

Kvartalsrapport



Regnskap 2. kvartal 2020

www.snn.no

SpareBank 
NORD-NORGE

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	15
Balanse.....	16
Endringer i egenkapitalen.....	17
Eierbrøk.....	17
Kontantstrømanalyse.....	18
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	19
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	20
2 – Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger.....	20
3 – Endring i konsernstruktur.....	22
4 – Segmentinformasjon.....	23
5 – Kapitaldekning.....	24
6 – Utlån.....	26
7 – Tapsavsetninger.....	30
8 – Tap	32
9 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	33
10 – Finansielle derivater.....	34
11 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	35
12 – Likviditetsrisiko.....	35
13 – Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter.....	36
14 – Driftskostnader.....	37
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	38
16 – Datterselskap.....	39
17 – Andre eiendeler.....	39
18 – Annen gjeld.....	39
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	40
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	41
21 – Egenkapitalbevis.....	42
22 – Hendelser etter balansedagen.....	43
23 – Leieavtaler	44
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	45
Alternative resultatmål konsern.....	48
Erklæring fra Styret og konsernsjef.....	50

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.06.20	%	30.06.19	%	31.12.19	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	1 067	1,84 %	979	1,81 %	2 097	1,92 %
Netto provisjons- og andre inntekter	576	0,99 %	548	1,02 %	1 116	1,02 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	389	0,67 %	857	1,59 %	911	0,84 %
Sum inntekter	2 032	3,51 %	2 384	4,41 %	4 124	3,78 %
Sum kostnader	796	1,37 %	751	1,39 %	1 640	1,50 %
Resultat før tap	1 236	2,13 %	1 633	3,02 %	2 484	2,28 %
Tap	201	0,35 %	- 2	0,00 %	11	0,01 %
Resultat før skatt	1 035	1,79 %	1 635	3,03 %	2 473	2,27 %
Skatt	164	0,28 %	209	0,39 %	409	0,38 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	2	0,00 %	2	0,00 %
Resultat etter skatt	871	1,50 %	1 424	2,64 %	2 062	1,89 %
Renter fondsobligasjon	15		13		28	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	856		1 411		2 034	

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning	1	12,9 %	22,7 %	15,9 %
Rentemargin	2	1,84 %	1,81 %	1,92 %
Kostnadsprosent	3	39,2 %	31,5 %	39,8 %

Balansetall og likviditet

Sum eiendeler		118 322	110 580	111 524
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	115 910	108 014	108 989
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		162	151	156

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning		16,9 %	15,3 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning		18,4 %	16,7 %	18,8 %
Kapitaldekning		20,2 %	18,4 %	20,6 %
Ren kjernekapital		11 788	11 052	11 472
Kjernekapital		12 812	12 072	12 496
Ansvarlig kapital		14 105	13 316	13 726
Beregningsgrunnlag		69 699	72 402	66 609
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,4 %	7,6 %	7,7 %

Lokalisering og bemanning

Antall kontorer		37	38	38
Antall årsverk		915	885	904

- 1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. 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 og per 01.01.

Nøkkeltall EK - bevis

	2.KV.20	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1) Børskurs NONG (NOK)	62,30	78,50	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB) (mill)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	6.255	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	13.492	17.000	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	-	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	-	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
6) Direkteavkastning	-	5,1 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %
7) Totalavkastning	-	31,4 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	12.979	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	14.181	14.172	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408
8) Bokført egenkapital per EKB konsern (NOK)	61,88	61,84	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19	36,43
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	3,95	9,39	7,03	6,60	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01	2,72
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	4,04	9,26	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75
11) P/E - Pris/inntjening konsern (NOK)	15,76	8,36	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51
12) P/B - Pris/Bok konsern (NOK)	1,01	1,27	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	-	58,6 %	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %	19,7 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %	38,74 %

- 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) Resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) 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 2020

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2019, dersom ikke annet er oppgitt).

Hovedtrekk

NOK mill	2Q20	1Q20	Endring	30.06.20	30.06.19	Endring
Kostnader	392	404	-12	796	751	45
Resultat etter skatt	487	384	103	871	1.424	-553,2
Egenkapitalavkastning*)	14,6 %	11,4 %	3,2 %	12,9 %	22,7 %	-9,7 %
Resultat per egenkapitalbevis	2,22	1,74	0,48	3,95	6,52	-2,56
Ren kjernekapitaldekning**)	16,9 %	16,7 %	0,2 %	16,9 %	15,3 %	1,6 %
Utlånstap	82	119	-37	201	-2	203
Utlånsvekst kunder***)	5,7 %	3,4 %	2,3 %	5,9 %	6,0 %	-0,1 %
Innskuddsvekst kunder***)	14,0 %	15,2 %	-1,2 %	7,9 %	6,2 %	1,7 %

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

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpt rente etter skatt er fratrukket resultatet med 15 mill kroner per 2q 20.

**) Beregnet ren kjernekapital inkl. resultat, men hensyntatt foreslått utbytte.

***) Annualisert

Makroøkonomisk utvikling

Globalt

De svært inngripende tiltakene for å begrense utbruddet av covid-19 har fått stor betydning for den globale veksten så langt i 2020. De realøkonomiske konsekvensene hos våre handelspartnere har vært store, med raskt stigende arbeidsledighet, fallende investeringer og svakere kapasitetsutnyttelse. Foreløpige anslag for veksten i andre kvartal i USA indikerer et tosifret prosentvis fall, med andre ord den svakeste kvartalsveksten vi har sett i moderne tid. Ikke stort bedre hos våre viktigste handelspartnere i Eurosonen. Det internasjonale valutafondet IMF (International Monetary Fund) har nedjustert sine vekstprognoser flere ganger så langt i år, og spår i sin ferskeste rapport en global BNP-vekst på -4,9 % i 2020. Verst blir det i industrialiserte land, før veksten igjen skal tilta i 2021. Det knyttes imidlertid stor usikkerhet til anslagene.

For å bøte på de realøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet ble det raskt iverksatt svært ekspansiv finans- og pengepolitikk fra myndigheter verden over. Flere av verdens sentralbanker har satt styringsrentene ned, samtidig som de har innført kraftfulle pengepolitiske tiltak som har gitt rikelig tilgang på kapital og god likviditet i markedene. Til tross for en svært ekspansiv pengepolitikk, er rente- og inflasjonsforventningene langt frem i tid forankret på et svært lavt nivå. Statsgjelden i både Europa og USA har steget fra allerede høye nivåer. Gjelden er tatt opp for å finansiere ulike tiltakspakker som skal sikre likviditet til både husholdninger, og de deler av næringslivet som har fått sitt inntektsgrunnlag kraftig redusert. De langsiktige økonomiske konsekvensene av virusutbruddet er fortsatt svært usikre, og avhenger av varigheten på den globale nedturen. Flere steder er vi nå vitne til en gradvis gjenåpning av samfunnet, og implisitt den økonomiske aktiviteten. Andre steder, deriblant i flere store amerikanske stater, sliter de fortsatt med å få kontroll på smittespredningen og gjeninnfører flere tiltak. Covid-19 representerer således et stort usikkerhetsmoment for den globale økonomiske utviklingen i tiden fremover. Økonomiske nøkkeltall fra Kina, som er lengst fremme i «virusyklusen», så vel positive resultater fra gjenåpningen flere steder i Europa og signaler om at en vaksine er på vei, gir imidlertid grunn til en viss optimisme.

Norsk økonomi

Norske myndigheter innførte en rekke tiltak for å begrense smittespredningen i første kvartal, inkludert en delvis nedstengning av samfunnet. Det har hatt stor innvirkning både på realøkonomien og den samlede verdiskapningen i norsk økonomi i første halvår. Arbeidsledigheten var på det høyeste over 10 %, primært drevet av permitteringer. I takt med den gradvise gjenåpningen av samfunnet, og implisitt økonomien, har imidlertid ledigheten falt de siste månedene og ligger i skrivende stund på 5,2 % (tall fra NAV). Det ventes at arbeidsledigheten vil fortsette å falle litt i månedene som kommer, før den stabiliseres seg på et noe høyere nivå enn før virusutbruddet.

Samlet verdiskaping i fastlands-Norge falt også kraftig tilbake i mars og april (totalt ca. 8 % ifølge nasjonalregnskapet). Som en liten åpen økonomi er vi heller ikke spart for svakere vekst internasjonalt. Pilene peker nå forsiktig oppover, selv om månedstallene for mai skuffet litt i forhold til forventningene. Statistisk sentralbyrå (SSB) spår i skrivende stund en årsvekst på -4 % i 2020, men også her er anslagene usikre. I utgangspunktet var det for 2020, også før virusutbruddet, forventet at veksten skulle bli lavere enn foregående år, spesielt grunnet lavere investeringer fra petroleumsnæringen. Oljeprisen har variert noe, men har gjennomgående falt gjennom første halvår, først og fremst grunnet svakere etterspørsel, men også grunnet overproduksjon og priskrig. Det har gitt ytterligere press på lønnsomheten- og investeringsviljen på norsk sokkel.

I takt med fallende oljepris og økt usikkerhet har den norske kronen svekket seg bredt så langt i år. Det er positivt for eksportører, men medfører noe importert prisvekst. Kjerneinflasjon utgjorde ca. 3,5 % ved forrige måling, som er høyere enn Norges Banks inflasjonsmål på 2 %. For høy inflasjon er i en normalsituasjon et argument for renteheving, men året så langt har vært alt annet enn normalt. Norges Bank har kuttet styringsrenten til null, og indikerer nullrente helt til fjerde kvartal 2022 (i flg. siste pengepolitiske rapport). Av erfaring vet vi imidlertid at prognosene endres raskt i takt med den økonomiske utviklingen. Vi forventer likevel lave pengemarkedsrenter en god stund fremover.

Lave renter virker å ha gitt god støtte til det norske boligmarkedet. Aktiviteten, målt ved antall solgte boliger, er ca. 14 % høyere enn på samme tid i 2019. Prisutviklingen både for mai og juni har vært rekordhøy. Ifølge tall fra Eiendom Norge er boligprisene per juni 3,5 % høyere enn for 12 måneder siden. Norsk detaljomsetning har også overrasket positivt de siste månedene, stikk i strid med forventningene gitt høy arbeidsledighet. Både prisveksten i boligmarkedet og den sterke detaljomsetningen kan tyde på at mange norske husholdninger ikke har fått inntektene sine vesentlig redusert den siste tiden, og/eller de har positive forventninger til tiden som kommer.

Nordnorsk økonomi

Nord-Norge har de siste årene hatt sterkere vekst enn i resten av landet. Mye skyldes høy aktivitet i eksportorienterte næringer, som veier tungt i den nord-norske økonomien. Høy aktivitet i eksportnæringene, så vel som en stor offentlig sektor, lav oljeeksponering og lite Covid 19 lokalt har bidratt til at nordnorsk økonomi så langt er mindre rammet av virusutbruddet enn hva tilfellet er for resten av landet. Arbeidsledigheten har eksempelvis generelt vært lavere i nord under pandemien. I skrivende stund viser tall fra NAV at ledigheten er lavest i Nordland (3,7 %), men også Troms og Finnmark (4,5 %) har lavere ledighet enn landsnittet (5,2 %). Det knyttes imidlertid fortsatt en del bekymring til den demografiske utviklingen i landsdelen. Næringslivsledere rapporterer at det i stadig økende grad er utfordrende å rekruttere riktig kompetanse, samtidig som folketallet faller. Mangel på kvalifisert arbeidskraft er således en utfordring for landsdelen.

En annen viktig utfordring for Nord-Norge knyttes til klima og bærekraft. Klimaendringer er ekstra synlig i nordområdene, og spesialrapporten fra FNs klimapanel om hav- og polområder fastslår at verdenshavene absorberer det meste av overskuddsenergien fra den globale oppvarmingen. Det kan få betydning for marine økosystemer og implisitt fiskeri- og havbruksnæringen. Klimautfordringene kan imidlertid også gi muligheter i nord. Russland gjennomførte eksempelvis den tidligste LNG-frakten til Kina via den nordlige kyststruten tidligere i vår. Økt bruk av arktiske handelsruter kan gi positive ringvirkninger i form av direkte handelsgevinster.

Fiskeri- og havbruksnæringen er en viktig næring for Nord-Norge. En vesentlig del av norsk sjømateksport stammer fra Nord-Norge, og den svake kronekursen har bidratt til å holde lønnsomheten oppe både i denne og andre eksportnæringer så langt i år. På tross av lavere etterspørsel fra restaurant- og hotellbransjen i Europa, har samlet

etterspørsel etter norsk laks og hvitfisk vært god. Verdien på sjømateksporten fra nord er med 1 % reduksjon om lag på samme nivå som i 2019 – som var et rekordår.

Reiselivsnæringen har opplevd sterk vekst og økt profesjonalisering de siste årene. De strenge reiserestriksjonene som ble innført i første kvartal gav kraftig nedgang blant reiselivsoperatørene for både vinter- og sommerturisme, så vel som svært utfordrende tider for mange hoteller- og overnattingssteder. Tall fra konjunkturbarometeret (KBNN) indikerer betydelig fall i antall reisende (både fly- og cruisepassasjerer) samt kraftig reduksjon i bruk av hotell- og annen overnattingskapasitet. Vi ser imidlertid tegn på at mange nordmenn legger norgesferien nordover i sommer, der særlig Nordland har en sterk vekst i juli.

