



Tredje kvartal 2019

Kvartalsregnskap 3. kvartal 2019

Hovedtall	3
Styrets beretning.....	4
Resultatregnskap.....	17
Balanse	18
Endring i egenkapital	19
Kontantstrømoppstilling.....	20
Noter til regnskapet	21-38
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	21
Note 2 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.....	21
Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	22
Note 4 Andre eiendeler.....	25
Note 5 Annen gjeld	25
Note 6 Innskudd fra kunder	25
Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder	26
Note 8 Kapitaldekning	29
Note 9 Finansielle derivater	31
Note 10 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	31
Note 11 Segmentrapportering	32
Note 12 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	34
Note 13 Pensjon	34
Note 14 Salg av utlån	35
Note 15 Likviditetsrisiko	35
Note 16 Opplysning om virkelig verdi	35
Note 17 Leieavtaler.....	37
Note 18 Hendelser etter balansedagen	38
Resultat fra kvartalsregnskapene.....	39
Kontaktinformasjon og finanskalender 2019-2020	41

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

Resultatsammendrag	01.01 - 30.09		3. kv.	3. kv.	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Netto renteinntekter	2.925	2.513	1.019	871	3.439
Netto provisjons- og andre inntekter	1.057	1.087	332	349	1.437
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1.105	501	89	175	569
Sum netto inntekter	5.087	4.101	1.440	1.395	5.445
Sum driftskostnader	1.800	1.653	615	542	2.229
Driftsresultat før nedskrivninger	3.287	2.448	825	853	3.216
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	96	232	66	59	324
Driftsresultat før skatt	3.191	2.216	759	794	2.892
Skattekostnad	552	447	166	160	596
Resultat etter skatt	2.639	1.769	593	634	2.296

Balansetall

Brutto utlån til kunder	203.575	183.014			192.105
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK og SB1 NK ²⁾	209.854	196.445			201.399
Innskudd fra kunder	102.181	100.320			98.814
Forvaltningskapital	251.604	226.023			234.061
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	244.865	221.168			223.838

Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 39 i kvartalsrapporten)

Egenkapitalavkastning ¹⁾	16,0 %	11,7 %	10,5 %	12,6 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS ¹⁾	13,4 %				
Kostnadsprosent ¹⁾	35,4 %	40,3 %	42,7 %	38,9 %	40,9 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,60 %	1,52 %	1,61 %	1,53 %	1,54 %

Balansevekst

Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	11,2 %	9,5 %			11,3 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	6,8 %	6,1 %			7,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	1,9 %	1,7 %			3,6 %

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	14,2 %	14,7 %			14,7 %
Kjernekapitaldekning	15,6 %	16,0 %			15,9 %
Kapitaldekning	17,3 %	17,8 %			17,6 %
Kjernekapital	22.149	20.613			20.743
Risikovektet balanse	141.712	129.216			130.869
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,5 %	7,7 %			7,7 %

Likviditet

Likviditetsdekning (LCR) ³⁾	153 %	151 %			167 %
Innskuddsdekning ¹⁾	50,2 %	54,8 %			51,4 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	48,7 %	51,1 %			49,1 %

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,06 %	0,17 %			0,18 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	0,06 %	0,16 %			0,17 %

Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾

Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	1,60 %	1,56 %			1,53 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	1,55 %	1,45 %			1,46 %

SpareBank 1 SR-Bank aksjen

	30.09.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15
Børskurs	99,15	89,20	87,00	60,75	39,30
Børsverdi (millioner kroner)	25.358	22.813	22.250	15.537	10.051
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	87,60	82,27	77,24	71,54	66,14
Resultat pr aksje, i kr	10,32	8,98	8,16	6,87	6,83
Utbetalt utbytte pr aksje	n.a.	4,50	4,25	2,25	1,50
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	7,21	9,93	10,66	8,84	5,75
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,08	1,13	0,85	0,59
Effektiv avkastning ⁴⁾	16,2 %	7,4 %	46,9 %	58,4 %	-21,3 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forkortet til SB1 BK og SB1 NK

³⁾ Likvide aktiv a dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorig stressscenario

⁴⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Et godt resultat preget av god drift, økt markedsaktivitet og vekst

3. kvartal 2019

- Resultat før skatt: 759 mill kroner (794 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 593 mill kroner (634 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 10,5 prosent (12,6 prosent)
 - Resultat pr aksje: 2,32 kroner (2,48 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.019 mill kroner (871 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 332 mill kroner (349 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 89 mill kroner (175 mill kroner)
 - Driftskostnader: 615 mill kroner (542 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser: 66 mill kroner (59 mill kroner)
- (3. kvartal 2018 i parentes)

Pr. 30. september 2019

- Resultat før skatt: 3.191 mill kroner (2.216 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 2.639 mill kroner (1.769 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 16,0 prosent (11,7 prosent)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt ekskl. fusjonseffekt Fremtind Forsikring AS: 13,4 prosent
 - Resultat pr aksje: 10,32 kroner (6,92 kroner)
 - Netto renteinntekter: 2.925 mill kroner (2.513 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.057 mill kroner (1.087 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 1.105 mill kroner (501 mill kroner)
 - Driftskostnader: 1.800 mill kroner (1.653 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser: 96 mill kroner (232 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 6,8 prosent (6,1 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 1,9 prosent (1,7 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning: 14,2 prosent (14,7 prosent)
 - Kjernekapitaldekning: 15,6 prosent (16,0 prosent)
- (Pr. 30. september 2018 i parentes)

