

Kvartalsrapport



Regnskap 3. 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 regnskapsestimater 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

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

	30.09.20	%	30.09.19	%	31.12.19	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	1 570	1,79 %	1 519	1,87 %	2 097	1,92 %
Netto provisjons- og andre inntekter	951	1,09 %	838	1,03 %	1 116	1,02 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	581	0,66 %	927	1,14 %	911	0,84 %
Sum inntekter	3 102	3,54 %	3 284	4,04 %	4 124	3,78 %
Sum kostnader	1 194	1,36 %	1 138	1,40 %	1 640	1,50 %
Resultat før tap	1 908	2,18 %	2 146	2,64 %	2 484	2,28 %
Tap	259	0,30 %	13	0,02 %	11	0,01 %
Resultat før skatt	1 649	1,88 %	2 133	2,62 %	2 473	2,27 %
Skatt	281	0,32 %	318	0,39 %	409	0,38 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	2	0,00 %	2	0,00 %
Resultat etter skatt	1 368	1,56 %	1 813	2,23 %	2 062	1,89 %
Renter fondsobligasjon	19		21		28	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 349		1 792		2 034	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1	13,4 %	18,9 %		15,9 %	
Rentemargin	2	1,79 %	1,87 %		1,92 %	
Kostnadsprosent	3	38,5 %	34,7 %		39,8 %	
Balansetall og likviditet						
Sum eiendeler		119 021	109 380		111 524	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	116 688	108 356		108 989	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		152	144		156	
Soliditet						
Ren kjernekapitaldekning		17,2 %	15,5 %		17,2 %	
Kjernekapitaldekning		18,6 %	16,9 %		18,8 %	
Kapitaldekning		20,5 %	18,6 %		20,6 %	
Ren kjernekapital		11 905	11 215		11 472	
Kjernekapital		12 881	12 229		12 496	
Ansvarlig kapital		14 213	13 470		13 726	
Beregningsgrunnlag		69 233	72 492		66 609	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,5 %	7,7 %		7,7 %	
Lokalisering og bemanning						
Antall kontorer		36	38		38	
Antall årsverk		909	895		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

	3.KV.20	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1) Børskurs NONG (NOK)	64,20	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)	6.446	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	13.903	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)	13.295	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	14.664	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)	64,11	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)	6,23	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)	6,28	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)	10,31	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)	1,00	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 – 3. kvartal 2020

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

Hovedtrekk

NOK mill	3Q20	2Q20	Endring	30.09.20	30.09.19	Endring
Kostnader	398	392	6	1.194	1.138	56
Resultat etter skatt	497	487	10	1.368	1.813	-445
Egenkapitalavkastning*)	14,5 %	14,6 %	-0,1 %	13,4 %	18,9 %	-5,5 %
Resultat per egenkapitalbevis	2,28	2,22	0,06	6,23	8,27	-2,05
Ren kjernekapitaldekning**)	17,2 %	16,9 %	0,3 %	17,2 %	15,5 %	1,7 %
Utlånstap	58	82	-24	259	13	246
Utlånsvekst kunder***)	6,5 %	5,7 %	0,9 %	5,5 %	5,5 %	0,0 %
Innskuddsvekst kunder***)	-7,6 %	14,0 %	-21,6 %	9,9 %	6,2 %	3,7 %

*) 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 19 mill kroner per 3q 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 på et svært lavt nivå. Statsgjelden både i Europa og USA har steget fra allerede høye nivåer. Gjelden er tatt opp for å finansiere ulike tiltakspakker som skal sikre likviditet både til 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. Etter en bred gjenåpning i de fleste vestlige land sist sommer med økt økonomisk aktivitet, er vi nå vitne til en andre bølge med virus i Europa, med nye til dels strenge tiltak som vil få negative økonomiske konsekvenser. 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 som positive 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. Statistisk sentralbyrå (SSB) spår en årsvekst i BNP på -3,7 % i 2020, og en gjeninnhenting i 2021 med en forventet årsvekst på 3,0 %, 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 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 de siste månedene har vært rekordhøy. Ifølge tall fra Eiendom Norge er boligprisene per september 5,8 % høyere enn for 12 måneder siden. Norsk detaljomsetning har også overrasket positivt i 2020, 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 i store deler av landsdelen. Mangel på kvalifisert arbeidskraft er således en langsiktig utfordring for Nord-Norge.

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 regionen, 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 ord 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 overnattingsteder. Tall fra konjunkturbarometeret (KBNN.no) indikerer betydelig fall i antall reisende (både fly- og cruisepassasjerer) samt kraftig reduksjon i bruk av hotell- og annen overnattingskapasitet. Vi så imidlertid at mange nordmenn la norgesferien nordover i sommer, der særlig Nordland hadde gode besøkstall.

Boligprisene i Nord-Norge har steget med 5,7 % de siste 12 månedene (pr. utgangen av tredje kvartal). Det er rett under landssnittet, og utviklingen i de største byene har vært sterk. Både Tromsø og Bodø har høyere priser enn landsgjennomsnittet, Tromsø kan vise til en prisvekst på 6,0 %. Bodøprisene (inkl. Fauske) har steget med 7,0 % det siste året. Prisveksten i Nord-Norge (5,7%), som i landet for øvrig (5,8 %), 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 gjeldsbelastningen er i snitt mindre enn snittet i Norge.

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 nevnt har den svake kronen også 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 fortsatt er god vekst i utlån i regionen, spesielt til næringslivet.

Covid-19 og SNN

Et lavt smittensnivå sommeren 2020 bidro til overraskende god aktivitet i deler av reiselivet, og spesielt Nordland fikk en god sommersesong. Økende smittepress, låber aktivitet i kurs- og konferansemarkedet, og ingen utenlandske turister etter at hele Europa nå er underlagt karanteneplikt, gir dårlige utsikter for høsten og vinteren 2021. Den direkte effekten av pandemien på øvrige næringer i Nord-Norge har så langt vært begrenset, men det er større usikkerhet enn normalt. Høyt smittepress utenlands, spesielt i viktige markeder for norsk sjømat gir økt usikkerhet i sjømatsektoren. Det er nå håp om en vaksine primo 2021, men dersom det ikke lykkes og pandemien blir langvarig og slår tungt ut i realøkonomien vil det kunne få negativ effekt for flere bransjer. I første omgang vil nok dette manifestere seg i form av økte tap, men det kan også etter hvert få effekt på både vekst og inntjening.

Det underliggende tapsnivået i porteføljen er fortsatt lavt, og forventes å forbli lavt den nærmeste tiden, men risikoen for fremtidige tap er høyere enn før pandemien brøt ut. Banken har i samsvar med IFRS 9-regelverket valgt en konservativ tilnærming, og har per 30.09.20 kostnadsført 259 mill. kroner som tap. Det vesentligste av dette (230 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 makrosenarier og økte avsetninger pga. forventet negativ migrering i porteføljen. Av en total økning i tapsavsetninger i tredje kvartal på 58 mill. kroner, skyldes 10 mill. kroner individuelle tap, 20 mill. kroner som følge av porteføljevekst, porteføljemigrasjon, forbearance-merking og endringer i modellparametere. I tillegg er det foretatt en Post Model Adjustment (PMA) på 28 mill. kroner 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 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.

Bærekraft

Som et av verdens nordligste finanskonsern er SpareBank 1 Nord-Norge forpliktet til å ta hensyn til forhold som påvirker det arktiske området. Derfor er bærekraft en sentral del av SpareBank 1 Nord-Norges forretning. Bærekraft er ett av de styrende prinsippene i ny forretningsstrategi og klimarisiko er en del av konsernets risikostrategi med kvartalsvis rapportering til styret. I september 2020 lanserte SpareBank 1 Nord-Norge et nytt grønt rammeverk. Rammeverket tar utgangspunkt i viktige sektorer for landsdelen og for SpareBank Nord-Norge og kobler våre utlån mot potensiell grønn funding i kapitalmarkedet. Dette rammeverket skal styrke konsernets arbeid med klimarisiko og tilpasse oss til nye reguleringer og krav, samt bidra til å hjelpe nordnorsk næringsliv med en omstilling mot det grønne skiftet. SpareBank 1 Nord-Norge har signert på UNEP Fis (United Nations Environment Programme Financial Initiative) Principles for Responsible Banking og UN Global Compact, og rapporterer årlig om sitt bærekraftsarbeid basert på GRI-standard.

