 601	10 454	9 417	9 467	9 563	9 206
Kjernekapital		11 003	10 980	10 857	10 485	10 565	10 370	10 267	10 361	9 360
Ansvarlig kapital		12 231	12 170	12 141	11 928	12 039	11 767	11 229	10 783	10 674
Beregningsgrunnlag		71 497	68 281	67 222	65 351	65 125	62 590	61 120	60 798	62 479

- 1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital, IB 01.01 og UB 31.03. Bankens utstedte fondsobligasjoner i 2018 er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner 530 mill kroner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader på 4 mill kroner er fratrukket i resultatet.
- 2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 3) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av IB 01.01, og forvaltningskapital UB hvert kvartal
- 4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.
- 5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto ulån inklusive formidlingslån

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2017.

Ny IFRS 9 Finansielle instrumenter (International Financial reporting Standards) erstatter IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling (International Accounting Standards) fra 01.01.18. Etter IFRS 9 skal det avsettes for forventet tap basert på relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet, herunder historisk, gjeldende og fremtidig informasjon. Dette medfører at tap vises i regnskapet før det har forekommet en tapshendelse, samt at fremtidige forventninger inkluderes i beregningene.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert. I beregning av kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning er likevel andel av resultat hensyntatt. I rapportering av kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning til Finanstilsynet er ikke andel resultater tatt med.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap note 3 er det redegjort for vesentlige estimater og vurderingsposter.

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det her ikke vært endringer i konsernstrukturen siste kvartal.

Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; personmarked, bedriftsmarked, leasing og markeds.

Segmentene sammenfaller med den interne rapporteringsstruktur til konsernledelsen. I SpareBank 1 Nord-Norge er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker i betydningen til IFRS 8.

Prinsipper for innregning og måling i bankens segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet. Eventuelle transaksjoner mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Under posten ufordelt er aktiviteter som ikke lar seg allokere til segmentene. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering av geografisk informasjon gir lite tilleggsinformasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i note 11 i årsrapporten.

Konsern

(Beløp i mill kroner)

30.06.18

	PM	BM	Markets	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	528	308		0	0	118	- 38	916
Netto provisjons- og andre inntekter	311	33	2	88	94	0	- 3	525
Netto inntekter på finansielle investeringer	2	5	14	0	0	0	241	262
Sum kostnader	415	60	9	72	80	33	45	714
Resultat før tap	426	286	7	16	14	85	155	989
Tap	19	10	0			7	0	36
Resultat før skatt	407	276	7	16	14	78	155	953
Brutto utlån	48 333	25 257				5 998	1 331	80 919
Individuell nedskrivning utlån	- 8	- 112				- 29	29	- 120
Gruppenedskrivning utlån	- 122	- 226				- 50	1	- 397
Andre eiendeler	0	3 528		94	100	81	21 016	24 819
Sum eiendeler per segment	48 203	28 447	0	94	100	6 000	22 377	105 221
Innskudd fra kunder	35 326	28 447						63 773
Annen gjeld og egenkapital	12 877			94	100	5 919	21 127	40 117
Sum egenkapital og gjeld per segment	48 203	28 447	0	94	100	5 919	21 127	103 890
								30.06.17
Netto renteinntekter	492	255				103	9	859
Netto provisjons- og andre inntekter	285	27	3	62	82		13	472
Netto inntekter på finansielle investeringer	2	5	22		0		210	239
Sum kostnader	418	66	11	49	71	25	11	651
Resultat før tap	361	221	14	13	11	78	221	919
Tap	19	42				27		88
Resultat før skatt	342	179	14	13	11	51	221	831
Brutto utlån	46 357	22 040				5 074	2 513	75 984
Individuell nedskrivning utlån	- 12	- 106				- 48		- 166
Gruppenedskrivning utlån	- 64	- 337				- 19		- 420
Andre eiendeler	0	4 085		66	94	208	18 484	22 937
Sum eiendeler per segment	46 281	25 682	0	66	94	5 215	20 997	98 335
Innskudd fra kunder	32 952	25 682						58 634
Annen gjeld og egenkapital	13 329			66	94	5 215	18 484	37 188
Sum egenkapital og gjeld per segment	46 281	25 682	0	66	94	5 215	18 484	95 822

Note 5 - Kapitaldekning

Konsernet følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR (Capital Requirements Directive/Capital Requirements Regulations). Bruk av IRB (Internal Rating Based approach) stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. SpareBank 1 Nord-Norge har fra 2015 tillatelse fra Finanstilsynet om å benytte avanserte interne målemetoder IRB (Advanced Internal Rating Based approach), som innebærer at banken kan bruke interne modeller for tapsgrad i BM (bedriftsmarkedsporteføljen) for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding.

Finanstilsynet har gitt overgangsregler for IRB-banker som ikke får full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav dersom risikovektet beregningsgrunnlag etter nytt regelverk er lavere enn beregningsgrunnlag beregnet etter gammel kapitalberegning (Basel I). Da må beregningsgrunnlaget oppjusteres (såkalt korreksjon for "gulv") til 80 % av beregningsgrunnlag etter Basel I.