Boligprisene i Nord-Norge har steget med 2,4 % de siste 12 månedene (pr. utgangen av andre kvartal). Det er litt lavere enn landssnittet, men utviklingen i de største byene har til gjengjeld vært sterk. Tromsø, som er den eneste byen i Nord-Norge med høyere priser enn landsgjennomsnittet, kan vise til en prisvekst på drøyt 3,2 %. Bodøprisene (inkl. Fauske) har steget med 3,9 % det siste året. Prisveksten i Nord-Norge, som i landet for øvrig, kan være en indikasjon på at husholdningene så langt ikke lar seg påvirke vesentlig av korona når de vurderer boligkjøp. De fleste nordnorske husholdninger har jevnt over sunn økonomi, og gjeldsbelastning er i snitt mindre enn i landet for øvrig.

På tross av utfordrende makroøkonomiske forhold, både nasjonalt og internasjonalt så langt i 2020, ser vi tegn på at Nord-Norge har klart seg godt i første halvår. De næringene som er hardest rammet (turisme, transport og varehandel) utgjør sammenlignet med Norge for øvrig en mindre andel av økonomien i Nord. Vi har en stor offentlig sektor, så vel som en rekke råvarebaserte næringer som i stor grad har holdt aktiviteten oppe. Som drøftet har den svake kronen bidratt til å holde eksportinntektene oppe. Det gir i sum grunn til optimisme, selv om usikkerheten internasjonalt er stor, noe som vil kunne påvirke den nordnorske økonomien negativt.

En av SpareBank 1 Nord-Norges viktigste roller er å sørge for at gode prosjekter får finansiering. Konsernet ønsker å bruke sin kompetanse og kapasitet for å bidra til at landsdelen får gjennomført tiltak og investeringer som styrker verdiskapningen. Dette samfunnsansvaret har vi kjent ekstra på under denne pandemien, og det er derfor gledelig å konstatere at det er god vekst i utlån til næringslivet, selv om noe av dette også skyldes koronarelaterte betalingsutsettelse.

Covid-19 og SNN

Etter en delvis nedstengning av norsk økonomi fra medio mars er det meste nå åpnet opp igjen, men det er fortsatt strenge reguleringer på mange bransjer for å ivareta smittevern. Den største direkte negative effekten på norsk og nordnorsk økonomi har så langt vært reiseliv og transport. I Nordland har imidlertid aktiviteten innen reiseliv tatt seg kraftig opp nå i sommer, og flere overnattings- og serveringssteder i Nordland melder om uventet god omsetning. Situasjonen i reiselivsnæringen i deler av Troms og Finnmark er likevel fortsatt vanskelig. Sommersesongen i Nord-Norge er uansett kort, og det er stor usikkerhet mht. de langsiktige effektene på reiselivsbransjen. Spesielt om vinterturismen og kurs- og konferansemarkedet, som er viktig for reiselivsnæringen i de nordnorske byene, kommer til å ta seg opp utover høsten og vinteren. Den direkte effekten av pandemien på øvrige næringer i Nord-Norge har så langt vært begrenset, men dersom pandemien internasjonalt blir langvarig og slår tungt ut i realøkonomien vil det kunne få en negativ effekt for resultatutviklingen for 2020 og 2021. For SNN vil dette først og fremst påvirke tapsutviklingen, men det kan også få effekt på vekst og inntjening.

Det underliggende tapsnivået på porteføljen er fortsatt lavt, og forventes i utgangspunktet å forbli lavt den nærmeste tiden, men risikoen for fremtidige tap ansees å ha økt siden pandemien brøt ut. Banken har i samsvar med IFRS 9-regelverket valgt en konservativ tilnærming, og har per 1. halvår 2020 kostnadsført 201 mill. kroner som tap. Det vesentligste av dette (196 mill. kroner) er tatt som en del av ECL-beregningen etter IFRS 9, som en direkte konsekvens av covid-19 utbruddet. Det er gjort i form av nedjusterte makrosценарier og økte avsetninger pga. forventet negativ migrering i porteføljen. Av en total økning i ECL-avsetningen i andre kvartal på 67,5 mill. kroner, skyldes ca. 53 mill. kroner en manuell flytting av alle reiselivsrelaterte engasjement med volum over 10 mill. kroner fra trinn 1 til trinn 2 i bankens ECL modell. I tillegg er det foretatt en Post Model Adjustment (PMA) på 5 mill. kroner i SNN Finans for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2. Ytterligere detaljer

fremkommer av note 7 og 8. Hvorvidt dette vil materialisere seg i individuelle tap utover i 2020 og 2021 vil avhenge av det videre forløpet av pandemien.

Banken har i løpet av kvartalet bistått våre kunder med likviditet og finansiering for å komme gjennom en vanskelig periode. Vi ser at mange av de bedriftene som hadde det vanskelig i mars/april nå er i en mye bedre situasjon, og vi opplever uventet god vekst både i personmarkedet og næringslivsmarkedet. Slik vi vurderer situasjonen nå er det størst risiko forbundet med reiseliv og transport og derfor er dette bransjer vi vier ekstra oppmerksomhet.

Risikoen for ytterligere negative koronaeffekter er stor. Dersom vi får en ny smittebølge og/eller utviklingen av en vaksine eller effektiv behandling ikke lykkes innen rimelig tid, vil det kunne ha en negativ effekt både for økonomien, for landsdelen og for banken. I så tilfelle må vi påregne økt mislighold og økte tap. Banken er imidlertid meget solid og har en betydelig buffer for tap. Forretningsrisikoen i konsernet vurderes i utgangspunktet som lav, og i tråd med konsernets risikostrategi. Utbruddet av covid-19 pandemien har økt risikoen, men forventningene er at dette vil ha en tidsbegrenset effekt.

Det er så langt ingenting som tyder på at pandemien vil medføre behov for ytterligere kapitaltilførsel i forbindelse med konsernets eierposter, eller ha vesentlig langsiktig effekt på bankens soliditet, men dette kan endre seg om krisen blir langvarig eller skulle forverre seg vesentlig.

Viser for øvrig til kvartalsregnskapets note 2 om viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger der det er gitt mer detaljert informasjon av foretatte vurdering av situasjonen og tapsavsetninger foretatt så langt i 2020.

Resultatutvikling

NOK mill	2Q20	1Q20	Endring	30.06.20	30.06.19	Endring
Sum inntekter	1.061	971	90	2.032	2.384	-352
Sum kostnader	392	404	-12	796	751	45
Tap	82	119	-37	201	2	203
Skatt	100	64	36	164	209	-45
Underskudd virk. holdt for salg	-	-		-	2	-2
Resultat	487	384	103	871	1.424	-553

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt for 1. halvår 2020 på 871 mill. kroner (1.424 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,9 % (22,7 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, per 2. kvartal 2020 vurderes dette som 12 % eller høyere.

I resultatet inngår en gevinst på 340 mill. kroner (460 mill. kroner) som følge av del 2 av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Forsikring AS. Se dette nærmere beskrevet i avsnittet «Finansielle investeringer» nedenfor. Egenkapitalavkastning for første halvår 2020 eksklusive denne gevinsten er 7,8 % (15,3 %).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter for 2. kvartal 2020 utgjør 1.067 mill. kroner (979 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,84 % (1,81 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde for 2. kvartal 2020 53 mill. kroner (63 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

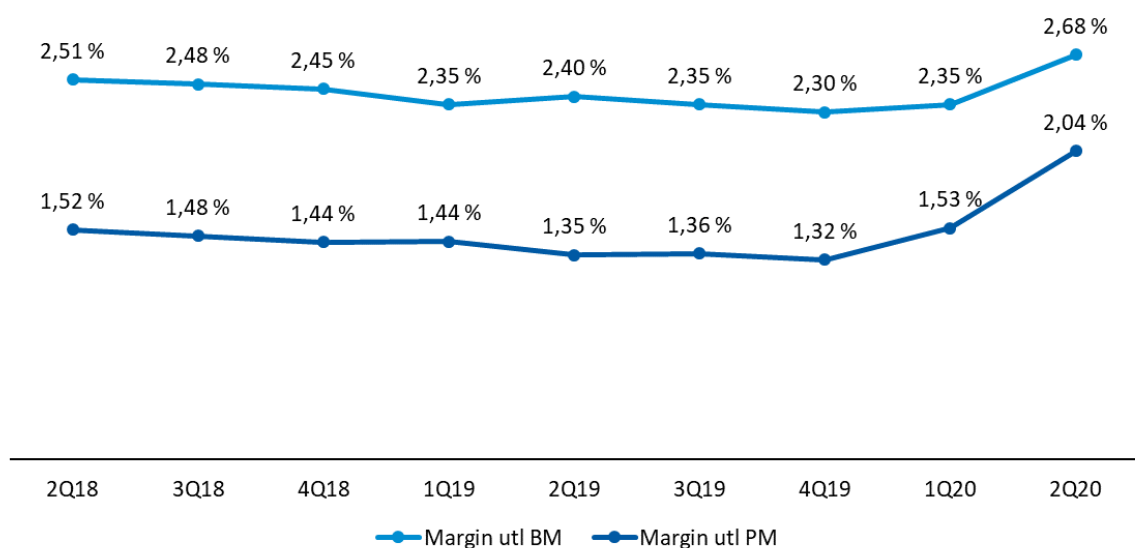
Sammenlignet med 1. kvartal 2020 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond, seg som følger i 2. kvartal 2020:

Nto. renteinnt. inkl. provisjon formidlingslån NOK mill	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	0
Effekt margin	-70
Effekt volumendring	13
Effekt øvrig	5
Samlet effekt	-52

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

Norges Bank reduserte styringsrenten 13.03.20 med 0,50 prosentpoeng, 0,75 prosentpoeng 20.03.20 og med ytterligere 0,25 prosentpoeng til null fra 07.05.20, til sammen 1,50 prosentpoeng første halvår 2020. Banken har satt ned boliglåns- og innskuddsrenter med inntil 0,85 prosentpoeng med virkning fra 03.04.20 og ytterligere 0,40 prosentpoeng fra 25.05.20, til sammen 1,25 prosentpoeng hittil i år.

Utvikling utlånsmargin mot 3 mnds NIBOR



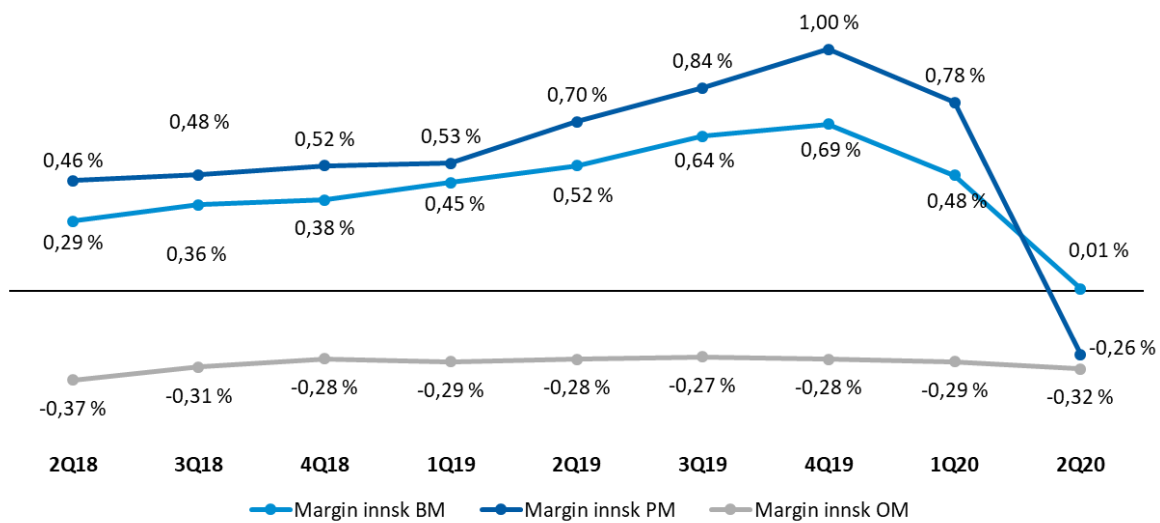
Den pågående pandemien skaper økonomiske utfordringer for både privatpersoner og bedrifter i Nord-Norge. Rentekuttet er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for næringsliv og husholdninger. Bankens innlånskostnader har imidlertid en begrenset sammenheng med Norges Banks styringsrente, og gjennom å kutte renta betydelig raskere enn det våre innlånskostnader har falt, har banken i andre kvartal som et ledd i den såkalte "koronadugnaden" overført betydelige verdier fra egenkapitalbeviserne og samfunnet til kundene.

SpareBank 1 Nord-Norge gir også statsgaranterte likviditetslån til små og mellomstore nordnorske næringslivskunder som direkte rammes av covid-19.

Usikkerhet fremover både i forhold til økt arbeidsledighet, utvikling i nordnorsk økonomi, samt bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet, tilsier at banken følger utviklingen tett fremover.

Utvikling innskuddsmargin mot 3 mnds NIBOR

Som figuren nedenfor viser har innskuddsmarginen falt betydelig gjennom kvartalet.



Fallet i innskuddsmargin skyldes primært fallet i NIBOR-renten som ved utgangen av juni var lavere enn snitt kunderente innskudd personmarked. Den lave styringsrenten gir utfordringer for innskuddsmarginen også fremover.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter er 10 mill. kroner lavere i 2. kvartal 2020 enn forrige kvartal. Dette skyldes lavere formidlingsprovisjon fra boliglån solgt til boligkreditt, og lavere inntekter fra regnskapstjenester. Inntekter fra eiendomsmedling og betalingstjenester har økt siste kvartal.