Resultatutvikling

NOK mill	3Q20	2Q20	Endring	30.09.20	30.09.19	Endring
Sum inntekter	1.070	1.061	9	3.102	3.284	-182
Sum kostnader	398	392	6	1.194	1.138	56
Tap	58	82	-24	259	13	246
Skatt	117	100	17	281	318	-37
Underskudd virk. holdt for salg	-	-		-	2	-2
Resultat	497	487	10	1.368	1.813	-445

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt per 30.09.2020 på 1.368 mill. kroner (1.813 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,4 % (18,9 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, per 3. 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. Egenkapitalavkastningen per 3. kvartal 2020 er på 10,0 % eksklusive denne gevinsten (14,1 %).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter for 3. kvartal 2020 utgjør 1.570 mill. kroner (1.519 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,79 % (1,87 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde for 3. kvartal 2020 kroner 112 mill. (69 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

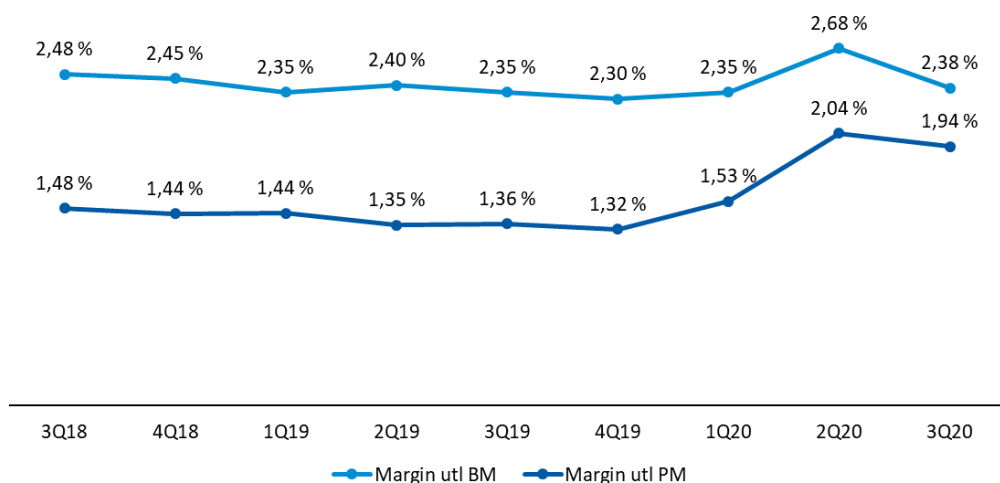
Sammenlignet med 2. kvartal 2020 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond, seg som følger i 3. kvartal 2020:

Nto. renteinnt. inkl. provisjon formidlingslån	Endring siste kvartal NOK mill
Effekter antall dager	5
Effekt margin	49
Effekt volumendring	5
Effekt øvrig	-11
Samlet effekt	48

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. Etter dette har det ikke vært gjort endringer av styringsrenten. 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



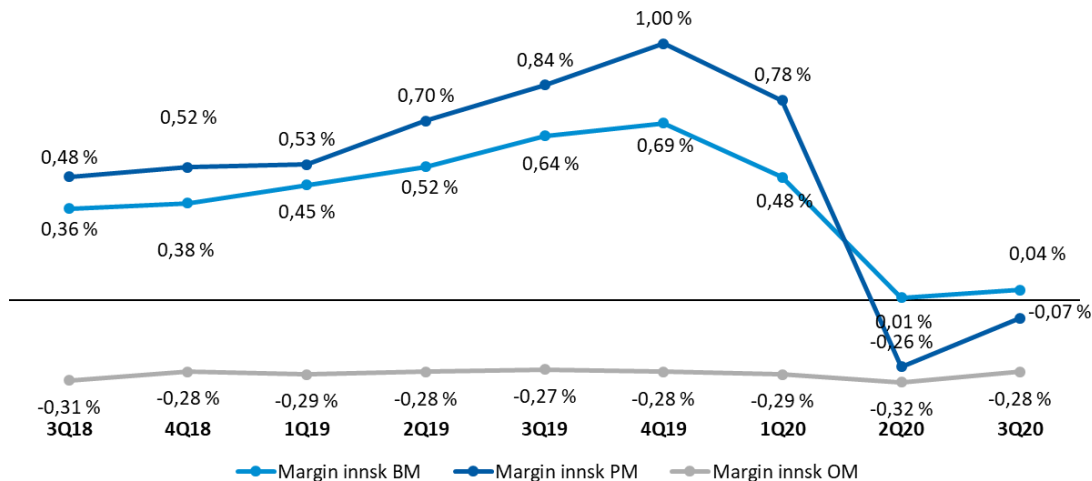
Den pågående pandemien skaper økonomiske utfordringer for både privatpersoner og bedrifter i Nord-Norge. Rentekuttet er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for næringsliv og husholdninger. At marginen har falt mer på Bedriftsmarkedet (BM) enn Personmarkedet (PM) skyldes at en stor del av lånene på BM er direkte knyttet til NIBOR rentens utvikling. Banken har klart å opprettholde en noe høyere margin på PM, men det er betydelig priskonkurranse på godt sikrede boliglån, som gjør det krevende å opprettholde utlånsmarginen over tid.

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 illustrerer, har innskuddsmarginen falt betydelig fra 1. kvartal.



Fallet i innskuddsmargin skyldes primært fallet i NIBOR-renten som ved utgangen av juni var lavere enn snitt kunderente innskudd personmarked. Dette har bedret seg noe gjennom 3 kvartal, men vi fikk ikke full effekt av reduserte innskuddsrenter før i slutten av juli. Den lave styringsrenten gir utfordringer for innskuddsmarginen også fremover.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter er 92 mill. kroner høyere i 3. kvartal 2020 enn forrige kvartal. Av dette skyldes 59 mill. kroner høyere formidlingsprovisjon fra boliglån solgt til boligkreditt. Inntekter fra eiendomsmegling, betalingstjenester og forsikring har økt noe siste kvartal.

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

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	3Q20	2Q20	Endring	30.09.20	30.09.19	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	114	107	7	447	724	-277
SpareBank 1 Boligkreditt	18,65 %	10	37	-27	19	22	-3
SpareBank 1 Næringskreditt	8,60 %	1	2	-1	4	5	-1
SpareBank 1 Kreditt	17,08 %	0	1	-1	2	12	-10
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	-1	0	-1	-3	7	-10
BN Bank	9,99 %					28	-28
Øvrige	20,00 %	1	1	0	0	2	-2
Salg selskap						37	-37
Sum resultatandeler fra TS/FKV		125	148	-23	469	837	-368
Aksjeutbytter		2	12	-10	15	11	4
Netto verdiendringer aksjer		25	18	7	45	52	-7
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		40	93	-53	46	21	25
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		0	-8	8	6	6	0
Netto inntekter på finansielle investeringer		192	263	-71	581	927	-346

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt per 3. kvartal 2020 utgjør 549 mill. kroner (1.354 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel¹.

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 30.09.20 fra investeringen i SpareBank 1 Gruppen utgjør dermed 447 mill. kroner som består av resultatandel 107 mill. kroner med tillegg av ovennevnte fusjonsgevinst på 340 mill. kroner (724 mill. kroner).

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

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 30.09.20 utgjør 767 mill. kroner (799 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 25 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 30.09.20 utgjør 18.441 mill. kroner, mot 14.936 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor. Økning består i all hovedsak av overskuddslikviditet som er investert i likvide instrumenter med lav durasjon og høy kredittverdighet.

Samlede netto verdiendringer for 3. kvartal 2020 på obligasjonsporteføljen utgjør en urealisert gevinst på 40 mill. kroner (21 mill. kroner), og skyldes i stor grad reduserte kredittpåslag (spreadinngang) samt bevegelser i valuta- og pengemarkedet i perioden fram til 30.09.20.

Oversikt over konsernets derivater per 30.09.20 fins 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 har bedret seg betydelig i 2. kvartal og ytterligere noe i 3. kvartal 2020.

Datterselskaper

Konsernets datterselskaper har et samlet resultat før skatt per 3. kvartal 2020 på 171 mill. kroner (161 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	30.09.20	30.09.19	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	104	115	- 11
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	31	30	1
EiendomsMægler 1 Nord-Norge AS	34	16	18
Øvrige datterselskaper	2	0	2
Sum	171	161	11

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

Driftskostnader

Konsernets kostnader per 3. kvartal 2020 er 56 mill. kroner (5 %) høyere enn for samme periode i 2019. Økningen skriver seg fra morbanken med 32 mill. kroner og konsernets datterselskaper med 24 mill. kroner. Konsernets

¹ SpareBank 1 Gruppen består av morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS og en del heleide datterselskaper, samt Fremtind Forsikring AS som eies med 65 % og LOfavør AS som eies med 51 %.

kostnader for 3. kvartal isolert sett er 6 mill. kroner høyere sammenlignet med 2. kvartal 2020, herav nedgang i morbanken med 6 mill. kroner og økte kostnader i datterselskaper med 12 mill. kroner. Økningen skyldes i stor grad økt aktivitet innen eiendomsmegling.

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 2020. Koronasituasjonen har gitt noen forsinkelser i gjennomføring, men ambisjonen er fortsatt at tiltakene skal gjennomføres i løpet av 2020 og 2021. Den annonserte nedleggelsen av 16 avdelingskontorer er en viktig del av tiltakene, som vil få full effekt i løpet av 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 % eller lavere.

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

Per 30.09.20 er dette forholdstallet 38,5 % (34,7 %) for konsernet og 35,7 % (23,6 %) for morbanken. Justert for ovennevnte inntektsførte fusjonsgevinst fra Fremtind fusjonen er kostnadsprosenten konsern 43,2 % (40,3 %). Kostnadsprosent basisdrift konsern (eksklusive inntekter fra finansielle investeringer) er 0,9 % lavere per 3. kvartal enn tilsvarende periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 909 per 30.09.20 (895). Sammenlignet med 30.06.20 er det 6 årsverk færre, herav 11 færre i morbank og 5 mer i datterselskaper, som skyldes oppkjøpt regnskapskontor. Antall årsverk i morbanken per 30.09.20 var 577 (584).