I beregning av kapitaldekning gjelder ikke samme regelverk for konsolidering av tilknyttede- eller felleskontrollerte selskaper som for regnskapet. Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen på eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kredittkort og BN Bank.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et langsiktig mål om at ren kjernekapitaldekning skal være minimum ett prosentpoeng over det regulatoriske minstekrav. For tiden tilsvarer dette et mål for ren kjernekapital på 14,5 %.

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807	1 807
0	0	0	- Egne Egenkapitalbevis	0	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 980	1 310	1 567	Utjevningfond	1 567	1 310	1 980
5 235	4 460	4 757	Sparebankens fond	4 757	4 460	5 235
120	120	120	Gavefond	120	120	120
35	20	42	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	42	20	35
67	26	59	Annen egenkapital	1 674	1 702	1 749
530	350	530	Fondsobligasjoner	530	350	530
0	879	880	Periodens resultat	773	669	0
10 617	9 815	10 605	Sum egenkapital	12 113	11 281	12 299
0	- 879	- 880	Periodens resultat	- 773	- 669	0
- 530	- 350	- 530	Fondsobligasjoner	- 530	- 350	- 530
Kjernekapital						
- 866	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	- 866
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 45	- 136	- 36
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 105	- 89	- 87
- 23	- 19	- 23	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 37	- 28	- 27
- 130	- 95	- 130	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 136	- 101	- 136
- 75	0	0	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	0	0	- 36
0	0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 350	- 246	- 589
8 993	8 472	9 042	Ren kjernekapital	10 137	9 662	9 992
530	607	530	Fondsobligasjon	870	907	869
0	0	0	Beholdning av egen fondsobligasjon	- 4	- 4	- 4
9 523	9 079	9 572	Kjernekapital	11 003	10 565	10 857
Tilleggskapital						
850	903	850	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 313	1 431	1 328
0	42	3	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	52	96	0
- 61	- 63	- 137	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 137	- 53	- 44
789	882	716	Tilleggskapital	1 228	1 474	1 284
10 312	9 961	10 288	Ansvarlig kapital	12 231	12 039	12 141
Minimumskrav ansvarlig kapital						
935	810	1.023	Engasjement med spesialiserte foretak	1 099	899	1 026
144	105	111	Engasjement med øvrige foretak	120	114	154
352	387	372	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	382	395	362
920	914	985	Eiendomsengasjement med personer	1 425	1 269	1 336
65	61	68	Øvrige engasjement med personer	70	63	66
405	348	449	Egenkapitalposisjoner	2	12	13
2 820	2 624	3 008	Sum kredittrisiko	3 098	2 752	2 958
616	711	735	Kredittrisiko standardmetoden	1 373	1 305	1 150
8	12	7	Gjeldsrisiko	7	12	8
5	5	0	Egenkapitalrisiko	5	5	5
329	329	368	Operasjonell risiko	417	322	322
33	35	27	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	77	74	83
0	0	0	Overgangsordning	742	739	852
3 810	3 717	4 145	Minimumskrav ansvarlig kapital	5 720	5 210	5 378
47 629	46.457	51 811	Beregningsgrunnlag	71 497	65 125	67 223
Kapitaldekning						
21,7 %	21,4 %	19,9 %	Kapitaldekning	17,1 %	18,5 %	18,1 %
20,0 %	19,5 %	18,5 %	herav kjernekapital	15,4 %	16,2 %	16,2 %
1,7 %	1,9 %	1,4 %	herav tilleggskapital	1,7 %	2,3 %	1,9 %
18,9 %	19,2 %	18,3 %	Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av resultat	14,7 %	15,4 %	14,9 %
9,7 %	9,8 %	9,5 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl. 50% av resultat	7,3 %	7,4 %	7,2 %

Note 6 - Utlån

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern			
31.12.17 (01.01.18)	31.12.17	30.06.17	30.06.18	30.06.18	30.06.17	31.12.17	31.12.17 (01.01.18)
IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9
<i>Utlån til virkelig verdi over resultat</i>							
6 935	6 935	7 099	6 617	6 617	7 099	6 935	6 935
4 002			4 735	4 735			4 002
10 937	6 935	7 099	11 352	11 352	7 099	6 935	10 937
<i>Utlån til amortisert kost</i>							
7 173	7 173	6 685	6 105	1 331	2 513	2 748	2 748
58 728	62 730	61 482	62 333	68 236	66 372	68 068	64 066
- 613	- 580	- 612	- 468	- 517	- 586	- 608	- 659
65 288	69 323	67 555	67 970	69 050	68 299	70 208	66 155
76 225	76 258	74 654	79 322	80 402	75 398	77 143	77 092

Utlån til virkelig verdi over resultatet

Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente med tillegg av et marginkrav.

I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og en likviditetspremie.

Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Bankens foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten, dersom denne forskjellen blir betydelig. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler.

Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap

Boliglån som skal selges til boligkreditselskap de neste 12 månedene er verdsatt til den avtalte verdi disse lånene skal overdras med.

Se forøvrig note 16.

Utlån til amortisert kost

For alle utlån til amortisert kost er det fra og med 2018 foretatt beregning av forventet kreditttap og tapsavsetninger etter IFRS 9. Se note 7.