Viser for øvrig til note 13 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifisering av netto provisjons- og andre inntekter.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	2Q20	1Q20	Endring	30.06.20	30.06.19	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	107	226	-119	333	684	-351
SpareBank 1 Boligkreditt	18,65 %	37	-28	65	9	19	-10
SpareBank 1 Næringskreditt	8,60 %	2	1	1	3	4	-1
SpareBank 1 Kredittkort	17,08 %	1	1	0	2	8	-6
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	0	-2	2	-2	9	-11
BN Bank	9,99 %					28	-28
Øvrige	20,00 %	1	-2	3	-1	4	-5
Salg selskap						37	-37
Sum resultatandeler fra TS/FKV		148	196	-48	344	793	-449
Aksjeutbytter		12	1	11	13	9	4
Netto verdiendringer aksjer		18	2	16	20	32	-12
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		93	-87	180	6	19	-13
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		-8	14	-22	6	4	2
Netto inntekter på finansielle investeringer		263	126	137	389	857	-468

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt var i 1. kvartal sterkt preget av koronakrisen med et underskudd på -780 mill. kroner. Ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjør resultatet 21 mill. kroner (1.287 mill. kroner), herav -35 mill. kroner (1.147 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel, og SpareBank 1 Nord-Norges andel utgjør -7 mill. kroner (224 mill. kroner).

Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS, ble overført til Fremtind Livsforsikring AS 01.01.20. Fisjonen av personrisikoproduktene 01.01.20 medførte økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen ble ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norges andel av denne økningen (19,5 %) utgjorde 340 mill. kroner som ble inntektsført over resultatet i første kvartal 2020 (460 mill.kroner).

Samlet inntekt for SNN per 30.06.20 fra investeringen i SpareBank 1 Gruppen utgjør dermed 333 mill. kroner som består av resultatandel – 7 mill. kroner med tillegg av ovennevnte fusjonsgevinst på 340 mill. kroner.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) fikk også en skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følge av den ovennevnte fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag økte tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Nord-Norges andel av et eventuelt fremtidig utbytte på 937 mill. kroner (19,5 %), utgjør om lag 183 mill. kroner. For ikke å svekke selskapets soliditet er det besluttet å foreløpig ikke utbetale dette utbyttet til eierne.

Grunnet omstendighetene knyttet til koronasituasjonen valgte DNB å ikke utøve opsjonen som gikk ut 31.03.20 for å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS. DNB har opplyst at de er fornøyde med samarbeidet og utviklingen i Fremtind Forsikring AS, og har interesse av å øke sin eierandel i selskapet på sikt.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Utvikling DA, SMB Lab AS og Betr AS.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 30.06.20 utgjør 842 mill. kroner (792 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 18 mill. kroner siste kvartal. Verdiendringen skyldes i all hovedsak økning i verdien på bankens aksjer i Visa og BN Bank.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.06.20 utgjør 19.489 mill. kroner, mot 16 538 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor, og om lag 399 mill. kroner høyere beholdning enn per 31.03.20. Økning består i all hovedsak av overskuddslikviditet som er investert i likvide instrumenter med lav durasjon og høy kredittverdighet.

Samlede netto verdiendringer for 2. kvartal 2020 på obligasjonsporteføljen utgjør en urealisert gevinst på 93 mill. kroner (0 mill. kroner), og skyldes i stor grad reduserte kredittpåslag (spreadinngang) samt bevegelser i valuta- og pengemarkedet i perioden fram til 30.06.20.

Oversikt over konsernets derivater per 30.06.20 fremkommer i note 10 til kvartalsregnskapet. Virkelig verdi på disse papirene ble kraftig negativt påvirket av bevegelser i valuta- og pengemarkedet per 31.03.20. Dette er bedret seg noe i 2. kvartal 2020.

Datter-selskaper

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 2. kvartal 2020 på 103 mill. kroner (113 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat før skatt sammenlignet med samme periode i 2019:

NOK mill	30.06.20	30.06.19	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	63	76	- 13
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	19	26	- 7
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	20	11	9
Øvrige datterselskaper	1	0	1
Sum	103	113	- 10

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

Driftskostnader

Konsernets kostnader per 2. kvartal 2020 er 45 mill. kroner (6 %) høyere enn for samme periode i 2019. Økningen skriver seg fra morbanken med 36 mill. kroner og konsernets datterselskaper med 9 mill. kroner, og skyldes i stor grad kostnadsøkninger dratt med fra 2. halvår 2019. Konsernets kostnader for 2. kvartal isolert sett er 12 mill. kroner lavere sammenlignet med 1. kvartal 2020.

Som en konsekvens av lønnsomhetsprosjektet i konsernet vedtatt i desember 2019, er en rekke kostnadsreducerende tiltak besluttet, og en del av tiltakene er iverksatt i løpet av første kvartal 2020. Koronasituasjonen har gitt noen utfordringer ved gjennomføring, men ambisjonen er fortsatt at tiltakene skal gjennomføres i løpet av 2020 og 2021. Samlet effekt av lønnsomhetsprosjektet (inntekter og kostnader) er beregnet til 200 mill. kroner målt ved utgangen av 2021. Som en konsekvens av kostnadstiltakene har vi i lønnsomhetsprosjektet en målsetting om maksimal kostnadsvekst i 2020 på 2 % og 2021 på 0 %.

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere.

Per 30.06.20 er dette forholdstallet 39,2 % (31,5 %) for konsernet og 34,8 % (19,4 %) for morbanken. Justert for ovennevnte inntektsførte fusjonsgevinst fra Fremtind fusjonen er kostnadsprosenten konsern 47,0 % (39,0 %). Kostnadsprosent basisdrift konsern (eksklusive inntekter fra finansielle investeringer) er 0,7 % lavere per 2. kvartal enn tilsvarende periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 915 per 30.06.20 (885). Sammenlignet med 31.03.20 er det 4 årsverk færre, herav 5 færre i morbank og 1 mer i datterselskaper. Antall årsverk i morbanken per 30.06.20 var 588 (578).

I note 14 til kvartalsregnskapet er kostnadene er spesifisert etter hovedgrupper sammenlignet med tidligere perioder.

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier per 2. kvartal 2020 utgjør 201 mill. kroner (-2 mill. kroner), som fordeler seg med 12 mill. kroner (7 mill. kroner) fra personmarkedet, og 189 mill. kroner (-9 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 30.06.20 utgjør 715 mill. kroner (516 mill. kroner). Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,80 % (0,62 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder per 30.06.20, og 0,57 % (0,44 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 30.06.20 er 166 mill. kroner (160 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 36 % (34 %) av totale engasjementer i trinn 3. Avsetningene er 9 mill. kroner høyere enn per 31.03.20. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier etter IFRS 9 per 30.06.20 utgjør 549 mill. kroner (356 mill. kroner), en økning 69 mill. kroner sammenlignet med utgangen av forrige kvartal. Ca. 53 mill. kroner av økningen kommer fra manuell flytting av alle reiselivsengasjement større enn 10 mill. kroner fra trinn 1 til trinn 2 i ECL beregningen, for å ta høyde for forventet negativ migrasjon i porteføljen pga. korona

Det vises for øvrig spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 30.06.20 er beskrevet. I tillegg vises det til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger etter IFRS 9 per 30.06.20, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje per 30.06.20 er etter styrets vurdering god. Det har vært arbeidet godt med mislighold og tapsutsatte engasjement, og med bakgrunn i den situasjonen som har oppstått i markedet som følge av koronapandemien, vil det være et meget stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover.

Balanseutvikling

NOK mill	30.06.20	30.06.19	Endring i %	31.03.20	Endring
Utlån PM	87.417	84.156	3,9 %	86.698	0,8 %
Utlån BM	37.082	33.423	10,9 %	36.066	2,8 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån	124.498	117.579	5,9 %	122.764	1,4 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån	87.188	83.355	4,6 %	85.360	2,1 %
Innskudd PM	41.069	37.390	9,8 %	37.694	9,0 %
Innskudd BM ¹⁾	32.012	30.336	5,5 %	32.915	-2,7 %
Sum innskudd	73.081	67.726	7,9 %	70.609	3,5 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	83,8 %	81,3 %	2,6 %	82,7 %	1,1 %
Forvaltningskapital	118.322	110.580	7,0 %	117.884	0,4 %

¹⁾ Inkl. offentlig marked

Utlån

Per 30.06.20 er utlån på til sammen 37 mrd. kroner (34 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel disse formidlingslånene.

I 2. kvartal 2020 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 0,8 % og 2,8 % i bedriftsmarkedet. På grunn av koronasituasjonen er det uvanlig stor usikkerhet mht videre utvikling, men dersom oppstarten som nå er iverksatt både nasjonalt og internasjonalt lykkes uten at viruset blusser opp igjen på en måte som påvirker nordnorsk økonomi negativt forventer vi fortsatt utlånsvekst resten av året, om enn noe svakere enn vi har hatt de siste årene.

Banken har iverksatt krisetiltak i forbindelse med koronasituasjonen i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt åpnet for statsgaranterte likviditetslån. Per utgangen av juni 2020 er det utbetalt 300 mill. kroner i slike lån til 140 kunder.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tok markedsandeler gjennom 2019. Den underliggende markedsveksten var etter rentøkningene høsten 2019 i utgangspunktet forventet noe ned i 2020. Gitt koronasituasjonen er det vanskelig med sikkerhet å vurdere videre utvikling, men for 2020 legger vi så lang til grunn en forventning om 2-5 % utlånsvekst på PM og 5-8 % utlånsvekst på BM. Det er større utfallsrom og noe lavere vekst enn vi la til grunn før korona slo inn. Vi må også understreke at dette kan endre seg utover høsten når vi vet mer om det videre forløpet til pandemien.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 70 % av totale utlån per 30.06.20 (71 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

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

Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 30.06.20 var 84 % (81 %). 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 30.06.20 er beregnet til 162 % (151 %). Det vises for øvrig til note 12 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

Ratingbyrået Moody's annonserte 05.03.20 at de gir SpareBank 1 Nord-Norge rating Aa3 på våre innskudd og senior usikret gjeld. Moody's begrunner beslutningen med at SpareBank 1 Nord-Norge over tid har levert sterkere finansielle nøkkeltall enn sammenlignbare banker. Moody's forventer også at dette forholdet skal opprettholdes i tiden fremover.

Soliditet og kapitaldekning

CRR/CRD IV (Basel III) ble fra 31.12.19 fullt ut implementert i Norge, herunder bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten»¹ mv.

Finansdepartementet publiserte i desember 2019 endringer i bankenes kapitalkrav fra utgangen av 2020. Dette inkluderer blant annet en økning i systemrisikobufferen fra 3 % til 4,5 %, samt gult på IRB-risikovekter for boliglån og næringseiendoms lån på henholdsvis 20 % og 35 %.

Motsyklisk kapitalbuffer var vedtatt økt fra 2,0 % til 2,5 % fra 31.12.19. Finanstilsynet anbefalte 12.03.20 Finansdepartementet om å holde motsyklisk kapitalbuffer uendret i 1Q 20. Finansdepartementet besluttet imidlertid å følge råd fra Norges Bank og satte ned motsyklisk bufferkrav for banker til 1,0%. Norges Bank forventer ikke å gi råd om å øke bufferkravet igjen før tidligst i 1. kvartal 2021, og normalt vil det da tidligst være krav om å iverksette et høyere bufferkrav i 1. kvartal 2022.

	Q220	Q120	Q419
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	2,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Pilar 2 krav	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Sum regulatorisk minimumskrav	12,5 %	12,5 %	14,0 %
SNN buffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Sum minimumskrav SNN	13,5 %	13,5 %	15,0 %

Covid 19-pandemien har medført en ekstraordinær arbeidssituasjon og utfordringer både i finansforetakene og i Finanstilsynet, herunder gjennomføring av SREP (Supervisory Review and Evaluation Proses and Pillar 2) Finanstilsynet publiserte 15.06.20 å ikke fatte nye Pilar 2-vedtak i andre halvår 2020. Konsernets Pilar 2 krav på 1,5 % er følgelig fortsatt gjeldende. Per 2. kvartal 20 er dermed det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 12,5 %.

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning per 30.06.20 på minimum 13,5 %.

	30.06.2020	30.06.2019	Endring	31.03.20	Endring
Ren kjerne	16,9 %	15,3 %	1,6 %	16,7 %	0,2 %
Kjernekapital	18,4 %	16,7 %	1,7 %	18,2 %	0,2 %
Totalkapital	20,2 %	18,4 %	1,8 %	20,0 %	0,3 %
Uvektet kapitalandel	7,4 %	7,6 %	-0,2 %	7,4 %	0,0 %

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS (tidl. Sp1 Kredittkort) og BN Bank AS i kapitaldekningen.

Konsernets rene kjernekapital (inkl. 50 % av resultat) er økt med 213 mill. kroner, eller 0,2 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak økt resultat, lavere tapsfradrag (mindre forskjell mellom tap beregnet i IRB

¹ Lavere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore foretak som oppfyller et sett med gitte kriterier.

modeller og bokførte regnskapsmessige tap). Totalt beregningsgrunnlag har gått opp med ca 484 mrd. kroner i 2. kvartal 2020, i hovedsak som følge av utlånsvekst.

Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	30.06.2020	30.06.2019	Endring	31.03.2020	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0 %
Antall EK-bevisiere	10.024	8.840	1.184	9.613	411
Andel nordnorske eiere	20 %	19 %	1 %	20 %	0 %
Andel utenlandske eiere	32 %	38 %	-6 %	33 %	-1 %
Markedskurs NOK	62,30	67,90	-5,60	52,10	10,20
Markedsverdi	13.492	14.705	-1.213	11.283	2.209
Resultat per EK-bevis NOK	3,95	6,52	-2,56	1,74	2,22
Pris/inntjening	15,8	10,4	5,3	30,0	-14,2
Pris/Bok	1,0	1,1	-0,1	0,9	0,1

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

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Nord-Norge har i de senere år vært i en bedre makroøkonomisk situasjon enn ellers i Norge. Vi gikk likevel inn i 2020 med en forventning om at de makroøkonomiske forholdene ville svekkes litt i forhold til den sterke veksten vi har sett de siste årene. Siden pandemien traff oss i midten av mars har vi sett at nordnorsk økonomi tilsynelatende er mindre rammet av pandemien enn resten av landet. Arbeidsledigheten i Nord-Norge har gjennom hele 2. kvartal vært lavere enn gjennomsnittet for Norge. Ser man bort fra reiseliv og transport, som relativt sett utgjør en mindre del av nordnorsk økonomi enn det utgjør i den norske nasjonale økonomien, så har nordnorsk økonomi i liten grad blitt direkte rammet av pandemien. Offentlig sektor er større i Nord-Norge enn i landet for øvrig, og oljerelaterte virksomhet utgjør en relativt sett liten del av nordnorsk økonomi. Utviklingen av oljeprisen har dermed liten direkte effekt på nordnorsk økonomi, men vil selvsagt indirekte kunne slå ut gjennom en generelt svakere norsk økonomi. På grunn av korona har den generelle usikkerheten økt, og det er vanskelig å spå hvor dyp og langvarig den økonomiske nedgangen som en konsekvens av koronakrisen vil bli.

Det positive for Nord-Norge er den svake kronekursen og at sterke næringer i nord som fiskeri og havbruk synes å være mindre negativt påvirket enn andre næringer. Så langt har svekket kronekurs vært med på å redusere realeffektene av lavere sjømatpriser på verdensmarkedet, men usikkerheten i viktige markeder for fiskeri- og havbruksnæringen har økt. Til tross for krevende tider ser vi også noen lyspunkter, bl.a. innenfor reiseliv, og flere bransjer som for eksempel deler av varehandelen som går godt, boligprisene og omsetningen av boliger har holdt seg bra og den underliggende tilstanden i nordnorsk økonomi er fortsatt god. Risikoen for negativ utvikling er likevel høy og de generelle økonomiske utsiktene for 2020 er svekket. Man må påregne ytterligere tap om krisen blir langvarig og/eller forsterkes. Like fullt er det styrets oppfatning at SpareBank 1 Nord-Norge er solid og vil stå seg godt gjennom denne krisen.

Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god, konsernet er svært solid og har et meget sterkt 2019 bak seg. Sammen med et solid 1. halvår, med ny divisjonsorganisering og løpende iverksetting av lønnsomhetstiltak, ligger det godt til rette for en styrking av SpareBank1 Nord-Norge sin posisjon i landsdelen.

For 2020 vil det være betydelig fokus på konsolidering, bevaring av verdier og oppfølging av kunder i en vanskelig situasjon. Samtidig vil vi gjennom ny organisering oppnå et økt kundefokus og gjennom effektivisering og digitalisering redusere kostnader og øke effektiviteten.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes etter forholdene som gode.

Tromsø, 11. august 2020

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	2.KV.19	2.KV.20	30.06.19	30.06.20		Note	30.06.20	30.06.19	2.KV.20	2.KV.19	31.12.19
3 045	731	667	1 408	1 521	Renteinntekter		1 660	1 539	738	797	3 320
1 232	294	225	565	596	Rentekostnader		593	560	223	291	1 223
1 813	437	442	843	925	Netto renteinntekter		1 067	979	515	506	2 097
856	216	192	410	404	Provisjonsinntekter	13	505	491	250	260	1 035
92	20	13	42	30	Provisjonskostnader	13	39	50	17	24	107
11	5	3	10	4	Andre driftsinntekter	13	110	107	50	56	188
775	201	182	378	378	Netto provisjons- og andre inntekter		576	548	283	292	1 116
12	8	12	9	13	Utbytte		13	9	12	8	12
1 289	803	214	1 288	354	Inntekter av eierinteresser		344	793	148	249	815
382	311	103	354	32	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler		32	55	103	11	84
1 683	1 122	329	1 651	399	Netto inntekter på finansielle investeringer		389	857	263	268	911
4 271	1 760	953	2 872	1 702	Sum inntekter		2 032	2 384	1 061	1 066	4 124
580	143	150	275	297	Personalkostnader	14	424	397	209	204	834
458	98	100	191	205	Administrasjonskostnader	14	231	222	110	116	524
92	23	23	46	48	Avskrivninger	14	55	58	27	29	120
101	23	21	45	43	Andre driftskostnader	14	86	74	46	40	162
1 231	287	294	557	593	Sum kostnader		796	751	392	389	1 640
3 040	1 473	659	2 315	1 109	Resultat før tap		1 236	1 633	669	677	2 484
- 2	12	75	- 11	175	Tap	8	201	- 2	82	15	11
3 042	1 461	584	2 326	934	Resultat før skatt		1 035	1 635	587	662	2 473
355	90	84	181	139	Skatt		164	209	100	105	409
0	0	0	0	0	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	2	0	2	2
2 687	1 371	500	2 145	795	Resultat etter skatt		871	1 424	487	555	2 062
12,28	6,30	2,28	9,84	3,60	Resultat per egenkapitalbevis						
					Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		3,95	6,52	2,22	2,54	9,39

Utvidet resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	2.KV.19	2.KV.20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	2.KV.20	2.KV.19	31.12.19
2.687	1.371	500	2.145	795	Resultat etter skatt	871	1.424	487	555	2.062
0	0	0	0	0	<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
-53	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	-3	-4	3	16	13
13	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-50
-40	0	0	0	0	Skatt	0	0	0	0	12
					Sum	-3	-4	0	0	-25
0	0	0	0	0	<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	22	-3	7	-4	-3
0	0	0	0	0	Skatt	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Sum	22	-3	0	0	-3
2.647	1.371	500	2.145	795	Periodens totalresultat	890	1.417	487	555	2.034
12,09	6,30	2,28	9,84	3,60	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	4,04	6,48	2,22	2,54	9,26

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	30.06.19	30.06.20		Noter	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Eiendeler							
1 471	1 100	779	Kontanter og fordringer på sentralbanker		779	1 100	1 471
84 712	83 180	86 843	Netto utlån	2,6,7,15	88 228	84 761	86 289
781	779	824	Aksjer	15	842	792	791
15 837	16 538	19 489	Sertifikater og obligasjoner	15	19 489	16 538	15 837
1 110	1 409	2 421	Finansielle derivater	10,15	2 421	1 409	1 110
1 403	1 403	1 413	Investering i konsernselskaper	16			
3 373	3 266	3 555	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		4 589	4 135	4 257
473	538	604	Eiendom, anlegg og utstyr	23	1 021	1 007	1 016
			Virksomhet holdt for salg		0	22	22
			Goodwill og immatrielle eiendeler		103	105	105
636	708	675	Andre eiendeler	17	850	711	626
109 796	108 921	116 603	Sum eiendeler		118 322	110 580	111 524
Gjeld							
564	326	863	Gjeld til kredittinstitusjoner		863	325	563
68 074	67 758	73 124	Innskudd fra kunder	19	73 081	67 726	68 030
24 786	24 532	24 886	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	24 886	24 532	24 786
763	635	1 797	Finansielle derivater	10,15	1 797	635	763
1 430	1 869	1 840	Annen gjeld	7,18,23	2 306	2 446	2 000
64	173	64	Utsatt skatt		158	266	160
1 050	1 050	1 050	Ansvarlig lånekapital	20	1 050	1 050	1 050
96 731	96 343	103 624	Sum gjeld		104 141	96 980	97 352
Egenkapital							
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	21	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond		843	843	843
780	780	780	Fondsobligasjoner		780	780	780
3 035	1 789	2 620	Utjevningsfond		2 620	1 789	3 035
5 990	5 014	5 975	Sparebankens fond		5 975	5 014	5 990
585	120	120	Gavefond		120	120	585
42	42	42	Urealiserte gevinster		42	42	42
- 17	38	- 3	Annen egenkapital		1 123	1 781	1 090
	2 145	795	Resultat etter skatt		871	1 424	
13 065	12 578	12 979	Sum egenkapital		14 181	13 600	14 172
109 796	108 921	116 603	Sum gjeld og egenkapital		118 322	110 580	111 524

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs-fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum egenkapital
Konsern										
Egenkapital per 01.01.19	1 807	843	780	2 200	5 024	585	42	1 777		13 058
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat				1 246	976	465		- 625		2 062
<i>Utvide resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								10		10
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger								- 50		- 50
Skatt på utvidede resultatposter								12		12
Sum utvidede resultatposter								- 28		- 28
Totalresultat for perioden				1 246	976	465		- 653		2 034
Transaksjoner med eierne										
Avsatt utbytte				- 402						- 402
Tilbakeført utbytte				402						402
Utbetalt utbytte				- 402						- 402
Andre føringer mot EK				- 9	- 10			- 34		- 53
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 411	- 10	- 465		- 34		- 920
Egenkapital 31.12.2019	1 807	843	780	3 035	5 990	585	42	1 090		14 172
Egenkapital per 01.01.20	1 807	843	780	3 035	5 990	585	42	1 090		14 172
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat									871	871
<i>Utvide resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								19		19
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger										
Skatt på utvidede resultatposter								19		19
Sum utvidede resultatposter								19		19
Totalresultat for perioden								19	871	890
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte				- 402						- 402
Andre føringer mot EK				- 13	- 15			14		- 14
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 415	- 15	- 465		14		- 881
Egenkapital 30.06.20	1 807	843	780	2 620	5 975	120	42	1 123	871	14 181

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)	31.12.19	31.12.18	01.01.18 justert for effekter IFRS 9	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843
Utjevningsfond	2 483	1 798	1 567	1 579	1 310	960	815
Avsatt utbytte	552	402	402	402	347	201	191
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	11	39	46	46	22	69	6
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	5 696	4 889	4 665	4 677	4 329	3 880	3 662
Sparebankens fond	5 816	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730
Avsatt til utdeling	639	465	465	465	400	60	212
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	14	34	55	55	29	83	12
B. Sum samfunnsid kapital	6 589	5 643	5 397	5 410	5 009	4 318	4 074
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %
Fondsobligasjoner	780	780	530	530			
Sum egenkapital	13 065	11 312	10 592	10 617	9 338	8 198	7 736

Kontantstrømoppstilling

Morbank		Beløp i mill kroner	Konsern	
31.12.2019	30.06.2020		30.06.2020	31.12.2019
3 042	934	Resultat før skatt	1 035	2 473
92	48	+ Ordinære avskrivninger	55	120
0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	0	0
- 2	175	+ Tap på utlån, garantier m.v.	201	11
355	139	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	164	409
867	867	- Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/utdelinger	867	867
1 910	151	Tilført fra årets drift	260	1 328
128	1 430	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	1 324	249
335	-1 350	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	-1 511	472
-4 325	-2 306	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	-2 140	-4 666
-3 718	-3 695	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	-3 703	-3 716
4 069	5 050	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	5 051	4 045
376	299	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	300	376
-1 225	- 421	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	- 419	-1 912
-349	-179	- Investeringer i varige driftsmidler	-60	-637
0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	0
- 561	- 192	Utbetalinger langsiktige verdipapirer	- 332	- 551
319	0	Innbetalinger/Endringer langsiktige verdipapirer	19	1 284
- 591	- 371	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 373	96
-1 422	-4 060	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4 060	-1 422
1 073	4 160	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 160	1 073
- 350	0	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	- 350
200	0	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	200
- 499	100	C. Likviditetsendring fra finansiering	100	- 499
-2 315	- 692	A + B + C. Sum endring likvider	- 692	-2 315
3 786	1 471	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	1 471	3 786
1 471	779	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	779	1 471

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Endring i forpliktelser fra finansiering

Tall i mill kroner	Gjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanse per 01.01.20	24 786	1 050
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:		
Utstedt	3 324	
Tilbakekjøp	-1 403	
Forfall ekskl. tilbakekjøp	-1 622	
Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer	299	0
Valutaeffekter	836	
Endring virkelig verdi	- 989	
Endring påløpte renter	- 46	
Balanse per 30.06.20	24 886	1 050