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

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier per 3. kvartal 2020 utgjør 259 mill. kroner (13 mill. kroner), som fordeler seg med 13 mill. kroner (10 mill. kroner) fra personmarkedet, og 246 mill. kroner (3 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 30.09.20 utgjør 768 mill. kroner (531 mill. kroner). Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,86 % (0,56 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder per 30.09.20, og 0,61 % (0,44 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 30.09.20 er 169 mill. kroner (162 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 37 % (32 %) av totale engasjementer i trinn 3. Avsetningene er 3 mill. kroner høyere enn per 30.06.20. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier etter IFRS 9 per 30.09.20 utgjør 599 mill. kroner (369 mill. kroner), en økning på 50 mill. kroner sammenlignet med utgangen av forrige kvartal. Ca. 30 mill. kroner av økningen kommer fra flytting av engasjement fra trinn 1 til trinn 2 i ECL beregningen, for å ta høyde for forventet negativ migrasjon i porteføljen pga. korona

Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 30.09.20 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 30.09.20, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje per 30.09.20 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 banken vektlegge dette arbeidet særskilt også i tiden fremover.

Balanseutvikling

NOK mill	30.09.20	30.09.19	Endring i %	30.06.20	Endring
Utlån PM	88.413	85.592	3,3 %	87.417	1,1 %
Utlån BM	38.109	34.369	10,9 %	37.082	2,8 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån	126.522	119.961	5,5 %	124.498	1,6 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån	89.210	85.237	4,7 %	87.188	2,3 %
Innskudd PM	40.163	36.348	10,5 %	41.069	-2,2 %
Innskudd BM ¹⁾	31.524	28.909	9,0 %	32.012	-1,5 %
Sum innskudd	71.687	65.257	9,9 %	73.081	-1,9 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	80,4 %	76,6 %	3,8 %	83,8 %	-3,5 %
Forvaltningskapital	119.021	109.380	8,8 %	118.322	0,6 %

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 3. kvartal 2020 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 1,1 % og 2,8 % i bedriftsmarkedet. På grunn av koronasituasjonen er det uvanlig stor usikkerhet mht videre utvikling. Dersom den andre virusbølgen vi nå ser er i emning i Europa og internasjonalt ikke påvirker nordnorsk økonomi negativt, forventer vi fortsatt god 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 september 2020 er det utbetalt 310 mill. kroner i slike lån til om lag 140 kunder.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. Den underliggende markedsveksten var etter renteøkningene høsten 2019 i utgangspunktet forventet noe ned i 2020. Gitt koronasituasjonen er det vanskelig med sikkerhet å vurdere videre utvikling, men for 2020 som en helhet legger vi 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 før årsskiftet gitt videre forløp på pandemien.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 70 % av totale utlån per 30.09.20 (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 note 19 i kvartalsregnskapet gir en oversikt over bankens innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 30.09.20 var 80 % (77 %). 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 30.09.20 er beregnet til 152 % (144 %). Det vises for øvrig til note 12 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

SNN Rating 30.09.20	Moody's	Fitch
Senior preferred rating	Aa3	A+
Senior non-preferred rating	A3	A

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»² 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 gulv på IRB-risikovekter for boliglån og næringseiendoms lån på henholdsvis 20 % og 35 %.

Som følge av Covid-19 ble motsyklisk kapitalbuffer redusert fra 2,5 % til 1 % i 1. kvartal 2020. I september 2020 besluttet Finansdepartementet, etter råd fra Norges Bank, å opprettholde motsyklisk kapitalbuffer på 1 %. 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.

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 3. kvartal 20 er dermed det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 12,5 %. Kravet vil øke til 14 % fra 31. desember 2020, som følge av økning i systemrisikobufferen.

	3Q20	1Q20	4Q19
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 %
Internt mål for kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Internt kapitalmål SNN	13,5 %	13,5 %	15,0 %

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minimumskrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning per 3. kvartal på minimum 13,5 %.

	30.09.2020	30.09.2019	Endring	30.06.20	Endring
Ren kjernekapital	17,2 %	15,5 %	1,7 %	16,9 %	0,3 %
Kjernekapital	18,6 %	16,9 %	1,7 %	18,4 %	0,2 %
Totalkapital	20,5 %	18,6 %	1,9 %	20,2 %	0,3 %
Uvektet kapitalandel	7,5 %	7,7 %	-0,3 %	7,4 %	0,0 %

² Lavere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore foretak som oppfyller et sett med gitte kriterier.

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 117 mill. kroner, eller 1 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak økt resultat, men redusert som følge av økt fradrag for eierposter i andre finansinstitusjoner. Totalt beregningsgrunnlag har gått ned med ca. 465 mill. kroner i 3. kvartal 2020, i hovedsak som følge av nedgang på vektet eksponering i sertifikater og obligasjoner.

Bankens egenkapitalbevis

NOK mill	30.09.2020	30.09.2019	Endring	30.06.2020	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0 %
Antall EK-beviseiere	10.086	8.836	1.250	10.024	62
Andel nordnorske eiere	20 %	19 %	1 %	20 %	0 %
Andel utenlandske eiere	49 %	35 %	13 %	48 %	0 %
Markedskurs NOK	64,20	67,90	-3,70	62,30	1,90
Markedsverdi	13.903	14.705	-801	13.492	411
Resultat per EK-bevis NOK	6,23	8,27	-2,05	3,95	2,28
Pris/inntjening	10,3	8,2	2,1	15,8	-5,5
Pris/Bok	1,0	1,1	-0,1	1,0	0,0

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbeviseiere fins i kvartalsregnskapets note 21.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Nord-Norge har i de senere år vært i en bedre makroøkonomisk situasjon enn Norge for øvrig. 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 virker å være noe mindre rammet av pandemien enn resten av landet. Arbeidsledigheten i Nord-Norge har gjennom hele året 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 relativt sett større i Nord-Norge enn i landet ellers, og oljerelaterte virksomhet utgjør en svært liten del av nordnorsk økonomi. Utviklingen av oljeprisen har dermed svært liten direkte effekt på nordnorsk økonomi, men vil selvsagt indirekte kunne slå ut gjennom en svakere norsk økonomi. På grunn av korona har den økonomiske usikkerheten økt, og det er vanskelig å spå hvor dyp og langvarig den økonomiske nedgangen som en konsekvens av Covid-19 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 godt 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. Selv om forventningene til 2021 er bedre må man påregne ytterligere tap om krisen mot formodning skulle bli 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. Et solid andre og tredje kvartal, ny organisering og løpende iverksetting av lønnsomhetstiltak, herunder en betydelig redusert distribusjonskostnad forsterker dette ytterligere. Det har vært noen negative reaksjoner på kontornedleggelsene. Det faktum at nesten 95% av den nordnorske befolkning når nærmeste bankkontor innen en times transport tilsier imidlertid at vi fortsatt har en svært god dekning, og med fornyet innhold på våre gjenværende kontorer ligger det godt til rette for en styrking av SpareBank1 Nord-Norge sin posisjon i landsdelen.

Den nærmeste tiden 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, 23. oktober 2020

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	3.KV.19	3.KV.20	30.09.19	30.09.20		Note	30.09.20	30.09.19	3.KV.20	3.KV.19	31.12.19
3 045	788	561	2 196	2 082	Renteinntekter		2 296	2 395	636	856	3 320
1 232	318	134	883	730	Rentekostnader		726	876	133	316	1 223
1 813	470	427	1 313	1 352	Netto renteinntekter		1 570	1 519	503	540	2 097
856	228	266	638	670	Provisjonsinntekter	13	838	771	333	280	1 035
92	26	14	68	44	Provisjonskostnader	13	53	80	14	30	107
11	6	1	16	5	Andre driftsinntekter	13	166	147	56	40	188
775	208	253	586	631	Netto provisjons- og andre inntekter		951	838	375	290	1 116
12	2	2	11	15	Utbytte		15	11	2	2	12
1 289	1	1	1 289	355	Inntekter av eierinteresser		469	837	125	44	815
382	23	65	377	97	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler		97	79	65	24	84
1 683	26	68	1 677	467	Netto inntekter på finansielle investeringer		581	927	192	70	911
4 271	704	748	3 576	2 450	Sum inntekter		3 102	3 284	1 070	900	4 124
580	148	142	423	439	Personalkostnader	14	641	609	217	212	834
458	97	93	288	298	Administrasjonskostnader	14	350	334	119	112	524
92	23	24	69	72	Avskrivninger	14	82	88	27	30	120
101	18	23	63	66	Andre driftskostnader	14	121	107	35	33	162
1 231	286	282	843	875	Sum kostnader		1 194	1 138	398	387	1 640
3 040	418	466	2 733	1 575	Resultat før tap		1 908	2 146	672	513	2 484
- 2	10	47	- 1	222	Tap	8	259	13	58	15	11
3 042	408	419	2 734	1 353	Resultat før skatt		1 649	2 133	614	498	2 473
355	97	98	278	237	Skatt		281	318	117	109	409
0	0	0	0	0	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	2	0	0	2
2 687	311	321	2 456	1 116	Resultat etter skatt		1 368	1 813	497	389	2 062
12,28	1,40	1,46	11,24	5,07	Resultat per egenkapitalbevis		6,23	8,27	2,28	1,76	9,39
					Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner						

