

Kvartalsrapport



Regnskap 1. kvartal 2021

www.snn.no

SpareBank 
NORD-NORGE

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	18
Balanse.....	19
Endringer i egenkapitalen.....	20
Eierbrøk.....	20
Kontantstrømanalyse.....	21
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	22
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	23
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.....	24
3 – Endring i konsernstruktur.....	27
4 – Segmentinformasjon.....	28
5 – Kapitaldekning.....	29
6 – Utlån.....	31
7 – Tapsavsetninger.....	35
8 – Tap	37
9 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	38
10 – Finansielle derivater.....	39
11 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	40
12 – Likviditetsrisiko.....	40
13 – Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter.....	41
14 – Driftskostnader.....	42
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	43
16 – Datterselskap.....	44
17 – Andre eiendeler.....	44
18 – Annen gjeld.....	44
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	45
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	46
21 – Egenkapitalbevis.....	47
22 – Hendelser etter balansedagen.....	48
23 – Leieavtaler	49
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	50
Alternative resultatmål konsern.....	53

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

	31.03.21	%	31.03.20	%	31.12.20	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	473	1,60 %	552	1,97 %	2 068	1,79 %
Netto provisjons- og andre inntekter	350	1,19 %	293	1,05 %	1 299	1,12 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	109	0,37 %	126	0,45 %	693	0,60 %
Sum inntekter	932	3,16 %	971	3,47 %	4 060	3,51 %
Sum kostnader	388	1,31 %	404	1,44 %	1 626	1,40 %
Resultat før tap	544	1,84 %	567	2,02 %	2 434	2,10 %
Tap	- 53	-0,18 %	119	0,42 %	332	0,29 %
Resultat før skatt	597	2,02 %	448	1,60 %	2 102	1,82 %
Skatt	124	0,42 %	64	0,23 %	360	0,31 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Resultat etter skatt	473	1,60 %	384	1,37 %	1 742	1,51 %
Renter fondsobligasjon	7		10		33	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	466		374		1 709	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1	13,0 %	11,4 %		12,6 %	
Rentemargin	2	1,60 %	1,97 %		1,79 %	
Kostnadsprosent	3	41,6 %	41,6 %		40,0 %	
Balansetall og likviditet						
Sum eiendeler		118 785	117 884		117 298	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	118 042	112 020		115 736	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		138	146		142	
Soliditet						
Ren kjernekapitaldekning		17,4 %	16,7 %		17,5 %	
Kjernekapitaldekning		18,7 %	18,2 %		18,9 %	
Kapitaldekning		20,6 %	20,0 %		20,9 %	
Ren kjernekapital		12 205	11 575		12 019	
Kjernekapital		13 177	12 599		12 991	
Ansvarlig kapital		14 507	13 833		14 366	
Beregningsgrunnlag		70 359	69 214		68 588	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,7 %	7,4 %		7,6 %	
Lokalisering og bemanning						
Antall kontorer		19	37		36	
Antall årsverk		877	919		897	

- 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

	1.KV.21	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
1) Børskurs NONG (NOK)	81,60	74,60	78,50	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB) (mill)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	8.192	7.490	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	17.671	16.156	17.000	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	-	3,90	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	-	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
6) Direkteavkastning	0,0 %	5,2 %	5,1 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %
7) Totalavkastning	0,0 %	25,2 %	31,4 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	13.779	13.505	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	15.233	15.022	14.172	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832
8) Bokført egenkapital per EKB konsern (NOK)	66,74	65,76	61,84	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	2,15	7,89	9,39	7,02	6,61	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	1,98	7,89	9,26	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36
11) P/E - Pris/inntjening konsern (NOK)	9,48	9,45	8,36	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34
12) P/B - Pris/Bok konsern (NOK)	1,22	1,13	1,27	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	0,0 %	49,4 %	42,6 %	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %

- 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 – 1. kvartal 2021

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2020, dersom ikke annet er oppgitt).

Hovedtrekk

NOK mill	1Q21	4Q20	Endring	31.03.21	31.03.20	Endring
Kostnader	388	432	-44	388	404	-16
Resultat etter skatt	473	374	99	473	384	89
Egenkapitalavkastning*)	13,0 %	10,4 %	2,6 %	13,0 %	11,4 %	1,6 %
Resultat per egenkapitalbevis	2,15	1,69	0,46	2,15	1,73	0,42
Ren kjernekapitaldekning**)	17,4 %	17,5 %	-0,2 %	17,4 %	16,7 %	0,6 %
Utlånstap	-53	73	-126	-53	119	-172
Utlånsvekst kunder***)	4,3 %	1,9 %	2,4 %	4,7 %	6,4 %	-1,7 %
Innskuddsvekst kunder***)	14,0 %	8,2 %	5,7 %	7,2 %	10,0 %	-2,8 %

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

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpte renter er fratrukket resultatet med 7 mill kroner per 1q 21.

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

****) Annualisert

Makroøkonomisk utvikling

Global utvikling

For et drøyt år siden opplevde vi et av de kraftigste økonomiske tilbakeslagene i moderne tid. En global nedstengning, for å begrense spredningen av korona-viruset, gav et raskt og synkronisert fall i den økonomiske aktiviteten. Alle ble rammet, men spriket er likevel betydelig. USA, som i stor grad avstod fra omfattende nasjonale smittetiltak, har sammen med skandinavia- og flere asiatiske land blitt mindre økonomisk rammet enn gjennomsnittet (BNP-fall på 3-4 %), og leverte sterke veksttall allerede fjerde kvartal 2020. Flere av våre viktige handelspartnere i Eurosonen, kanskje spesielt Storbritannia, har på sin side slitt med å få kontroll på smittebølgene til tross for strenge tiltak. Den økonomiske veksttakten er også sprikende for første kvartal. Samlet ser det imidlertid bedre ut, og de makroøkonomiske nøkkeltall som nå kommer inn peker stort sett i positiv retning. . Globale PMI¹-tall for mars indikerer vekst over trend, og det er god etterspørsel både på forbruks- og investeringssiden. Pandemien fortsetter imidlertid å prege hverdagen til mange. Tredje virusbølge, så vel som nye utgaver (mutasjoner) samt vaksineutvikling forhindrer fullstendig gjenåpning av økonomien, og legger med det en viss demper på den økonomiske aktiviteten. Pandemien utgjør dermed fortsatt en usikkerhetsfaktor i månedene som kommer.

Noe av æren for bedre vekstutsikter kan tilskrives den kraftfulle kriseresponsen fra myndigheter verden over. Kraftige finans- og pengepolitiske lettelser har gitt støtte til økonomien – samt bidratt til rikelig tilgang på kapital og god likviditet i finansmarkedene. Rekordlave renter har hatt effekt, og myndighetenes tiltakspakker har bidratt til å dekke

¹ PMI = Innkjøpsjef indeks

deler av bedriftenes underskudd og sikret husholdningenes inntekt. Mangel på, og sterk etterspørsel etter ulike varer har gitt stigende inflasjon- og inflasjonsforventninger. Markedets forventinger til lange renter er nå forankret på et høyere nivå enn før covid-19 (dog, fortsatt på et historisk lavt nivå). Oppdaterte vekstanslag fra det internasjonale valutafondet (IMF) indikerer global vekst på 6 % i 2021.

Norsk økonomi

SSB rapporterte en negativ årsvekst i Fastlandsnorge på 2,8 % i 2020. Dette er mindre dramatisk enn hos flere av våre viktigste handelspartnere, men den globale nedstengningen har likevel hatt store konsekvenser for norsk økonomi. Handelsoverskuddet for varer endte på sitt laveste på flere tiår, og arbeidsledigheten ligger fortsatt på et høyere nivå enn før pandemien. Arbeidsledigheten er pr. utgangen av mars 4,2 % (tall fra NAV). Ledigheten er størst innenfor reiseliv, hotell- og restaurantbransjen. Disse næringene, sammen med kultur og andre personrettede tjenesteyrker vil nok ha utfordringer så lenge inngripende smitteverntiltak anses som nødvendige. Samlet verdiskapning i norsk økonomi er nå omtrent 1% lavere enn før virusutbruddet (ifølge tall fra SP1M), men grunnet nye smittebølger og forsinket vaksineutrulling vil veksten trolig være avdempet i første halvår.

Etter flere år med sterk investeringsvekst, drevet av investeringer i petroleumsnæringen, var det ventet svakere vekst i norsk økonomi både i 2020 og i 2021. Virusutbruddet forsterket dette, med bortfall av investeringer både innen eiendom, petroleum og industri. Lavere oljepris, så vel som økt fokus på bærekraft kan tenkes å gi ytterligere press på lønnsomhet- og investeringsvilje på norsk sokkel fremover. Selv om investeringene ventes å falle i 2021, har en midlertidig skatteordning og en noe høyere oljepris bidratt til å delvis dempe fallet, i alle fall på kort sikt. I tillegg indikerer tall fra SSB at den generelle investeringsveksten kun ligger an til marginalt fall i 2021, godt hjulpet av offentlige investeringer.

Den norske kronen har styrket seg de siste månedene etter å ha svekket seg kraftig i andre kvartal 2020. Målt ved I44-indeksen (importveid) er kronen nå tilbake på nivåene vi observerte før utbruddet, godt hjulpet av høyere oljepris og lavere usikkerhet i finansmarkedene. Den svake kronen har gitt støtte til de eksportorienterte næringene, men har medført noe importert prisvekst. Kjerneinflasjonen (inflasjon fratrukket energipriser), som er Norges Banks foretrukne inflasjonsmål, ligger noe over prismålet på 2,0 % ved utgangen av mars. Som førstelinjeforsvar mot dårlige tider ble styringsrenten raskt satt til rekordlave 0 % under pandemien. I siste pengepolitiske rapport (PPR 1/21) indikeres det første renteheving i andre halvår 2021. Norges Bank leder med det an i normaliseringen av den globale pengepolitikken, som reflekterer sentralbankens syn på at den økonomiske gjeninnhenting har vært raskere enn først antatt.

De lave rentene virker å ha bidratt til både økt pris og omsetning i det norske boligmarkedet. Aktiviteten har vært høy, og prisutviklingen det samme. Ifølge tall fra Eiendom Norge er boligprisene pr. mars 12,5 % høyere enn for 12 måneder siden. Det betyr ytterligere press på husholdningenes gjeldsbelastning – som har økt over lang tid. Den sterke utviklingen i boligprisene, kan sammen med høy vekst i varehandelen være en indikasjon på at mange har opprettholdt kjøpekraften sin under pandemien.

Nordnorsk økonomi

Fortsatt høy etterspørsel etter nordnorske råvarer, stor offentlig sektor, lav oljeeksponering så vel som tidvis lav lokal smittespredning har bidratt til at Nord-Norge på de fleste områder er mindre rammet av virusutbruddet enn hva tilfellet er for mer sentrale av landet.

Arbeidsledigheten har eksempelvis generelt vært lavere i nord under pandemien, og det er fortsatt tilfelle. Tall fra NAV (per mars 2021) viser lavest ledighet i Troms- og Finnmark (2,8%), men også i Nordland (3,0%) er ledigheten lavere enn landsgjennomsnittet (4,2%). I et større bilde er det uheldig at folketallet faller i distriktene, samtidig som bare halvparten av unge voksne mener landsdelen gir gode nok karrieremuligheter. Relevante utdanningstilbud kan bidra til å dempe fraflyttingen (KBNN.NO). Paradoksalt nok uttrykker næringslivsledere at det er utfordrende å rekruttere riktig kompetanse. Denne strukturelle motsetningen er en langsiktig utfordring for landsdelen. Gode, relevante utdanningstilbud og livskraftige bedrifter er viktig for å bedre karrieremulighetene til unge voksne i Nord-Norge.

I likhet med resten av landet, er sysselsatte fra hotell- og annen overnatting, så vel som reiseliv overrepresentert i arbeidsledighetsstatistikken. Reiselivsnæringen i nord har opplevd sterk vekst og økt profesjonalisering de siste årene, og hotellkapasiteten i de største byene har periodevis vært sprengt. Mindre reising, både privat og profesjonelt, fortsetter å prege reiselivsoperatører i landsdelen i 2021, selv om det kan tenkes at flere legger ferien nordover i sommer.

En annen vedvarende utfordring for hele verden er økt klimarisiko.

Ifølge Konjunkturbarometeret for Nord-Norge er det risiko for at pågående klimaendringer kan gi større endringer i det fysiske miljøet i nord, sammenlignet med lenger sør i Norge. Havet absorberer overskuddsenergi fra den globale oppvarmingen. Det kan få betydning for marine økosystemer og implisitt fiskeri- og havbruksnæringen som er svært viktig for Nord-Norge. En vesentlig del av sjømateksporten her til lands, stammer i fra Nord-Norge. På tross av lavere etterspørsel fra HORECA-segmentet (Hotell restaurant og catering), endte samlet eksportverdi på 31,9 mrd. kroner i 2020, som sett bort fra rekordåret 2019 er det høyeste nivået noensinne. Så langt i år er eksportverdien redusert med ca. 4% sammenlignet med fjoråret.

Nordnorske boligpriser har steget med 10,2% de siste 12 månedene (per utgangen av mars). Det er noe under landssnittet, men utviklingen i de største byene (Bodø og Tromsø) har vært sterk. Til tross for sterkest boligprisvekst i Bodø i det siste er Tromsø fortsatt eneste nordnorske by med høyere boligpriser enn landssnittet for øvrig (målt v/pris pr kvadratmeter). Den sterke prisveksten er en indikasjon på at mange nordnorske husholdninger ikke har latt seg påvirke i vesentlig grad av korona når de har vurdert boligkjøp. De fleste nordnorske husholdninger har jevnt over sunn økonomi, med lavere gjeldsbelastning enn snittet i Norge.