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	30.06.20	30.06.19	Endring	2.KV.20	1.KV.20	4.KV.19	3.KV.19	2.KV.19	1.KV.19	4.KV.18	3.KV.18	2.KV.18	
Renteinntekter	1 660	1 539	121	738	922	925	856	797	742	749	707	691	
Rentekostnader	593	560	33	223	370	347	316	291	269	253	223	224	
Netto renteinntekter	1 067	979	88	515	552	578	540	506	473	496	484	467	
Provisjonsinntekter	505	491	14	250	255	264	280	260	231	257	247	238	
Provisjonskostnader	39	50	-11	17	22	27	30	24	26	26	27	21	
Andre driftsinntekter	110	107	3	50	60	41	40	56	51	47	34	58	
Netto provisjons- og andre inntekter	576	548	28	283	293	278	290	292	256	278	254	275	
Utbytte	13	9	4	12	1	1	2	8	1	1	2	2	
Inntekter av eierinteresser	344	793	-449	148	196	-22	44	249	544	112	99	100	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	32	55	-23	103	-71	5	24	11	44	-33	20	86	
Netto inntekter på finansielle investeringer	389	857	-468	263	126	-16	70	268	589	80	121	188	
Sum inntekter	2 032	2 384	-352	1 061	971	840	900	1 066	1 318	854	859	930	
Personalkostnader	424	397	27	209	215	225	212	204	193	200	185	185	
Administrasjonskostnader	231	222	9	110	121	190	112	116	106	106	118	121	
Avskrivninger	55	58	-3	27	28	32	30	29	29	15	14	14	
Andre driftskostnader	86	74	12	46	40	55	33	40	34	66	56	51	
Sum kostnader	796	751	45	392	404	502	387	389	362	387	373	371	
Resultat før tap	1 236	1 633	-397	669	567	338	513	677	956	467	486	559	
Tap	201	-2	203	82	119	-2	15	15	-17	-6	-8	20	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat før skatt	1 035	1 635	-600	587	448	340	498	662	973	473	494	539	
Skatt	164	209	-45	100	64	91	109	105	104	102	92	91	
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	2	-2	0	0	0	0	2	0	0	4	0	
Resultat etter skatt	871	1 424	-553	487	384	249	389	555	869	371	398	448	
Renter fondsobligasjon	15	13	2	7	8	7	8	6	7	7	5	4	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	856	1 411	-555	480	376	242	381	549	862	364	393	444	
Lønnsomhet													
Egenkapitalavkastning	1	12,9 %	22,66 %	-9,73 %	14,6 %	11,4 %	7,3 %	11,7 %	17,5 %	28,1 %	12,0 %	13,3 %	15,6 %
Rentemargin		1,84 %	1,81 %	0,03 %	1,74 %	1,92 %	2,13 %	1,96 %	1,86 %	1,77 %	1,89 %	1,87 %	1,85 %
Kostnadsprosent	2	39,2 %	31,5 %	7,7 %	36,9 %	41,6 %	59,8 %	43,0 %	36,5 %	27,5 %	45,3 %	43,4 %	39,9 %
Balansetall													
Brutto utlån eks. formidlingslån	88 874	85 240	3 634	88 874	86 745	86 771	86 395	85 240	82 899	82 145	83 103	80 919	
-herav utlån til finansinstitusjoner	1 686	1 885	-199	1 686	1 384	1 079	1 158	1 885	1 366	1 282	1 114	1 331	
-herav utlån til kunder	87 188	83 355	3 833	87 188	85 361	85 692	85 237	83 355	81 533	80 863	81 989	79 588	
Brutto utlån til kunder inkl. formidlingslån	124 498	117 579	6 919	124 498	122 764	121 733	119 961	117 579	115 379	114 117	113 739	110 888	
Utlånsvekst kunder inkl. formidlingslån siste 12 mnd	5,9 %	6,0 %	-0,1 %	5,9 %	6,4 %	6,7 %	5,5 %	6,0 %	7,6 %	8,2 %	11,7 %	11,0 %	
Innskudd fra kunder	73 081	67 726	5 355	73 081	70 609	68 030	65 257	67 726	64 183	63 985	61 474	63 773	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,9 %	6,2 %	1,7 %	7,9 %	10,0 %	6,3 %	6,2 %	6,2 %	8,7 %	10,6 %	7,5 %	8,8 %	
Innskuddsdekning	4	83,8 %	81,3 %	2,6 %	83,8 %	82,7 %	79,4 %	76,6 %	81,3 %	78,7 %	79,1 %	75,0 %	80,1 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	58,7 %	57,6 %	1,1 %	58,7 %	57,5 %	55,9 %	54,4 %	57,6 %	55,6 %	54,0 %	57,5 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	115 910	108 014	7 896	115 910	114 704	108 989	108 356	108 014	106 731	101 855	100 780	99 816
Forvaltningskapital		118 322	110 580	7 742	118 322	117 884	111 524	109 380	110 580	107 306	106 156	103 672	103 890
Tap og mislighold													
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,16 %	0,00 %	0,16 %	0,16 %	0,10 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	
Nto. misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,22 %	0,26 %	-0,04 %	0,22 %	0,22 %	0,16 %	0,29 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,27 %	0,24 %	
Soliditet													
Ren kjernekapitaldekning	16,9 %	15,3 %	1,6 %	16,9 %	16,7 %	17,2 %	15,5 %	15,3 %	14,6 %	14,5 %	14,7 %	14,7 %	
Kjernekapitaldekning	18,4 %	16,7 %	1,7 %	18,4 %	18,2 %	18,8 %	16,9 %	16,7 %	16,1 %	16,0 %	16,2 %	15,9 %	
Kapitaldekning	20,2 %	18,4 %	1,8 %	20,2 %	20,0 %	20,6 %	18,6 %	18,4 %	18,1 %	18,1 %	18,4 %	17,7 %	
Ren kjernekapital	11 788	11 052	736	11 788	11 575	11 472	11 215	11 052	10 655	10 334	10 686	10 462	
Kjernekapital	12 812	12 072	740	12 812	12 599	12 496	12 229	12 072	11 716	11 396	11 615	11 390	
Ansvarlig kapital	14 105	13 316	789	14 105	13 833	13 726	13 470	13 316	13 191	12 904	13 158	12 635	
Beregningsgrunnlag	69 699	72 402	-2 703	69 699	69 214	66 609	72 492	72 402	72 768	71 167	71 566	71 497	

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av IB 01.01 og UB egenkapital hvert kvartal. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital.

1) Beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader 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 utlån inklusive formidlingslån

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2020 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 2019.

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

Regnskapet er ikke revidert.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og 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.

Som det også fremgår i note 7, benytter SpareBank 1 Nord-Norge en modell for å beregne forventet kredittap etter IFRS 9. Beregningen av forventet kredittap gjøres månedlig og 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 per rapporteringstidspunktet, og bygger på tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier benyttes for å justere aktuelle parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier innregnes som tap. For engasjementer som blir individuelt vurdert, legges forventede fremtidige kontantstrømmer til grunn. I beregningene per 31.12.19 var det ikke tatt hensyn til forhold knyttet til utbrudd av korona pandemi i 2020.

Forutsetninger:

Banken benytter vektete scenarier for å beregne forventet kredittap. De ulike makroøkonomiske scenariene for base case scenario (nåværende makroøkonomiske situasjon), stress case scenario (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og scenario i høykonjunktur gjennomgås løpende og en komite vurderer faktorer som global og nasjonal PMI, rentebaner, nasjonal og regional arbeidsledighet, kapasitetsutnyttelse og nasjonal og lokal utvikling i eiendomspriser. Scenarioene kjøres over en periode på fem år, hvor man i løpet av perioden kommer tilbake til utgangspunktet i år 5.

Per 31.12.19 vurderte banken de makroøkonomiske utsiktene som gode, men med usikkerhet om foreløpig rentetopp, en utflating av vekst i Nord-Norge, og et stabilisert

boligmarked. Komiteen anså situasjonen som en konjunkturtopp, da flere indikatorer tydet på utflating. På bakgrunn av dette ble base case scenario vektet høyest (81 %), stress scenario nest høyest (19 %) og høykonjunktur scenario lavest (0 %).

Per 31.03.20 ble det, med bakgrunn i usikkerheten knyttet til koronasituasjonen, høyere arbeidsledighet (permitteringer), og lav oljepris, gjort justeringer på vektingen mellom de to scenariene for base case og stress case, hvor vektingen av base case ble tatt betydelig ned (70 %) med tilsvarende økning i scenariet for stress (30 %). Komiteen har fulgt denne utvikling meget nøye gjennom 2. kvartal og har konkludert med å ikke gjøre ytterligere justeringer på vektingen av makros scenariene per 30.06.20.

Banken benytter ulike faktorer på PD og LGD for å estimere utvikling i porteføljen innenfor de ulike scenariene. SpareBank1 Nord-Norge har egne modeller som scorer kundene ut fra sannsynlighet for mislighold. Både innenfor PM og BM foretas det justering av PD og LGD i tråd med hvordan de ulike scenarioene forventes å påvirke disse faktorene. I stress case-scenariet øker faktorene vesentlig, mens de i høykonjunktur-scenariet reduseres moderat.

Det er gjort grundige analyser av dette på hele utlånsporteføljen både per 31.03. og 30.06. i forhold til de forutsetninger som lå til grunn ved årsskiftet. Det er sett spesielt på enkelte utsatte bransjer i vårt markedsområde (herunder turisme, transport, fiskeri og eiendom). Analysene har likevel ikke resultert i at det er funnet nødvendig å gjøre endringer i modellen på PD og LGD faktorer per 30.06.20.

Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges i tillegg opp tett gjennom såkalte watchlister på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse). Per 30.06.20 er alle reiselivsrelaterte engasjementer over 10 mill. kroner satt på watchlister og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Dette utgjør 53 mill. kroner i økte tapsavsetninger.

Per 30.06.20 har SpareBank 1 Nord-Norge gitt generell avdragsfrihet på utlån med inntil 6 måneder både til de personmarkedskunder og kunder innenfor bedriftsmarkedet som er påvirket av koronasituasjonen. Denne avdragsfriheten er foreløpig ikke automatisk ansett som forbearance i ECL-beregningen, gitt at det ikke foreligger andre forhold som tilsier at kredittrisikoen er økt vesentlig (SICR).

Per 31.03.20 ble det for morbanken foretatt en generell tilleggsavsetning («post model adjustment») på 50 mill. kroner. Denne avsetningen er opprettholdt per 30.06.20. I tillegg har SNN Finans i 2. kvartal foretatt en tilsvarende «post model adjustment» på 5 mill. kroner.

Banken har ved utgangen av juni 2020 utbetalt om lag 300 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån til sine kunder. Disse inngår også i ECL-vurderingen per 2. kvartal 2020.

Andel avsetninger på de ulike trinnene:

Morbank	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
Trinn 1	44 %	54 %	46 %
Trinn 2	29 %	24 %	33 %
Trinn 3	27 %	22 %	21 %
Sum	100 %	100 %	100 %

Konsern	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
Trinn 1	42 %	50 %	44 %
Trinn 2	29 %	25 %	33 %
Trinn 3	29 %	25 %	23 %
Sum	100 %	100 %	100 %

Endring i de ulike faktorene PD, LGD og vekting makroøkonomisk scenarier påvirker utfallet av forventet tap.

Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse for morbank, basert på tall per 01.01.20, på hvor mye forventet kredittap øker som følge av prosentvis endring av faktorene:

Faktor	PD faktor økt med 10%	LGD-faktor økt med 10 %	Makroøk.stress økt med 10 %
PM	4,6%	8,6 %	3,0 %
BM	6,3 %	6,6 %	3,1%
SUM	5,9 %	7,1 %	3,1 %

Dersom stress case scenario vektet 100 % vil forventet tap øke med 118,7 % for personkunder, 122,8 % for bedriftskunder og 121,9 % totalt.

Ved en negativ migrasjon på 10 % av utlånsporteføljen fra trinn 1 til trinn 2, vil forventet kredittap øke totalt med 38,6 %.

Tapene i ovenstående stresstester vil fortsatt være innenfor et håndterbart nivå.

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det er ingen endringer i konsernstrukturen andre kvartal 2020.

Note 4 - Segmentinformasjon

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

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 8 i årsrapporten.

Konsern		30.06.20								
(Beløp i mill kroner)		PM	BM	BM Store	Markets	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Elimineringer	Totalt
Netto renteinntekter		474	264	110	3	- 1	0	141	76	1 067
Netto provisjons- og andre inntekter		322	45	11	7	110	105	4	- 27	576
Netto inntekter på finansielle investeringer		4	10	17	43	0	0	0	315	389
Sum kostnader		461	71	11	24	89	86	56	- 3	796
Resultat før tap		339	248	127	29	19	20	88	366	1 236
Tap		5	37	84	0	0	0	26	48	201
Resultat før skatt		333	210	43	29	19	20	63	318	1 035
Brutto utlån		48 514	17 539	12 788	0	0	0	6 886	3 146	88 874
Tapsavsetninger utlån		- 90	- 223	- 168	0	0	0	- 107	- 58	- 646
Andre eiendeler		0	3 696	0	0	243	108	83	25 964	30 094
Sum eiendeler per segment		48 424	21 013	12 620	0	243	108	6 863	29 051	118 322
Innskudd fra kunder		44 593	21 013	5 235	0	0	0	0	2 240	73 081
Annen gjeld og egenkapital		3 831	0	7 385	0	243	108	6 863	26 812	45 241
Sum egenkapital og gjeld per segment		48 424	21 013	12 620	0	243	108	6 863	29 051	118 322
30.06.19										
Netto renteinntekter		449	220	111	4	- 1	1	138	57	979
Netto provisjons- og andre inntekter		327	39	8	10	108	96	4	- 43	548
Netto inntekter på finansielle investeringer		3	2	2	14	0	0	0	836	857
Sum kostnader		475	62	11	16	81	85	54	- 33	751
Resultat før tap		304	198	111	12	26	11	87	884	1 633
Tap		4	- 3	- 15	0	0	0	12	0	- 2
Resultat før skatt		300	201	125	12	26	11	76	884	1 635
Brutto utlån		48 706	15 424	11 271	0	0	0	6 493	3 346	85 240
Tapsavsetninger utlån		- 88	- 211	- 125	0	0	0	- 82	27	- 479
Andre eiendeler		0	6 362	0	0	185	107	59	19 107	25 819
Sum eiendeler per segment		48 618	21 575	11 146	0	185	107	6 470	22 480	110 580
Innskudd fra kunder		40 934	21 575	3 093	0	0	0	0	2 124	67 726
Annen gjeld og egenkapital		7 684	0	8 052	0	185	107	6 470	20 356	42 854
Sum egenkapital og gjeld per segment		48 618	21 575	11 146	0	185	107	6 470	22 480	110 580

Note 5 - Kapitaldekning

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

SpareBank 1 Nord-Norge fikk i januar 2007 tillatelse til å benytte IRB-modeller for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. I februar 2015 fikk banken i tillegg godkjenning for å benytte avansert IRB-metode for foretaksp porteføljen. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Regulatoriske kapitalkrav

Per 30.06.20 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 12,5 %. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 6,5 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %.

Kapitalmål

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 13,5 %.

Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

I kapitaldekningsrapporteringen for konsernet foretas det proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kredittkort og BN Bank. Eierandelen i SpareBank 1 Betaling går i sin helhet til fradrag i ren kjernekapital. Behandlingen er i henhold til vedtak fra Finansdepartementet (juni 2018). Bokført verdi av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen går til fradrag i ren kjernekapital i henhold til gjeldende kapitalkravsregelverk.