Utvidet resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	3.KV.19	3.KV.20	30.09.19	30.09.20		30.09.20	30.09.19	3.KV.20	3.KV.19	31.12.19
2 687	311	321	2 456	1 116	Resultat etter skatt	1 368	1 813	497	389	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	11	-8	14	-4	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	11	-8	14	-4	-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	1	-3	-21	0	-3
0	0	0	0	0	Skatt	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Sum	1	-3	-21	0	-3
2 647	311	321	2 456	1 116	Periodens totalresultat	1 380	1 802	490	385	2 034
12,09	1,40	1,46	11,24	5,07	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	6,28	8,22	2,24	1,74	9,26

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	30.09.19	30.09.20		Noter	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Eiendeler							
1 471	456	522	Kontanter og fordringer på sentralbanker		522	456	1 471
84 712	84 292	88 503	Netto utlån	2,6,7,15	89 911	85 899	86 289
781	786	758	Aksjer	15	767	799	791
15 837	14 936	18 441	Sertifikater og obligasjoner	15	18 441	14 936	15 837
1 110	1 383	2 669	Finansielle derivater	10,15	2 669	1 383	1 110
1 403	1 403	1 413	Investering i konsernselskaper	16			
3 373	3 266	3 607	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		4 762	4 175	4 257
473	518	575	Eiendom, anlegg og utstyr	23	985	996	1 016
			Virksomhet holdt for salg		0	22	22
			Goodwill og immatrielle eiendeler		112	105	105
636	609	665	Andre eiendeler	17	852	609	626
109 796	107 649	117 153	Sum eiendeler		119 021	109 380	111 524
Gjeld							
564	482	1 256	Gjeld til kredittinstitusjoner		1 255	481	563
68 074	65 301	71 737	Innskudd fra kunder	19	71 687	65 257	68 030
24 786	25 161	25 943	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	25 943	25 161	24 786
763	744	1 752	Finansielle derivater	10,15	1 752	744	763
1 430	1 857	2 056	Annen gjeld	7,18,23	2 509	2 446	2 000
64	173	64	Utsatt skatt		161	267	160
1 050	1 050	1 050	Ansvarlig lånekapital	20	1 050	1 050	1 050
96 731	94 768	103 858	Sum gjeld		104 357	95 406	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	30	- 8	Annen egenkapital		1 109	1 766	1 090
	2 456	1 116	Resultat etter skatt		1 368	1 813	
13 065	12 881	13 295	Sum egenkapital		14 664	13 974	14 172
109 796	107 649	117 153	Sum gjeld og egenkapital		119 021	109 380	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									1 368	1 368
<i>Utvide resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								12		12
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger										
Skatt på utvidede resultatposter									12	12
Sum utvidede resultatposter									12	12
Totalresultat for perioden									1 368	1 380
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte				- 402						- 402
Andre føringer mot EK				- 13	- 15			6		- 22
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 415	- 15	- 465		6		- 889
Egenkapital 30.09.20	1 807	843	780	2 620	5 975	120	42	1 108	1 368	14 663

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 samfunnseid 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	30.09.2020		30.09.2020	31.12.2019
3 042	1 353	Resultat før skatt	1 649	2 473
92	72	+ Ordinære avskrivninger	82	120
0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	0	0
- 2	222	+ Tap på utlån, garantier m.v.	259	11
355	237	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	281	409
867	867	- Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/utdelinger	867	867
1 910	543	Tilført fra årets drift	842	1 328
128	1 596	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	1 479	249
335	-1 588	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	-1 770	472
-4 325	-4 013	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	-3 881	-4 666
-3 718	-2 581	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	-2 580	-3 716
4 069	3 663	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	3 657	4 045
376	692	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	692	376
-1 225	-1 688	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	-1 561	-1 912
-349	-174	- Investeringer i varige driftsmidler	-51	-637
0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	0
- 561	- 244	Utbetalinger langsiktige verdipapirer	- 504	- 551
319	0	Innbetalinger/Endringer langsiktige verdipapirer	10	1 284
- 591	- 418	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 545	96
-1 422	-3 165	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-3 165	-1 422
1 073	4 322	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 322	1 073
- 350	0	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	- 350
200	0	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	200
- 499	1 157	C. Likviditetsendring fra finansiering	1 157	- 499
-2 315	- 949	A + B + C. Sum endring likvider	- 949	-2 315
3 786	1 471	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	1 471	3 786
1 471	522	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	522	1 471

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Endring i forpliktelser fra finansiering

Tall i mill kroner	Ansvarlig	
	Gjeld	lånekapital
Balanse per 01.01.20	24 786	1 050
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:		
Utstedt	4 322	
Tilbakekjøp	-1 511	
Forfall ekskl. tilbakekjøp	-1 622	
Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer	1 189	0
Valutaeffekter	131	
Endring virkelig verdi	- 131	
Endring påløpte renter	- 32	
Balanse per 30.09.20	25 943	1 050

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	30.09.20	30.09.19	Endring	3.KV.20	2.KV.20	1.KV.20	4.KV.19	3.KV.19	2.KV.19	1.KV.19	4.KV.18	3.KV.18	
Renteinntekter	2 296	2 395	- 99	636	738	922	925	856	797	742	749	707	
Rentekostnader	726	876	- 150	133	223	370	347	316	291	269	253	223	
Netto renteinntekter	1 570	1 519	51	503	515	552	578	540	506	473	496	484	
Provisjonsinntekter	838	771	67	333	250	255	264	280	260	231	257	247	
Provisjonskostnader	53	80	- 27	14	17	22	27	30	24	26	26	27	
Andre driftsinntekter	166	147	19	56	50	60	41	40	56	51	47	34	
Netto provisjons- og andre inntekter	951	838	113	375	283	293	278	290	292	256	278	254	
Utbytte	15	11	4	2	12	1	1	2	8	1	1	2	
Inntekter av eierinteresser	469	837	- 368	125	148	196	- 22	44	249	544	112	99	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	97	79	18	65	103	- 71	5	24	11	44	- 33	20	
Netto inntekter på finansielle investeringer	581	927	- 346	192	263	126	- 16	70	268	589	80	121	
Sum inntekter	3 102	3 284	- 182	1 070	1 061	971	840	900	1 066	1 318	854	859	
Personalkostnader	641	609	32	217	209	215	225	212	204	193	200	185	
Administrasjonskostnader	350	334	16	119	110	121	190	112	116	106	106	118	
Avskrivninger	82	88	- 6	27	27	28	32	30	29	29	15	14	
Andre driftskostnader	121	107	14	35	46	40	55	33	40	34	66	56	
Sum kostnader	1 194	1 138	56	398	392	404	502	387	389	362	387	373	
Resultat før tap	1 908	2 146	- 238	672	669	567	338	513	677	956	467	486	
Tap	259	13	246	58	82	119	- 2	15	15	- 17	- 6	- 8	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat før skatt	1 649	2 133	- 484	614	587	448	340	498	662	973	473	494	
Skatt	281	318	- 37	117	100	64	91	109	105	104	102	92	
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	2	- 2	0	0	0	0	0	2	0	0	4	
Resultat etter skatt	1 368	1 813	- 445	497	487	384	249	389	555	869	371	398	
Renter fondsobligasjon	19	21	- 2	4	7	8	7	8	6	7	7	5	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 349	1 792	- 443	493	480	376	242	381	549	862	364	393	
Lønnsomhet													
Egenkapitalavkastning	1	13,4 %	18,90 %	-5,48 %	14,5 %	14,6 %	11,4 %	7,3 %	11,7 %	17,5 %	28,1 %	12,0 %	13,3 %
Rentemargin		1,79 %	1,87 %	-0,08 %	1,70 %	1,74 %	1,92 %	2,13 %	1,96 %	1,86 %	1,77 %	1,89 %	1,87 %
Kostnadsprosent	2	38,5 %	34,7 %	3,8 %	37,2 %	36,9 %	41,6 %	59,8 %	43,0 %	36,5 %	27,5 %	45,3 %	43,4 %
Balansetall													
Brutto utlån eks. formidlingslån	90 603	86 395	4 208	90 603	88 874	86 745	86 771	86 395	85 240	82 899	82 145	83 103	
-herav utlån til finansinstitusjoner	1 393	1 158	235	1 393	1 686	1 384	1 079	1 158	1 885	1 366	1 282	1 114	
-herav utlån til kunder	89 210	85 237	3 973	89 210	87 188	85 361	85 692	85 237	83 355	81 533	80 863	81 989	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån	126 522	119 961	6 561	126 522	124 498	122 764	121 733	119 961	117 579	115 379	114 117	113 739	
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd	5,5 %	5,5 %	0,0 %	5,5 %	5,9 %	6,4 %	6,7 %	5,5 %	6,0 %	7,6 %	8,2 %	11,7 %	
Innskudd fra kunder	71 687	65 257	6 430	71 687	73 081	70 609	68 030	65 257	67 726	64 183	63 985	61 474	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,9 %	6,2 %	3,7 %	9,9 %	7,9 %	10,0 %	6,3 %	6,2 %	6,2 %	8,7 %	10,6 %	7,5 %	
Innskuddsdekning	4	80,4 %	76,6 %	3,8 %	80,4 %	83,8 %	82,7 %	79,4 %	76,6 %	81,3 %	78,7 %	79,1 %	75,0 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	56,7 %	54,4 %	2,3 %	56,7 %	58,7 %	57,5 %	55,9 %	54,4 %	57,6 %	55,6 %	56,1 %	54,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	116 688	108 356	8 332	116 688	115 910	114 704	108 989	108 356	108 014	106 731	101 855	100 780
Forvaltningskapital		119 021	109 380	9 641	119 021	118 322	117 884	111 524	109 380	110 580	107 306	106 156	103 672
Tap og mislighold													
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,20 %	0,01 %	0,19 %	0,20 %	0,16 %	0,10 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,02 %	0,02 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,23 %	0,29 %	-0,05 %	0,23 %	0,22 %	0,22 %	0,16 %	0,29 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,27 %	
Soliditet													
Ren kjernekapitaldekning	17,2 %	15,5 %	1,7 %	17,2 %	16,9 %	16,7 %	17,2 %	15,5 %	15,3 %	14,6 %	14,5 %	14,7 %	
Kjernekapitaldekning	18,6 %	16,9 %	1,7 %	18,6 %	18,4 %	18,2 %	18,8 %	16,9 %	16,7 %	16,1 %	16,0 %	16,2 %	
Kapitaldekning	20,5 %	18,6 %	1,9 %	20,5 %	20,2 %	20,0 %	20,6 %	18,6 %	18,4 %	18,1 %	18,1 %	18,4 %	
Ren kjernekapital	11 905	11 215	691	11 905	11 788	11 575	11 472	11 215	11 052	10 655	10 334	10 686	
Kjernekapital	12 881	12 229	653	12 881	12 812	12 599	12 496	12 229	12 072	11 716	11 396	11 615	
Ansvarlig kapital	14 213	13 470	744	14 213	14 105	13 833	13 726	13 470	13 316	13 191	12 904	13 158	
Beregningsgrunnlag	69 233	72 492	- 3 259	69 233	69 699	69 214	66 609	72 492	72 402	72 768	71 167	71 566	