På tross av utfordrende makroøkonomiske forhold, både nasjonalt og internasjonalt i 2020, har Nord-Norge foreløpig klart seg godt gjennom krisen. Næringer som ble hardt rammet, og fortsatt delvis ligger brakk 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, og holder aktiviteten oppe. Den svake norske kronen har også bidratt til å holde eksportinntektene oppe.

En av SpareBank 1 Nord-Norges viktigste roller er å sørge for at gode prosjekter får finansiering. Vi eksisterer i et skjebnefellesskap med landsdelen, og konsernet ønsker å bruke sin kompetanse og kapasitet for å bidra til at landsdelen får gjennomført tiltak og investeringer som styrker verdiskapningen.

Covid-19 og SNN

Etter en sommer i 2020 med lavt smittenivå og god aktivitet i deler av reiselivet i landsdelen, har høsten og vinteren vært tung for mange. Ingen aktivitet i kurs- og konferansemarkedet, og ingen utenlandske turister har hatt en negativ effekt, og sammen med flere runder med inngripende tiltak etter nyttår var også første kvartal krevende for både reiseliv, transport, uteliv- og restaurantnæring. Vaksineringsen går sakte, men som i fjor forventes det at norske turister vil bidra positivt i årets sommersesong. Den direkte effekten av pandemien på øvrige næringer i Nord-Norge har vært begrenset. Selv om høyt smittepress og nedstengning utenlands har påvirket viktige markeder for norsk sjømat er situasjonen i store næringen i landsdelen fortsatt god. Hvis den positive utviklingen fortsetter, vaksinene rulles ut og fungerer godt er det grunn til å forvente at nordnorsk næringsliv vil klare seg greit gjennom pandemien. Det er selvsagt fortsatt en risiko for mutanter eller problemer med vaksineutraliteten som kan medføre nye utfordringer, og behov for ytterligere tapsavsetninger, men i det store bildet er bankens forventninger at risikoen for dette er liten.

Det underliggende tapsnivået i porteføljen er fortsatt lavt. Dette forklares med konsernets systematiske arbeid de siste årene med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen, samt etablert oppfølging av utlånsporteføljen gjennom covid-19. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av covid-19. I tillegg har norske myndigheter etablert omfattende økonomiske støtteordninger. Det er likevel fortsatt noe usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

Bankens tapsvurderinger er gjennomført i tråd med regulatoriske krav i IFRS 9 (ECL). I vurderingene er følgelig usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen hensyntatt. Fra årsskiftet er modellen for tapsvurderinger noe endret. Vektinger av makrosenarioer, PD- og LGD baner er justert, slik at tidligere Post Model Adjustment (PMA) er innarbeidet i modellen, og gir en mer forventningsrett tapsavsetning. Se for øvrig note 2 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Individuelle tap er fortsatt på et lavt nivå, og utgjør 8 mill. kroner i 1. kvartal 2021. Omfanget av individuelle tap fremover avhenger av det videre forløpet av pandemien. Se avsnitt «Tap og mislighold» nedenfor, samt note 7 og 8 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Banken har i løpet av 2020 og gjennom 1. kvartal 2021 bistått våre kunder med likviditet og finansiering for å komme gjennom en vanskelig periode. Vi ser at mange av de bedriftene som hadde utfordringer i fjor vår nå er i en mye bedre situasjon, og vi opplevde utover 2020 god vekst både i personmarkedet og næringslivsmarkedet. Dette har fortsatt i 1. kvartal

2021. Slik vi vurderer situasjonen er det fortsatt størst risiko forbundet med reiseliv og transport, spesielt dersom vaksinerer trekker ut i tid og vi ikke får en tilnærmet normalisering fra sommeren 2021. Derfor er dette bransjer vi vier ekstra oppmerksomhet.

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 2021.

Bærekraft

Som et av verdens nordligste finanskonsern vil SpareBank 1 Nord-Norge etter beste evne bidra til en bærekraftig utvikling i 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 1 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 rapporter årlig om sitt bærekraftarbeid basert på GRI-standard.

Resultatutvikling

NOK mill	1Q21	4Q20	Endring	31.03.21	31.03.20	Endring
Sum inntekter	932	958	-26	932	971	-39
Sum kostnader	388	432	-44	388	404	-16
Tap	- 53	73	-126	53	119	-172
Skatt	124	79	45	124	64	60
Resultat	473	374	99	473	384	89

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt for 1. kvartal 2021 på 473 mill. kroner (384 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,0 % (11,9 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern.

Netto renteinntekter

Norges Bank reduserte styringsrenten til null fra 07.05.20, og har etter det ikke gjort endringer av styringsrenten. Banken har ikke endret boliglåns- og innskuddsrenter i 1. kvartal 2021.

Netto renteinntekter for 1. kvartal 2021 utgjør 473 mill. kroner (552 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,60 % (1,97 %).

Reduksjonen i netto renteinntekter fra samme tidspunkt i fjor skyldes i stor grad redusert innskuddsmargin grunnet lave styringsrenter.

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde i 1. kvartal 2021 99 mill. kroner (68 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter. Den positive utviklingen her kompenserer noe for redusert rentenetto.

Sammenlignet med 4. kvartal 2020 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond, som følger i 1. kvartal 2021:

Nto. renteinnt. inkl. provisjon formidlingslån	Endring siste kvartal NOK mill
Effekter antall dager	-10
Effekt margin	-19
Effekt volumendring	5
Effekt øvrig	-16
Samlet effekt	-40

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter er 2 mill. kroner høyere i 1. kvartal 2021 enn 4. kvartal i 2020, og 57 mill. høyere enn samme periode i fjor.

Økningen skyldes i hovedsak høyere provisjon fra boligkreditselskap, økt provisjon fra eiendomsmegling, samt gevinst fra salg av bygningsmasse på Svalbard.

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

Utvikling i markedsdivisjoner

I 2020 endret konsernet sin interne oppfølgings- og rapporteringsstruktur fra regional geografisk inndeling til to markedsdivisjoner for henholdsvis personmarked og bedriftsmarked.

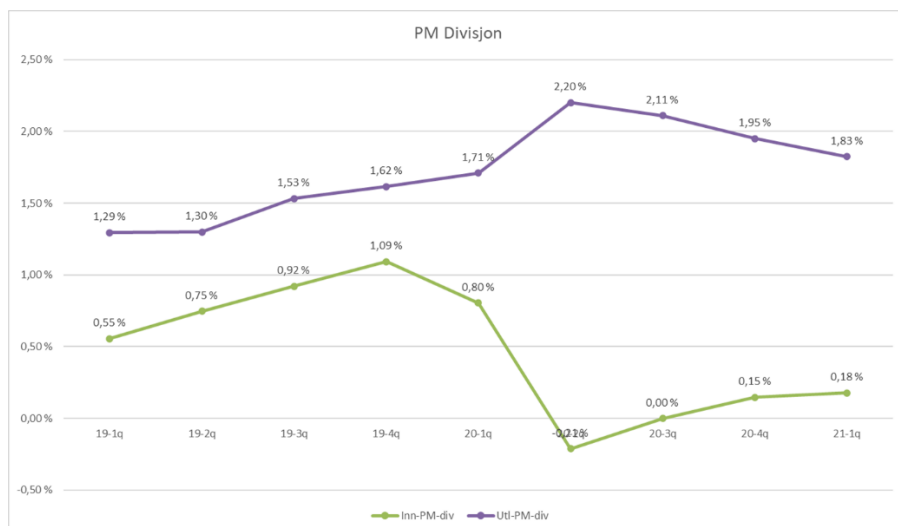
Gjennom 2021 vil derfor konsernet bygge opp erfaringer og mer spisskompetanse både gjennom analyser og driftsrapporter innenfor disse to markedsdivisjonene.

Privatmarked (PM)

Netto renteinntekter for 1. kvartal 2021 er på 199 mill. kroner. Som nevnt ovenfor er netto renteinntekter en del lavere enn for samme periode i fjor. Netto provisjons- og andre inntekter er 185 mill. kroner, og høyere enn samme periode i fjor bl.a. som følge av økte provisjonsinntekter fra boligkreditselskapet.

Den pågående pandemien skaper økonomiske utfordringer for privatpersoner. Rentekuttet er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for husholdninger. Effekten for bankene er et kraftig fall i innskuddsmargin.

Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mndr. NIBOR;



Etter divisjonalisering er presentasjonen av marginanalyser endret noe i forhold til tidligere. Utlånsmarginen på PM har falt, og det er betydelig priskonkurransen på godt sikrede boliglån, som gjør det krevende å opprettholde utlånsmarginen over tid.

Fallet i innskuddsmargin i første halvår 2020 skyldes at NIBOR-renten har falt vesentlig mer enn snitt kunderente på innskudd gjennom 2020. Marginen bedret seg noe utover høsten 2020 og i 1. kvartal 2021 grunnet stigende NIBOR, men den lave styringsrenten gir utfordringer for innskuddsmarginen også fremover.

Det har over de siste årene vist seg at første kvartal er et utfordrende kvartal å realisere vekst på utlån PM, så også i år der vi har en utlånsvest inkl. formidlingslån på 0,3 % i første kvartal. Annualisert gir dette er årsvekst på 1,3 %, mens vekst siste 12 måneder er på 5,1 %. Totalt utlånsvolum per 31.03.21 er på 43.172 mill. kroner.

Vekst på innskudd PM siste kvartal er på 1,8 %. Vekst siste 12 måneder er 15,7 %.

Samlede driftskostnader i divisjonen er på 180 mill. kroner.

Etter nedleggelse av 16 bankkontorer i 2020, er det per 31.03.21 tilknyttet 245 årsverk i morbank til PM divisjonen.

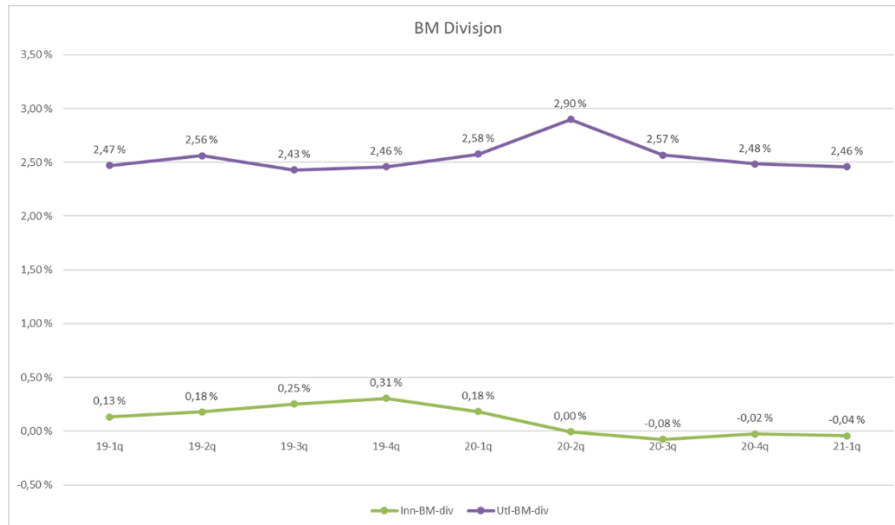
Bokført tapskostnad for 1. kvartal 2021 er på 4 mill. kroner (15 mill. kroner)

Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter for 1. kvartal 2021 er på 185 mill. kroner, som er en del lavere enn for samme periode i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter er 30 mill. kroner.

Marginutvikling BM mål mot snitt 3 mnd NIBOR;



Den pågående pandemien skaper økonomiske utfordringer for mange bedrifter i Nord-Norge. At marginen har falt mer på BM enn PM skyldes at en stor del av lånene på BM er direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling.

Utlånsvekst siste kvartal er på 2,8 %, som gir en annualisert årlig vekst på 11,3%. Vekst siste 12 måneder er på 9,8 %. Samlet utlånsvolum per 31.03.21 er 37.711 mill. kroner. Vekst på innskudd siste kvartal er på 5,6 %. Vekst siste 12 måneder er på 18,0 %.

Samlede driftskostnader i divisjonen er på 97 mill. kroner. Per 31.03.21 var det tilknyttet 97 årsverk i morbanken til BM divisjonen.

Bokførte tap i 1. kvartal 2021 er på -57 mill. kroner (104 mill. kroner). Som det fremgår i kvartalsregnskapets note 2 er det gjort justeringer i tapsmodell som tar avsetninger noe ned i forhold til 31.12.20. Dette er i samsvar med mer positive utsikter i forhold til utviklingen i pandemien. Det er likevel fortsatt usikkerhet fremover både i forhold til arbeidsledighet, utvikling i nordnorsk økonomi, samt bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet, og dette tilsier at banken følger utviklingen tett fremover.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	1Q21	4Q20	Endring	31.03.21	31.03.20	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	66	87	-21	66	226	-160
SpareBank 1 Boligkreditt	18,14 %	3	-3	6	3	-28	31
SpareBank 1 Næringskreditt	8,45 %	1	1	0	1	1	0
SpareBank 1 Kreditt	18,37 %	0	0	0	0	1	-1
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	-1	1	-2	-1	-2	1
Øvrige		2	-1	3	2	-2	4
Salg selskap							
Sum resultatandeler fra TS/FKV		71	85	-14	71	196	-125
Aksjeutbytter		14	29	-15	14	1	13
Netto verdiendringer aksjer		10	5	5	10	2	8
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		11	-4	15	11	-87	98
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		3	-3	6	3	14	-11
Netto inntekter på finansielle investeringer		109	112	-3	109	126	-17

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt for 1. kvartal 2021 utgjør 344 mill. kroner (-592 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel. I SpareBank 1 Nord-Norges's resultat for 1. kvartal 2020 inngår i tillegg en fusjonsgevinst på 340 mill. kroner.