Endringer i kapitalkravsregelverket

EUs kapitalkravsregelverk trådte i kraft i EØS-avtalen 31.12.19. Fra dette tidspunktet ble CRR/CRD IV implementert fullt ut i Norge. Dette innbefatter blant annet bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten». Førstnevnte medfører mer risikosensitive kapitalkrav. Sistnevnte medfører lavere kapitalkrav for lån til små og mellomstore bedrifter.

Som følge av full-implementeringen av CRR/CRD IV fra 31.12.19 publiserte Finansdepartementet i desember 2019 endringer i bankenes kapitalkrav. Endringene kan oppsummeres med (ikke uttømmende):

- Systemrisikobufferen øker fra 3 % til 4,5 %. For SpareBank 1 Nord-Norge og øvrige AIRB-banker er økningen gjeldende fra 31.12.20. For øvrige banker er økningen gjeldende fra 31.12.22.
- Risikovektgulfv (20 %) på lån med pantessikkerhet i boligeiendom. Endringen er gjeldende fra 31.12.20.
- Risikovektgulfv (35 %) på lån med pantessikkerhet i næringsseiendom. Endringen er gjeldende fra 31.12.20.

Finansdepartementet besluttet i desember 2018 økning av det motsykliske kapitalbufferkravet fra 2 % til 2,5 % med virkning fra 31.12.19.

Finanstilsynet anbefalte 12.03.20 Finansdepartementet om å holde motsyklisk kapitalbuffer uendret i 1q 20. Finansdepartementet besluttet imidlertid å følge råd fra Norges Bank og satte ned motsyklisk bufferkrav til 1,0 %. Norges Bank forventer ikke å gi råd om å øke bufferkravet igjen før tidligst i 1. kvartal 2021, og normalt vil det da tidligst være krav om å iverksette et høyere bufferkrav i 1. kvartal 2022.

Note 6 - Utlån

Utlån til virkelig verdi

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.

Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillegg et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og 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. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Det er ikke gjort justeringer på diskonteringsrenten per 30.06.20. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 30.06.20 ville medføre en resultatteffekt på ca. - 20 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

Utlån til amortisert kost

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

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.19	30.06.19	30.06.20	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Utlån til virkelig verdi over resultat						
8 570	7 917	8 001	Utlån til kunder med fast rente	8 021	7 940	8 591
4 137	2 296	4 046	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	4 046	2 296	4 137
12 707	10 213	12 047	Sum brutto utlån til virkelig verdi	12 067	10 236	12 728
Utlån til amortisert kost						
72 403	73 407	75 336	Øvrige utlån	76 807	75 004	74 043
72 403	73 407	75 336	Sum brutto utlån til amortisert kost	76 807	75 004	74 043
85 110	83 620	87 383	Sum brutto utlån	88 874	85 240	86 771
Formidlingslån						
35 625	33 800	36 897	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	36 897	33 800	35 625
417	424	414	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	414	424	416
36 042	34 224	37 310	Brutto formidlingslån fraregnet	37 310	34 224	36 041
121 152	117 844	124 693	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	126 184	119 464	122 812
Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler						
- 166	- 174	- 245	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 276	- 191	- 189
- 116	- 107	- 169	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 205	- 133	- 142
- 116	- 159	- 125	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 165	- 155	- 151
84 712	83 180	86 844	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	88 228	84 761	86 289

Utlån fordelt på sektor og næring

Totalt engasjement er definert som summen av saldo lån, garantiramme, ramme på kreditt samt påløpte renter. Det beregnes kun forventet tap i trinn 1, 2 og 3 for finansielle eiendeler til amortisert kost. Banken har både brutto utlån og finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost.

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn:

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

Morbank 30.06.20

(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.693	-140	-78	-26	48	13.497
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	9.003	-15	-1	0	0	8.987
Fiske og havbruk	6.264	-24	-7	0	29	6.262
Industri	1.598	-9	-14	-35	13	1.553
Jordbruk og skogbruk	1.179	-1	-1	-13	37	1.201
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	1.933	-8	-3	-9	31	1.944
Offentlig forvaltning	145	0	0	0	0	145
Tjenesteytende virksomhet	1.614	-7	-11	-4	61	1.653
Transport og lagring	2.493	-5	-10	-4	43	2.517
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.742	-10	-17	-9	21	1.727
Sum Bedriftsmarkedet	39.664	-219	-142	-100	283	39.486
Sum Personmarked	35.672	-26	-27	-25	11.764	47.358
Sum utlån til kunder	75.336	-245	-169	-125	12.047	86.844

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.612	-27	-13	0	-40
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	260	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	1.017	-2	0	0	-2
Industri	635	-1	-2	-1	-4
Jordbruk og skogbruk	103	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	786	-2	-3	0	-5
Offentlig forvaltning	357	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	536	-1	-9	0	-10
Transport og lagring	605	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	561	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	6.472	-38	-30	-1	-69
Sum Personmarked	1.767	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.239	-38	-30	-1	-69

Konsern 30.06.20

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.783	-141	-78	-26	48	13.586
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.577	-15	-1	0	0	3.561
Fiske og havbruk	6.839	-29	-8	0	29	6.831
Industri	1.976	-14	-17	-35	13	1.923
Jordbruk og skogbruk	1.305	-1	-3	-14	37	1.324
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.746	-11	-9	-15	31	2.742
Offentlig forvaltning	162	0	0	0	0	162
Tjenesteytende virksomhet	2.100	-9	-13	-9	61	2.130
Transport og lagring	3.370	-10	-21	-5	63	3.397
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.193	-14	-17	-12	21	2.171
Sum Bedriftsmarkedet	38.051	-244	-167	-116	303	37.827
Sum Personmarked	38.756	-32	-38	-49	11.764	50.401
Sum utlån til kunder	76.807	-276	-205	-165	12.067	88.228

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.593	-27	-13	0	-40
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	148	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	1.072	-2	0	0	-2
Industri	762	-1	-2	-1	-4
Jordbruk og skogbruk	105	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	804	-2	-3	0	-5
Offentlig forvaltning	357	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	555	-1	-9	0	-10
Transport og lagring	620	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	771	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	6.787	-38	-30	-1	-69
Sum Personmarked	1.810	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.597	-38	-30	-1	-69

Morbank 31.12.19

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.189	-83	-35	-21	97	13.148
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.014	-13	-1		2	8.002
Fiske og havbruk	4.921	-16	-4	0	73	4.973
Industri	1.737	-8	-18	-33	11	1.689
Jordbruk og skogbruk	1.255	-1	-2	-14		1.238
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.292	-7	-7	-11	47	2.314
Offentlig forvaltning	264	0			0	264
Tjenesteytende virksomhet	1.455	-4	-7	-5	86	1.526
Transport og lagring	2.311	-6	-7	-2	24	2.320
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.598	-10	-6	-6	17	1.593
Sum Bedriftsmarkedet	37.038	-147	-87	-92	355	37.067
Sum Personmarked	35.365	-19	-29	-24	12.352	47.645
Sum utlån til kunder	72.403	-166	-116	-116	12.707	84.712

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.041	-17	0		-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	491	-2			-2
Fiske og havbruk	565	-1	0		-1
Industri	593	-2	-1		-3
Jordbruk og skogbruk	99	0	0		0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	625	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0			0
Tjenesteytende virksomhet	615	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	701	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	467	-2	-1		-3
Sum Bedriftsmarkedet	5.449	-26	-10	0	-37
Sum Personmarked	1.946	0	0	-1	-1
Sum utlån til kunder	7.395	-27	-10	-1	-38

Konsern 31.12.19

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.238	-84	-36	-20	97	13.195
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.104	-13	-1		2	3.092
Fiske og havbruk	5.456	-20	-5	0	73	5.503
Industri	2.027	-10	-21	-33	11	1.974
Jordbruk og skogbruk	1.400	-2	-2	-15		1.381
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.017	-7	-11	-19	47	3.027
Offentlig forvaltning	281	0			0	281
Tjenesteytende virksomhet	1.985	-8	-8	-6	107	2.070
Transport og lagring	3.264	-7	-10	-5	24	3.266
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.959	-13	-7	-6	17	1.950
Sum Bedriftsmarkedet	35.733	-164	-102	-105	376	35.738
Sum Personmarked	38.310	-25	-40	-46	12.352	50.551
Sum utlån til kunder	74.043	-189	-142	-151	12.728	86.289

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.035	-17	0		-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	195	-2			-2
Fiske og havbruk	571	-1	0		-1
Industri	691	-2	-1		-3
Jordbruk og skogbruk	101	0	0		0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	640	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0			0
Tjenesteytende virksomhet	623	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	728	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	560	-2	-1		-3
Sum Bedriftsmarkedet	5.396	-26	-10	0	-37
Sum Personmarked	1.958	0	0	-1	-1
Sum utlån til kunder	7.354	-27	-10	-1	-38

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres utlånsporteføljen, klassifisert til amortisert kost, i tre ulike trinn.

- Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittriskovurdering per 30.06.20

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
74 827	4 628	343	79 798	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.20	81 397	352	5 527	75 518
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:								
1 861	-1 836	- 25	0	til (-fra) trinn 1	0	- 26	-2 003	2 029
- 920	970	- 50	0	til (-fra) trinn 2	0	- 63	1 326	-1 263
- 3	- 6	9	0	til (-fra) trinn 3	0	56	- 39	- 17
-2 839	1 503	- 15	-1 351	Netto ny måling av tap	-1 907	- 21	1 408	-3 294
21 544	999	26	22 569	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23 994	67	1 118	22 809
-18 094	588	65	-17 441	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-18 099	99	447	-18 645
76 376	6 846	353	83 575	Totalt engasjement til amortisert kost	85 385	464	7 784	77 137
				12 047 Utlån til virkelig verdi over resultat	12 086			
76 376	6 846	353	95 622	Totalt engasjement 30.06.20	97 471	464	7 784	77 137
-6 902	-1 226	- 24	-8 239	Utenom balanse	-8 597	- 24	-1 211	-7 275
69 474	5 620	329	87 383	Brutto utlån	88 874	440	6 573	69 862
- 245	- 169	- 125	- 539	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 646	- 165	- 205	- 276
69 229	5 451	204	86 844	Netto utlån	88 228	275	6 368	69 586

Forklaringer til tabellen:

- * Forutsetningene for migrering mellom trinnene og spesifikasjon av IFRS 9 er spesifisert i note 7. Kunder som har vesentlige endringer i kredittrisiko vil migrere mellom trinnene.
- * Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har økning i ECL.
- * Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har reduksjon i ECL.
- * Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- * Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittriskovurdering per 31.12.19

Morbank				Konsern				
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
72 095	5 191	383	77 669	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.19	78 852	432	5 759	72 661
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:								
1 832	-1 811	- 21	0	til (-fra) trinn 1	0	- 21	-1 878	1 899
-2 307	2 319	- 12	0	til (-fra) trinn 2	0	- 15	2 472	-2 457
- 49	- 59	108	0	til (-fra) trinn 3	0	131	- 71	- 59
-7 432	- 289	6	-7 715	Netto ny måling av tap	-8 064	- 49	- 321	-7 694
34 503	792	59	35 354	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39 800	82	1 439	38 279
-23 815	-1 515	- 180	-25 510	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-29 191	- 207	-1 873	-27 111
74 827	4 628	343	79 798	Totalt engasjement til amortisert kost	81 397	352	5 527	75 518
				12 707 Utlån til virkelig verdi over resultat	12 728			
74 827	4 628	343	92 505	Totalt engasjement	94 125	352	5 527	75 518
-6 540	- 528	- 19	-7 395	Utenom balanse	-7 354	- 12	- 528	-6 506
68 287	4 100	324	85 110	Brutto utlån	86 771	340	4 999	69 012
- 166	- 116	- 116	- 398	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 482	- 151	- 142	- 189
68 121	3 984	208	84 712	Netto utlån	86 289	189	4 857	68 823

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. For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn, herunder:

- Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på tap.
- 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.

For å beregne forventet kredittap benytter SpareBank 1 Nord-Norge en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på bankens kredittmodeller (IRB), herunder estimer for PD, LGD og EAD. I modellen benyttes PD og andre objektive hendelser for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene, mens LGD benyttes for å beregne forventet tap. Til forskjell fra hvordan kredittmodellene benyttes for kapitaldekningsformål, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt.

Tapsavsetningene består av:

Trinn 1: Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved første gangs innregning, får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. På dette trinnet ligger alle finansielle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller trinn 3.

Trinn 2: På dette trinnet ligger finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis for mislighold eller tap. Forventet tap er her beregnet over lånets løpetid. Konsernet definerer det som en vesentlig økning av kredittisiko dersom engasjementets beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt. Både absolutte og relative endringer i PD er brukt som kriterier for å flytte et engasjement over til trinn 2. Den viktigste faktoren for en vesentlig endring i kredittisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. Endring i PD med over 150 % er satt som grense for en vesentlig endring. I tillegg må PD være høyere enn 0,60 %. Engasjementer der det har vært mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig ending i kredittisiko dersom det settes på særskilt overvåking eller det er gitt betalingslettelser.

Trinn 3: Alle finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis for mislighold eller tap på balansedagen, ligger i dette trinnet. Forventet tap over lånets løpetid beregnes. Dette trinnet omfatter finansielle eiendeler som etter tidligere regelverk (IAS 39) ble definert som misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer.

En eiendel flyttes fra kategori 2 til kategori 1 når:

- Kunden har hatt en positiv utvikling i risiko, slik at økningen i kredittisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.
- Kunden fjernes fra «særskilt overvåking».
- Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden ble satt til «særskilt overvåking».