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.

I 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 skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige 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 gjennomgår 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 3. kvartal, og har konkludert med å ikke gjøre ytterligere justeringer på vektingen av makros scenariene per 30.09.20.

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 foretatt grundige analyser av dette på hele utlånsporteføljen, både per 31.03.20, 30.06.20 og per 30.09.20, sett opp mot 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 foreta endringer på PD- og LGD-faktorer i ECL-modellen per 30.09.20.

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 ble alle reiselivsrelaterte engasjementer over 10 mill. kroner satt på watchlister og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Dette utgjorde 53 mill. kroner i økte tapsavsetninger. I 3. kvartal er også enkelte reiselivsrelaterte engasjementer under 10 mill. kroner satt på watchlister og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2.

Per 30.09.20 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. Mange av avdragsfrihetene ble gitt i mars og april, og 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). Kunder som har behov for avdragsfrihet utover 6 måneder behandles særskilt, og dersom det vurderes betalingsproblemer ansees disse som eksponeringer med betalingslettelse, med tilhørende flytting fra trinn 1 til trinn 2. I 3. kvartal er det en moderat økning i andelen kunder som er gitt betalingslettelse.

Per 31.03.20 ble det for morbanken foretatt en generell tilleggsavsetning («post model adjustment») på 50 mill. kroner. Denne avsetningen er økt til 78 mill. kroner per 30.09.20, som følge av endringer i modellparametere og endringer i tidligere manuelt merkede engasjementer på watchlist.

Banken har ved utgangen av september 2020 utbetalt om lag 310 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån til sine kunder. Disse inngår også i ECL-vurderingen per 3. kvartal 2020.

Andel avsetninger på de ulike trinnene:

Morbank	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Trinn 1	44 %	54 %	46 %	53 %
Trinn 2	29 %	24 %	33 %	28 %
Trinn 3	27 %	22 %	21 %	19 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %

Konsern	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Trinn 1	42 %	50 %	44 %	48 %
Trinn 2	29 %	25 %	33 %	30 %
Trinn 3	29 %	25 %	23 %	22 %
Sum	100 %	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 vektes 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 tredje 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 30.09.20

(Beløp i mill kroner)

	PM	BM	BM Store	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Elimineringer	Totalt
Netto renteinntekter	700	380	169	5	0	1	217	97	1 570
Netto provisjons- og andre inntekter	545	70	16	9	165	176	5	- 35	951
Netto inntekter på finansielle investeringer	5	11	19	53	0	0	0	493	581
Sum kostnader	709	104	14	33	134	142	81	- 23	1 194
Resultat før tap	541	358	190	35	31	34	141	578	1 908
Tap	7	54	85	0	0	0	37	76	259
Resultat før skatt	534	304	105	35	31	34	104	502	1 649
Brutto utlån	42 634	16 689	13 299	0	0	0	7 034	10 948	90 604
Tapsavsetninger utlån	- 72	- 209	- 164	0	0	0	- 115	- 132	- 692
Andre eiendeler	0	3 089	0	0	249	117	87	25 567	29 109
Sum eiendeler per segment	42 562	19 568	13 135	0	249	117	7 006	36 384	119 021
Innskudd fra kunder	40 364	19 568	5 022	0	0	0	0	6 733	71 687
Annen gjeld og egenkapital	2 198	0	8 113	0	249	117	7 006	29 651	47 334
Sum egenkapital og gjeld per segment	42 562	19 568	13 135	0	249	117	7 006	36 384	119 021

30.09.19

Netto renteinntekter	713	339	162	7	- 1	0	208	90	1 519
Netto provisjons- og andre inntekter	512	61	13	13	146	154	5	- 66	838
Netto inntekter på finansielle investeringer	4	2	3	24	0	0	0	895	927
Sum kostnader	727	95	16	26	116	138	82	- 62	1 138
Resultat før tap	502	307	162	17	30	16	131	981	2 146
Tap	3	23	- 24	0	0	0	17	- 5	13
Resultat før skatt	499	284	186	17	30	16	115	986	2 133
Brutto utlån	42 233	14 735	11 727	0	0	0	6 613	11 088	86 395
Tapsavsetninger utlån	- 68	- 210	- 119	0	0	0	- 88	- 11	- 496
Andre eiendeler	0	5 603	0	0	189	112	57	17 520	23 481
Sum eiendeler per segment	42 165	20 128	11 608	0	189	112	6 582	28 596	109 380
Innskudd fra kunder	36 866	20 128	2 639	0	0	0	0	5 624	65 257
Annen gjeld og egenkapital	5 299	0	8 969	0	189	112	6 582	22 972	44 123
Sum egenkapital og gjeld per segment	42 165	20 128	11 608	0	189	112	6 582	28 596	109 380

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 30.09.20 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 Kreditt (tidl. 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 pantesikkerhet i boligeiendom. Endringen er gjeldende fra 31.12.20.
- Risikovektgulfv (35 %) på lån med pantesikkerhet i næringseiendom. 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 1. kv 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.

Morbank
(Beløp i mill kroner)
Konsern

31.12.19	30.09.19	30.09.20		30.09.20	30.09.19	31.12.19
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
3 035	1 789	2 620	Uttevningfond	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 på aksjer tilgjengelig for salg	42	42	42
- 17	30	- 8	Annen egenkapital	1 109	1 766	1 090
780	780	780	Fondsobligasjoner	780	780	780
13 065	12 881	13 295	Sum egenkapital	14 664	13 974	14 172
0	- 1 228	- 558	Periodens resultat	- 685	- 907	0
- 780	- 780	- 780	Fondsobligasjoner	- 780	- 780	- 780
			Kjernekapital			
- 866	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	- 866
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 43	- 67	- 38
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 132	- 110	- 134
- 29	- 28	- 33	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 25	- 34	- 32
- 122	- 144	- 122	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 134	- 154	- 134
- 109	- 62	0	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	0	- 99	- 128
0	0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 817	- 460	- 443
- 156	- 156	- 157	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 143	- 149	- 145
11 003	10 483	11 645	Ren kjernekapital	11 905	11 215	11 472
780	780	780	Fondsobligasjon	976	1 014	1 024
11 783	11 263	12 425	Kjernekapital	12 881	12 229	12 496
			Tilleggskapital			
1 050	1 050	1 050	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 366	1 377	1 366
0	0	129	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	100	0	0
- 136	- 136	- 135	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 134	- 136	- 136
914	914	1 044	Tilleggskapital	1 332	1 241	1 230
12 697	12 177	13 469	Ansvarlig kapital	14 213	13 470	13 726
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1 050	1 037	1 141	Engasjement med spesialiserte foretak	1 194	1 087	1 104
59	61	55	Engasjement med øvrige foretak	58	64	62
410	416	442	Engasjement med SMB (små og mellomstore bedrifter)	455	428	423
1 205	1 177	1 153	Eiendomsengasjement med personer	1 637	1 621	1 681
66	66	64	Øvrige engasjement med personer	67	68	68
506	478	520	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
3 296	3 235	3 374	Sum kredittrisiko	3 411	3 268	3 338
803	752	896	Kredittrisiko standardmetoden	1 492	1 365	1 392
6	8	8	Gjeldsrisiko	8	7	6
8	8	0	Egenkapitalrisiko	0	8	8
429	397	429	Operasjonell risiko	504	462	504
14	19	22	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	123	91	81
0	0	0	Overgangsordning	0	597	0
4 556	4 418	4 729	Minimumskrav ansvarlig kapital	5 539	5 799	5 329
56 949	55 226	59 111	Beregningsgrunnlag	69 233	72 492	66 609
			Kapitaldekning			
22,3 %	22,0 %	22,8 %	Kapitaldekning	20,5 %	18,6 %	20,6 %
20,7 %	20,4 %	21,0 %	herav kjernekapital	18,6 %	16,9 %	18,8 %
1,6 %	1,7 %	1,8 %	herav tilleggskapital	1,9 %	1,7 %	1,8 %
19,3 %	19,0 %	19,7 %	Ren kjernekapital	17,2 %	15,5 %	17,2 %
10,4 %	10,1 %	10,4 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	7,5 %	7,7 %	7,7 %