Resultat 3. kvartal 2019

Konsernets resultat før skatt i 3. kvartal 2019 ble 759 mill kroner (794 mill kroner), en reduksjon på 350 mill kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes blant annet at konsernets resultat i 2. kvartal 2019 inkluderte 116 mill kroner i oppskrivning av eiendommer i SpareBank 1 Forsikring AS. I tillegg ble det i 2. kvartal 2019 reversert 92 mill kroner i tidligere nedskrivning etter rettskraftig dom hvor Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 92 mill kroner inkludert renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Eksklusiv oppskrivning av eiendommer og reversert nedskrivning i 2. kvartal 2019, ble konsernets resultat før skatt redusert med 142 mill kroner fra 2. kvartal til 3. kvartal 2019. God vekst i netto renteinntekter ble motvirket av reduserte inntekter fra finansielle investeringer. Samlet fikk konsernet en egenkapitalavkastning etter skatt i 3. kvartal 2019 på

10,5 prosent (11,7 prosent), mot 16,2 prosent i forrige kvartal. Eksklusiv oppskrivning av eiendommer og reversert nedskrivning var egenkapitalavkastningen etter skatt 12,9 prosent i forrige kvartal.

Netto renteinntekter økte til 1.019 mill kroner (871 mill kroner) i 3. kvartal 2019. Økningen på 51 mill kroner fra forrige kvartal kom som en kombinasjon av økt volum, økte marginer samt en rentedag mer i 3. kvartal. Gjennomsnittlig rentemargin (netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital) økte til 1,61 prosent (1,53 prosent) fra 1,58 prosent i 2. kvartal 2019.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 332 mill kroner (349 mill kroner) i 3. kvartal 2019. Inntektene ble redusert med 52 mill kroner fra forrige kvartal, hovedsakelig på grunn av sesongsvingninger. Inntekter fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS ble redusert med 17 mill kroner til 91 mill kroner (94 mill

kroner), mens inntekter fra SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS ble redusert med 8 mill kroner til 30 mill kroner (20 mill kroner) i 3. kvartal 2019. Inntekter fra tilrettelegging ble 29 mill kroner lavere i 3. kvartal 2019 pga høye engangsinntekter i forrige kvartal. Inntekter fra verdipapiromsetning ble 7 mill kroner lavere, mens inntekter fra betalingsformidling økte med 11 mill kroner i 3. kvartal 2019.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 89 mill kroner (175 mill kroner) i 3. kvartal 2019, en reduksjon på 251 mill kroner fra forrige kvartal. Av reduksjonen skyldes 116 mill kroner oppskrivning av eiendommer i SpareBank 1 Forsikring AS i 2. kvartal 2019. Kursgevinst rente- og valutahandel ble redusert med 90 mill kroner fra 2. kvartal til 3. kvartal 2019, blant annet å grunn av 69 mill kroner i redusert verdiendring basis swap'er, mens kursgevinst verdipapirer ble 28 mill kroner lavere enn forrige kvartal, hovedsakelig på grunn av høye inntekter i 2. kvartal 2019.

Driftskostnadene økte med 13 mill kroner fra forrige kvartal, til 615 mill kroner (542 mill kroner) i 3. kvartal 2019, hvorav 8 mill kroner i nedskrivning på overtatte eiendeler og 6 mill kroner i økte kostnader etter oppkjøp av Monner AS 1. juli 2019. Personalkostnadene økte med 18 mill kroner, mens administrasjonskostnadene ble redusert med 5 mill kroner fra forrige kvartal.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 66 mill kroner (59 mill kroner) i 3. kvartal 2019, en økning på 85 mill kroner fra 2. kvartal 2019. I 2. kvartal 2019 ble det reversert 92 mill kroner i tidligere nedskrivninger etter at Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 92 mill kroner inkludert renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Resultat pr. 30. september 2019

Konsernets resultat før skatt pr. 30. september 2019 ble 3.191 mill kroner (2.216 mill kroner), en økning på 975 mill kroner fra samme periode i fjor. Foruten økte netto renteinntekter og betydelige inntekter fra finansielle investeringer, bidro også lavere nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til det gode resultatet. Inntekter fra finansielle investeringer økte med 604 mill kroner, hvorav 460 mill kroner var inntekter i forbindelse med fusjon og etablering av Fremtind Forsikring AS i 1. kvartal 2019, og 116 mill kroner skyldes oppskrivning av eiendommer i livselskapet i SpareBank 1 Gruppen AS i 2. kvartal 2019. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble redusert med 136 mill kroner fra samme periode i fjor, og skyldes blant annet

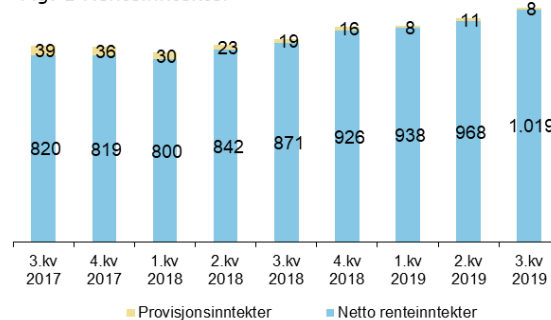
at det i 2. kvartal 2019 ble reversert 92 mill kroner i tidligere nedskrivninger etter rettskraftig dom hvor Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 92 mill kroner inkludert renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Sammen med en god økning i underliggende bankdrift, bidro dette til et solid resultat for konsernet pr. 30. september 2019. Egenkapitalavkastningen etter skatt for konsernet hittil i år ble 16,0 prosent (11,7 prosent). Eksklusiv fusjonseffekten knyttet til Fremtind Forsikring AS, oppskrivning av eiendommer i livselskapet og reverserte nedskrivninger ble egenkapitalavkastningen 12,3 prosent pr. 30. september 2019.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 2.925 mill kroner (2.513 mill kroner) pr. 30. september 2019, en økning på 412 mill kroner. Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Provisjonsinntektene fra disse selskapene beløp seg til 27 mill kroner (72 mill kroner) pr. 30. september 2019. Summen av netto renteinntekter og provisjonsinntekter økte med totalt 367 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen kom hovedsakelig som følge av økt utlånsvolum og økte rentemarginer, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen.