Resultatet er i all hovedsak påvirket av et godt resultat i Fremtind Forsikring, hvor lave skadeprosenter på reiseforsikringer og bilskade i år sammenlignet med fjoråret, samt bedret finansresultat er de viktigste årsakene.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Utvikling DA, SpareBank 1 Bank og Regnskap (tidl. SMB Lab AS) og SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.21 utgjør 726 mill. kroner (799 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 10 mill. kroner siste kvartal. Av dette skyldes 6 mill. kroner økning i verdien på beholdning av aksjer i BN Bank AS og Visa.

SpareBank 1 Nord-Norge solgte 15.03.21 etter avtale 15 % av sine eierandeler i datterselskapene SpareBank 1 Regnskapshuset og EiendomsMegler 1 Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland, med en samlet gevinst på 50 mill. kroner som fremkommer i morbankens resultat. Et nedsalg i datterselskaper føres kun i egenkapitalen, og medfører ikke tilsvarende gevinst i konsernregnskapet, da gevinst beregnes i forhold til egenkapitalen i datterselskapet slik den var bokført i konsernregnskapet.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.21 utgjør 19.042 mill. kroner, mot 19.090 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer i 1. kvartal 2021 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert tap på 11 mill. kroner (-87 mill. kroner), bestående av positiv verdiendring på

porteføljen reduserte kredittpåslag (spreading), samt negative verdiendringer i valuta- og pengemarkedet i perioden.

Oversikt over konsernets derivater per 31.03.21 fins i note 10 til kvartalsregnskapet.

Datter- og datterdatterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt i 1. kvartal 2021 på 82 mill. kroner (39 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat etter skatt sammenlignet med samme periode i 2020:

NOK mill	31.03.21	31.03.20	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	55	22	33
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	17	12	4
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	11	3	8
Øvrige datterselskaper	0	2	- 2
Sum	82	39	43

Som nevnt ovenfor solgte SpareBank 1 Nord-Norge i mars 15 % av eierandeler i SB1 Regnskapshuset Nord-Norge og EM 1 Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland.

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

Driftskostnader

Konsernets kostnader for 1. kvartal 2021 er 388 mill. kroner (404 mill. kroner), 4 % lavere enn for samme periode i 2020. Reduksjonen skriver seg fra morbanken med 20 mill. kroner, mens konsernets datterselskaper har en økning med 4 mill. kroner, noe som bl.a. skyldes oppkjøp i SNN Regnskapshuset av kontor i Svolvær og høy aktivitet i EM1 Nord-Norge. Konsernets kostnader for 1. kvartal isolert sett er 44 mill. kroner lavere sammenlignet med 4. kvartal 2020.

En rekke kostnadsreducerende tiltak ble besluttet og iverksatt i løpet av 2020.

Koronasituasjonen har gitt noen forsinkelser i gjennomføring, men samtlige tiltak er nå gjennomført, og vi forventer full effekt i løpet av 2021. Den annonserte nedleggelsen av 16 bankkontorer fra årsskiftet av er en viktig del av tiltakene, og 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 2021 på 0 % eller lavere.

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

Per 31.03.21 er dette forholdstallet 41,6 % (41,6 %) for konsernet og 30,6 % (39,9 %) for morbanken. Kostnadsprosent basisdrift konsern (eksklusive inntekter fra finansielle investeringer) er 0,67 % lavere per 1. kvartal 2021 enn tilsvarende periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 877 per 31.03.21 (906). Sammenlignet med 31.12.20 er det 20 årsverk færre, herav 19 færre i morbank. Antall årsverk i morbanken per 31.03.21 var 546 (580).

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

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2021 utgjør minus 53 mill. kroner (119 mill. kroner), som fordeler seg med 4 mill. kroner (15 mill. kroner) fra personmarkedet, og minus 57 mill. kroner (104 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.03.21 utgjør 765 mill. kroner (637 mill. kroner), som er 58 mill. kroner lavere enn ved utgangen av fjoråret. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,84 % (0,73 %) av konsernets samlede brutto utlån, og 0,60 % (0,51 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.03.21 er 180 mill. kroner (157 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 48 % (37 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Avsetningene er 111 mill. kroner høyere enn ved forrige kvartal, herav 46 mill. kroner høyere på morbank, mens datterselskapet SNN Finans har avsetninger som er 65 mill. høyere enn forrige kvartal. Av økningen i samlede tapsavsetninger i trinn 3 er 70 % knyttet til ny misligholdsdefinisjon.

Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.03.21 utgjør 585 mill. kroner (480 mill. kroner), 71 mill. kroner lavere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 31.03.21 er beskrevet. I tillegg vises det til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger per 31.03.21, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet fremover.

Balanseutvikling

NOK mill	31.03.21	31.03.20	Endring i %	31.12.20	Endring
Utlån PM	88.996	86.698	2,7 %	88.712	0,3 %
Utlån BM	39.495	36.066	9,5 %	38.410	2,8 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån	128.493	122.764	4,7 %	127.122	1,1 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån	90.257	85.360	5,7 %	88.977	1,4 %
Innskudd PM	41.084	37.694	9,0 %	40.363	1,8 %
Innskudd BM ¹⁾	34.626	32.915	5,2 %	32.795	5,6 %
Sum innskudd	75.710	70.609	7,2 %	73.158	3,5 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	83,9 %	82,7 %	1,2 %	82,2 %	1,7 %
Forvaltningskapital	118.785	117.884	0,8 %	117.298	1,3 %

¹⁾ Inkl. offentlig marked

Utlån

Per 31.03.21 er utlån på til sammen 38 mrd. kroner (37 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 1. kvartal 2021 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 0,3 % og 2,8 % i bedriftsmarkedet. På grunn av koronasituasjonen er det stor usikkerhet mht videre utvikling. Dersom utviklingen blir som forutsatt med en normalisering av økonomien i løpet av året, forventer vi fortsatt god utlånsvekst i 2021

Banken har iverksatt tiltak i forbindelse med koronasituasjonen i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt å tilby åpnet for statsgaranterte likviditetslån. Per 31.03.21 er det utbetalt 378 mill. kroner i statsgaranterte likviditets lån til om lag 190 kunder.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. Gitt koronasituasjonen er det vanskelig med sikkerhet å vurdere videre utvikling, men for 2021 som en helhet legger vi til grunn en forventning om 2-5 % utlånsvekst på PM og 4-6 % utlånsvekst på BM. På grunn av koronapandemien og utviklingen av denne er det større utfallsrom i disse vekstanslagene enn normalt.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 69 % av totale utlån per 31.03.21 (71 %).

Oversikt over konsernets utlån fins i note 6 i kvartalsregnskapet.

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

Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd.

Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 31.03.21 var 84 % (83 %). 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 31.03.21 er 138 % (146 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 31.03.21 er 119% mot 118 % per 31.12.20.

Det vises for øvrig til note 12 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

SNN Rating 31.03.21	Moody's
Senior preferred rating	Aa3
Senior non-preferred rating	A3

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. Dette reduserte risikovektet beregningsgrunnlag for norske IRB-banker, inkludert SpareBank 1 Nord-Norge. Som følge av dette har norske myndigheter gjennom 2020 arbeidet med endringer knyttet til øvrige kapitalkrav. Følgende endringer ble vedtatt i desember 2020:

- Systemrisikobufferkravet økte fra 3 til 4,5 %. Kravet gjelder fra utgangen av 2020 for norske AIRB-banker (inkludert SpareBank 1 Nord-Norge), og fra utgangen av 2022 for øvrige banker.
- Det ble innført midlertidige minstekrav (gulv) for gjennomsnittlig risikovekter på boliglån og næringsseiendomslån, på henholdsvis 20 og 35 %. Forholdet aktualiseres ikke for SpareBank 1 Nord-Norge på nåværende tidspunkt.

Som følge av covid-19 ble det motsykliske kapitalbufferkravet redusert fra 2,5 % til 1 % med virkning fra 13.03.20. Det forventes at Norges Bank vil gi råd om å øke bufferkravet i løpet av 2021. Ved beslutning om økt bufferkrav vil iverksettelsestidspunktet normalt være 12 måneder etter beslutningen. Norges Bank ser for seg at bufferen «*på noe sikt skal tilbake til 2,5 %*».

Konsernets pilar 2-krav fra 2016 på 1,5 % er fortsatt gjeldende. Ny SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process and Pillar 2*) vil gjennomføres i 2021.

Regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI) tilsier at SpareBank 1 Nord-Norge ikke anses som et systemviktig finansforetak (SIFI).

CRR2/CRD5 trer i kraft i EU 28.06.21. Regelverket er derimot ikke tatt inn i EØS-avtalen, og vil således ikke tre i kraft i Norge på samme tidspunkt. I samarbeid med de øvrige EØS/EFTA-statene arbeider Norge for at slik innlemmelse vil skje så snart som mulig. CRR2/CRD5 forventes tidligst å tre i kraft i 3. kvartal 2021. Sentrale endringer fra dagens regelverk er blant annet knyttet til økt «SMB-rabatt» og ny metode for beregning av motpartsrisiko (SA CCR).

«Basel IV» skulle i utgangspunktet implementeres i EU fra 2022, med overgangsregler frem til 2027. Som følge av Covid-19 ble tidspunktet forskjøvet til 2023, med overgangsregler frem

til 2028. Tidspunkt for implementering i Norge er ikke avklart enda, men det forventes implementering tidligst i 2023.

	1Q21	4Q20	3Q20	1Q20	4Q19
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	2,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Pilar 2 krav	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Sum regulatorisk minimumskrav	14,0 %	14,0 %	12,5 %	12,5 %	14,0 %
Internt mål for kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Internt kapitalmål SNN	15,0 %	15,0 %	13,5 %	13,5 %	15,0 %

Merk at reell systemrisikobuffer er noe lavere enn 4,5 % grunnet differensiert systemrisikobuffersats (ulike buffersatser fra land til land).

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 31.03.21 på 15,0 %.

	31.03.21	31.03.20	Endring	31.12.20	Endring
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	16,7 %	0,6 %	17,5 %	-0,2 %
Kjernekapitaldekning	18,7 %	18,2 %	0,5 %	18,9 %	-0,2 %
Total kapitaldekning	20,6 %	20,0 %	0,6 %	20,9 %	-0,3 %
Uvektet kapitalandel	7,7 %	7,4 %	0,3 %	7,6 %	0,0 %

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

Konsernets rene kjernekapital (inkl. andel av resultat) er økt med 183 mill. kroner, eller 1,5 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak resultat fra 1. kvartals 2021, samt økt fradrag på vesentlige eierandeler i andre finansforetak.

Totalt beregningsgrunnlag (Risk Weighted Assets - RWA) har økt med ca. 1.770 mill. kroner i 1. kvartal 2021, herav 1.495 mill. kroner i morbank. I hovedsak består dette av økning i utlån og sertifikater/obligasjoner, mens det er nedgang på vektet eksponering i derivater (CVA-ti Se for øvrig note 5 i kvartalsregnskapet).

Bankens egenkapitalbeveiere

NOK mill	31.03.21	31.03.20	Endring	31.12.20	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0 %
Antall EK-beveiere	10.412	9.613	799	9.786	626
Andel nordnorske eiere	19 %	20 %	-1 %	19 %	0 %
Andel utenlandske eiere	33 %	33 %	-1 %	32 %	1 %
Markedskurs NOK	81,60	52,10	29,50	74,60	7,00
Markedsverdi	17.671	11.283	6.389	16.156	1.516
Resultat per EK-bevis NOK	2,15	1,73	0,42	7,89	-5,74
Pris/inntjening	9,5	7,5	1,9	9,5	0,0
Pris/Bok	1,2	0,9	0,3	1,1	0,1

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbeveiere fremgår av kvartalsregnskapets note 22.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Den nordnorske økonomien er fortsatt robust og vekstkraftig, og helt siden finanskrisen har Nord-Norge i stor grad vært i en bedre makroøkonomisk situasjon enn Norge for øvrig. Ved inngangen til 2020 var det likevel en forventning om at de makroøkonomiske forholdene ville svekkes litt relativt til resten av landet, i forhold til den sterke veksten vi har sett de siste årene.

Dette har ikke slått til, da vi siden pandemien traff Norge i 2020, har sett at nordnorsk økonomi er mindre direkte rammet av pandemien enn resten av landet. Arbeidsledigheten i Nord-Norge er lavere enn gjennomsnittet for Norge til tross for at reiseliv og transport har vært hardt rammet av pandemien. Disse bransjene utgjør relativt sett en mindre del av nordnorsk økonomi enn de gjør i den norske nasjonale økonomien. Offentlig sektor er større i Nord-Norge enn i landet ellers, og oljerelaterte virksomhet utgjør en svært liten del av nordnorsk økonomi. Nå er vaksineutrullingene godt i gang, og gitt at dette går etter planen er det grunn til å tro på en positiv økonomisk utvikling i regionen i 2021 og videre fremover.