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 tillagt 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 30.09.20. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 30.09.20 ville medføre en resultat effekt på ca. - 19 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	30.09.19	30.09.20	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Utlån til virkelig verdi over resultat						
8 570	8 180	7 837	Utlån til kunder med fast rente	7 851	8 202	8 591
4 137	4 695	3 556	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	3 556	4 695	4 137
12 707	12 875	11 393	Sum brutto utlån til virkelig verdi	11 407	12 897	12 728
Utlån til amortisert kost						
72 403	71 865	77 688	Øvrige utlån	79 196	73 498	74 043
72 403	71 865	77 688	Sum brutto utlån til amortisert kost	79 196	73 498	74 043
85 110	84 740	89 081	Sum brutto utlån	90 604	86 395	86 771
Formidlingslån						
35 625	34 306	36 900	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	36 900	34 306	35 625
417	418	412	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	412	418	416
36 042	34 724	37 312	Brutto formidlingslån fraregnet	37 312	34 724	36 041
121 152	119 464	126 393	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	127 916	121 119	122 812
Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler						
- 166	- 150	- 287	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 316	- 174	- 189
- 116	- 135	- 162	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 207	- 162	- 142
- 116	- 163	- 129	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 169	- 160	- 151
84 712	84 292	88 503	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	89 911	85 899	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 kredittisiko enn ved innvilgelse.
2. Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap.
3. Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap.

Morbank 30.09.20
 (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	14.109	-181	-55	-34	42	13.881
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.883	-18	-2	0	0	8.863
Fiske og havbruk	6.736	-23	-11	-1	30	6.731
Industri	1.596	-8	-25	-29	13	1.547
Jordbruk og skogbruk	1.186	-1	-2	-12	38	1.209
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.010	-7	-4	-10	28	2.017
Offentlig forvaltning	166	0	0	0	0	166
Tjenesteytende virksomhet	1.611	-7	-7	-6	63	1.654
Transport og lagring	2.374	-5	-13	-4	39	2.391
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.762	-9	-14	-10	21	1.750
Sum Bedriftsmarkedet	40.432	-261	-132	-106	275	40.208
Sum Personmarked	37.256	-26	-30	-23	11.118	48.295
Sum utlån til kunder	77.688	-287	-162	-129	11.393	88.503

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	1.678	-37	-5	0	-42
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	300	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	1.242	-9	0	0	-9
Industri	728	-2	-5	0	-7
Jordbruk og skogbruk	94	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	778	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	305	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	613	-1	-3	0	-4
Transport og lagring	752	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	549	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	7.039	-56	-20	0	-76
Sum Personmarked	1.706	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.745	-56	-20	0	-76

Konsern 30.09.20

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	14.193	-182	-56	-34	42	13.963
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.348	-18	-2	0	0	3.328
Fiske og havbruk	7.314	-28	-14	-1	30	7.301
Industri	1.997	-11	-31	-30	13	1.938
Jordbruk og skogbruk	1.312	-2	-4	-13	38	1.331
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.878	-10	-11	-15	28	2.871
Offentlig forvaltning	184	0	0	0	0	184
Tjenesteytende virksomhet	2.105	-9	-9	-11	63	2.139
Transport og lagring	3.253	-9	-22	-5	54	3.271
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.219	-15	-17	-13	21	2.195
Sum Bedriftsmarkedet	38.801	-284	-166	-122	290	38.518
Sum Personmarked	40.395	-32	-41	-47	11.118	51.393
Sum utlån til kunder	79.196	-316	-207	-169	11.408	89.911

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	1.639	-37	-5	0	-42
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	100	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	1.306	-9	0	0	-9
Industri	833	-2	-5	0	-7
Jordbruk og skogbruk	97	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	826	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	305	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	733	-1	-3	0	-4
Transport og lagring	894	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	780	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	7.514	-56	-20	0	-76
Sum Personmarked	1.748	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	9.262	-56	-20	0	-76

Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank 31.12.19
(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	13.189	-83	-35	-21	97	13.148
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.014	-13	-1	0	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	0	1.238
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.292	-7	-7	-11	47	2.314
Offentlig forvaltning	264	0	0	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	0	-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	491	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	565	-1	0	0	-1
Industri	593	-2	-1	0	-3
Jordbruk og skogbruk	99	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	625	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	615	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	701	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	467	-2	-1	0	-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	0	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	0	1.381
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.017	-7	-11	-19	47	3.027
Offentlig forvaltning	281	0	0	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	0	-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	195	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	571	-1	0	0	-1
Industri	691	-2	-1	0	-3
Jordbruk og skogbruk	101	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	640	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	623	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	728	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	560	-2	-1	0	-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 kredittrisikoavurdering per 30.09.20

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:								
1 020	-1 013	- 7	0	til (-fra) trinn 1	0	- 9	-1 232	1 241
-3 105	3 117	- 12	0	til (-fra) trinn 2	0	- 25	3 662	-3 637
- 53	- 71	124	0	til (-fra) trinn 3	0	173	- 104	- 69
-4 478	- 395	- 12	-4 885	Netto ny måling av tap	-5 652	- 22	- 532	-5 098
28 668	1 055	29	29 752	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	31 833	69	1 303	30 461
-17 977	- 147	- 108	-18 232	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-19 120	- 70	- 497	-18 553
78 902	7 174	357	86 433	Totalt engasjement til amortisert kost	88 458	468	8 127	79 863
				Utlån til virkelig verdi over resultat	11 407			
78 902	7 174	357	97 826	Totalt engasjement 30.09.20	99 865	468	8 127	79 863
-7 297	-1 432	- 16	-8 745	Utenom balanse	-9 262	- 16	-1 417	- 7 829
71 605	5 742	341	89 081	Brutto utlån	90 603	452	6 710	72 034
- 287	- 162	- 129	- 578	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 692	- 169	- 207	- 316
71 318	5 580	212	88 503	Netto utlån	89 911	283	6 503	71 718

Forklaringer til tabellen:

- * Forutsetningene for migrering mellom trinnene og spesifisering 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 kredittrisikoavurdering 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
				Utlån til virkelig verdi over resultat	12 728			
74 827	4 628	343	92 505	Totalt engasjement 31.12.19	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 estimater 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	27	-28	
19	-20	1	0	til (-fra) trinn 2	0	4	-27	23	
0	3	-3	0	til (-fra) trinn 3	0	-4	4	0	
-83	-67	-18	-168	Netto økning/reduksjon i saldo	-186	-27	-79	-80	
-104	-22	-4	-130	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-153	-4	-35	-114	
41	28	11	80	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	91	13	35	43	
-343	-182	-129	-654	Tapsavsetninger 30.09.20	-768	-169	-227	-372	
				Tapsavsetninger segmentert på markeder					
-26	-30	-23	-79	Sum personmarked	-120	-47	-41	-32	
-317	-152	-106	-575	Sum bedriftsmarked	-648	-122	-186	-340	
-343	-182	-129	-654	Tapsavsetninger 30.09.20	-768	-169	-227	-372	
				-578 herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-692				
				-76 herav tapsavsetninger som annen gjeld	-76				

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 kredittap, 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				Lån til amortisert kost				Konsern			
<small>(Belep i mill kroner)</small>											
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						
				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			
				herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-482						
				herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38						

Note 8 - Tap

Bokførte tap

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.19	30.09.19	30.09.20	30.09.20	30.09.19	31.12.19
- 64	- 19	219	249	- 10	- 59
		Periodens endring i tapsavsetninger			
71	24	11	18	35	85
		Konstaterte tap			
- 9	- 6	- 8	- 8	- 12	- 15
		Inngang på tidligere avskrevne tap			
- 2	- 1	222	259	13	11
		Periodens tapskostnader			

Tap fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.19	30.09.19	30.09.20	30.09.20	30.09.19	31.12.19
12	17	160	160	15	10
		Eiendom			
- 25	- 24	5	5	- 24	- 25
		Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak			
1	3	25	27	5	5
		Fiske og havbruk			
5	4	15	19	4	5
		Industri			
- 3	- 4	- 1	0	- 5	- 3
		Jordbruk og skogbruk			
- 2	- 1	- 5	- 3	- 2	- 3
		Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg			
6	0	- 2	2	2	4
		Tjenesteytende virksomhet			
- 3	- 2	8	14	5	2
		Transport			
0	1	14	22	3	2
		Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet			
- 9	- 6	219	246	3	- 3
		Sum tap bedriftsmarkedet			
7	5	3	13	10	14
		Sum tap personmarkedet			
- 2	- 1	222	259	13	11
		Periodens tapskostnader			

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 30.09.20 utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå om lag 26 mill kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 2 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 9. Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring. Banken benytter seg ikke av kontantstrømssikring.