Netto renteinntekter hittil i år inkluderte 10 mill kroner i økte rentekostnader knyttet til innføring av IFRS 16 fra 1. januar 2019 (se mer informasjon i note 17) og 12 mill kroner i samlet økt avgift til innskuddsgarantifond og krisehåndteringsfond.

Fig. 1 Renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin økte til 1,60 prosent pr. 30. september 2019, sammenlignet med 1,52 prosent pr. 30. september 2018.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1.057 mill kroner (1.087 mill kroner) pr. 30. september 2019.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.09.19	30.09.18
Betalingsformidling	205	194
Sparing/plassering	145	149
Forsikring	142	143
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	298	284
Garantiprovisjon	69	83
Tilrettelegging/kundehonorar	67	77
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR	95	75
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	27	72
Øvrige	9	10
Sum provisjons- og andre inntekter	1.057	1.087

Reduksjonen på 30 mill kroner fra samme periode i fjor skyldes primært at provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS ble redusert med 45 mill kroner til 27 mill kroner (72 mill kroner) pr. 30. september 2019. Reduserte provisjonsinntekter fra disse kredittforetakene kom som en konsekvens av at konsernet i løpet av de siste 12 måneder har kjøpt tilbake utlån fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS med til sammen 7,2 mrd kroner. Inntekter fra eiendomsmegling økte med 14 mill kroner til 298 mill kroner (284 mill kroner) pr. 30. september 2019, grunnet økte omsetningsvolumer som følge av et bedre boligmarked i Rogaland. Inntekter fra SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS økte med 20 mill kroner til 95 mill kroner (75 mill kroner) pr. 30. september 2019 blant annet som følge av oppkjøp av Agder Økonomi AS i 2. kvartal 2019.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 1.105 mill kroner (501 mill kroner) pr. 30. september 2019.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.09.19	30.09.18
Utbytte	31	12
Inntekter av eierinteresser	860	253
Inntekter fra finansielle instrumenter	214	236
- Kursgevinst/tap verdipapirer	76	128
- Kursgevinst/tap valuta/renter	138	108
Sum inntekter finansielle investeringer	1.105	501

Utbytte økte med 19 mill kroner fra 30. september 2018 til 31 mill kroner (12 mill kroner) pr. 30. september 2019, hvor utbytte fra Sandnes Sparebank utgjorde 18 mill kroner, og 12 mill kroner var utbytte fra Vn Norge AS (Visa).

Inntekter fra eierinteresser økte med 607 mill kroner til 860 mill kroner (253 mill kroner) pr. 30. september 2019, hvor økt resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS er den vesentligste årsaken.

Tabell 3, Resultatandeler etter skatt

	30.09.19	30.09.18
SpareBank 1 Gruppen AS	264	189
-Resultateffekt fusjon SpareBank 1 Gr.	460	
SpareBank 1 Boligkreditt AS	6	1
SpareBank 1 Næringskreditt AS	9	6
BN Bank ASA	81	50
SpareBank 1 Kredittkort AS	13	17
SpareBank 1 Betaling AS	7	-14
FinStart Nordic AS*	20	
Øvrige	-	4
Sum inntekter fra eierinteresser	860	253

*Selskap der FinStart Nordic AS eier mellom 20-50 % må på grunn av regnskapsregler vurderes som tilknyttet selskap i konsernregnskapet.

Resultatandelen etter skatt fra SpareBank 1 Gruppen AS økte samlet med 535 mill kroner fra 30. september 2018. Av økte inntekter skyldes 460 mill kroner ekstraordinær fusjonsinntekt i forbindelse med etablering av Fremtind Forsikring AS i 1. kvartal 2019 og 116 mill kroner oppskrivning av eiendommer i livselskapet i SpareBank 1 Gruppen AS.

Resultatandel fra BN Bank ASA økte med 31 mill kroner til 81 mill kroner. Konsernet økte i 2. kvartal 2019 sin eierandel i BN Bank ASA fra 23,5 prosent til 35,0 prosent, og dette bidro til økt resultatandel. Underliggende resultat før skatt i BN Bank ASA var pr. 30. september 2019 27 mill kroner høyere enn pr. 30. september 2018.

Resultatandel fra SpareBank 1 Betaling AS økte med 21 mill kroner til 7 mill kroner, hvorav 14 mill kroner av økningen skyldes korrigerende av selskapets resultat for 2018. Korrigeringen ble foretatt i 1. kvartal 2019, og gjaldt fusjonen mellom Vipps AS, Bankaxept AS og BankID Norge AS.

Resultatandel fra FinStart Nordic AS skyldes selskapets eierandel i Vester Group AS på 42,77 prosent. I konsernregnskapet behandles denne investeringen som investering i tilknyttede selskap. I forbindelse med at Vester Group AS i juli 2019 solgte sin eierandel i Monner AS til SpareBank 1 SR-Bank ASA, ble det utbetalt et utbytte til FinStart Nordic AS, samtidig som gjenværende eierpost ble verdivurdert på ny. Samlet effekt av dette ble en positiv resultatandel på 20 mill kroner i 3. kvartal 2019.