Boligprisene og omsetningen av boliger har holdt seg godt, lav rente og svak kronekurs gir positive bidrag til ytterligere gunstig utvikling i nordnorsk økonomi. Risikoen for negativ utvikling er like fullt til stede. Til tross for forsinkelser i vaksineutrullingene er forventningene til 2021 likevel bedre enn for 2020. Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god, konsernet er svært solid og har gjennom kostnadstiltak, ny organisering og en betydelig redusert distribusjonskostnad oppnådd økt konkurransekraft. Det lave rentenivået er på kort sikt en utfordring, men SpareBank1 Nord-Norge er godt posisjonert og vil gjennom økt kundefokus styrke vår markedsposisjon og ta ytterligere vekst i 2021.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 11. mai 2021

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank			Konsern					
(Beløp i mill kroner)								
31.12.20	1.KV.20	1.KV.21		Note	1.KV.21	1.KV.20	31.12.20	
2 639	854	548	Renteinntekter		616	922	2 927	
864	371	144	Rentekostnader		143	370	859	
1 775	483	404	Netto renteinntekter		473	552	2 068	
939	212	242	Provisjonsinntekter	13	299	255	1 161	
70	17	16	Provisjonskostnader	13	21	22	82	
11	1	11	Andre driftsinntekter	13	72	60	220	
880	196	237	Netto provisjons- og andre inntekter		350	293	1 299	
44	1	14	Utbytte		14	1	44	
351	140	234	Inntekter av eierinteresser		71	196	554	
95	- 71	24	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler		24	- 71	95	
490	70	272	Netto inntekter på finansielle investeringer		109	126	693	
3 145	749	913	Sum inntekter		932	971	4 060	
590	147	144	Personalkostnader	14	216	215	869	
391	105	91	Administrasjonskostnader	14	103	121	461	
94	25	21	Avskrivninger	14	26	28	109	
111	22	23	Andre driftskostnader	14	43	40	187	
1 186	299	279	Sum kostnader		388	404	1 626	
1 959	450	634	Resultat før tap		544	567	2 434	
290	100	- 43	Tap	2,7,8	- 53	119	332	
1 669	350	677	Resultat før skatt		597	448	2 102	
304	55	105	Skatt		124	64	360	
0	0	0	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0	0	
1 365	295	572	Resultat etter skatt		473	384	1 742	
			Delårsresultatet tilordnes:					
			Kontrollerende interesses andel		470	384	1 742	
			Ikke-kontrollerende interesses andel		3	0	0	
			Resultat per egenkapitalbevis					
6,22	1,33	2,64	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		2,15	1,73	7,89	

Utvidet resultatregnskap

Morbank			Konsern					
(Beløp i mill kroner)								
31.12.20	1.KV.20	1.KV.21			1.KV.21	1.KV.20	31.12.20	
1 365	295	572	Resultat etter skatt		473	384	1 742	
			<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		0	-6	17	
2	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-1	
0	0	0	Skatt		0	0	0	
2	0	0	Sum		0	-6	16	
			<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
-27	0	-15	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-15	0	-27	
0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		-22	15	10	
0	0	0	Skatt		0	0	0	
-27	0	-15	Sum		-37	15	-17	
1 340	295	557	Periodens totalresultat		436	393	1 741	
6,10	1,33	2,57	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		1,98	1,77	7,89	

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.20	31.03.20	31.03.21		Noter	31.03.21	31.03.20	31.12.20
					91 558		
			Eiendeler				
360	1 422	271	Kontanter og fordringer på sentralbanker		271	1 422	360
6 923	6 612	6 815	Netto utlån til kredittinstitusjoner	6,7	1 299	1 384	1 534
82 005	78 590	83 132	Utlån til kunder		90 257	85 361	88 977
119	96	113	- Individuelle tapsnedskrivninger		136	131	144
540	389	492	Gruppevise tapsnedskrivninger		561	456	619
88 269	84 717	89 342	Netto utlån	2,6,7,15	90 859	86 158	89 748
705	781	717	Aksjer	15	726	799	714
18 079	19 090	19 042	Sertifikater og obligasjoner	15	19 042	19 090	18 079
1 777	4 020	1 294	Finansielle derivater	10,15	1 294	4 020	1 777
1 413	1 403	1 399	Investering i konsernselskaper	16			
3 541	3 374	3 590	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		4 904	4 465	4 810
570	622	554	Eiendom, anlegg og utstyr	23	957	1 062	975
			Virksomhet holdt for salg		0	0	0
			Goodwill og immatrielle eiendeler		114	105	113
551	761	601	Andre eiendeler	17	618	763	722
115 265	116 190	116 810	Sum eiendeler		118 785	117 884	117 298
			Gjeld				
1 274	1 015	553	Gjeld til kredittinstitusjoner		551	1 014	1 272
73 220	70 651	75 786	Innskudd fra kunder	19	75 710	70 609	73 158
23 167	25 865	22 620	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	22 620	25 865	23 167
1 356	2 622	1 012	Finansielle derivater	10,15	1 012	2 622	1 356
1 335	2 438	1 652	Annen gjeld	7,18,23	2 146	2 878	1 818
358	64	358	Utsatt skatt		463	155	455
1 050	1 050	1 050	Ansvarlig lånekapital	20	1 050	1 050	1 050
101 760	103 705	103 031	Sum gjeld		103 552	104 193	102 276
			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
3 253	2 620	2 846	Utjevningsfond		2 846	2 620	3 253
0	0	264	Avsatt utbytte		264	0	0
6 254	5 975	6 236	Sparebankens fond		6 236	5 975	6 254
573	120	425	Gavefond		425	120	573
15	42	0	Urealiserte gevinster		0	42	15
- 20	3	6	Annen egenkapital		1 538	1 120	1 497
	295	572	Resultat etter skatt		473	384	
			Ikke-kontrollerende interesser		21		
13 505	12 485	13 779	Sum egenkapital		15 233	13 691	15 022
115 265	116 190	116 810	Sum gjeld og egenkapital		118 785	117 884	117 298

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Utjevning- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum kontrollerende interesser	Ikke- kontrollerende interesser	Sum egenkapital
Konsern												
Egenkapital per 01.01.20	1 807	843	780	3 035	5 990	585	42	1 090		14 172		14 172
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat				633	279	453		377		1 742		1 742
<i>Utvidede resultatposter:</i>												
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet								27		27		27
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							- 27			- 27		- 27
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger								- 1		- 1		- 1
Skatt på utvidede resultatposter												
Sum utvidede resultatposter							- 27	26		- 1		- 1
Totalresultat for perioden				633	279	453	- 27	403		1 741		1 741
Transaksjoner med eierne												
Avsatt utbytte				- 392						- 392		- 392
Tilbakeført utbytte				392						392		392
Utbetalt utbytte				- 402						- 402		- 402
Andre føringer mot EK								9		9		9
Endringer i minoritetsinteresser												
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465		- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 415	- 15	- 465	15	4		- 891		- 891
Egenkapital 31.12.2020	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022		15 022
Egenkapital per 01.01.21	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022		15 022
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat									470	470	3	473
<i>Utvidede resultatposter:</i>												
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet								- 22		- 22		- 22
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							- 15			- 15		- 15
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger												
Skatt på utvidede resultatposter												
Sum utvidede resultatposter							- 15	- 22		- 37		- 37
Totalresultat for perioden							- 15	- 22	470	433	3	436
Transaksjoner med eierne												
Endring kontrollerende interesser								46		46	18	64
Utbetalt utbytte				- 128						- 128		- 128
Andre føringer mot EK								- 6		- 6		- 6
Renter hybridkapital forrige år fordelt				- 15	- 18			33				
Årets renter hybridkapital								- 7		- 7		- 7
Utbetalt fra gavefond						- 148				- 148		- 148
Sum transaksjoner med eierne				- 143	- 18	- 148		66		- 243	18	- 225
Egenkapital 31.03.21	1 807	843	780	3 110	6 236	425		1 541	470	15 212	21	15 233

Eierbrøk

(Beløp i mill kroner)	justert for effekter IFRS 9						
	31.12.20	31.12.19	31.12.18	01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843
Utjevningfond	2 861	2 483	1 798	1 567	1 579	1 310	960
Avsatt utbytte	392	552	402	402	402	347	201
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 2	11	39	46	46	22	69
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	5 901	5 696	4 889	4 665	4 677	4 329	3 880
Sparebankens fond	6 254	5 816	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055
Avsatt til utdeling	453	639	465	465	465	400	60
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 3	14	34	55	55	29	83
B. Sum samfunnsid kapital	6 824	6 589	5 643	5 397	5 410	5 009	4 318
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %
Fondsobligasjoner	780	780	780	530	530		
Sum egenkapital	13 505	13 065	11 312	10 592	10 617	9 338	8 198

Kontantstrømoppstilling

Morbank		Beløp i mill kroner	Konsern	
31.12.2020	31.03.2021		31.03.2021	31.12.2020
1 669	677	Resultat før skatt	597	2 102
94	21	+ Ordinære avskrivninger	26	109
0	- 12	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	- 12	0
290	- 43	+ Tap på utlån, garantier m.v.	- 53	332
304	105	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	124	360
1 749	538	Tilført fra årets drift	434	2 183
807	- 30	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	- 19	765
- 582	433	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	586	- 749
-3 847	-1 030	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	-1 058	-3 791
-2 166	- 975	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	- 975	-2 165
5 146	2 566	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	2 552	5 128
710	- 721	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	- 721	709
1 817	781	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	799	2 080
-191	- 5	- Investeringer i varige driftsmidler	- 8	-68
0	12	+ Salg av varige driftsmidler	12	0
- 240	- 49	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	- 49	- 240
62	14	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	- 45	- 313
- 369	- 28	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 90	- 621
- 33	- 7	Utbetalte renter hybridkapital	- 7	- 33
- 40	- 12	Utbetalinger leasing	- 14	- 51
- 867	- 276	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/utdelinger	- 276	- 867
-6 699	-2 282	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-2 282	-6 699
5 080	1 735	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 735	5 080
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser	46	
-2 559	- 842	C. Likviditetsendring fra finansiering	- 798	-2 570
-1 111	- 89	A + B + C. Sum endring likvider	- 89	-1 111
1 471	360	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	360	1 471
360	271	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	271	360

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Endring i forpliktelser fra finansiering

Tall i mill kroner	Gjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanse per 01.01.21	23 167	1 050
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:		
Utstedt	1 249	
Tilbakekjøp	- 986	
Forfall ekskl. tilbakekjøp	- 784	
Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer	- 521	0
Valutaeffekter	- 469	
Endring virkelig verdi	486	
Endring påløpte renter	- 43	
Balanse per 31.03.21	22 620	1 050

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	1.KV.21	4.KV.20	3.KV.20	2.KV.20	1.KV.20	4.KV.19	3.KV.19	2.KV.19	1.KV.19	
Renteinntekter	616	631	636	738	922	925	856	797	742	
Rentekostnader	143	133	133	223	370	347	316	291	269	
Netto renteinntekter	473	498	503	515	552	578	540	506	473	
Provisjonsinntekter	299	323	333	250	255	264	280	260	231	
Provisjonskostnader	21	29	14	17	22	27	30	24	26	
Andre driftsinntekter	72	54	56	50	60	41	40	56	51	
Netto provisjons- og andre inntekter	350	348	375	283	293	278	290	292	256	
Utbytte	14	29	2	12	1	1	2	8	1	
Inntekter av eierinteresser	71	85	125	148	196	- 22	44	249	544	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	24	- 2	65	103	- 71	5	24	11	44	
Netto inntekter på finansielle investeringer	109	112	192	263	126	- 16	70	268	589	
Sum inntekter	932	958	1 070	1 061	971	840	900	1 066	1 318	
Personalkostnader	216	228	217	209	215	225	212	204	193	
Administrasjonskostnader	103	111	119	110	121	190	112	116	106	
Avskrivninger	26	27	27	27	28	32	30	29	29	
Andre driftskostnader	43	66	35	46	40	55	33	40	34	
Sum kostnader	388	432	398	392	404	502	387	389	362	
Resultat før tap	544	526	672	669	567	338	513	677	956	
Tap	- 53	73	58	82	119	- 2	15	15	- 17	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat før skatt	597	453	614	587	448	340	498	662	973	
Skatt	124	79	117	100	64	91	109	105	104	
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	0	2	0	
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat etter skatt	473	374	497	487	384	249	389	555	869	
Renter fondsobligasjon	7	7	7	9	10	7	9	10	8	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	466	367	490	478	374	242	380	545	861	
Lønnsomhet										
Egenkapitalavkastning	1	13,0 %	10,4 %	14,4 %	14,5 %	11,9 %	7,2 %	11,7 %	17,4 %	28,1 %
Rentemargin		1,60 %	1,72 %	1,70 %	1,74 %	1,97 %	2,13 %	1,96 %	1,86 %	1,77 %
Kostnadsprosent	2	41,6 %	45,1 %	37,2 %	36,9 %	41,6 %	59,8 %	43,0 %	36,5 %	27,5 %
Balansetall										
Brutto utlån eks. formidlingslån		91 556	90 511	90 603	88 874	86 745	86 771	86 395	85 240	82 899
-herav utlån til finansinstitusjoner		1 299	1 534	1 393	1 686	1 384	1 079	1 158	1 885	1 366
-herav utlån til kunder		90 257	88 977	89 210	87 188	85 361	85 692	85 237	83 355	81 533
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		128 493	127 122	126 522	124 498	122 764	121 733	119 961	117 579	115 379
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd		4,7 %	4,4 %	5,5 %	5,9 %	6,4 %	6,7 %	5,5 %	6,0 %	7,6 %
Innskudd fra kunder		75 710	73 158	71 687	73 081	70 609	68 030	65 257	67 726	64 183
Innskuddsvekst siste 12 mnd		7,2 %	7,5 %	9,9 %	7,9 %	10,0 %	6,3 %	6,2 %	6,2 %	8,7 %
Innskuddsdekning	4	83,9 %	82,2 %	80,4 %	83,8 %	82,7 %	79,4 %	76,6 %	81,3 %	78,7 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	58,9 %	57,5 %	56,7 %	58,7 %	57,5 %	55,9 %	54,4 %	57,6 %	55,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	118 042	115 736	115 346	114 121	112 020	108 989	108 356	108 014	106 731
Forvaltningskapital		118 785	117 298	119 021	118 322	117 884	111 524	109 380	110 580	107 306
Tap og mislighold										
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		-0,04 %	0,26 %	0,20 %	0,16 %	0,10 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,23 %	0,16 %	0,23 %	0,22 %	0,22 %	0,16 %	0,29 %	0,26 %	0,22 %
Soliditet										
Ren kjernekapitaldekning		17,4 %	17,5 %	17,2 %	16,9 %	16,7 %	17,2 %	15,5 %	15,3 %	14,6 %
Kjernekapitaldekning		18,7 %	18,9 %	18,6 %	18,4 %	18,2 %	18,8 %	16,9 %	16,7 %	16,1 %
Kapitaldekning		20,6 %	20,9 %	20,5 %	20,2 %	20,0 %	20,6 %	18,6 %	18,4 %	18,1 %
Ren kjernekapital		12 205	12 019	11 905	11 788	11 575	11 472	11 215	11 052	10 655
Kjernekapital		13 177	12 991	12 881	12 812	12 599	12 496	12 229	12 072	11 716
Ansvarlig kapital		14 507	14 366	14 213	14 105	13 833	13 726	13 470	13 316	13 191
Beregningsgrunnlag		70 359	68 588	69 233	69 699	69 214	66 609	72 492	72 402	72 768

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 egenka
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 2021 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 2020.