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 2 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, men økningen i kredittisiko siden innvilgelse fortsatt er vesentlig.

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 1 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, og økningen i kredittisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.

Morbank				Lån til amortisert kost				Konsern			
(Beløp i mill kroner)											
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger				Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 01.01.20				-520	-152	-152	-216
			-398	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler				-482			
			-38	herav tapsavsetninger som annen gjeld				-38			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:							
-23	22	1	0	til (-fra) trinn 1				0	1	26	-27
19	-20	1	0	til (-fra) trinn 2				-1	4	-26	21
0	3	-3	0	til (-fra) trinn 3				0	-5	5	0
-60	-75	-12	-147	Netto økning/reduksjon i saldo				-166	-20	-86	-60
-59	-19	-2	-80	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler				-92	-2	-23	-67
33	16	6	55	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet				64	8	21	35
-283	-199	-126	-608	Tapsavsetninger 30.06.20				-715	-166	-235	-314
Tapsavsetninger segmentert på markeder											
-26	-27	-25	-78	Sum personmarked				-119	-49	-38	-32
-257	-172	-101	-530	Sum bedriftsmarked				-596	-117	-197	-282
-283	-199	-126	-608	Tapsavsetninger 30.06.20				-715	-166	-235	-314
			-539	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler				-646			
			-69	herav tapsavsetninger som annen gjeld				-69			

Forklaringer til tabellen:

- * Periodens endringer som følge av migrering: overføring mellom trinnene som følge av vesentlig endring i kredittrisiko.
- * Netto økning/reduksjon saldo: Endringer i forventet kreditttap, endringer i forutsetninger for modellen, effekt av tilbakebetaling, konstatering av tap og andre endringer som påvirker saldo.
- * Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- * Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.
- * Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen, herunder garantier og ubenyttede kredittrammer, men ikke lånetilsagn.

Morbank				<i>Lån til amortisert kost</i>	Konsern			
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-188	-149	-168	-505	Tapsavsetninger 01.01.19	-546	-166	-172	-208
			-470	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-511			
			-35	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-35			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:				
-57	56	1	0	til (-fra) trinn 1	0	1	57	-58
11	-14	3	0	til (-fra) trinn 2	0	3	-15	12
0	1	-1	0	til (-fra) trinn 3	0	-2	2	0
83	-40	31	74	Netto økning/reduksjon i saldo	36	-1	-43	80
-92	-12	-3	-107	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-144	-23	-29	-92
50	32	20	102	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	134	36	48	50
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 31.12.19	-520	-152	-152	-216
				Tapsavsetninger segmentert på markeder				
-20	-26	-27	-73	Sum personmarked	-112	-48	-39	-25
-173	-100	-90	-363	Sum bedriftsmarked	-408	-104	-113	-191
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 31.12.19	-520	-152	-152	-216
				-398 herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-482			
				-38 herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38			

Note 8 - Tap

Bokførte tap

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.19	30.06.19	30.06.20	30.06.20	30.06.19	31.12.19
- 64	- 25	173	196	- 22	- 59
71	18	7	10	25	85
- 9	- 4	- 5	- 5	- 5	- 15
- 2	- 11	175	201	- 2	11

Tap fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.19	30.06.19	30.06.20	30.06.20	30.06.19	31.12.19
12	8	133	133	6	10
- 25	- 15	2	2	- 15	- 25
1	0	11	11	1	5
5	8	6	8	8	5
- 3	- 4	- 2	- 1	- 4	- 3
- 2	- 6	- 6	- 5	- 8	- 3
6	- 1	7	9	- 1	4
- 3	- 3	4	13	3	2
0	0	16	19	1	2
- 9	- 13	171	189	- 9	- 3
7	2	4	12	7	14
- 2	- 11	175	201	- 2	11

Note 9 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har avtaler om mulig juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale med disse to selskapene i alliansen, forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, tilsvarer bokført verdi, og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, etablert en likviditetsfasilitet for disse selskapene. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe bolig- og eller næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto 12 måneders forfall i selskapene. Hver eier hefter prinsipielt 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 30.06.20 utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå om lag 39 mill kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 3 mill kroner for SpareBank 1 Næringskreditt.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2019.

Note 10 - 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. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS standard IAS 39. Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring. Banken benytter seg ikke av kontantstrømssikring.

Virkelig verdi sikringer	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 66	- 222	286
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	80	224	- 308
Total virkelig verdi sikringer	15	2	-22

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

	30.06.20			30.06.19			31.12.19		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	2 062	48	- 76	1 358	4	16	1 911	16	16
Valutabytteavtaler (swap)	20 567	471	- 301	19 111	189	95	21 840	308	294
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	22 630	519	- 377	20 470	193	111	23 751	324	310
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	22 630	519	- 377	20 470	193	111	23 751	324	310
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	37 779	1 312	-1 309	27 784	620	466	29 869	612	348
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	613	91	- 91	432	15	35	375	17	42
Sum ikke-standardiserte kontrakter	38 392	1 403	-1 400	28 216	635	501	30 244	629	390
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	38 392	1 403	-1 400	28 216	635	501	30 244	629	390
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	15 993	500	- 21	17 949	582	22	18 729	158	63
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	15 993	500	- 21	17 949	582	22	18 729	158	63
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	15 993	500	- 21	17 949	582	22	18 729	158	63
Sum renteinstrumenter	54 385	1 902	-1 421	46 165	1 216	523	48 973	787	453
Sum valutainstrumenter	22 630	519	- 377	20 470	193	111	23 751	324	310
Sum	77 015	2 421	-1 797	66 635	1 409	635	72 724	1 110	763

Note 11 - 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 30.06.20 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	14.007	13.441	566	0	566
Finansielle derivater gjeld	40.156	39.414	742	0	742

Note 12 - 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 3,12 år per 30.06.20.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 162 %.

Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Morbank					Konsern					
31.12.19	2.KV.19	2.KV.20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	2.KV.20	2.KV.19	31.12.19
264	63	53	125	121	Provisjon fra formidlingslån	121	125	53	63	264
312	79	68	147	141	Betalingstjenester	141	147	68	79	312
166	42	44	82	87	Forsikring	87	82	44	42	166
27	9	8	13	15	Garantiprovisjoner	15	13	8	9	27
					Eiendomsmegling	70	80	40	49	141
36	8	11	16	23	Forvaltning	23	16	11	8	36
14	3	3	7	6	Kredittformidling	6	7	3	3	14
37	12	5	20	11	Øvrige provisjonsinntekter	43	21	24	7	75
856	216	192	410	404	Sum provisjonsinntekt	506	491	251	260	1 035
92	20	13	42	30	Provisjonskostnader	39	50	17	24	107
764	196	179	368	374	Netto provisjonsinntekter	467	441	234	236	928
					Regnskapstjenester	110	108	50	60	187
11	5	3	10	4	Andre driftsinntekter	0	- 1	0	- 4	1
775	201	182	378	378	Netto provisjons- og andre inntekter	576	548	283	292	1 116
30 %	32 %	29 %	31 %	29 %	Andel av total netto kjerneinntekter	35 %	36 %	35 %	37 %	35 %

Note 14 Driftskostnader

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

31.12.2019	2.KV.19	2.KV.20	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	2.KV.20	2.KV.19	31.12.2019
436	106	113	205	221	Lønnskostnader	334	310	166	157	661
33	8	10	16	21	Pensjonskostnader 1)	29	25	14	14	46
111	29	27	54	55	Sosiale kostnader	61	62	29	33	127
580	143	150	275	297	Sum personalkostnader	424	397	209	204	834
235	60	72	114	137	IT-kostnader	149	125	78	68	257
223	38	28	77	68	Administrasjonskostnader	82	97	32	48	267
92	23	23	46	48	Avskrivninger	55	58	27	29	120
26	8	6	15	13	Driftskostnader eiendommer	12	15	6	8	28
75	15	15	30	30	Øvrige driftskostnader	74	59	40	32	134
1 231	287	294	557	593	Sum kostnader	796	751	392	389	1 640

1) Kostnader knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning utgjør om lag 1,4 millioner kroner i 2. kvartal 2020. IAS 19 pensjonsberegninger er justert i henhold til aktuarberegninger per 30.06.20.

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 fra Refinitiv 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 30.06.20				
Aksjer	191	85	565	842
Obligasjoner	13 431	6 058		19 489
Finansielle derivater		2 421		2 421
Utlån til kunder med fast rente			8 021	8 021
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			4 046	4 046
Sum eiendeler	13 622	8 564	12 633	34 819

Forpliktelser 30.06.20				
Finansielle derivater		1 797		1 797
Sum forpliktelser		1 797		1 797

<i>Eiendeler 30.06.19</i>				
Aksjer	107	79	606	792
Obligasjoner	9 004	5 151		16 538
Finansielle derivater		1 409		1 409
Utlån til kunder med fast rente			8 024	8 024
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			2 296	2 296
Sum eiendeler	9 111	6 639	10 926	29 059

<i>Forpliktelser 30.06.19</i>				
Finansielle derivater		635		635
Sum forpliktelser		635		635

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler		
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap
(Beløp i mill kroner)			
Balanseført verdi per 30.06.19	606	8 024	2 296
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 41	214	
Tilgang/kjøp		2 084	3 356
Salg			-1 369
Forfalt		-2 301	- 237
Balanseført verdi per 30.06.20	565	8 021	4 046

Note 16 - Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	62 505	75 769	165 934	1 023 237	1 038 188	1 102 546
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 509	- 427	146	10 717	12 493	10 829
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	19 807	11 109	16 595	48 396	41 233	49 002
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	19 316	26 158	21 944	105 020	83 472	80 188
Nord-Norge Eiendom IV AS							
Alsgården AS							
Fredrik Langesg 20 AS	100	1 890	- 67	- 756	346 714	347 064	346 549
Total		103 009	112 542	203 863	1 534 084	1 522 450	1 589 114

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)					
Morbank			Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	30.06.20	30.06.19	31.12.19
6	7	6	6	7	6
0	7	4	62	59	50
199	225	197	211	239	215
225	343	93	105	191	72
206	126	375	466	215	283
636	708	675	850	711	626

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)					
Morbank			Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	30.06.20	30.06.19	31.12.19
1 194	1 567	1 570	1 676	1 813	1 425
198	265	201	538	561	498
38	37	69	92	72	77
1 430	1 869	1 840	2 306	2 446	2 000
38	37	69	69	37	38
Spesifikasjon av andre forpliktelser:					
266	311	414	456	452	422
455	249	276	374	314	467
21	16	14	14	16	33
147	75	87	100	89	164
252	674	409	409	674	252
36	35	37	46	46	34
17	207	333	278	223	53
1 194	1 567	1 570	1 676	1 813	1 425

2) Se note 23 for mer info om IFRS 16

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank

Konsern

31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
3 867	3 649	3 740	Eiendom	3 740	3 649	3 867
1 729	1 489	1 628	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	1 628	1 489	1 729
2 020	2 220	3 593	Fiske og havbruk	3 593	2 220	2 020
1 293	1 016	972	Industri	972	1 016	1 293
505	540	570	Jordbruk og skogbruk	570	540	505
2 610	2 111	2 529	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2 529	2 111	2 610
6 135	5 440	7 395	Tjenesteytende virksomhet	7 352	5 408	6 091
1 968	1 866	2 087	Transport	2 087	1 866	1 968
2 041	2 084	2 492	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2 492	2 084	2 041
22 168	20 415	25 006	Innskudd bedriftsmarked	24 963	20 383	22 124
36 489	37 390	41 069	Innskudd personmarked	41 069	37 390	36 489
9 417	9 953	7 049	Innskudd offentlig marked	7 049	9 953	9 417
68 074	67 758	73 124	Sum innskudd	73 081	67 726	68 030

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

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	30.06.19	31.12.19	30.06.20
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	24 532	24 786	24 886
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 532	24 786	24 886

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.19	Emittert 30.06.20	Forfalt/ innløst 30.06.20	Valutakurs- endring 30.06.20	Øvrige endringer 30.06.20	Balanse 30.06.20
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	24 786	3 324	-3 026	837	-1 035	24 886
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 786	3 324	-3 026	837	-1 035	24 886

	30.06.19	31.12.19	30.06.20
Ansvarlige lån	1 050	1 050	1 050
Sum ansvarlige lån	1 050	1 050	1 050

Endringer i ansvarlige lån	Balanse 31.12.19	Emittert 30.06.20	Forfalt/ innløst 30.06.20	Valutakurs- endring 30.06.20	Øvrige endringer 30.06.20	Balanse 30.06.20
Tidsbegrensede ansvarlig lån	1 050					1 050
Sum ansvarlige lån	1 050					1 050

	30.06.19	31.12.19	30.06.20
Fondsobligasjoner:	780	780	780

SpareBank 1 Norge-Norge har utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner, 180 mill kroner og 250 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.