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble 214 mill kroner (236 mill kroner) pr. 30. september 2019. Kursgevinst på verdipapirer utgjorde 76 mill kroner (128 mill kroner), mens kursgevinst fra rente- og valutahandel utgjorde 138 mill kroner (108 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapirer på 76 mill kroner (128 mill kroner) skyldes kombinasjon av kurstap på 60 mill kroner (kurstap 180 mill kroner) fra renteporteføljen, som ble motvirket av positive effekter fra sikringsinstrumenter på til sammen 61 mill kroner (156 mill kroner), samt kursgevinst på 75 mill kroner (152 mill kroner) fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis. Av kursøkning på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 23 mill kroner verdiøkning på investeringen i Sandnes Sparebank, 15 mill kroner verdiøkning på investeringer i FinStart Nordic AS, mens investeringer i SR-Fondene fikk en verdiøkning på 14 mill kroner pr. 30. september 2019. I samme periode i fjor ble det inntektsført 72 mill kroner knyttet til effekt av fusjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel utgjorde 138 mill kroner (108 mill kroner), hvorav kursgevinst fra kunde og egenhandel utgjorde 94 mill kroner (111 mill kroner). Positive effekter fra basis swap'er ble 24 mill kroner (5 mill kroner i negative effekter), mens summen av sikringsbokføringer og øvrige positive IFRS effekter ble 20 mill kroner (2 mill kroner) pr. 30. september 2019.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 1.800 mill kroner (1.653 mill kroner) pr. 30. september 2019, en økning på 147 mill kroner (8,9 prosent) fra samme periode i fjor.

Tabell 4, Driftskostnader

	30.09.19	30.09.18
Personalkostnader	1.076	967
IT kostnader	272	246
Markedsføring	59	62
Øvrige administrasjonskostnader	72	73
Avskrivninger	100	62
Driftskostnader faste eiendommer	23	25
Øvrige driftskostnader	198	218
Sum Driftskostnader	1.800	1.653

Kostnadsveksten er en konsekvens av konsernets strategi om å møte markedet med en offensiv tilnærming. Både geografisk ekspansjon til Oslo-området, oppkjøp av Agder Økonomi AS og Monner AS, økt aktivitet i FinStart Nordic AS, økt ressursinnsats i arbeidet mot hvitvasking, samt investering i ny teknologi og digitalisering har bidratt til kostnadsveksten. Dette skal fremover gi konsernet økt effektivitet og resultatbidrag, samt sikre kundene de beste tilgjengelige produktene i markedet, til konkurransedyktige priser.

Personalkostnadene økte med 109 mill kroner (11,3 prosent) fra 30. september 2018 til 1.076 mill kroner pr. 30. september 2019. Oppkjøp av Agder Økonomi AS og Monner AS, samt etablering av FinStart Nordic AS og Oslokontoret økte personalkostnadene med totalt 29 mill kroner, mens økt aktivitet i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS medførte 8 mill kroner i økte personalkostnader. Konsernets bonusavsetning økte med 17 mill kroner pr. 30. september 2019 som følge av godt resultat. I tillegg har også personalkostnadene økt på grunn av ordinær lønnsvekst, samt at konsernet har økt med 74 faste årsverk siste 12 måneder. I samme periode er bruken av innleid personell redusert med 31 årsverk. Morbanken har økt med 36 faste årsverk, hovedsakelig i personmarkedsdivisjonen og i arbeid knyttet til antihvitvasking og compliance. Datterselskapene har økt med 38 årsverk, hvor det primært er SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS som har økt antall ansatte i forbindelse med oppkjøp av Agder Økonomi AS i 2. kvartal 2019, samt økning av antall ansatte i forbindelse med oppkjøp av Monner AS i juli 2019.

Kostnadene for øvrig økte med 38 mill kroner (5,5 prosent) til 686 mill kroner pr. 30. september 2019. Det var størst økning knyttet til IT kostnader og avskrivninger. Avskrivningene økte med 38 mill kroner til 100 mill kroner pr. 30. september 2019, hvorav 29 mill kroner skyldes innføring av nytt regelverk IFRS 16 for leieavtaler. Øvrige driftskostnader ble redusert med 20 mill kroner, hvorav 34 mill kroner i reduksjon skyldes IFRS 16 regelverket. Se mer informasjon om IFRS 16 og effekter i note 17.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 35,4 prosent (40,3 prosent) pr. 30. september 2019. Eksklusiv fusjonseffekter, ble kostnadsprosenten 38,9 prosent pr. 30. september 2019.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

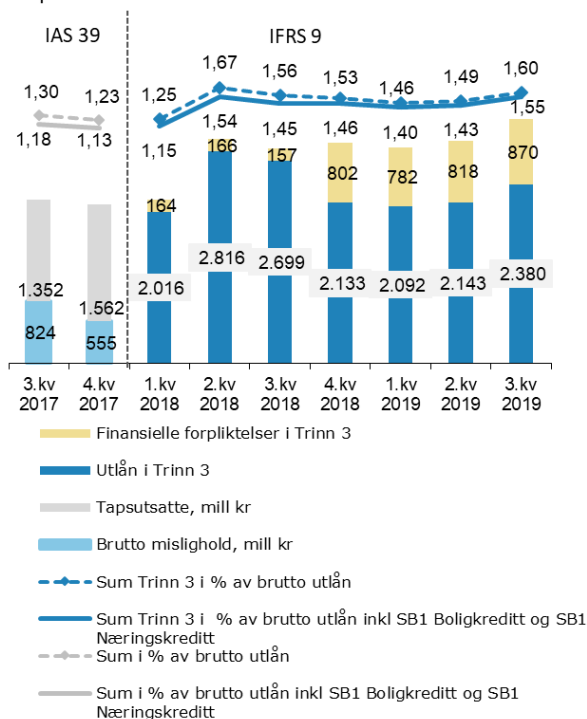
Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble redusert med 136 mill kroner fra 30. september 2018 til 96 mill kroner pr 30. september 2019. Lave nedskrivninger kom blant annet som følge av at det i 2. kvartal 2019 ble reversert 92 mill kroner i tidligere nedskrivninger etter rettskraftig dom hvor Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 92 mill kroner inklusiv renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Eksklusiv denne reverseringen ble nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser redusert med 44 mill kroner fra