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

Kapitaldekningsregelverket gir kriterier for å identifisere misligholdte engasjementer.

Et engasjement skal anses som misligholdt dersom kravet er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller det er sannsynlig at låntaker ikke vil oppfylle sine forpliktelser («unlikeliness to pay»).

Kriteriene for mislighold er ytterligere presisert i EBAs Guideline on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013 (EBA/GL/2016/07). EBAs retningslinjer gir bestemmelser om karanteneperiode før misligholdte engasjementer kan friskmeldes, spesifiserer 90-dagersgrensen, samt gir bestemmelser om hvilke kriterier som minimum skal vurderes for å definere "unlikeliness to pay". EBAs retningslinjer gjelder fra 01.01.21.

Finansdepartementet har fastsatt grenser for hva som anses som et vesentlig beløp i vurderingen av betalingsmislighold (CRR/CRD IV-forskriften § 7). Beløpsgrensene skal ikke overstige 1 000 kroner og 2 000 kroner for hhv. massemarkedsengasjementer og øvrige engasjementer, mens den relative grensen skal ikke overstige 1 % av totalt balanseført engasjement for alle engasjementer. Bestemmelsene om vesentlighetsgrenser gjelder fra 31.12.20.

Finanstilsynet har i et rundskriv gitt bestemmelser om «karanteneperioden», dvs. perioden engasjementet skal være i mislighold når det først er merket som mislighold.

Dersom betalingsmislighold er gjort opp og det er sannsynlig at motparten vil innfri sine forpliktelser, kan engasjementet anses som friskt etter en «karanteneperiode» på 90 dager. Ved delvis ettergivelse av gjeld eller ved endringer i lånevilkår, er «karanteneperioden» minst 12 måneder.

I rundskrivet presiseres også at dersom et av lånene til kunden blir misligholdt, skal alle lånene til kunden anses som misligholdt (misligholdssmitte). Dette gjelder også tilknyttede motparter. For massemarkedsengasjementer kan mislighold vurderes per lån, dvs. at misligholdssmitte ikke gjelder automatisk. Banken må vurdere om mislighold av et lån har betydning for at kunden vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser når det gjelder andre lån. Finanstilsynet mener at for massemarkedsengasjementer skal mislighold smitte mellom engasjementer i samme kategori. Finanstilsynet gir et eksempel der en kunde misligholder et usikret lån, så skal alle usikrede lån til denne kunden merkes som misligholdt. Videre skal alle engasjementer anses som misligholdte dersom lånet som utgjør en vesentlig del av den totale eksponeringen, er i mislighold.

Konsernet har valgt å implementere disse nye prinsippene for regulatorisk mislighold også som regnskapsmessig mislighold fra 01.01.21, noe som medfører økt volum definert som mislighold i kategori trinn 3, jfr note 6.

Av total økning i engasjementer trinn 3 per 31.03.21 sammenlignet med 31.12.20, ca 100 mill. kroner, er 70 % knyttet til implementeringseffekt av ny misligholdsdefinisjon.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap note 3 er det redegjort for vesentlige estimer 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 scenarioene benyttes for å justere aktuelle parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til de respektive scenarioene innregnes som tap. For engasjementer som blir individuelt vurdert, legges forventede fremtidige kontantstrømmer til grunn.

Forutsetninger:

Banken benytter vektete scenarier for å beregne forventet kredittap. Som nevnt i forrige kvartalsrapport har banken gjort justeringer i metoden knyttet til fastsettelse av faktorer og scenariovekting.

Det benyttes fremdeles tre ulike makroøkonomiske scenarier for å fremskrive forventede LGD- og PD-baner fem år frem i tid. Samtlige tre scenarier er gjort ytterligere forventningsrette, hvor scenario 1 (SC1) representere det mest sannsynlige utfallet. SC2 og SC3 representerer utfall som er henholdsvis noe mer negativt og positivt enn SC1. Ovenstående justering i metodikk medfører at sensitiviteten til fastsettelse av scenariovekting vil være mindre enn i tidligere metodikk (ref. sensitivitetsanalyse under).

Både fastsettelsen av LGD- og PD-baner for de respektive scenarioene, samt vektingen av scenarioene, foretas av konsernets ECL-komité. Komitéen fastsetter banene og vektingen etter en fast struktur basert på vurderinger av faktorer som global og nasjonal PMI, rentebaner, nasjonal og regional arbeidsledighet, kapasitetsutnyttelse og nasjonal og lokal utvikling i eiendomspriser.

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 %) – (81/19/0).

Per 31.03.20 ble det, med bakgrunn i usikkerheten knyttet til koronasituasjonen, gjort justeringer på vektingen mellom de to scenariene for base case og stress case, hvor vektingen av base case ble tatt betydelig ned (til 70 %) med tilsvarende økning i scenariet for stress (til 30 %). Komiteen fulgte utvikling meget nøye gjennom året, og selv om makrobildet bedret seg noe ved årsskiftet, skapte covid-19 situasjonen fortsatt usikkerhet. Komiteen konkluderte dermed å ikke gjøre justeringer på vektingen av makros scenariene per 31.12.20 (70/30/0).

Per 31.03.21 er det fortsatt stor usikkerhet rundt effekter av covid-19, selv om makrobildet er bedret. Komiteen har valgt å justere scenariovektingen til 60/20/15 og må sees i lys av forventningsrett faktorfastsettelse.

Banken benytter ulike faktorer på PD og LGD for å estimere utvikling i porteføljen innenfor de ulike scenarioene. 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.

Det er foretatt grundige analyser hvert kvartal av dette på hele utlånsporteføljen, sett opp mot de forutsetninger som lå til grunn ved forrige 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 vesentlige endringer på PD- og LGD- faktorer i ECL-modellen per 31.03.21.

Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges i tillegg opp tett gjennom såkalt watchlist på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse).

Alle engasjementer med vurdert høy risiko ligger på watchlist.

Per 30.06.20 ble alle reiselivsrelaterte engasjementer over 10 mill. kroner satt på watchlist og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. I 3. og 4. kvartal 2020 ble også enkelte reiselivsrelaterte engasjementer under 10 mill. kroner satt på watchlist, og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Også alle kunder der det er gitt statsgaranterte likviditetslån er flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Totalt utgjorde disse manuelle flyttingene 59 mill. kroner i økte tapsavsetninger. I tillegg ble omsetningsverdier knyttet til sikkerheten slike disse engasjementene vurdert og justert ned, noe som ga økt ECL-avsetning. Per 31.03.21 er det ingen endringer i tidligere vurderinger.

Per 31.03.21 har SpareBank 1 Nord-Norge gitt generell avdragsfrihet på utlån med inntil 6 måneder både til de personmarkeds kunder og kunder innenfor bedriftsmarkedet som er påvirket av koronasituasjonen. Mange av avdragsfrihetene som ble gitt i mars og april i fjor har løpt ut, mens noen er forlenget. Avdragsfriheten som følge av covid-19 og inntil 6 måneder er 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. Dersom disse vurderes å ha finansielle problemer ansees de som eksponeringer med betalingslettelse, med tilhørende flytting fra trinn 1 til trinn 2. I 1. kvartal 2021 er det fortsatt fall i andelen kunder som er gitt betalingslettelse.

I henhold til IFRS 9 vil det være anledning til å foreta midlertidig justeringer, såkalte «management overlays» når det klart at eksisterende eller forventede risikofaktorer ikke har blitt vurdert i kreditttrisikomodellene. Slike midlertidige justeringer kan forekomme i kortsiktige situasjoner, når det ikke er nok tid til å inkorporere relevant ny informasjon i eksisterende modeller, eller til å re-segmentere eksisterende grupper av utlån. Per 31.12.20 ble det for morbanken foretatt en generell tilleggsavsetning («PMA -post-model-adjustment») på 78 mill. kroner. I ovennevnte endret metode for fastsettelse av scenariovekting, samt justeringer som er gjort av LGD – og PD baner, er tidligere avsetning som PMA nå innbakt i ECL-avsetningen per 31.03.21.

Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2021 utbetalt om lag 343 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån til sine kunder. Disse inngår også i ECL-vurderingen per 1. kvartal 2021.

Andel avsetninger på de ulike trinnene:

Morbank	31.12.19	31.03.20	30.06.20	30.09.20	31.12.20	31.03.21
Trinn 1	44 %	54 %	46 %	53 %	45 %	54 %
Trinn 2	29 %	24 %	33 %	28 %	35 %	24 %
Trinn 3	27 %	22 %	21 %	19 %	20 %	22 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Konsern	31.12.19	31.03.20	30.06.20	30.09.20	31.12.20	31.03.21
Trinn 1	42 %	50 %	44 %	48 %	43 %	50 %
Trinn 2	29 %	25 %	33 %	30 %	37 %	25 %
Trinn 3	29 %	25 %	23 %	22 %	20 %	25 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Sensitivitetsanalyse

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 31.03.21, på hvor mye forventet kreditttap øker som følge av både en økning i PD og LGD som følge av en prosentvis endring av faktorene og scenariovekting:

Sensitiviteten i å endre vektingen er mye mindre enn i tidligere analyser. Dette fordi det nå er mindre avstand mellom PD- og LGD-banene i metoden som benyttes.

PM har en større relativ effekt av økning til 100 % worst case. Tolkningen på dette er at vi i utgangspunktet, for utenom i år 1, har en noe "snillere" bane for PM (lavere nivåer og tidligere recovery), slik at effekten blir større hvis vi vektlegger SC 2 100 % for PM.

PD- og LGD-faktorene er økt med 10 %, jfr. tidligere analyser, til tross for at banken har gått over til nivå-fastsettelse på faktorene. Dette for å ha bedre sammenligningsgrunnlag med tidligere analyser.

	Økning PD-faktor 10 %	Økning LGD-faktor 10 %	Økning i PD på 20 %*	Scenariovekting**		
				SC 1 = 100 % SC 2 = 0 % SC 3 = 0 %	SC 1 = 0 % SC 2 = 100 % SC 3 = 0 %	SC 1 = 0 % SC 2 = 0 % SC 3 = 100 %
PM	5,4 %	5,9 %	14,2 %	-0,2 %	24,9 %	-14,5 %
BM	7,3 %	7,8 %	16,3 %	1,7 %	15,1 %	-13,1 %
Sum	7,0 %	7,5 %	16,0 %	1,4 %	16,7 %	-13,3 %

* PD øker med 20 % på samtlige engasjementer. Trinnmigrasjon, som følge av økt PD, er ivarettatt i sensitivitetsanalysen.

** Effekt av å gå fra nåværende vekting på 60 %, 15 % og 25 % for scenario 1, 2 og 3

Note 3 - Endring i konsernstruktur

SpareBank 1 Nord-Norge og Helgeland Sparebank (HSB) har etablert et strategisk og fremtidsrettet samarbeid. HSB har i den sammenheng kjøpt 15% av aksjene i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord Norge AS.

Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; I morbank deles virksomheten etter markeder; personmarked, bedriftsmarked, og kapitalmarked. I tillegg kommer datterselskapenes virksomheter som er regnskapstjenester, eiendomsmegling og leasing/salgspantfinansiering. 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

Konsern 31.03.21

(Beløp i mill kroner)

	PM	BM	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	SpareBank 1 Helgeland	Ufordelt / Elimin- eringer	Totalt
Netto renteinntekter	199	185	3	0	1	67	26	-9	473
Netto provisjons- og andre inntekter	185	30	6	64	56	3	20	-14	350
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	4	7	0	0	0	0	98	109
Sum kostnader	180	97	12	48	46	26	7	-28	388
Resultat før tap	203	123	4	17	11	45	39	102	544
Tap	17	-46	0	0	0	-10	-13	-1	-53
Resultat før skatt	187	169	4	17	11	55	52	103	597
Brutto utlån	43.172	32.041	0	0	0	7.112	6.404	2.829	91.558
Tapsavsetninger utlån	-87	-497	0	0	0	-93	-20	0	-697
Andre eiendeler	104	6.167	754	270	130	93	12	20.393	27.924
Sum eiendeler per segment	43.189	37.711	754	270	130	7.113	6.395	23.222	118.785
Innskudd fra kunder	41.127	30.001	0	0	0	0	3.788	795	75.710
Annen gjeld og egenkapital	2.062	7.710	754	270	130	7.113	2.608	22.427	43.075
Sum egenkapital og gjeld per segment	43.189	37.711	754	270	130	7.113	6.395	23.222	118.785

I løpet av 2021 vil SpareBank 1 Nord-Norge selge porteføljen i lokalbankene på Helgeland til SpareBank 1 Helgeland. Etter salget vil SpareBank 1 Nord-Norge eie 19,99 % av SpareBank 1 Helgeland. Denne andelen innarbeides i konsernregnskapet.