Utlån fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern			
31.12.17 (01.01.18)	31.12.17	30.06.17	30.06.18	30.06.18	30.06.17	31.12.17	31.12.17 (01.01.18)
IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9
10 306	10 306	9 026	11 001	11 100	8 920	10 234	10 234
1 605	1 605	1 467	1 693	1 603	1 444	1 607	1 607
3 870	3 870	3 411	3 771	4 144	3 754	4 205	4 205
1 713	1 713	1 772	2 084	2 388	2 026	1 960	1 960
1 089	1 089	1 025	1 091	1 195	1 124	1 185	1 185
1 330	1 330	1 458	1 710	2 364	2 050	1 951	1 951
1 489	1 489	1 393	1 621	2 330	1 991	2 080	2 080
3 313	3 313	3 399	3 262	4 132	4 128	4 132	4 132
1 429	1 429	1 338	1 486	1 892	1 611	1 809	1 809
26 144	26 144	24 289	27 719	31 148	27 048	29 163	29 163
153	153	56	98	107	66	164	164
43 368	43 368	44 236	45 868	48 333	46 357	45 676	45 676
69 665	69 665	68 581	73 685	79 588	73 471	75 003	75 003
7 173	7 173	6 685	6 105	1 331	2 513	2 748	2 748
76 838	76 838	75 266	79 790	80 919	75 984	77 751	77 751
- 309	- 309	- 211	- 121	- 120	- 166	- 308	- 308
- 304	- 271	- 401	- 347	- 397	- 420	- 300	- 351
76 225	76 258	74 654	79 322	80 402	75 398	77 143	77 092
30 482	30 482	26 465	30 885	30 885	26 465	30 482	30 482
0	0	0	415	415	0	0	0
30 482	30 482	26 465	31 300	31 300	26 465	30 482	30 482
100 147	100 147	95 046	104 985	110 888	99 936	105 485	105 485

Brutto utlån fordelt på trinn i kredittrisiko

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern			
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
62 022	2 814	1 065	65 901	66 814	1 024	3 340	62 450
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:							
-1 364	1 352	12			14	1 227	-1 241
803	- 823	20			21	- 644	623
167	362	- 529			- 530	362	168
1 973	1 269	- 705	2 537	2 753	- 632	1 271	2 114
63 995	4 083	360	68 438	69 567	392	4 611	64 564
			11 352	11 352			
63 995	4 083	360	79 790	80 919	392	4 611	64 564

Note 7 - Tapsavsetninger

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsavsetning skal beregnes som forventet kredittap over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til eiendelen. Dersom kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning, beregnes tapsavsetningen som forventet kredittap over de neste 12 måneder. Forventet kredittap over hele levetiden beregnes for eiendeler der kreditttrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning, med unntak av eiendeler som likevel vurderes å ha lav absolutt kredittisiko på rapporteringstidspunktet.

Beregningen av forventet kredittap tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer.

Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig på tidspunktet for rapportering, uten utilbørlig kostnad eller innsats.

Forventet kredittap er definert som et vektet gjennomsnitt av de alternative utfall for kredittap, der vektene er de respektive risikoer for at mislighold oppstår.

For å beregne forventet kredittap i henhold til dette må eiendelen først kategorisere til én av tre såkalte "buckets" eller trinn;

1. Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse
2. Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på tap
3. Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på tap

I trinn 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I trinn 2 og 3 er tapsavsetningen forventet tap over eiendelens levetid.

SpareBank 1 Nord-Norge bruker en modell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. I modellen benyttes PD (probability of default/misligholdssannsynlighet) for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene. I tillegg benyttes LGD (Loss given default/tap gitt mislighold) for å beregne forventet tap. Til forskjell fra kapitaldekningsmodellene, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt. Beregninger av forventet tap i kapitaldekningsmodellene er en downturnbetragtning basert på et scenario med nedgangskonjunktur. Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen; garantier, ubenyttede kredittammer, og innvilgede, men ikke utbetalte lån.

Tapsavsetningene består derfor av:

Trinn 1: 12 måneders forventet tap

Trinn 2: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittisiko uten tapshendelse

Trinn 3: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittisiko som følge av mislighold

Tapsavsetninger på bokførte utlån i balansen er presentert som reduksjon av eiendelen, og tapsavsetninger på eiendeler som ikke er bokført i balansen fremkommer på linjen annen gjeld.