Virkelig verdi sikringer	30.09.2020	30.09.19	31.12.19
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 507	- 246	- 308
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	506	237	286
Total virkelig verdi sikringer	-1	-9	-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

	30.09.20			30.09.19			31.12.19		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	1 764	49	- 32	1 324	12	21	1 911	16	16
Valutabytteavtaler (swap)	22 050	609	- 274	21 953	330	129	21 840	308	294
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	23 813	658	- 306	23 277	342	150	23 751	324	310
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	23 813	658	- 306	23 277	342	150	23 751	324	310
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	37 766	1 405	- 1 335	28 364	738	479	29 869	612	348
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	560	92	- 86	375	20	48	375	17	42
Sum ikke-standardiserte kontrakter	38 326	1 497	- 1 421	28 739	758	527	30 244	629	390
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	38 326	1 497	- 1 421	28 739	758	527	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)	16 103	514	- 25	18 641	284	67	18 729	158	63
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	16 103	514	- 25	18 641	284	67	18 729	158	63
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	16 103	514	- 25	18 641	284	67	18 729	158	63
Sum renteinstrumenter	54 429	2 011	- 1 446	47 380	1 042	594	48 973	787	453
Sum valutainstrumenter	23 813	658	- 306	23 277	342	150	23 751	324	310
Sum	78 243	2 669	- 1 752	70 657	1 383	744	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 30.09.20 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	21.494	20.795	699	0	699
Finansielle derivater gjeld	32.955	32.361	594	0	594

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 3,1 år per 30.09.20. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 152 %.

Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.19	3.KV.19	3.KV.20	30.09.19	30.09.20		30.09.20	30.09.19	3.KV.20	3.KV.19	31.12.19
264	67	112	192	233	Provisjon fra formidlingslån	233	192	113	67	264
312	89	74	236	215	Betalingstjenester	215	236	74	89	312
166	42	47	124	134	Forsikring	134	124	47	42	166
27	7	9	20	24	Garantiprovisjoner	24	20	9	7	27
					Eiendomsmegling	119	109	49	29	141
36	11	14	27	37	Forvaltning	37	27	14	11	36
14	4	4	11	10	Kredittformidling	10	11	4	4	14
37	8	6	28	17	Øvrige provisjonsinntekter	66	52	23	31	75
856	228	266	638	670	Sum provisjonsinntekt	838	771	333	280	1 035
92	26	14	68	44	Provisjonskostnader	53	80	14	30	107
764	202	252	570	626	Netto provisjonsinntekter	785	691	319	250	928
					Regnskapstjenester	165	146	55	38	187
11	6	1	16	5	Andre driftsinntekter	1	1	1	2	1
775	208	253	586	631	Netto provisjons- og andre inntekter	951	838	375	290	1 116
30 %	31 %	37 %	31 %	32 %	Andel av total netto kjerneinntekter	38 %	36 %	43 %	35 %	35 %

Note 14 Driftskostnader

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

31.12.2019	3.KV.19	3.KV.20	30.09.19	30.09.20		30.09.20	30.09.19	3.KV.20	3.KV.19	31.12.2019
436	112	107	317	328	Lønnskostnader	507	481	173	171	661
33	9	12	25	33	Pensjonskostnader 1)	42	36	13	11	46
111	27	23	81	78	Sosiale kostnader	92	92	31	30	127
580	148	142	423	439	Sum personalkostnader	641	609	217	212	834
235	61	66	175	203	IT-kostnader	219	181	70	56	257
223	36	27	113	95	Administrasjonskostnader	131	153	49	56	267
92	23	24	69	72	Avskrivninger	82	88	27	30	120
26	5	6	20	19	Driftskostnader eiendommer	20	21	8	6	28
75	13	17	43	47	Øvrige driftskostnader	101	86	27	27	134
1 231	286	282	843	875	Sum kostnader	1 194	1 138	398	387	1 640

1) Kostnader knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning utgjør om lag 1,4 millioner kroner i 3. kvartal 2020. IAS 19 pensjonsberegninger er justert i henhold til aktuarberegninger per 30.09.20.

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 30.09.20				
Aksjer	157	43	567	767
Obligasjoner	13 068	5 373		18 441
Finansielle derivater		2 669		2 669
Utlån til kunder med fast rente			7 851	7 851
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 556	3 556
Sum eiendeler	13 224	8 086	11 973	33 283

Forpliktelser 30.09.20				
Finansielle derivater		1 752		1 752
Sum forpliktelser		1 752		1 752

<i>Eiendeler 30.09.19</i>				
Aksjer	175	84	540	799
Obligasjoner	11 026	3 910		14 936
Finansielle derivater		1 383		1 383
Utlån til kunder med fast rente			8 202	8 202
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			4 695	4 695
Sum eiendeler	11 201	5 377	13 437	30 015

<i>Forpliktelser 30.09.19</i>				
Finansielle derivater		744		744
Sum forpliktelser		744		744

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 30.09.19	540	8 202	4 695
Netto gevinster på finansielle instrumenter	31	248	
Tilgang/kjøp		1 772	2 132
Salg	- 4		-2 494
Forfalt		-2 371	- 778
Balanseført verdi per 30.09.20	567	7 851	3 556

Note 16 - Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		30.09.20	30.09.19	31.12.19	30.09.20	30.09.19	31.12.19
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	103 963	114 804	165 934	1 053 628	1 066 576	1 102 546
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 596	- 468	146	10 650	12 456	10 829
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	34 178	15 954	16 595	59 606	45 009	49 002
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	31 061	29 937	21 944	114 180	86 421	80 188
Fredrik Langesg 20 AS	100	2 621	- 290	- 756	347 283	346 841	346 549
Total		171 227	159 937	203 863	1 585 347	1 557 303	1 589 114

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern		
31.12.19	30.09.19	30.09.20	30.09.20	30.09.19	31.12.19
6	6	6	6	6	6
0	6	0	52	64	50
199	224	196	210	238	215
225	267	79	100	115	72
206	106	384	484	186	283
636	609	665	852	609	626

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern		
31.12.19	30.09.19	30.09.20	30.09.20	30.09.19	31.12.19
1 194	1 447	1 828	1 963	1 695	1 425
198	374	153	484	678	498
38	36	75	62	73	77
1 430	1 857	2 056	2 509	2 446	2 000
38	35	76	76	35	38
Spesifikasjon av andre forpliktelser:					
266	312	414	444	443	422
455	343	372	400	420	467
21	13	14	23	20	33
147	61	59	73	73	164
252	339	380	380	339	252
36	35	37	37	36	34
17	344	552	606	364	53
1 194	1 447	1 828	1 963	1 695	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	30.09.19	30.09.20		30.09.20	30.09.19	31.12.19
3 867	3 369	3 946	Eiendom	3 946	3 369	3 867
1 729	1 540	2 311	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	2 311	1 540	1 729
2 020	1 793	3 068	Fiske og havbruk	3 068	1 793	2 020
1 293	1 031	1 021	Industri	1 021	1 031	1 293
505	532	524	Jordbruk og skogbruk	524	532	505
2 610	2 478	2 454	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2 454	2 478	2 610
6 135	5 579	6 874	Tjenesteytende virksomhet	6 824	5 535	6 091
1 968	1 894	2 010	Transport	2 010	1 894	1 968
2 041	2 125	2 824	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2 824	2 125	2 041
22 168	20 341	25 032	Innskudd bedriftsmarked	24 982	20 297	22 124
36 489	36 348	40 163	Innskudd personmarked	40 163	36 348	36 489
9 417	8 612	6 542	Innskudd offentlig marked	6 542	8 612	9 417
68 074	65 301	71 737	Sum innskudd	71 687	65 257	68 030

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

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	30.09.19	31.12.19	30.09.20
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	25 161	24 786	25 943
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 161	24 786	25 943

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.19	Emittert 30.09.20	Forfalt/ innløst 30.09.20	Valutakurs- endring 30.09.20	Øvrige endringer 30.09.20	Balanse 30.09.20
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	24 786	4 323	-3 133	131	- 163	25 943
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 786	4 323	-3 133	131	- 163	25 943

	30.09.19	31.12.19	30.09.20
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 30.09.20	Forfalt/ innløst 30.09.20	Valutakurs- endring 30.09.20	Øvrige endringer 30.09.20	Balanse 30.09.20
Tidsbegrensede ansvarlig lån	1 050					1 050
Sum ansvarlige lån	1 050					1 050