Det tredje lånet utstedt 29.08.2018 på kr 250 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Alle 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

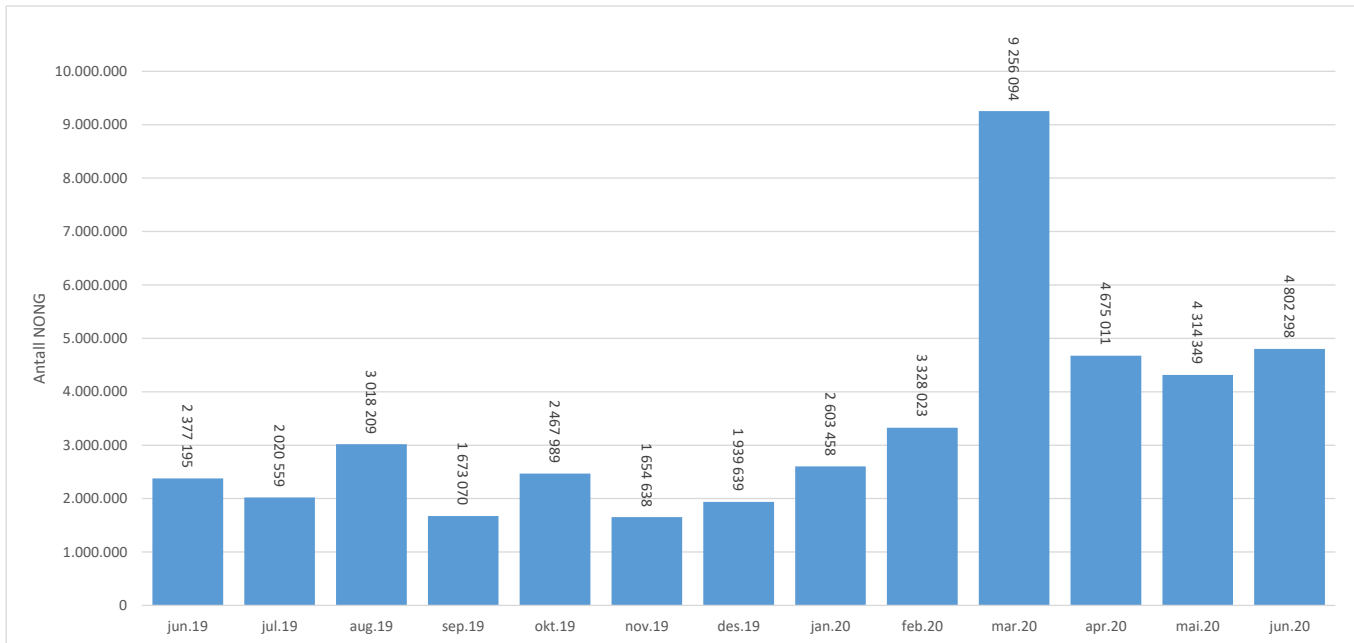
30.06.20

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJER NORGE VERDIPAPIRFOND	3.341.931	3,33 %
PARETO INVEST AS	3.167.268	3,15 %
State Street Bank and Trust Comp	2.853.894	2,84 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.658.042	2,65 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.428.568	2,42 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.198.362	2,19 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	1.677.545	1,67 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.490.430	1,48 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.300.000	1,29 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1.156.323	1,15 %
State Street Bank and Trust Comp	927.054	0,92 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	919.803	0,92 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR	866.452	0,86 %
ARCTIC FUNDS PLC	790.249	0,79 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA NORGE	724.568	0,72 %
SUM	35.496.832	35,36 %

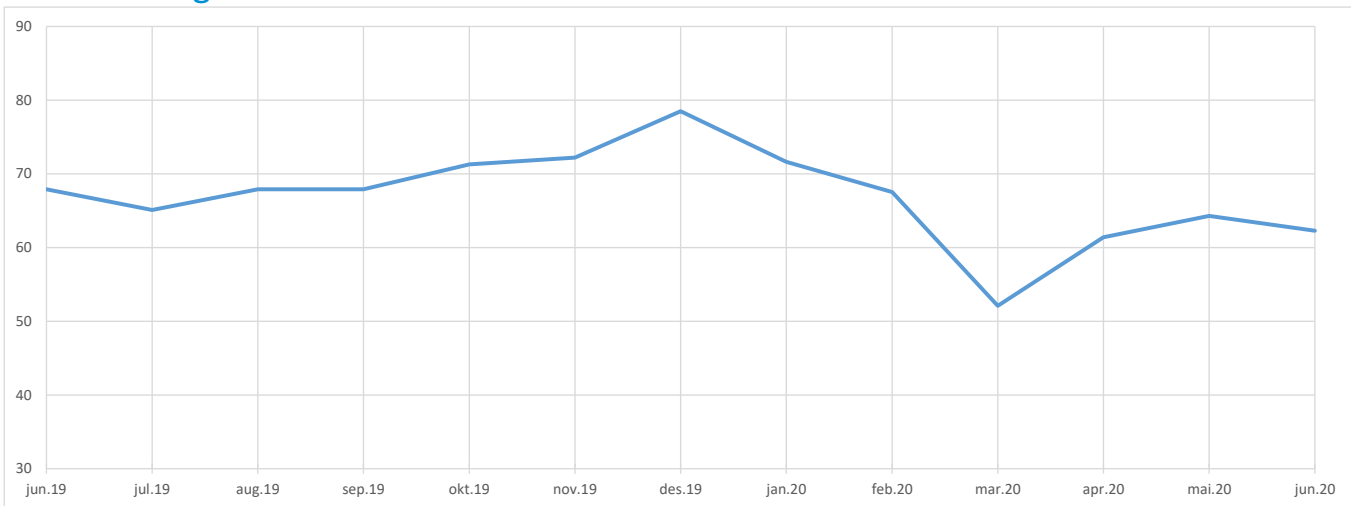
Utbyttepolicy

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 for øvrig ikke fremkommet ny informasjon i perioden frem til styrets endelige behandling av regnskapet som har vesentlig betydning for kvartalsregnskapet.

Note 23 - Leieavtaler

Tabellen viser effekten på balanse og resultat ved bruk av IFRS 16.

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
30.06.19	31.12.19	30.06.20	Bruksrett	30.06.20	31.12.19	30.06.19
341	341	264	Balanseført verdi 01.01.	417	482	482
0	0	164	Tilgang	56	0	0
0	0	0	-Avgang	0	0	0
0	-34	6	Andre endringer	3	-5	-4
341	307	434	Balanseført verdi ved periodens slutt	476	477	478
21	43	23	Avskrivninger i perioden	26	60	29
320	264	411	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	450	417	449

30.06.19	31.12.19	30.06.20	Leieforpliktelse	30.06.20	31.12.19	30.06.19
341	341	266	Balanseført verdi 01.01.	422	482	482
0	0	163	Nye avtaler i perioden	54	0	0
-22	-45	-25	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-28	-63	-31
3	7	4	Renter	5	10	5
-11	-37	6	Andre endringer	3	-7	-4
311	266	414	Balanseført verdi leieforpliktelse ved periodens slutt	456	422	452

30.06.19	31.12.19	30.06.20	Resultatregnskap	30.06.20	31.12.19	30.06.19
21	43	23	Avskrivninger	26	60	29
2	7	4	Renter	5	10	2
23	49	27	Sum	31	70	31

30.06.19	31.12.19	30.06.20	Effekter IFRS 16	30.06.20	31.12.19	30.06.19
22	45	25	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	28	63	31
23	49	27	Økning kostnader etter IFRS 16	31	70	31
-1	-4	-2	Endringer i resultat før skatt	-3	-7	0

Alternative resultatmål (APM)

SpareBank 1 Nord-Norges alternative resultatmål, eller APMer (Alternative Performance Measures), gir relevant tilleggsinformasjon utover det som ellers fremkommer i kvartalsregnskapet. Disse nøkkeltallene er ikke definert gjennom IFRS, og kan ikke uten videre sammenlignes med andre selskapers tilsvarende nøkkeltall med mindre samme definisjon ligger til grunn.

De alternative resultatmålene har ikke som formål å erstatte noen målinger/nøkkeltall etter IFRS. Resultatmålene gir ytterligere innsikt i konsernets drift, og representerer viktige måltall i ledelsens styring av konsernets ulike forretningsområder. Ikke-finansielle data eller nøkkeltall regulert av IFRS eller annet regelverk, f.eks. (CRR/CRD) er ikke definert som en APM. APMene er presentert på egen side i kvartalsregnskapet, og viser sammenlignbare tall fra fjorårets tilsvarende periode.

Lønnsomhet	Definisjon	Relevans
Egenkapitalavkastning	Resultat i forhold til gjennomsnittlig egenkapital. Beregnes per utgangen av hvert kvartal samt inngående og utgående balanse for året. Egenkapitalavkastningen for perioden rapporteres annualisert.	Egenkapitalavkastning er konsernets strategiske mål for lønnsomhet. Egenkapitalavkastningen er et mål på lønnsomheten på konsernets innsatsfaktorer.
Kostnadsprosent	Totale kostnader i forhold til sum inntekter.	Kostnadsprosenten er et mål på lønnsomheten i konsernets løpende drift.
Rentemargin	Netto renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes ved utgangen av hvert kvartal, samt inngående og utgående balanse.	Rentemargin viser utvikling i forholdet mellom salgpris på produkt og innlånskostnader fra periode til periode. Rentemarginen måler lønnsomheten i konsernets utlånsprodukter.

Innskudd

Innskuddsdekning	Sum innskudd dividert på sum utlån eksklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet som er finansiert gjennom kunders innskudd, samt finansieringsbehovet fra eksterne långivere.
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	Sum innskudd dividert på sum utlån inklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet inklusive formidlingslån som er finansiert gjennom kunders innskudd.
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens innskudd de siste 12 måneder.	Måler både på kundevekst og endringer i finansieringssituasjon.

Utlån

Vekst i utlån (%)	Vekst i utlån ekskl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, lån til kunder. I beregningen inngår ikke likviditetsplasseringer/lån til kredittinstitusjoner.
Vekst i utlån inkl. formidlingslån (%)	Vekst i utlån inkl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, inkludert formidlingslån.
Andel lån fraregnet	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån.	En ikke-ubetydelig del av bankens utlån overføres til SpareBank1 Boligkreditt eller SpareBank1 Næringskreditt som formidlingslån og fraregnes balansen. Dette nøkkeltallet viser andelen lån i denne kategorien.
Andel lån fraregnet, personmarked	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån til personmarked.	Fraregnet andel på personmarked. Størstedelen av fraregnede lån er på personmarkedssegmentet.

Tap og mislighold

Utlånstap (%)	Samlede bokførte tap hittil i år i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventede tap og konsernets kredittrisiko.
Misligholdte engasjementer (%)	Andel av engasjementer med over 90 dagers mislighold som andel av samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av mislighold sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Tapsutsatte engasjementer (%)	Andel tapsutsatte engasjementer i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av engasjementer med tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer (%)	Misligholdte og tapsutsatte engasjementer justeres for tapsavsetninger i trinn 3, og uttrykkes som andel av brutto utlån inkl. formidlingslån.	Netter ut mislighold og tapsutsatte engasjementer med tapsavsetninger i trinn 3.
Tapsavsetningsgrad	Forholdet mellom samlede tapsavsetninger og misligholdte og tapsutsatte engasjementer.	Viser hvor stor andel av tap og mislighold det er gjort tapsavsetninger for i trinn 3.

Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Resultat etter skatt	871	1 424	2 062
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	15	13	28
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	856	1 411	2 034
Bokført egenkapital	14 181	13 600	14 172
Fondsobligasjoner	780	780	780
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 401	12 820	13 392
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	13 392	12 278	12 278
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	12 949	12 266	12 266
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	13 401	12 820	12 820
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.			13 194
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.			13 392
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 235	12 455	12 790
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 712	2 822	2 034
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 235	12 455	12 790
Egenkapitalavkastning	12,9 %	22,7 %	15,9 %
Sum kostnader	796	751	1 640
Sum inntekter	2 032	2 384	4 124
Kostnadsprosent	39,2 %	31,5 %	39,8 %
Netto renteinntekter	1 067	979	2 097
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	115 910	108 014	108 989
Rentemargin	1,84 %	1,81 %	1,92 %
Innskudd fra kunder	73 081	67 726	68 030
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	124 498	117 579	121 733
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	58,7 %	57,6 %	55,9 %
Innskudd fra kunder	73 081	67 726	68 030
Utlån til kunder	87 188	83 355	85 692
Innskuddsdekning	83,8 %	81,3 %	79,4 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	124 498	117 579	121 733
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	117 579	110 888	114 117
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	6 919	6 691	7 616
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	5,9 %	6,0 %	6,7 %
Brutto utlån til kunder	87 188	83 355	85 692
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	83 355	79 588	80 863
Vekst i utlån til kunder i kroner	3 833	3 767	4 829
Vekst i utlån til kunder i prosent	4,6 %	4,7 %	6,0 %
Formidlingslån	37 310	34 224	36 041
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	124 498	117 579	121 733
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	30,0 %	29,1 %	29,6 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	36 897	33 800	35 625
Brutto utlån til personmarked	87 417	84 156	86 287
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	42,2 %	40,2 %	41,3 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	414	424	416
Brutto utlån bedriftsmarked	38 768	35 308	36 525
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	1,1 %	1,2 %	1,1 %
Innskudd fra kunder	73 081	67 726	68 030
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	67 726	63 773	63 985
Vekst i innskudd i kroner	5 355	3 953	4 045
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,9 %	6,2 %	6,3 %
Tap på utlån i perioden	201	- 2	11
Tap på utlån annualisert	402	- 4	11
Brutto utlån inklusive formidlingslån	126 184	119 464	122 812
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	0,32 %	0,00 %	0,01 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	464	468	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 166	- 160	- 152
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	298	308	200
Brutto utlån inklusive formidlingslån	126 184	119 464	122 812
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,3 %	0,2 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	464	468	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 166	- 160	- 152
Tapsavsetningsgrad	35,8 %	34,2 %	43,2 %

Erklæring fra Styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt delårsrapport og konsolidert delårsregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 30. juni 2020.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2020 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 delårsrapporten gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærståendes vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 11.08.20

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(styreleder)

Hans Tore Bjerkås
(nestleder)

Kjersti Stormo

Geir Bergvoll

Kim Daniel Arthur

Kathrine Tveiterås

Lisbeth Berg-Hansen

Vivi Ann Pedersen
(ansattes representant)

Kjetil Berntsen
(ansattes representant)