(Beløp i mill kroner)

Morbank

Konsern

Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endringer i tapsavsetninger på utlån til amortisert kost	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
		-583	-583	Tapsavsetninger 31.12.17	-611	-611		
			-580	- herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-608			
			-3	- herav tapsavsetninger som annen gjeld	-3			
-149	-100	216	-33	Implementeringseffekt 01.01.18	-51	243	-127	-167
-149	-100	-367	-616	Tapsavsetninger 01.01.18	-662	-368	-127	-167
			-582	- herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler				
			-34	- herav tapsavsetninger som annen gjeld				
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:				
				til (-fra) trinn 1		1	24	-25
-26	25	1		til (-fra) trinn 2		2	-2	0
7	-9	2		til (-fra) trinn 3		-86	61	25
25	61	-86		Nye og endrede tapsavsetninger	107	241	-94	-40
-27	-86	223	110	Tilbakeførte individuelle tapsavsetninger	17			
			-11	Periodens konstaterte tap på lån med tidligere tapsavsetninge	-17			
			0	Andre endringer				
-176	-186	-144	-506	Tapsavsetninger 30.06.18	-555	-127	-221	-207
			-468	- herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-517			
			-38	- herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38			

Note 8 - Tap

Bokførte tap

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
- 9	56	0	Periodens endring i nedskrivninger for forventet tap	2	62	- 11
34	12	11	Konstaterte tap	17	14	61
- 9	- 7	- 3	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 3	- 7	- 10
16	61	8	Tap på utlån til kunder	16	69	40
30	0	20	Øvrige tap	20	19	144
46	61	28	Sum tap	36	88	184

Tap fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
3	8	- 12	Eiendom	- 12	8	3
5	2	- 2	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	- 2	2	5
- 26	- 18	10	Fiske og havbruk	11	- 18	- 26
- 10	43	- 8	Industri	- 8	43	- 10
2	2	1	Jordbruk og skogbruk	2	2	2
1	1	7	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	9	2	6
- 5	2	4	Tjenesteytende virksomhet	5	4	1
21	8	2	Transport	2	7	21
1	0	2	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3	0	1
- 8	48	4	Sum tap bedriftsmarkedet	10	50	3
24	13	4	Sum tap personmarkedet	6	19	37
16	61	8	Tap på utlån til kunder	16	69	40
30	0	20	Øvrige tap	20	19	144
46	61	28	Sum tap	36	88	184

Note 9 - Misligholdt og tapsutsatt utlånsvolum

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
353	336	186	Misligholdte engasjement	218	368	380
713	324	174	Øvrig tapsutsatte engasjement	174	255	644
1 066	660	360	Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	392	623	1 024
- 63	- 128	- 56	Individuelle tapsavsetninger misligholdte	- 55	- 144	- 153
- 157	- 78	- 68	Individuelle tapsavsetninger tapsutsatte	- 68	- 78	- 158
- 271	- 386	- 382	Gruppevise tapsnedskrivninger	- 432	- 402	- 300
- 491	- 592	- 506	Sum tapsavsetninger utlån og garantier	- 555	- 624	- 611
575	68	- 146	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	- 163	- 1	413
46 %	90 %	141 %	Tapsavsetningsgrad	142 %	100 %	60 %

Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt etablert en likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe bolig- og eller næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. Per 30.06.2018 utgjør denne forpliktelsen om lag 7,4 mill kroner.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet.

Note 11 - Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Renteinstrument:

Avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Valutainstrument:

Avtaler om å kjøpe eller selge et gitt valutabeløp på en gitt dato frem i tid og til en forhåndsavtalt kurs.

Valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valutabeløp til en forhåndsavtalt kurs og periode.

Rente- og valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en forhåndsavtalt periode og til et avtalt beløp.

Opsjoner:

Avtale hvor selger gir kjøper en rett, men ikke en plikt til enten å selge eller kjøpe et finansielt instrument eller valuta før eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris.

SpareBank 1 Nord-Norge inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko.

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet.

Virkelig verdi sikringer	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 54	21	30
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	55	-28	- 44
Sum virkelig verdi sikringer	1	-7	- 14

Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

(Beløp i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet

	30.06.18			30.06.17			31.12.17		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	2 076	9	23	1 702	33	8	1 630	28	11
Valutabytteavtaler (swap)	20 770	186	174	14 684	266	96	16 497	357	128
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	22 846	195	197	16 386	299	104	18 127	385	139
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	22 846	195	197	16 386	299	104	18 127	385	139
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	25 412	497	556	24 919	735	778	24 757	675	746
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	116	5	5	413	36	47	353	8	9
Sum ikke-standardiserte kontrakter	25 528	502	561	25 332	771	825	25 110	683	755
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	25 528	502	561	25 332	771	825	25 110	683	755
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	15 555	375	1	13 899	459	11	14 816	443	8
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	15 555	375	1	13 899	459	11	14 816	443	8
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	15 555	375	1	13 899	459	11	14 816	443	8
Sum renteinstrumenter	41 083	877	562	39 231	1 230	836	39 926	1 126	763
Sum valutainstrumenter	22 846	195	197	16 386	299	104	18 127	385	139
Sum	63 929	1 072	759	55 617	1 529	940	58 053	1 511	902

Note 12 - Nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til disse.

Finansielle derivater presenteres brutto i balansen. Som følge av inngåtte ISDA-avtaler med motparter vedrørende derivatforretninger oppnås motregningsrett dersom motparten misligholder kontantstrømmen.

Per 30.06.18 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	23.682	23.434	248	0	248
Finansielle derivater gjeld	21.621	21.352	269	0	269

Note 13 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Nord-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet setter rammer og mål for bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes ved opptak av fremmedkapital, samt gjennom bankens likviditetsreserve/buffer, herunder salg av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt.