30. september 2018. Nedgangen gjenspeiler den gode kredittkvaliteten i porteføljen av utlån og finansielle forpliktelser. Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,06 prosent (0,17 prosent) av brutto utlån pr 30. september 2019. Eksklusiv ovennevnte reversering på 92 mill kroner, tilsvarte konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser 0,13 prosent av brutto utlån pr 30. september 2019.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofil i konsernets utlånsportefølje. Dette er med å bidra til at konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser vurderes som lave.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Fig. 2 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3



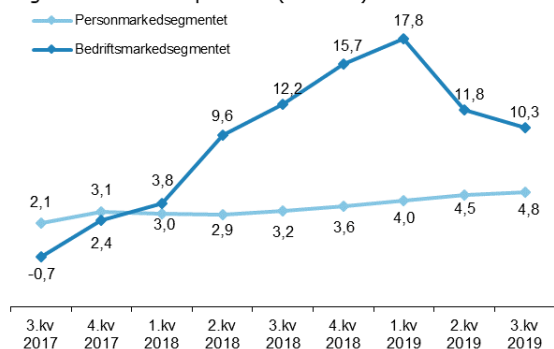
Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 3.250 mill kroner (2.562 mill kroner) ved utgangen av 30. september 2019. Dette tilsvarte 1,60 prosent (1,40 prosent) av brutto utlån, og 1,55

prosent (1,30 prosent) inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 203,6 mrd kroner (183,0 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2019. Inkludert utlån på totalt 6,3 mrd kroner (13,4 mrd kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, utgjorde brutto utlån 209,9 mrd kroner (196,4 mrd kroner) ved utgangen av kvartalet. Brutto utlånsvekst inkludert kredittforetakene var 6,8 prosent (6,1 prosent) siste 12 måneder. Av veksten i brutto utlån siste 12 måneder på 13,5 mrd kroner, utgjorde 0,7 mrd kroner (0,4 prosent) effekt av valutakursendringer.

Fig. 3 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til personmarkedet utgjorde 60,5 prosent (61,5 prosent) av totale utlån (inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS) ved utgangen av 3. kvartal 2019.

Konsernets samlede utlånseksponering på 209,9 mrd kroner (196,4 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 62,7 prosent (61,0 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod hovedsakelig av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 66,3 prosent (67,4 prosent) av utlånseksponeringen, og 98,3 prosent (98,4 prosent) av antall kunder. En andel på 20,4 prosent (19,2 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 1,9 prosent (1,7 prosent økning) siste 12 måneder til 102,8 mrd kroner (100,3 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor, økte innskudd fra kunder med 5,7 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 3. kvartal 2019 utgjorde innskudd fra bedriftsmarkedet og

offentlig sektor 52,8 prosent (53,9 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 50,2 prosent (54,8 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2019.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd, har også konsernet kapital til forvaltning i alternative investeringsprodukter. Disse var 23,4 mrd kroner (22,2 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2019. Forvaltningen skjer hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning AS og ODIN Forvaltning AS.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkluderer selvstendig næringsdrivende og landbruk), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarkedsdivisjonen¹

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 1.216 mill kroner (1.260 mill kroner) pr 30. september 2019, 44 mill kroner lavere enn samme periode i fjor. Inkludert provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt, var netto renteinntekter stabile sammenlignet med samme periode i fjor, mens provisjonsinntektene ble redusert. Lavere provisjonsinntekter skyldes primært reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS som følge av at konsernet har kjøpt tilbake utlån fra kredittforetaket, hvor motposten kom som økte renteinntekter. I tillegg ble netto provisjonsinntekter fra spareområdet lavere enn fjoråret, på tross av økt volum, mens provisjoner for formidling av bil-lån utbetalt til bilforhandlere økte. Samlet medførte dette en reduksjon i netto provisjonsinntekter.

Kostnadene økte med 47 mill kroner sammenholdt med samme periode i fjor. Kostnadsveksten var særlig knyttet til spesifikke vekst-tiltak, for å etterleve regulatoriske forhold og noe konsernintern omorganisering. For å levere på konsernets strategi om å være en bank for Sør-Norge og øke

¹ Mellomregningsrenter for Personmarkedsdivisjonen og Bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå.

markedsdiversifisering, har divisjonen i 2019 styrket organisasjonen i Bergen og Oslo-området. Denne satsingen vil fortsette inn i 2020.

Tabell 5, Personmarkedsdivisjonen

	30.09.19	30.09.18
Renteinntekter	1.236	1.186
Provisjons- og andre inntekter	406	452
Inntekter fra finansielle investeringer	4	5
Sum inntekter	1.646	1.643
Sum driftskostnader	430	383
Resultat før nedskrivninger	1.216	1.260
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	6	8
Resultat før skattekostnad	1.210	1.252

Antall produktsalg pr 3. kvartal 2019 økte med 17 prosent sammenlignet med året før. Divisjonen har god salgsvekst på alle produktområder. Utlånsvekst siste 12 måneder fortsatte å øke, og var ved utgangen av 3. kvartal 2019 på 4,7 prosent. En vesentlig del av utlånsveksten kom utenfor Rogaland. Innskuddsveksten siste 12 måneder ble 4,2 prosent. Konkurransen om boliglånskunder forventes å øke ytterligere blant annet som følge av lavere kredittvekst i markedet.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko. Andelen utlåns-eksponering (inkludert porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS) innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 89,4 prosent (89,8 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2019. IRB-risikovektene² på boliglån var 20,9 prosent (21,5 prosent) ved utgangen av kvartalet, og reflekterte en solid og stabil portefølje.