	30.09.19	31.12.19	30.09.20
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

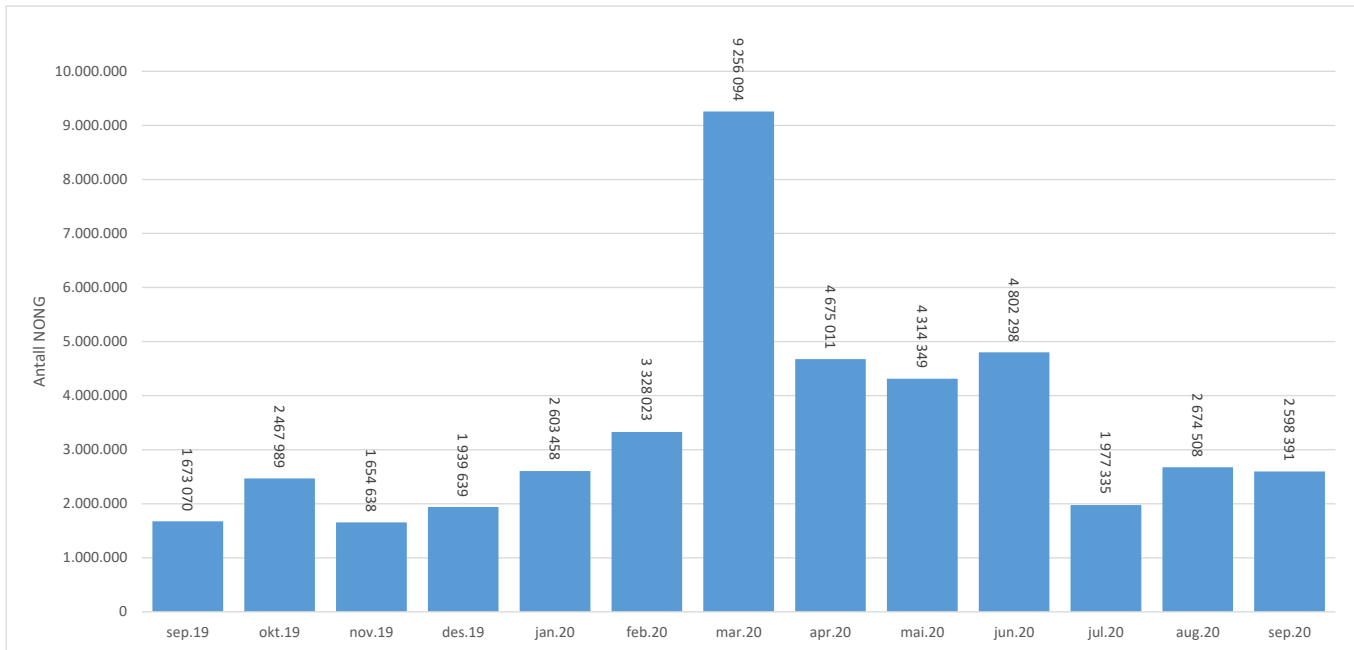
30.09.20

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.389.231	3,38 %
PARETO INVEST AS	3.145.133	3,13 %
State Street Bank and Trust Comp	2.878.282	2,87 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.863.162	2,85 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.507.958	2,50 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.196.486	2,19 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.602.630	1,60 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	1.502.076	1,50 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.325.000	1,32 %
State Street Bank and Trust Comp	1.016.019	1,01 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	996.822	0,99 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR	866.452	0,86 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	831.519	0,83 %
ARCTIC FUNDS PLC	790.249	0,79 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	782.178	0,78 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
SUM	35.689.540	35,55 %

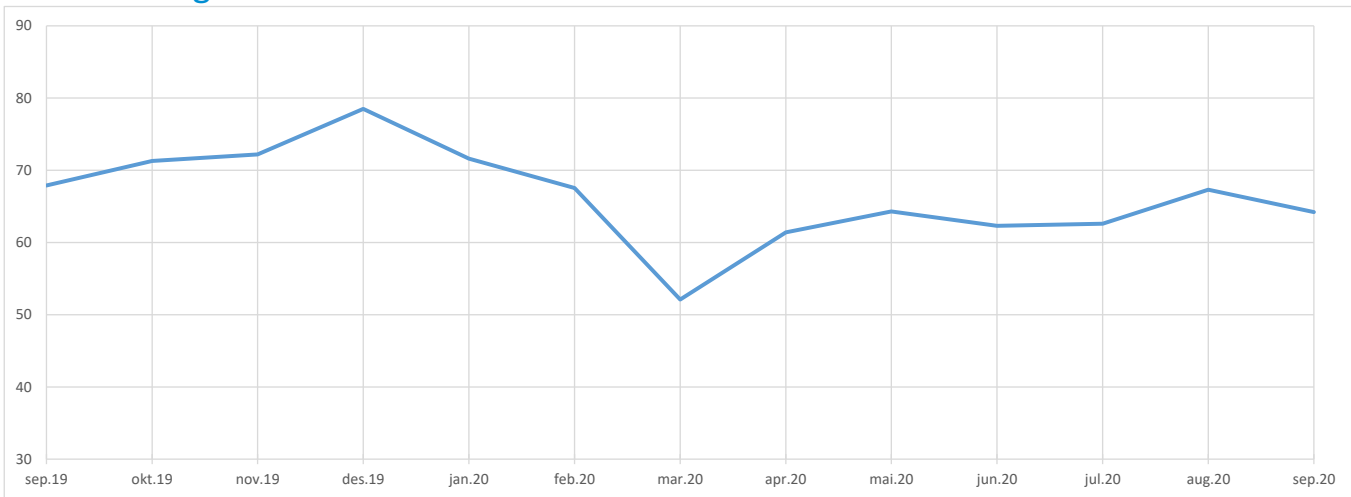
Utbyttepolicy

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		
31.12.19	30.09.19	30.09.20		30.09.20	30.09.19	31.12.19
			Bruksrett			
341	341	264	Balanseført verdi 01.01.	417	482	482
0	0	164	Tilgang	56	0	0
0	0	0	-Avgang	0	0	0
-34	0	6	Andre endringer	0	0	-5
307	341	434	Balanseført verdi ved periodens slutt	473	482	477
43	31	23	Avskrivninger i perioden	36	43	60
264	310	411	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	437	439	417
			Leieforpliktelse			
341	341	266	Balanseført verdi 01.01.	422	482	482
0	0	163	Nye avtaler i perioden	54	0	0
-45	-34	-25	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-40	-47	-63
7	5	4	Renter	7	8	10
-37	0	6	Andre endringer	1	0	-7
266	312	414	Balanseført verdi leieforpliktelse ved periodens slutt	444	443	422
			Resultatregnskap			
43	31	23	Avskrivninger	36	43	60
7	5	4	Renter	7	8	10
49	36	27	Sum	43	51	70
			Effekter IFRS 16			
45	34	25	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	40	47	63
49	36	27	Økning kostnader etter IFRS 16	43	51	70
-4	-2	-2	Endringer i resultat før skatt	-3	-4	-7

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)	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Resultat etter skatt	1 368	1 813	2 062
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	19	21	28
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 349	1 792	2 034
Bokført egenkapital	14 664	13 974	14 172
Fondsobligasjoner	780	780	780
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 884	13 194	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.	13 884	13 194	13 194
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.			13 392
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 397	12 640	12 790
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 799	2 389	2 034
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 397	12 640	12 790
Egenkapitalavkastning	13,4 %	18,9 %	15,9 %
Sum kostnader	1 194	1 138	1 640
Sum inntekter	3 102	3 284	4 124
Kostnadsprosent	38,5 %	34,7 %	39,8 %
Netto renteinntekter	1 570	1 519	2 097
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	116 688	108 356	108 989
Rentemargin	1,79 %	1,87 %	1,92 %
Innskudd fra kunder	71 687	65 257	68 030
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	126 522	119 961	121 733
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	56,7 %	54,4 %	55,9 %
Innskudd fra kunder	71 687	65 257	68 030
Utlån til kunder	89 210	85 237	85 692
Innskuddsdekning	80,4 %	76,6 %	79,4 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	126 522	119 961	121 733
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	119 961	113 739	114 117
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	6 561	6 222	7 616
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	5,5 %	5,5 %	6,7 %
Brutto utlån til kunder	89 210	85 237	85 692
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	85 237	81 989	80 863
Vekst i utlån til kunder i kroner	3 973	3 248	4 829
Vekst i utlån til kunder i prosent	4,7 %	4,0 %	6,0 %
Formidlingslån	37 312	34 724	36 041
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	126 522	119 961	121 733
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	29,5 %	28,9 %	29,6 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	36 900	34 306	35 625
Brutto utlån til personmarked	88 413	85 592	86 287
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	41,7 %	40,1 %	41,3 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	412	418	416
Brutto utlån bedriftsmarked	39 503	35 527	36 525
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	1,0 %	1,2 %	1,1 %
Innskudd fra kunder	71 687	65 257	68 030
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	65 257	61 474	63 985
Vekst i innskudd i kroner	6 430	3 783	4 045
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,9 %	6,2 %	6,3 %
Tap på utlån i perioden	259	13	11
Tap på utlån annualisert	345	17	11
Brutto utlån inklusive formidlingslån	127 916	121 119	122 812
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	0,27 %	0,01 %	0,01 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	468	508	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 169	- 162	- 152
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	299	346	200
Brutto utlån inklusive formidlingslån	127 916	121 119	122 812
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,3 %	0,2 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	468	508	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 169	- 162	- 152
Tapsavsetningsgrad	36,1 %	31,9 %	43,2 %