Banken har et daglig og aktivt forhold til styringen av likviditetsrisikoen i konsernet. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid overholde regulatoriske minimumsnivå til forsvarlig likviditetsstyring.

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,39 år per 30.06.18. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 130 %.

Note 14 Pensjoner

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge har to typer pensjonsavtaler for sine ansatte - ytelsesbasert og innskuddsbasert ordning.

Ordningene er nærmere beskrevet i årsregnskapets note 25.

For den ytelsesbaserte ordningen er følgende forutsetninger lagt til grunn i beregningen:

	2018 2kv	2017 2kv	2017 4kv
<i>Forutsetninger</i>			
Diskonteringsrente	2,40 %	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning på midlene	2,40 %	2,60 %	2,40 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,00 %	1,50 %	1,00 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	50,00 %	50,0 %	50,0 %
Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

Netto pensjonsforpliktelse i balansen

Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	738	747	738
Estimert verdi av pensjonsmidler	994	910	994
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-256	-163	-256
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	- 256	- 163	- 256

Periodens pensjonskostnad

Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1	2	7
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	4	5	18
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-5	-5	-22
Estimatavvik innregnet i perioden	0	0	0
Effekter av endret pensjonsplan	0	0	0
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	0	2	3
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0	1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	0	2	4
Curtailment/settlement	0	0	-5
Øvrig pensjonskostnad (innskuddspensjon og førtidspensjon)	15	16	33
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	15	18	32

Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse

Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-256	-163	-163
Korrigerings mot egenkapital IB	0	6	-16
Korrigerings mot egenkapital UB	0	0	-57
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	1	2	1
Curtailment/settlement	0	0	0
Utbetalt over drift	-1	-1	-2
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-10	0	-19
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-266	-156	-256
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	32	32	33

Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1 gjelder finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler og forpliktelser. På dette nivået inngår bl.a. børsnoterte aksjer, andeler, sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder. På dette nivået inngår bl.a. instrumenter med prisnoteringer på Reuters eller Bloomberg.

Nivå 3 består av instrumenter som verdsettes på annen måte enn basert på observerbare markedsdata. Her inngår også instrumenter hvor kredittmarginer utgjør en vesentlig del av justeringen av virkelig verdi.

Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 30.06.18				
Utlån til kunder med fast rente			6 617	6 617
Utlån til kunder for salg boligkredittselskap			4 735	4 735
Aksjer	107	79	217	403
Obligasjoner	9 004	5 151		14 155
Finansielle derivater		1 072		1 072
Sum eiendeler	9 111	6 302	11 569	26 982

Forpliktelser 30.06.18

Finansielle derivater		759		759
Sum forpliktelser		759		759

Eiendeler 30.06.17

Utlån til kunder med fast rente			7 099	7 099
Aksjer	112		92	204
Obligasjoner	7 551	4 854		12 405
Finansielle derivater		1 529		1 529
Sum eiendeler	7 663	6 383	7 191	21 237

Forpliktelser 30.06.17

Finansielle derivater		940		940
Sum forpliktelser		940		940

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser
	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	Finansielle derivater
(Beløp i mill kroner)					
Balanseført verdi per 30.06.17	7 099	92			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 69				
Tilgang/kjøp	1 741	125			
Avhending	-2 154				
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
Balanseført verdi per 30.06.18	6 617	217	0	0	0

Note 16- Datterselskaper

(Beløp i hele 1 000)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		30.06.18	30.06.17	31.12.17	30.06.18	30.06.17	31.12.17
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	77 966	51 412	7 002	1043 835	803 163	857 035
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 554	- 549	-1 470	12 797	-11 257	13 117
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	13 775	10 819	18 118	53 688	35 403	43 356
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	0	0	1 656	1 656	0	0	0
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	16 716	13 443	16 321	48 441	33 432	35 731
Nord-Norge Eiendom IV AS	0	- 123	- 559	- 876	0	4 137	3 765
Alsgården AS	0	398	243	- 635	0	8 335	7 698
Fredrik Langesg 20 AS	100	- 113	- 229	- 665	27 274	7 885	27 554
Total		108 065	76 236	39 451	1186 035	881 098	988 256

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
10	10	8	Overtatte eiendeler	28	125	29
5	2	4	Resultatførte ikke mottatte inntekter	56	74	65
288	285	532	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	540	278	292
196	82	166	Øvrige eiendeler	339	173	254
499	379	710	Sum andre eiendeler	963	650	640

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
20	175	447	Påløpte kostnader	722	381	237
3	3	37	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	70	24	29
796	777	899	Øvrig gjeld	946	806	827
819	955	1 383	Sum annen gjeld	1 738	1 211	1 093
3	3	38	1) Herav tapavsetninger utenom balanseposter etter IFRS 9	38	3	3