31.03.20

Netto renteinntekter	194	171	2	0	0	70	15	100	552
Netto provisjons- og andre inntekter	158	27	4	60	45	1	15	-17	293
Netto inntekter på finansielle investeringer	3	17	12	0	0	0	0	94	126
Sum kostnader	161	32	12	47	43	30	18	61	404
Resultat før tap	194	182	6	12	3	41	13	115	567
Tap	7	43	0	0	0	20	2	48	119
Resultat før skatt	187	139	6	12	3	22	11	67	448
Brutto utlån	40.644	29.230	0	0	0	6.783	6.812	3.276	86.745
Tapsavsetninger utlån	-74	-314	0	0	0	102	-45	-255	-587
Andre eiendeler	163	5.859	2.066	239	108	92	12	23.187	31.726
Sum eiendeler per segment	40.733	34.776	2.066	239	108	6.978	6.779	26.207	117.884
Innskudd fra kunder	37.998	28.317	0	0	0	0	3.520	774	70.609
Annen gjeld og egenkapital	2.734	6.459	2.066	239	108	6.978	3.258	25.433	47.275
Sum egenkapital og gjeld per segment	40.733	34.776	2.066	239	108	6.978	6.779	26.207	117.884

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 foretaksporteføljen. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Regulatoriske kapitalkrav

Per 31.03.21 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning for konsernet 14 %. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 8 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %. Det reelle bufferkravet er noe lavere enn 8 % siden systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbuffer er beregnet på differensierte satser.

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 15 %.

Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

I kapitaldekningsrapporteringen for konsernet foretas det proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS (tidl. SpareBank 1 Kredittkort AS) og BN Bank AS. Eierandelen i SpareBank 1 Betaling AS 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 AS går til fradrag i ren kjernekapital i henhold til gjeldende kapitalkravsregelverk.

Morbank
(Beløp i mill kroner)

Konsern

31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
3 253	2 620	2 846	Utjevningfond	2 846	2 620	3 253
6 254	5 975	6 236	Sparebankens fond	6 236	5 975	6 254
0	0	264	Avsatt utbytte	264	0	0
573	120	425	Gavefond	425	120	573
15	42	0	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	0	42	15
- 20	3	6	Annen egenkapital	1 538	1 120	1 497
780	780	780	Fondsobligasjoner	780	780	780
0	295	572	Periodens resultat	473	384	0
			Minoritetsinteresser	21	0	0
13 505	12 485	13 779	Sum egenkapital	15 233	13 691	15 022
0	- 148	- 286	Periodens resultat	- 237	- 192	0
- 780	- 780	- 780	Fondsobligasjoner	- 780	- 780	- 780
			Kjernekapital			
- 844	0	- 569	Fradrag for avsatt utbytte	- 569	0	- 845
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 48	- 41	- 29
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 130	- 126	- 130
- 33	- 36	- 33	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 31	- 42	- 28
- 136	- 122	- 137	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 148	- 134	- 148
0	0	0	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	0	- 16	0
0	0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 942	- 643	- 900
- 157	- 155	- 157	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 144	- 142	- 143
11 555	11 245	11 817	Ren kjernekapital	12 205	11 575	12 019
780	780	780	Fondsobligasjon	972	1 024	972
12 335	12 025	12 597	Kjernekapital	13 177	12 599	12 991
			Tilleggskapital			
1 050	1 050	1 050	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 356	1 366	1 359
179	18	138	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	108	0	150
- 134	- 132	- 134	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 134	- 132	- 134
1 095	936	1 054	Tilleggskapital	1 330	1 234	1 375
13 430	12 961	13 651	Ansvarlig kapital	14 507	13 833	14 366
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1 155	1 079	1 163	Engasjement med spesialiserte foretak	1 213	1 123	1 207
56	69	64	Engasjement med øvrige foretak	67	71	59
430	404	429	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	442	417	443
1 166	1 182	1 145	Eiendomsengasjement med personer	1 635	1 670	1 658
63	61	61	Øvrige engasjement med personer	62	64	65
501	509	508	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
3 371	3 304	3 370	Sum kredittrisiko	3 419	3 345	3 432
841	936	976	Kredittrisiko standardmetoden	1 564	1 544	1 430
6	5	9	Gjeldsrisiko	9	5	6
0	6	0	Egenkapitalrisiko	0	6	0
445	429	445	Operasjonell risiko	533	504	533
18	24	18	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	104	133	86
0	0	0	Overgangsordning	0	0	0
4 681	4 703	4 817	Minimumskrav ansvarlig kapital	5 629	5 537	5 487
58 511	58 791	60 207	Beregningsgrunnlag	70 359	69 214	68 588
			Kapitaldekning			
23,0 %	22,0 %	22,7 %	Kapitaldekning	20,6 %	20,0 %	20,9 %
21,1 %	20,5 %	20,9 %	herav kjernekapital	18,7 %	18,2 %	18,9 %
1,9 %	1,6 %	1,8 %	herav tilleggskapital	1,9 %	1,8 %	2,0 %
19,7 %	19,1 %	19,6 %	Ren kjernekapital	17,4 %	16,7 %	17,5 %
10,5 %	10,2 %	10,4 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	7,7 %	7,4 %	7,6 %

Note 6 - Utlån

Utlån til virkelig verdi

Boliglån til kunder for salg til boligkredittselskap

Boliglån som skal selges til boligkredittselskap 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 31.03.21. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 31.03.21 ville medføre en resultat effekt på ca. - 17,5 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)						
31.12.20	31.03.20	31.03.21	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Utlån til virkelig verdi over resultat						
7 600	8 526	7 351	Utlån til kunder med fast rente	7 365	8 546	7 614
3 917	3 577	3 545	Boliglån til kunder for salg til boligkredittselskap	3 545	3 577	3 917
11 517	12 103	10 896	Sum brutto utlån til virkelig verdi	10 910	12 123	11 531
Utlån til amortisert kost						
77 411	73 099	79 051	Øvrige utlån	80 646	74 622	78 980
77 411	73 099	79 051	Sum brutto utlån til amortisert kost	80 646	74 622	78 980
88 928	85 202	89 947	Sum brutto utlån	91 558	86 745	90 511
Formidlingslån						
37 735	36 988	37 827	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	37 827	36 988	37 735
410	415	409	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	409	415	410
38 145	37 403	38 236	Brutto formidlingslån fraregnet	38 236	37 403	38 145
127 073	122 605	128 183	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	129 794	124 149	128 656
Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler						
- 285	- 253	- 228	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 253	- 283	- 310
- 232	- 114	- 230	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 269	- 148	- 283
- 142	- 118	- 148	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 176	- 156	- 169
88 269	84 717	89 342	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	90 859	86 158	89 748

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 kreditttap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn:

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

Morbank 31.03.21

(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	14.482	-109	-116	-50	38	14.245
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.539	-17	-1	0	0	8.522
Fiske og havbruk	6.977	-28	-11	-2	26	6.962
Industri	1.575	-6	-23	-28	16	1.533
Jordbruk og skogbruk	1.165	-2	-1	-12	41	1.190
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.451	-7	-5	-11	32	2.459
Offentlig forvaltning	53	0	0	0	0	53
Tjenesteytende virksomhet	2.009	-9	-11	-5	75	2.060
Transport og lagring	2.503	-8	-14	-4	48	2.525
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.825	-9	-19	-9	23	1.811
Sum Bedriftsmarkedet	41.578	-194	-201	-121	297	41.360
Sum Personmarked	37.472	-34	-29	-27	10.598	47.981
Sum utlån til kunder	79.051	-228	-230	-148	10.895	89.342

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	1.491	-32	-5	0	-37
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	253	-3	0	0	-3
Fiske og havbruk	928	-3	0	0	-3
Industri	587	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	143	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	808	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	448	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	297	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	899	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	785	-3	-1	-3	-7
Sum Bedriftsmarkedet	6.638	-46	-16	-4	-66
Sum Personmarked	1.821	-1	0	0	-1
Sum utlån til kunder	8.459	-46	-16	-4	-67

Konsern 31.03.21

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	14.588	-110	-116	-50	38	14.350
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.024	-17	-1	0	0	3.006
Fiske og havbruk	7.576	-35	-14	-2	26	7.552
Industri	2.055	-9	-31	-28	16	2.002
Jordbruk og skogbruk	1.285	-2	-2	-13	41	1.309
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.309	-10	-11	-18	32	3.302
Offentlig forvaltning	68	0	0	0	0	68
Tjenesteytende virksomhet	2.494	-10	-12	-9	75	2.537
Transport og lagring	3.372	-10	-23	-5	62	3.395
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.305	-13	-24	-12	23	2.279
Sum Bedriftsmarkedet	40.077	-215	-235	-138	311	39.800
Sum Personmarked	40.571	-38	-34	-39	10.598	51.058
Sum utlån til kunder	80.648	-253	-269	-176	10.909	90.859

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	1.447	-32	-5	0	-37
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	92	-3	0	0	-3
Fiske og havbruk	970	-3	0	0	-3
Industri	638	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	144	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	918	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	448	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	411	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	1.039	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	993	-3	-1	-3	-7
Sum Bedriftsmarkedet	7.099	-46	-16	-4	-66
Sum Personmarked	1.858	-1	0	0	-1
Sum utlån til kunder	8.958	-46	-16	-4	-67

Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank 31.12.20
(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	14.285	-183	-114	-42	41	13.987
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.551	-15	-4	0	0	8.532
Fiske og havbruk	6.834	-24	-16	-1	25	6.818
Industri	1.519	-6	-23	-28	11	1.473
Jordbruk og skogbruk	1.223	-1	-2	-12	38	1.246
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.460	-7	-5	-10	32	2.470
Offentlig forvaltning	42	0	0	0	0	42
Tjenesteytende virksomhet	1.710	-9	-7	-5	77	1.766
Transport og lagring	2.200	-5	-12	-4	52	2.231
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.843	-9	-21	-9	21	1.825
Sum Bedriftsmarkedet	40.667	-259	-203	-111	297	40.390
Sum Personmarked	36.744	-26	-29	-31	11.220	47.878
Sum utlån til kunder	77.411	-285	-232	-142	11.517	88.269

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	1.573	-29	-6	0	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	354	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.209	-6	0	0	-6
Industri	623	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	99	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	834	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	419	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	465	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	796	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	535	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	6.907	-43	-18	0	-61
Sum Personmarked	1.742	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.649	-43	-18	0	-61

Konsern 31.12.20

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	14.384	-184	-114	-42	41	14.084
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.162	-15	-4	0	0	3.143
Fiske og havbruk	7.417	-30	-19	-1	25	7.392
Industri	1.964	-9	-32	-28	11	1.906
Jordbruk og skogbruk	1.344	-2	-3	-13	38	1.364
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.324	-10	-14	-15	32	3.317
Offentlig forvaltning	59	0	0	0	0	59
Tjenesteytende virksomhet	2.201	-11	-9	-10	77	2.248
Transport og lagring	3.084	-8	-24	-5	67	3.114
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.283	-12	-28	-12	21	2.252
Sum Bedriftsmarkedet	39.222	-280	-247	-127	312	38.880
Sum Personmarked	39.758	-31	-36	-43	11.220	50.868
Sum utlån til kunder	78.979	-310	-283	-169	11.531	89.748

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	1.538	-29	-6	0	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	65	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.261	-6	0	0	-6
Industri	713	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	101	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	834	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	467	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	575	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	914	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	722	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	7.189	-43	-18	0	-61
Sum Personmarked	1.757	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.947	-43	-18	0	-61

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

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

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikovurdering per 31.03.21

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
77 236	8 449	375	86 060	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.21	87 927	373	8 449	79 104
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:								
852	- 851	- 1	0	til (-fra) trinn 1	0	- 1	- 997	998
-1 165	1.170	- 4	0	til (-fra) trinn 2	0	- 5	1 262	-1 257
- 14	- 84	98	0	til (-fra) trinn 3	0	178	- 151	- 27
-1 805	77	- 13	-1 741	Netto ny måling av tap	-2 067	- 24	21	-2 064
10 533	523	11	11 067	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 750	13	550	11 187
-6 875	- 956	- 45	-7 876	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-8 003	- 50	-1 006	-6 947
78 762	8 328	421	87 510	Totalt engasjement til amortisert kost	89 605	484	8 128	80 993
				10 896 Utlån til virkelig verdi over resultat	10 910			
78 762	8 328	421	98 406	Totalt engasjement 31.03.21	100 514	484	8 128	80 993
-7 043	-1 400	- 16	-8 459	Utenom balanse 1)	-8 958	- 16	-1 400	-7 541
71 719	6 928	405	89 947	Brutto utlån	91 558	468	6 728	73 452
- 228	- 230	- 148	- 606	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 699	- 176	- 269	- 253
71 491	6 698	257	89 342	Netto utlån 2)	90 859	292	6 458	73 199

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.

2) Netto utlån som eiendeler i balansen.