Andelen misligholdte lån var 0,32 prosent (0,35 prosent) av totale utlån ved utgangen av 3. kvartal 2019, mens det ble foretatt nedskrivninger på utlån på 6 mill kroner (8 mill kroner) pr 30. september 2019.

Bedriftsmarkedsdivisjonen¹

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 1.502 mill kroner (1.271 mill kroner) pr 30. september 2019, 231 mill kroner høyere enn samme periode i fjor. Økt resultat skyldes hovedsakelig økte renteinntekter som følge av økt utlånsvolum og økte utlåns- og innskuddsmarginer.

² Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Tabell 6, Bedriftsmarkedsdivisjonen

	30.09.19	30.09.18
Renteinntekter	1.449	1.176
Provisjons- og andre inntekter	225	249
Inntekter fra finansielle investeringer	16	16
Sum inntekter	1.690	1.441
Sum driftskostnader	188	170
Resultat før nedskrivninger	1.502	1.271
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	90	224
Resultat før skattekostnad	1.412	1.047

Divisjonens utlånsvekst siste 12 måneder ble 10,3 prosent, hvor omtrent 80 % av veksten kom utenfor Rogaland. Divisjonens innskudd ble redusert med 1,1 prosent de siste 12 månedene. Utlånsveksten hittil i år er 5,3 prosent og innskuddsveksten er svakt økende med 0,3 prosent.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 80,3 prosent (74,9 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2019. Økningen skyldes underliggende positiv migrasjon i porteføljen, og utlånsveksten har i det vesentligste vært i engasjement i middels og lav risiko. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 15,8 prosent (15,6 prosent) av samlet utlånsseksponering inkludert person-markedskunder. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringseiendom for utleie.

Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 90 mill kroner pr 30. september 2019 (224 mill kroner), hvorav 92 mill kroner er reversering av tidligere nedskrivning etter at Kluge Advokatfirma AS med flere ble dømt til å betale 92 mill kroner inklusiv renter i erstatning til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Divisjonens resultat før skatt pr 30. september 2019 ble 1.412 mill kroner, 365 mill kroner høyere enn samme periode i fjor.

Tett oppfølging knyttet til utvikling av risiko i porteføljen er prioritert for divisjonen. Samtidig er det viktig å sikre et godt og relevant kundetilbud i aktuelle kanaler for å ivareta fortsatt sterke kunderelasjoner og kundevekst. Det utvikles og lanseres nye digitale kjøpsløsninger som vil være effektive både for kundene og konsernet.

³ Kapitalmarkedsdivisjonen betjener kunder i hele konsernet, og kundeinntektene inntektsføres i sin helhet i det forretningsområdet som kunden tilhører.

Kapitalmarkedsdivisjonen ³

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester.

SR-Bank Markets' driftsresultat før skatt ble 100 mill kroner (121 mill kroner) pr 30. september 2019. Inntektene som genereres blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen. Pr 30. september 2019 ble det inntektsført 61 mill kroner (44 mill kroner) i forretningsområdene.

Før allokering av kundeinntekter til øvrige forretningsområder, oppnådde SR-Bank Markets driftsinntekter på 148 mill kroner (167 mill kroner) pr 30. september 2019. Inntekter fra rentehandel ble noe lavere i perioden, mens Corporate Finance oppnådde et bedre resultat enn i samme periode i 2018.

Tabell 7, Kapitalmarkedsdivisjonen

	30.09.19	30.09.18
Renteinntekter	21	26
Provisjons- og andre inntekter	61	50
Inntekter fra finansielle investeringer	66	91
Sum inntekter	148	167
- herav viderefordelt til BM	61	44
Sum inntekter etter viderefordeling	87	123
Sum driftskostnader	48	46
Resultat før skattekostnad	39	77

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet oppnådde et resultat før skatt pr 30. september 2019 på 18,6 mill kroner (6,7 mill kroner). Økt resultat skyldes blant annet høyere snittinntekt pr omsetning og økt antall omsetninger. Pr 30. september 2019 ble det formidlet 4.919 (4.898) eiendommer til en samlet verdi på ca. 15,8 mrd kroner (15,1 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var tilfredsstillende, men noe svakere enn året før.

Samlet er selskapet er den største aktøren innenfor eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Hordaland og Agder, med en markedsandel i underkant av 20 prosent i dette markedsområdet.

Nyboligmarkedet er fremdeles krevende, da det er et stort antall prosjekterte boliger for salg, mens etterspørselsøkningen er svakere enn forventet.

Innenfor konsernets totale markedsområde for næringseiendom er det fortsatt god tilgang på lokaler både for utleie og salg.

SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS

SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 8,9 mill kroner (3,1 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 1,8 mill kroner (1,5 mill kroner).

Fra 1. mai 2019 er selskapet også til stede på Agder, og er gjennom kjøp av Agder Økonomi AS en av landsdelens største aktører. Selskapet hadde ved utgangen av 3. kvartal 2019 åtte kontor, fire i Rogaland, tre i Bergen og ett på Agder, samt ca 2 600 kunder. Regnskapshuset har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester på Agder, Hordaland og Rogaland. Forretningsområder innenfor rådgivning og lønn/HR er også i vekst, og selskapet opplever god etterspørsel etter denne type tjenester. Selskapet bruker mye ressurser knyttet til utviklingsaktivitet, både innen effektivisering av arbeidsprosesser og kunderelaterte tjenester.