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	31.12.17
2 753	3 205	3 301	Eiendom	3 301	3 205	2 753
1 123	962	1 222	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	1 222	962	1 123
1 595	1 647	1 874	Fiske og havbruk	1 874	1 647	1 595
1 002	548	1 076	Industri	1 076	548	1 002
489	518	529	Jordbruk og skogbruk	529	518	489
1 721	1 564	1 718	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	1 718	1 564	1 721
4 499	4 401	4 717	Tjenesteytende virksomhet	4 703	4 373	4 465
1 716	1 630	1 780	Transport	1 780	1 630	1 716
1 724	1 660	2 734	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2 734	1 660	1 724
16 622	16 135	18 951	Innskudd bedriftsmarked	18 937	16 107	16 588
32 304	32 952	35 326	Innskudd personmarked	35 326	32 952	32 304
8 957	9 575	9 510	Innskudd offentlig marked	9 510	9 575	8 957
57 883	58 662	63 787	Sum innskudd	63 773	58 634	57 849

Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.12.17	30.06.17	30.06.18			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	23 553	21 737	24 086			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 553	21 737	24 086			

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.17	30.06.18	30.06.18	30.06.18	30.06.18	30.06.18
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	23 553	2 694	-1 690	- 415	- 56	24 086
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 553	2 694	-1 690	- 415	- 56	24 086

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

	31.12.17	30.06.17	30.06.18			
Fondsobligasjoner:						
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 19.12.2017)						
Sum fondsobligasjon						

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån	850	850	850			
Sum ansvarlige lån	850	850	850			

Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	850	850	850			
---	------------	------------	------------	--	--	--

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.17	30.06.18	30.06.18	30.06.18	30.06.18	30.06.18
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850					850

Fondsobligasjoner

Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	850					850
---	------------	--	--	--	--	------------

Fondsobligasjoner:

I tillegg til ovenstående har SpareBank 1 Norge-Norge utestående to evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner og 180 mill kroner.

Det ene lånet utstedt 04.04.2017 på 350 mill løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Det andre lånet utstedt 10.10.2017 på kr 180 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 315 bp.

Begge lånene er klassifisert som egenkapital og presentert på linjen fondsobligasjon under egenkapitalen.

Dette innebærer at rentene ikke presenteres på linjen for rentekostnader, men føres direkte mot egenkapitalen.

Avtalevilkårene for begge fondsobligasjonene innebærer at lånene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbeviserne per

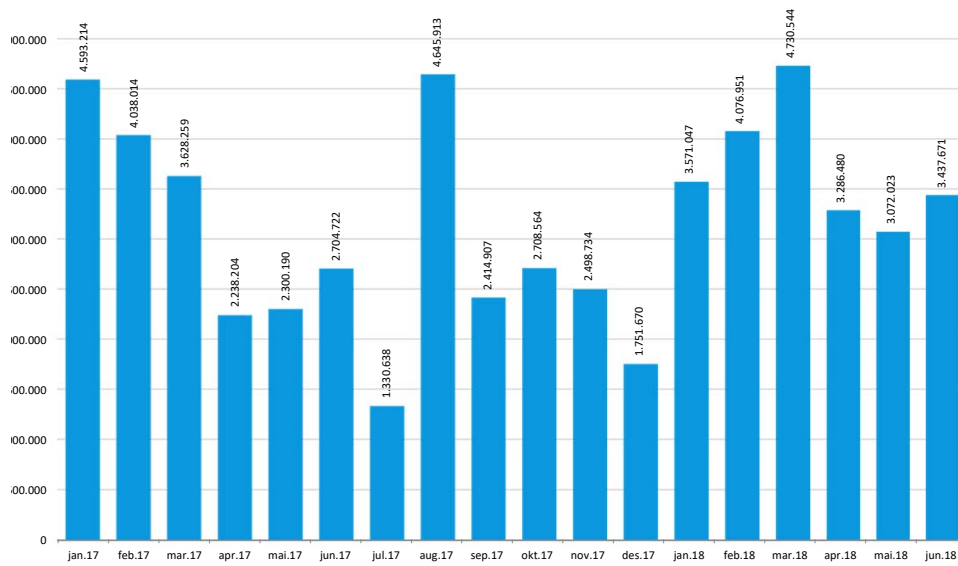
30.06.18

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	3.053.156	3,04%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F	2.977.898	2,97%
THE NORTHERN TRUST COMP, LONDON BR NON-TREATY ACCOUNT	2.883.711	2,87%
MP PENSJON PK	2.697.811	2,69%
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68%
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.320.163	2,31%
METEVA AS	1.614.670	1,61%
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.545.176	1,54%
MORGAN STANLEY AND CO INTL PLC BNY MELLON SA/NV	1.512.747	1,51%
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.411.606	1,41%
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.391.630	1,39%
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1.343.769	1,34%
LANDKREDITT UTBYTTE	1.250.000	1,25%
EUROCLEAR BANK S.A./N.V. 25% CLIENTS	1.239.855	1,23%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS D	1.001.205	1,00%
LANNEBO EUROPA SMÅBOLAG SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	985.377	0,98%
PARETO AS	970.659	0,97%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C WEST NON-TREATY ACCOUNT	874.982	0,87%
SEB EUROPAFOND SMÅBOLAG SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	781.284	0,78%
EIKA SPAR C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	621.781	0,62%
SUM	33 170 760	33,04%