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 kredittrisikovurdering per 31.12.20

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:								
1 019	-1 010	- 9	0	til (-fra) trinn 1	0	- 11	-1 225	1 236
-3 819	3.829	- 10	0	til (-fra) trinn 2	0	- 23	4 489	-4 465
- 60	- 93	153	0	til (-fra) trinn 3	0	202	- 127	- 75
6 279	- 575	- 11	5 693	Netto ny måling av tap	4 783	- 31	- 754	5 568
36 198	1 985	35	38 218	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	40 756	68	2 432	38 256
-37 208	- 315	- 126	-37 649	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-39 010	- 183	-1 893	-36 934
77 236	8 449	375	86 060	Totalt engasjement til amortisert kost	87 927	373	8 449	79 104
				11 517 Utlån til virkelig verdi over resultat	11 531			
77 236	8 449	375	97 577	Totalt engasjement 31.12.20	99 458	373	8 449	79 104
-7 121	-1 519	- 9	-8 649	Utenom balanse 1)	-8 947	- 9	-1 504	-7 434
70 115	6 930	366	88 928	Brutto utlån	90 511	364	6 945	71 670
- 285	- 232	- 142	- 659	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 762	- 169	- 283	- 310
69 830	6 698	224	88 269	Netto utlån 2)	89 749	195	6 662	71 360

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.

2) Netto utlån som eiendeler i balansen.

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.

Banken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt mer enn 55 dager, eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Det beregnes en misligholdsansynlighet for hver bedriftskunde, basert på historiske regnskapsdata og anmerkingshistorikk, tilsvarende for privatkunder, og da med utgangspunkt i likningstall og anmerkingshistorikk. Banken har i dag ni risikoklasser for friske engasjement og to klasser for misligholdte engasjement, basert på misligholdsansynligheten til hver kunde. Disse 11 klassene deles videre inn i gruppene lav, middels, høy, høyeste risiko, samt mislighold og tap i forhold til misligholdsansynlighet. Hele porteføljen scores månedlig med bruk av automatisk datafangst, og med utgangspunkt i objektive data.

For å beregne forventet kredittap benytter SpareBank 1 Nord-Norge en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på bankens kredittmodeller (IRB), herunder estimer for PD, LGD og EAD. I modellen benyttes PD og andre objektive hendelser for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene, mens LGD benyttes for å beregne forventet tap. Til forskjell fra hvordan kredittmodellene benyttes for kapitaldekningsformål, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt. I trinn 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I trinn 2 og 3 er tapsavsetningen forventet tap over eiendelens levetid (levetids PD).

Et engasjement anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager, og beløpet er over 1 000 kroner. Et engasjement anses for å være tapsutsatt når det foreligger objektive bevis for at én eller flere tapshendelser har funnet sted, og tapshendelsen har en effekt på den forventede fremtidige kontantstrøm som lar seg anslå på en pålitelig måte. Ny misligholdsdefinisjon for regulatorisk mislighold er også implementert som regnskapsmessig mislighold fra 01.01.21, jfr. note 1. Dette innebærer at karenperioder er innført for misligholdte engasjementer, regel om kunders "unlikeliness to pay" er innført, samt smitteeffekter fra datterselskaper.

Konsernet definerer det som en vesentlig økning av kredittisiko dersom engasjementets beregnede misligholdsansynlighet (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 %.

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 tilsvarende 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 (levetids PD).

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. Tapsavsetningen består av forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittisiko som følge av mislighold. Slike tapsavsetninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs tapsavsetning. Senere renteendringer tas hensyn til for låneavtaler med flytende rente.

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.
 Nye regler for definisjon, beregning og rapportering av mislighold innføres fra 01.01.21. Bl.a innføres en karenperiode før misligholdte engasjementer kan friskmeldes, samt kriterier som skal vurderes for om engasjementet skal defineres som "unlikeliness to pay".

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.
 Også her må ovennevnte nytt regelverk tas hensyn til i 2021.

Morbank			Lån til amortisert kost		Konsern			
(Beløp i mill kroner)			Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3						
-327	-251	-142	-720	Tapsavsetninger 01.01.21	-823	-167	-302	-354
			-659	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-762			
			-61	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-61			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:				
-16	16	0	0	til (-fra) trinn 1	-	0	20	-20
6	-6	0	0	til (-fra) trinn 2	-	0	-7	7
0	4	-4	0	til (-fra) trinn 3	-	-9	9	0
80	-23	-9	48	Netto økning/reduksjon i saldo	56	-8	-22	86
-33	-13	-1	-47	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-49	-1	-13	-35
16	27	4	47	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	51	5	29	17
-274	-246	-152	-672	Tapsavsetninger 31.03.21	-765	-180	-286	-299
				Tapsavsetninger segmentert på markeder				
-35	-29	-27	-91	Sum personmarked	-111	-38	-34	-39
-239	-217	-125	-581	Sum bedriftsmarked	-654	-142	-252	-260
-274	-246	-152	-672	Tapsavsetninger 31.03.21	-765	-180	-286	-299
			-606	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-699			
			-66	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-66			

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>(Beløp i mill kroner)</small>												
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	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:								
-17	16	1	0	til (-fra) trinn 1	0	1	19	-20				
6	-7	1	0	til (-fra) trinn 2	0	5	-13	8				
0	2	-2	0	til (-fra) trinn 3	0	-4	4	0				
-76	-18	-4	-98	Netto økning/reduksjon i saldo	-115	-11	-26	-78				
-20	-1	-3	-24	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-31	-3	-3	-25				
10	8	5	23	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	29	7	11	11				
-290	-126	-119	-535	Tapsavsetninger 31.03.20	-637	-157	-160	-320				
				Tapsavsetninger segmentert på markeder								
-26	-31	-23	-80	Sum personmarked	-123	-48	-43	-32				
-264	-95	-96	-455	Sum bedriftsmarked	-514	-109	-117	-288				
-290	-126	-119	-535	Tapsavsetninger 31.03.20	-637	-157	-160	-320				
			-485	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-587							
			-50	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-50							

Note 8 - Tap

Bokførte tap

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.20	31.03.20	31.03.21	31.03.21	31.03.20	31.12.20	
286	99	- 47	Periodens endring i tapsavsetninger	- 58	117	306
14	4	6	Konstaterte tap	8	5	37
- 10	- 3	- 2	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 3	- 3	- 11
290	100	- 43	Periodens tapkostnader	- 53	119	332

Tap fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.20	31.03.20	31.03.21	31.03.21	31.03.20	31.12.20	
224	73	- 61	Eiendom	- 61	73	224
4	2	0	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	0	3	4
25	8	- 3	Fiske og havbruk	- 3	9	29
6	13	2	Industri	1	13	12
- 1	- 1	0	Jordbruk og skogbruk	- 1	- 1	0
- 4	- 5	1	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	1	- 5	- 1
- 1	- 4	3	Tjenesteytende virksomhet	2	- 4	3
7	2	6	Transport	4	8	14
20	5	2	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	0	8	31
280	93	- 50	Sum tap bedriftsmarked	- 57	104	316
10	7	7	Sum tap personmarked	4	15	9
0	0	0	Øvrig tap bedriftsmarked	0	0	7
290	100	- 43	Periodens tapkostnader	- 53	119	332

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 31.03.21 utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå 19 mill kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 0 mill kroner for SpareBank 1 Næringskreditt.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2020.

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. Sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS 9. Det samme gjelder øvrige sikringer.

Virkelig verdi sikringer	31.03.21	30.03.20
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 297	- 441
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	288	410
Total virkelig verdi sikringer	-9	-31

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

	31.03.21			30.03.20		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)	2 137	35	23	5 782	133	205
Valutabytteavtaler (swap)	14 776	262	259	27 221	1 846	1 055
Valutaopsjoner						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	16 913	297	282	33 003	1 979	1 260
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	16 913	297	282	33 003	1 979	1 260
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	37 213	686	689	36 376	1 468	1 183
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	216	27	24	692	155	158
Sum ikke-standardiserte kontrakter	37 429	713	713	37 068	1 623	1 341
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	37 429	713	713	37 068	1 623	1 341
Sikring av innlån						
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)						
Valutabytteavtaler (swap)						
Sum ikke-standardiserte kontrakter						
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	13 932	284	17	16 835	418	21
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	13 932	284	17	16 835	418	21
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	13 932	284	17	16 835	418	21
Sum renteinstrumenter	51 361	997	730	53 903	2 041	1 362
Sum valutainstrumenter	16 913	297	282	33 003	1 979	1 260
Sum	68 274	1 294	1 012	86 906	4 020	2 622

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 31.03.21 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	28 566	28 192	374	361	13
Finansielle derivater gjeld	20 349	20 080	269	327	-58

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 dekkes 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 3,06 år per 31.03.2021.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 138 %.

Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.20	1.KV.20	1.KV.21		1.KV.21	1.KV.20	31.12.20
347	68	99	Provisjon fra formidlingslån	99	68	347
288	73	61	Betalingstjenester	61	73	288
180	43	49	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	49	43	180
33	7	7	Garantiprovisjoner	7	7	33
			Eiendomsmegling	40	30	172
54	12	14	Forvaltning	14	12	54
14	3	7	Kredittformidling	7	3	14
23	6	5	Øvrige provisjonsinntekter	22	19	73
939	212	242	Sum provisjonsinntekt	299	255	1 161
71	17	16	Provisjonskostnader	21	22	82
868	195	226	Netto provisjonsinntekter	278	233	1 079
			Regnskapstjenester	64	60	207
12	1	11	Andre driftsinntekter	8	0	13
880	196	237	Netto provisjons- og andre inntekter	350	293	1 299
33 %	29 %	37 %	Andel av total netto kjerneinntekter	43 %	35 %	39 %

Note 14 Driftskostnader

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

31.12.20	1.KV.20	1.KV.21		1.KV.21	1.KV.20	31.12.20
443	108	107	Lønnskostnader	171	168	690
43	11	8	Pensjonskostnader 1)	10	15	54
104	28	29	Sosiale kostnader	35	32	125
590	147	144	Sum personalkostnader	216	215	869
264	65	66	IT-kostnader	69	71	287
127	40	25	Administrasjonskostnader	34	50	174
94	25	21	Avskrivninger	26	28	109
24	7	5	Driftskostnader eiendommer	5	6	25
87	15	18	Øvrige driftskostnader	38	34	162
1 186	299	279	Sum kostnader	388	404	1 626

1) Kostnader knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning per 31.03.21 utgjør om lag 1,6 mill. kroner. IAS 19 pensjonsberegninger er justert i henhold til aktuarberegninger per 31.03.21

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 31.03.21				
Aksjer	135	30	561	726
Obligasjoner	13 357	5 686		19 042
Finansielle derivater		1 294		1 294
Utlån til kunder med fast rente			7 365	7 365
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 545	3 545
Sum eiendeler	13 492	7 010	11 470	31 972

Forpliktelser 31.03.21

Finansielle derivater		1 012		1 012
Sum forpliktelser		1 012		1 012

Eiendeler 31.03.20

Aksjer	177	55	567	799
Obligasjoner	11 986	7 104		19 090
Finansielle derivater		4 020		4 020
Utlån til kunder med fast rente			8 546	8 546
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 577	3 577
Sum eiendeler	12 163	11 179	12 690	36 032

Forpliktelser 31.03.20

Finansielle derivater		2 622		2 622
Sum forpliktelser		2 622		2 622

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:

(Beløp i mill kroner)	Finansielle eiendeler		
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap
Balanseført verdi per 31.03.20	567	8 546	3 577
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 6	297	
Tilgang/kjøp		1 068	2 128
Salg			-1 972
Forfalt		-2 547	- 189
Balanseført verdi per 31.03.21	561	7 365	3 545

Note 16 - Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	54 802	21 751	176 339	1 007 562	993 500	1 107 763
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 141	- 127	- 6 740	4 297	11 016	5 857
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85	11 042	3 074	38 791	41 405	35 344	61 811
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85	16 610	12 427	24 900	102 909	89 647	109 377
Fredrik Langesg 20 AS	100	- 90	2 199	1 921	346 635	347 935	346 737
Total		82 223	39 324	235 211	1 502 808	1 477 442	1 631 545

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
5	6	5	Overtatte eiendeler	5	6	5
0	3	0	Resultatførte ikke mottatte inntekter	58	65	55
224	198	223	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	238	212	239
73	260	266	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	110	105	91
249	294	107	Øvrige eiendeler 1)	207	375	332
551	761	601	Sum andre eiendeler	618	763	722

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
1 109	2 210	1 409	Andre forpliktelser	1 549	2 318	1 254
165	178	176	Påløpte kostnader	530	472	503
61	50	67	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	67	88	61
1 335	2 438	1 652	Sum annen gjeld	2 146	2 878	1 818
61	50	66	1) Herav tapsavsetninger utenom balanseposter	66	50	61
Spesifikasjon av andre forpliktelser:						
393	423	389	Balanseført forpliktelse 2)	439	468	443
28	206	106	Påløpt skatt	122	211	56
23	28	13	Skattetrekk	25	29	32
72	59	69	Kreditorer	98	100	86
251	451	349	Vedtatte gavefondssaker	349	451	251
42	37	43	Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser (IAS 19)	43	46	42
300	1 006	440	Øvrig gjeld	473	1 013	344
1 109	2 210	1 409	Sum andre forpliktelser	1 549	2 318	1 254

2) Se note 23 for mer info om IFRS 16

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank

Konsern

31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
3 781	3 358	3 943	Eiendom	3 943	3 339	3 781
2 392	1 641	2 387	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	2 387	1 641	2 392
2 917	3 079	3 383	Fiske og havbruk	3 383	3 079	2 917
1 103	985	1 127	Industri	1 127	985	1 103
518	597	652	Jordbruk og skogbruk	652	597	518
2 627	2 605	2 457	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2 457	2 605	2 627
6 850	7 024	7 341	Tjenesteytende virksomhet	7 265	7 001	6 788
2 168	1 939	2 348	Transport	2 348	1 939	2 168
2 795	2 419	2 603	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2 603	2 419	2 795
25 151	23 647	26 241	Innskudd bedriftsmarked	26 165	23 605	25 089
40 363	37 694	41 084	Innskudd personmarked	41 084	37 694	40 363
7 706	9 310	8 461	Innskudd offentlig marked	8 461	9 310	7 706
73 220	70 651	75 786	Sum innskudd	75 710	70 609	73 158

Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, og fondsobligasjonene klassifisert som egenkapital

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.03.20	31.03.21
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		
Obligasjonsgjeld	25 858	22 620
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 858	22 620

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.20	Emittert 31.03.21	Forfall og tilbakjøp 31.03.21	Valutakurs- endring 31.03.21	Verdiendring og påløpte renter 31.03.21	Balanse 31.03.21
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	23 166	1 249	-1 770	- 469	443	22 620
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 166	1 249	-1 770	- 469	443	22 620

	31.03.20	31.03.21
Ansvarlige lån	1 050	1.050
Sum ansvarlige lån	1 050	1.050

	Balanse 31.12.20	Emittert 31.03.21	Forfall og tilbakjøp 31.03.21	Valutakurs- endring 31.03.21	Verdiendring og påløpte renter 31.03.21	Balanse 31.03.21
Ansvarlige lån	1 050	500	- 500			1 050
Sum ansvarlige lån	1 050	500	- 500			1.050

	31.03.20	31.03.21
Fondsobligasjoner	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 egenkapitalbevisene per

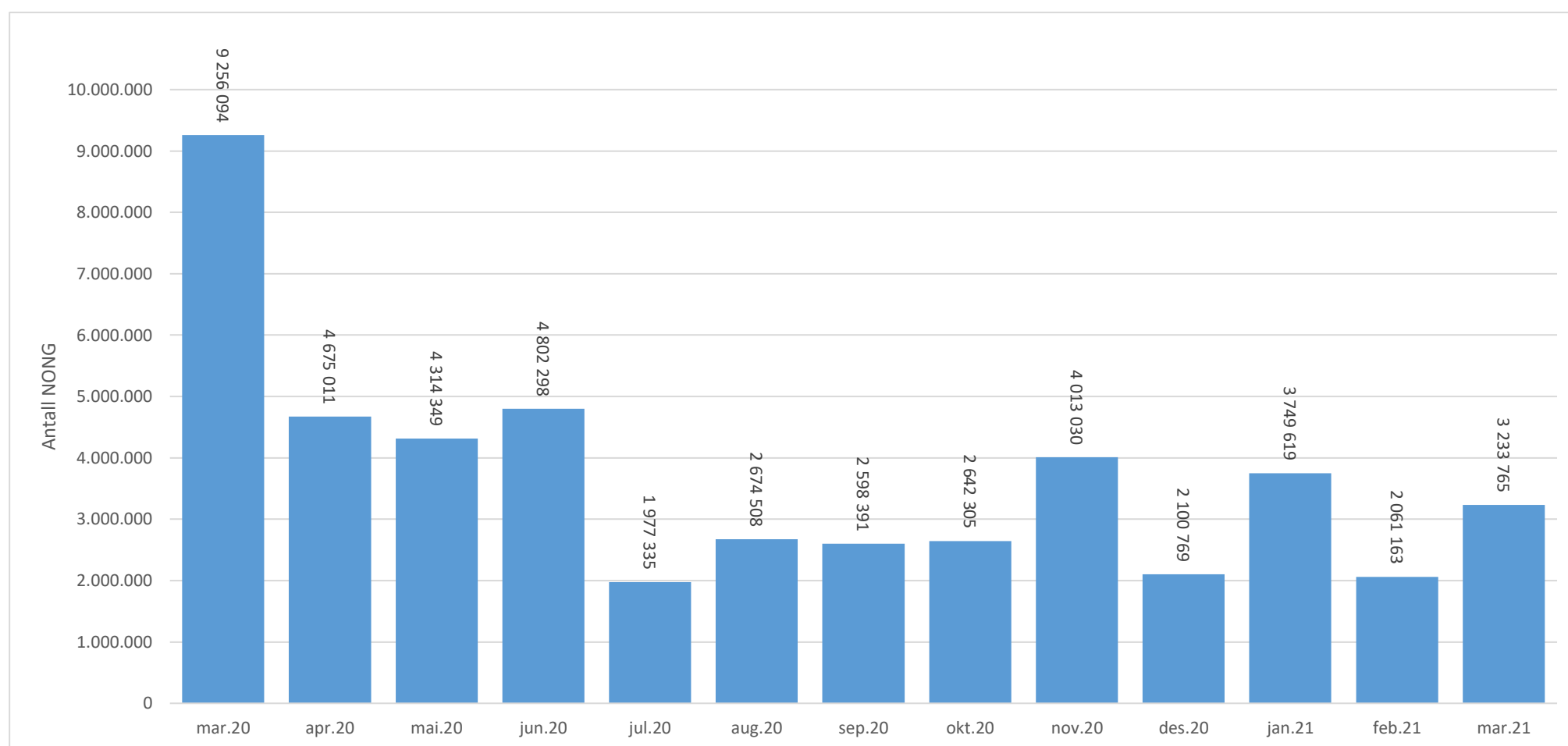
31.03.21

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3.458.846	3,45 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.289.231	3,28 %
The Northern Trust Comp, London Br	3.131.320	3,12 %
State Street Bank and Trust Comp	2.822.617	2,81 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.569.079	2,56 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.192.727	2,18 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.666.230	1,66 %
Morgan Stanley & Co. International	1.601.498	1,60 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.300.000	1,29 %
State Street Bank and Trust Comp	1.218.210	1,21 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	918.022	0,91 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	904.267	0,90 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	785.203	0,78 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	649.249	0,65 %
VERDIPAPIRFONDET SR-BANK UTBYTTE	613.413	0,61 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	578.494	0,58 %
SUM	35.080.079	34,94 %

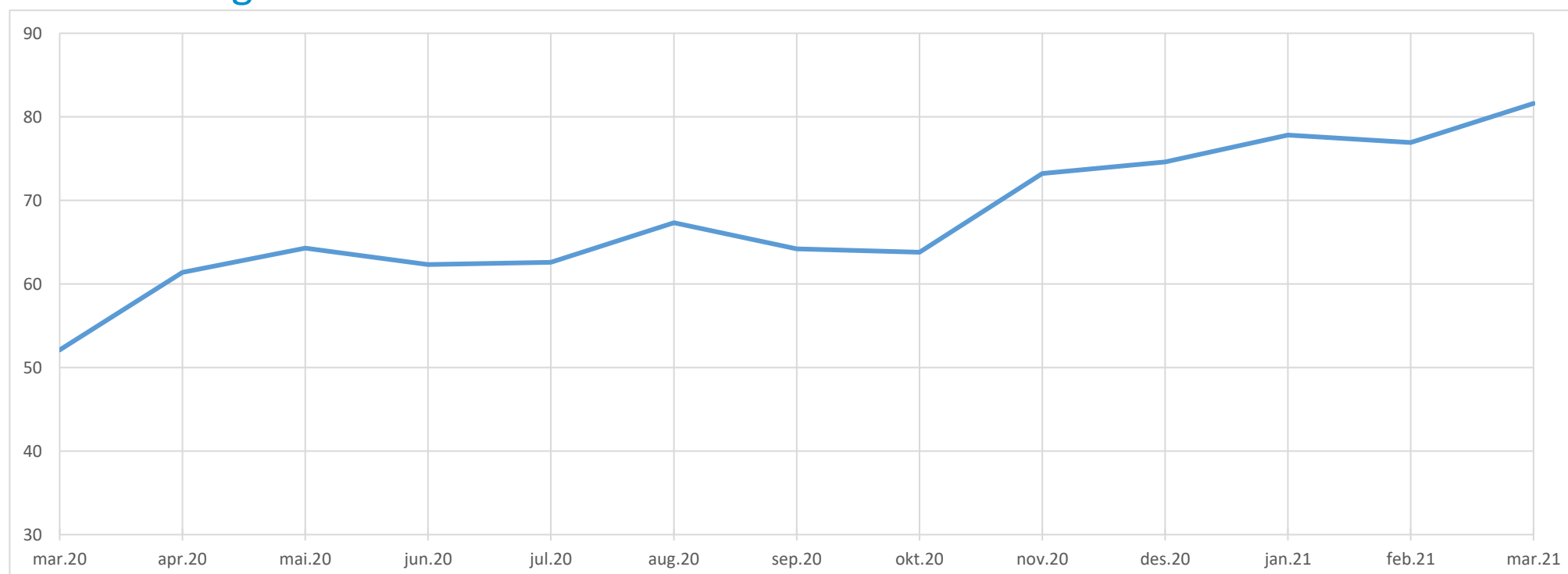
Utbyttepolicy

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

På startdatoen for en leieavtale innregner konsernet en forpliktelse til å betale leie og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksrett"). Konsernet fastsetter leieforpliktelsene og bruksrettene til nåverdien av gjenværende leiebetalinger, diskontert ved hjelp av konsernets marginale lånerente. Benyttet diskonteringsrente ved fastsettelse er 2,09 %.

Rentekostnader på leieforpliktelsen kostnadsføres løpende og bruksretter avskrives lineært over leieperioden.

Konsernets leide eiendeler inkluderer i all hovedsak kontorer og naturlig tilknyttede lokaliteter. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens periode. Konsernet vurderer løpende og ved inngåelse av en avtale om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Leieperiode varierer fra 2 til 14 år.

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	Bruksrett	31.03.21	31.03.20	31.12.20
264	264	388	Balansført verdi 01.01.	435	417	417
164	164	0	Tilgang	0	56	65
0	0	0	-Avgang	0	0	0
2	6	4	Andre endringer	5	4	-3
430	434	392	Balansført verdi ved periodens slutt	440	477	479
42	13	9	Avskrivninger i perioden	10	14	44
388	421	383	Balansført verdi bruksrett ved periodens slutt	430	463	435

31.12.20	31.03.20	31.03.21	Leieforpliktelse	31.03.21	31.03.20	31.12.20
266	266	393	Balansført verdi 01.01.	443	422	422
163	163	0	Nye avtaler i perioden	0	54	64
-40	-13	-10	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-11	-15	-51
9	2	2	Renter	3	2	10
-5	5	4	Andre endringer	4	5	-2
393	423	389	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt	439	468	443

31.12.20	31.03.20	31.03.21	Resultatregnskap	31.03.21	31.03.20	31.12.20
42	13	9	Avskrivninger	10	14	44
9	2	2	Renter	3	2	10
51	15	11	Sum	13	16	54

31.12.20	31.03.20	31.03.21	Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm	31.03.21	31.03.20	31.12.20
40	31	30	Inntil 1 år (årets)	32	33	43
39	40	39	1-2 år	42	43	42
32	39	32	2-3 år	39	42	39
32	32	32	3-4 år	36	39	36
31	32	31	4-5 år	36	36	36
222	253	222	Mer enn 5 år	312	350	312
396	427	386	Totalt	497	543	508

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 salgspris 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)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Resultat etter skatt	473	384	1 742
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	7	10	33
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	466	374	1 709
Bokført egenkapital	15 233	13 691	15 022
Fondsobligasjoner	780	780	780
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	14 453	12 911	14 242
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	14 242	13 392	13 392
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	14 453	12 911	12 911
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.			13 401
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.			13 884
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.			14 242
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	14 348	13 152	13 566
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 864	1 496	1 709
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	14 348	13 152	13 566
Egenkapitalavkastning	13,0 %	11,4 %	12,6 %
Sum kostnader	388	404	1 626
Sum inntekter	932	971	4 060
Kostnadsprosent	41,6 %	41,6 %	40,0 %
Netto renteinntekter	473	552	2 068
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	118 042	112 020	115 736
Rentemargin	1,60 %	1,97 %	1,79 %
Innskudd fra kunder	75 710	70 609	73 158
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	128 493	122 764	127 122
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	58,9 %	57,5 %	57,5 %
Innskudd fra kunder	75 710	70 609	73 158
Utlån til kunder	90 257	85 361	88 977
Innskuddsdekning	83,9 %	82,7 %	82,2 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	128 493	122 764	127 122
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	122 764	115 379	121 733
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	5 729	7 385	5 389
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	4,7 %	6,4 %	4,4 %
Brutto utlån til kunder	90 257	85 361	88 977
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	85 361	81 533	85 692
Vekst i utlån til kunder i kroner	4 896	3 828	3 285
Vekst i utlån til kunder i prosent	5,7 %	4,7 %	3,8 %
Formidlingslån	38 236	37 403	38 145
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	128 493	122 764	127 122
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	29,8 %	30,5 %	30,0 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	37 827	36 988	37 735
Brutto utlån til personmarked	88 996	86 697	88 712
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	42,5 %	42,7 %	42,5 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	409	415	410
Brutto utlån bedriftsmarked	40 797	37 451	39 943
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	1,0 %	1,1 %	1,0 %
Innskudd fra kunder	75 710	70 609	73 158
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	70 609	64 183	68 030
Vekst i innskudd i kroner	5 101	6 426	5 128
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,2 %	10,0 %	7,5 %
Tap på utlån i perioden	- 53	119	332
Tap på utlån annualisert	- 212	476	332
Brutto utlån inklusive formidlingslån	129 794	124 149	128 656
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	-0,2 %	0,4 %	0,3 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	484	429	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 180	- 157	- 167
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	304	272	206
Brutto utlån inklusive formidlingslån	129 794	124 149	128 656
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	484	429	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 180	- 157	- 167
Tapsavsetningsgrad	37,2 %	36,6 %	44,8 %