SR-Forvaltning AS

Selskapet hadde en omsetning pr 30. september 2019 på 72,9 mill kroner (75,9 mill kroner), og et resultat før skatt på 17,9 mill kroner (25,4 mill kroner). Selskapet har hittil i år opplevd god kundetilvekst, men lavere margin reduserte inntektene og resultatet. Selskapet har utvidet virksomheten, noe som har økt kostnadene gjennom 2019. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 3. kvartal 2019 på 13,0 mrd kroner (11,4 mrd kroner).

SR-Forvaltning AS utvidet i år virksomheten ved å etablere flere nye verdipapirfond. Selskapet forvalter 8 verdipapirfond, herav 3 aksjefond, 2 obligasjonsfond og 3 kombinasjonsfond. Selskapet forvalter i tillegg diskresjonære porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank ASA sin pensjonskasse, samt for eksterne kunder under diskresjonære mandat. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige og private virksomheter, samt formuende privatpersoner. Selskapet har siden oppstarten i 1999 gitt god langsiktig risikojustert avkastning for sine kunder, både absolutt og relativt.

SR-Forvaltning AS sin investeringsfilosofi er langsiktig og verdiorientert. Selskapets investeringer skjer hovedsakelig i selskaper der aksjekursen er lav i forhold til bokførte verdier og inntjening, og som betaler solide utbytter.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 473,0 mill kroner (283,5 mill kroner). Netto renteinntekter økte med 100,3 mill kroner fra samme periode i fjor, mens positive effekter av basis swap'er ble 50,6 mill kroner mot 22,7 mill kroner i negative basis swap effekter pr 30. september 2018. Økningen i netto renteinntekter kom primært som følge av økning i boliglån kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA, og økningen må derfor sees i sammenheng med utvikling av netto renteinntekter i personmarkedsdivisjonen i morbanken.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 3. kvartal 2019 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 62,5 mrd kroner (46,2 mrd kroner), og kjøpt lån for 69,2 mrd kroner (51,5 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

FinStart Nordic AS

Selskapet oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 24,7 mill kroner (38,8 mill kroner). Lavere resultat skyldes økte kostnader som følge av at driften startet opp våren 2018. Pr 30. september 2019 fikk selskapet en positiv verdiøkning på verdipapirene på 15,1 mill kroner (44,7 mill kroner), hvorav verdiøkningen primært kom fra investeringsporteføljen i tidligere SR-Investering AS. Selskapet mottok i tillegg ett utbytte på 27,9 mnok i forbindelse med salg av Monner AS til morbanken. Kostnadene økte med 12,2 mill kroner til 17,9 mill kroner, som følge av at selskapet nå er i full drift.

Driften i FinStart Nordic startet opp i januar 2018. Selskapet er etablert som en gründerbedrift, og er et ledd i konsernets innovasjonssatsing. Selskapet er en eksterne arena for innovasjon og utvikling, og skal investere i og/eller etablere selskap som skal drive med utviklings- og innovasjonsarbeid innenfor finansteknologi. Dette skal være med å utvikle banken i et marked der bankens virksomhet i større og større grad utsettes for konkurranse fra nye aktører.

Monner AS

Den 1. juli 2019 kjøpte SpareBank 1 SR-Bank ASA 100 prosent av aksjene i Monner AS. SR-Bank var første eksterne investor i selskapet gjennom sitt investeringsselskap FinStart Nordic AS med en investering i mars 2017. Monner AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler og

formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske aksjeselskap via en egenutviklet digital plattform. Selskapet har formidlet mer enn 130 mill kroner til norske foretak. Gjennom eierskapet i Monner AS skal konsernet hjelpe gründere i hele Norge å lykkes ved å levere helhetlige tjenester til bedrifter i oppstart og vekstfase. Selskapet fikk pr 30. september 2019 et underskudd på 12,5 mill kroner (-12,4 mill kroner). Negativt resultat er i tråd med business case og skyldes at selskapet er i en investerings- og utviklingsfase hvor kostnadene til produkt og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene.

Tilknyttede selskap

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering, og er et bank- og produksamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produkselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Factoring AS, Conecto AS, Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51 prosent av aksjene i LO Favør AS, og 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 3. kvartal 2019 på 19,5 prosent.

Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring AS ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2019 med SpareBank 1 Skadeforsikring som overtagende selskap. SpareBank 1 Gruppen AS har en eierandel på 65 prosent og DNB ASA 35 prosent i Fremtind Forsikring AS. Det vises til vårt kvartalsregnskap for 1. kvartal 2019 for de regnskapsmessige og likviditetsmessige konsekvenser av denne transaksjonen.

Fremtind Forsikring AS fikk 2. september 2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap

Fremtind Livsforsikring AS. Dette innebærer at de individuelle personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS, overføres til Fremtind Livsforsikring AS. Fisjonen vil bli gjennomført med regnskapsmessige virkning pr 1. januar 2020.

De er lagt til en grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på omlag 6,25 mrd kroner. Fisjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen AS på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd kroner. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av denne økningen (19,5 prosent) utgjør om lag 330 mill kroner og vil inntektsføres i 1. kvartal 2020. SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på ca. 950 mill kroner som følge av denne transaksjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av et eventuelt utbytte på ca. 950 mill kroner, utgjør om lag 185 mill kroner.

DNB ASA har en opsjon på å kjøpe seg opp fra 35 prosent til 40 prosent i Fremtind Forsikring AS innen 31. mars 2020. En eventuell utøvelse av opsjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen AS på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av den økningen vil være ca. 570 mill kroner. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av denne økningen (19,5 prosent) utgjør ca. 111 mill kroner og vil inntektsføres i løpet av 2020 dersom opsjonen utøves. SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en gevinst på ca. 850 mill kroner som følge av transaksjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin andel av et eventuelt utbytte på ca. 850 mill kroner, utgjør om lag 166 mill kroner. Et eventuelt ekstraordinært eller ordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS vil være betinget av kapital situasjonen, beslutninger i selskapets styrende organer og regelverket for ekstraordinært utbytte fra finansforetak på det aktuelle tidspunkt. Samlet vil fisjonen og eventuell utøvelse av opsjon kunne ha en effekt på ren kjernekapital på om lag 0,1 prosentpoeng.