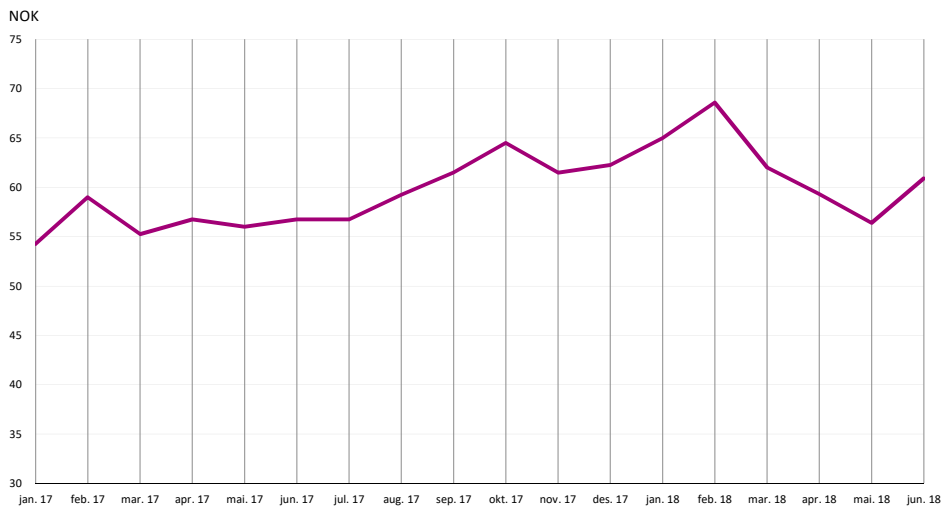
Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Målsatt utbyttegrad er minimum 50 %. Fremtidig utdelingsgrad vil hensynta konsernets kapitaldekning og fremtidig vekst.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 22 - Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen og fram til styrets endelige behandling av regnskapet.

Definisjoner alternative resultatmål (APM)

SpareBank 1 Nord-Norge's alternative resultatmål, APM'er (Alternative performance measures) gir relevant tilleggsinformasjon i forhold til det som ellers fremkommer i kvartalsregnskapet. Disse nøkkeltallene er ikke definert gjennom IFRS, og kan ikke direkte sammenlignes med andre selskapers tilsvarende nøkkeltall hvis ikke samme definisjon ligger til grunn. De alternative resultatmålene har ikke som formål å erstatte noen målinger/nøkkeltall etter IFRS, men er tatt med for å gi mer innsikt i konsernets drift som også representerer viktige måletall i ledelsens styring av konsernets ulike forretningsområder. Nøkkeltall regulert av IFRS eller annet regelverk, f.eks (CRR/CRD) er ikke definert som en APM, det samme gjelder ikke-finansielle data. APM'ene er presentert på egen side i kvartalsregnskapet, og viser sammenlignbare tall for tilsvarende periode i fjor.

Definisjoner på ulike APM'er:

Egenkapitalavkastning

Denne målingen gir relevant informasjon om konsernets lønnsomhet ved å måle evnen til å generere avkastning på eierens investering. Egenkapitalavkastning er konsernets strategiske mål for lønnsomhet, og måles ved å ta resultatet for perioden i forhold til den gjennomsnittlige egenkapitalen. Resultat for perioden blir gjennomåret annualisert. I tillegg justeres resultat for rentekostnader på fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital fordi disse er ikke ført over resultatregnskapet, men rett mot egenkapitalen. Snitt egenkapital regnes per utgangen av hvert kvartal, samt inngående og utgående balanse i året. I snitt egenkapital er også fondsobligasjoner holdt utenfor.

Kostnadsprosent

Totale kostnader i forhold til sum inntekter. Kostnadsprosent er tatt med for å gi regnskapsbruker informasjon over utviklingen i dette forholdstallet.

Rentemargin

Netto renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentemargin viser utvikling i forholdet mellom salgspris på produkt og innlånskostnader fra periode til periode. Gjennomsnitt forvaltningskapital beregnes ved utgangen av hvert kvartal, samt inngående og utgående balanse.

Innskuddsdekning inklusive formidlingslån

Forholdstallet viser hvor stor del av konsernets totale utlånsvirksomhet inklusive formidlingslån som er finansiert ved hjelp av egne kunders innskudd. Sier samtidig hvor stor andel av konsernets totale funding som må lånes inn fra eksterne lånegivere. Sum innskudd dividert på sum utlån inklusive formidlingslån.

Innskuddsdekning

Forholdstallet viser hvor stor del av konsernets totale utlånsvirksomhet som er finansiert ved hjelp av egne kunders innskudd. Sier samtidig hvor stor andel av konsernets totale funding som må lånes inn fra eksterne lånegivere. Sum innskudd dividert på sum utlån.

Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent

Vekst i utlån inkl formidlingslån sier noe om bankens vekst og samtidig også noe om utvikling i makedsandeler. Veksten måles kvartalsvis i forhold til tilsvarende periode for 12 måneder siden.

Vekst i utlån til kunder i prosent

Vekst i utlån sier noe om bankens vekst og samtidig også noe om utvikling i makedsandeler. Veksten måles kvartalsvis i forhold til tilsvarende periode for 12 måneder siden.

Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån

Viser hvor mye utlånsvolum som er fraregnet fra egen balanse.

Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked

Viser hvor mye utlånsvolum personmarked (PM) som er fraregnet egen balanse.

Innskuddsvekst siste 12 mnd

Vekst i innskudd sier noe om utvikling i markedsandeler. Veksten måles kvartalsvis i forhold til tilsvarende periode for 12 måneder siden.

Tap på utlån i forhold til brutto utlån

Samlede bokførte tap hittil i år i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.

Misligholdte engasjementer i % av bto.utlån inkl. formidlingslån

Viser andel av misligholdte engasjementer (over 90 dager) i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån

Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån

Viser andel tapsutsatte engasjementer i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån

Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån

Viser netto misligholdte- og tapsutsatte engasjementer hensyntatt tapsavsetninger i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån

Tapsavsetningsgrad

Viser forholdet mellom samlede tapsavsetninger og misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Egenkapital per EK-bevis

Egenkapitalen består av en del eid av EK-bevis eier og en del eid av samfunnet. Av total egenkapital trekkes ut det som er eid av samfunnet. Resterende del er eid av EK-bevisiere. Denne egenkapitalen er fordelt på antall EK-bevis.

Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Resultat etter skatt	773	669	1 440
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	6	4	10
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	767	665	1 430
Bokført egenkapital	12 113	11 281	12 299
Fondsobligasjoner	530	350	530
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	11 583	10 931	11 769
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	11 769	11 011	11 011
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	11 148	10 576	10 576
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	11 583	10 931	10 931
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.			11 272
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.			11 769
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	11 500	10 839	11 112
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 534	1 330	1 430
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	11 500	10 839	11 112
Egenkapitalavkastning	13,3 %	12,3 %	12,9 %
Sum kostnader	714	651	1 366
Sum inntekter	1 703	1 570	3 314
Kostnadsprosent	41,9 %	41,5 %	41,2 %
Netto renteinntekter	916	859	1 770
Netto renteinntekter annualisert	1 832	1 718	1 770
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	99 816	92 933	93 905
Rentemargin	1,84 %	1,85 %	1,88 %
Innskudd fra kunder	63 773	58 634	57 849
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	110 888	99 936	105 485
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	57,5 %	58,7 %	54,8 %
Innskudd fra kunder	63 773	58 634	57 849
Utlån til kunder	79 071	73 471	75 003
Innskuddsdekning	80,7 %	79,8 %	77,1 %
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	110 888	99 936	105 485
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	99 936	91 497	96 287
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	10 952	8 439	9 198
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	11,0 %	9,2 %	9,6 %
Brutto utlån til kunder	79 588	73 471	75 003
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	73 471	67 861	70 736
Vekst i utlån til kunder i kroner	6 117	5 610	4 267
Vekst i utlån til kunder i prosent	8,3 %	8,3 %	6,0 %
Formidlingslån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt	31 300	26 465	30 482
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	110 888	99 936	105 485
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	28 %	26 %	29 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	30 510	26 465	30 482
Brutto utlån til personmarked	78 843	72 822	76 158
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	39 %	36 %	40 %
Innskudd fra kunder	63 773	58 634	57 849
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	58 634	55 666	53 870
Vekst i innskudd i kroner	5 139	2 968	3 979
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,8 %	5,3 %	7,4 %
Tap på utlån i perioden	36	88	184
Tap på utlån annualisert	72	176	184
Brutto utlån inklusive formidlingslån	110 888	99 936	105 485
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	0,1 %	0,2 %	0,2 %
Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	218	368	380
Brutto utlån inklusive formidlingslån	110 888	99 936	105 485
Misligholdte engasjementer i % av bto.utlån inkl. formidlingslån	0,2 %	0,4 %	0,4 %
Tapsutsatte engasjementer	174	255	644
Brutto utlån inklusive formidlingslån	110 888	99 936	105 485
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,3 %	0,6 %
Misligholdte engasjementer	218	368	380
Tapsutsatte engasjementer	174	255	644
Individuelle tapsnedskrivninger	120	222	311
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	272	401	713
Brutto utlån inklusive formidlingslån	110 888	99 936	105 485
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,25 %	0,40 %	0,68 %
Misligholdte engasjementer	218	368	380
Tapsutsatte engasjementer	174	255	644
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	392	623	1 024
Individuelle tapsnedskrivninger	120	222	311
Tapsavsetningsgrad	31 %	36 %	30 %
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	11 583	10 576	11 769
Sparebankens fond	4 757	4 460	5 235
Samfunnets andel av urealiserte gevinster	20	11	20
Samfunnets andel av annen egenkapital	1 202	1 202	1 058
EK-beveiseiernes andel av egenkapitalen	5 604	4 903	5 456
Antall EK-bevis	100,4	100,4	100,4
Egenkapital per EK-bevis	53,49	48,84	54,34

Erklæring fra Styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt årsberetningen og det konsoliderte årsregnskapet for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 30. juni 2018.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2018 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærståendes vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 07.08.17

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Hans Tore Bjerkaas
(nestleder)

Ingvild Myhre

Kjersti Terese Stormo

Greger Mannsverk

Bengt Olsen

Sonja Djønn

Vivi Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Kjetil Berntsen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)