Det gjøres oppmerksom på at beregningene ovenfor er basert på estimerte tall på nåværende tidspunkt. SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 1.721 mill kroner (1.245 mill kroner), hvor økt resultat hovedsakelig skyldes at det i 2. kvartal 2019 ble foretatt oppskrivning av eiendommer i livselskapet med en resultat effekt på til

sammen 596 mill kroner. Oppskrivningen var en konsekvens av planlagte transaksjoner i eiendomsporteføljen og for å sikre armlengdes avstand ble det innhentet tre eksterne takster på hver eiendom, hvor eiendommen ble skrevet opp til et veid gjennomsnitt av disse takstene.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn: SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 3. kvartal 2019 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS har konsesjoner som kredittforetak og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i henholdsvis boliglåns- og næringseiendomsporteføljer kjøpt av eierbankene. Selskapene eies av banker i SpareBank 1-alliansen og bidrar til å sikre eierbankene tilgang til stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser.

SpareBank 1 Boligkreditt AS oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 209 mill kroner (52 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes 67 mill kroner i økte netto renteinntekter samt 90 mill kroner i økte inntekter fra finansielle instrumenter. Ved utgangen av 3. kvartal 2019 hadde selskapet et samlet utlånsvolum på 189,8 mrd kroner (183,8 mrd kroner), hvorav 6,3 mrd kroner (13,0 mrd kroner) var boliglån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank ASA. Bankens eierandel i selskapet var 4,8 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019. Eierandelen ble oppdatert ved utgangen av 2018 i samsvar med andel solgt volum ved samme tidspunkt.

SpareBank 1 Næringskreditt AS oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 56 mill kroner (47 mill kroner). Ved utgangen av 3. kvartal 2019 hadde selskapet et samlet utlånsvolum på 9,8 mrd kroner (10,1 mrd kroner). SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde pr utgangen av 3. kvartal 2019 ikke solgt noen lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Bankens eierandel i selskapet var 19,1 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019.

⁴ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF).

BN Bank ASA

BN Bank er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 325 mill kroner (298 mill kroner). Økt resultat skyldes primært at netto renteinntekter økte med 82 mill kroner fra 30. september 2018, mens kostnadene økte med 11 mill kroner i samme periode. Nedskrivninger på utlån økte med 36 mill kroner som følge av at selskapet pr 30. september 2018 inntektsførte 14 mill kroner i nedskrivninger på utlån, mens det pr 30. september 2019 ble kostnadsført 22 mill i nedskrivning på utlån. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,02 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019.

SpareBank 1 Kredittkort AS

SpareBank 1 Kredittkort AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 17,8 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene, og oppnådde pr 30. september 2019 et resultat før skatt på 97 mill kroner (128 mill kroner). Lavere resultat skyldes kombinasjon av reduserte renteinntekter som følge av økte fundingkostnader pga økt rentenivå, lavere gebyrinntekter og økte tap på utlån pr 30. september 2019.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,8 prosent. SpareBank 1 Betaling har en aksjepost på 22,04 % av aksjene i VBB AS, hvor sistnevnte selskap er et resultat av fusjonen mellom Vipps AS, BankID AS og Bank Acept AS høsten 2018.

SpareBank 1 Betaling AS fikk pr 30. september 2019 et resultat før skatt på -35 mill kroner (-39 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i VBB AS.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen 3. kvartal 2019 meget god likviditet, og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁴ var 33,6 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019, og dekker normal drift i 23 måneder med stengte markeder. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør

Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

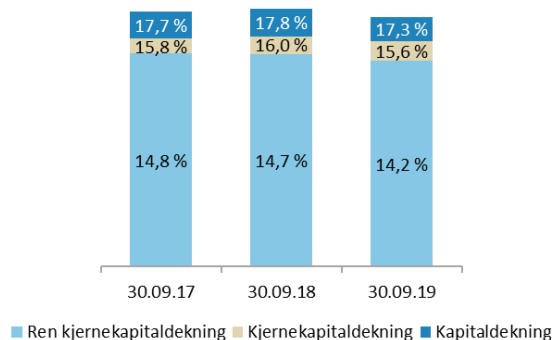
21,7 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 13,3 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁵ var ved utgangen av 3. kvartal 2019 115 prosent (120 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1/A- for den langsiktige ratingen og P-1/F2 for den kortsiktige ratingen fra Moody's og Fitch.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 3. kvartal 2019 ble ren kjernekapitaldekning 14,2 prosent (14,7 %). Justert for oppdatert eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS, ble ren kjernekapitaldekning 14,4 % ved utgangen av 3. kvartal 2019. Eierandelen vil bli oppdatert ved årsskiftet basert på andel utlånsvolum solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Lavere ren kjernekapitaldekning siste året skyldes hovedsakelig økt eierandel i BN Bank ASA i 2. kvartal 2019, oppkjøp av Monner AS i 3. kvartal 2019 og for øvrig økt utlånsvolum i bedriftsmarkedsdivisjonen.

Fig. 4 Kapitaldekning



Alle kapitaldekningstall er basert på overgangsregelen ("Basel I-gulvet") som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli lavere enn 80 prosent av kapitalkravet beregnet etter Basel I-regelverket.

EUs regler om kapitalkrav (CRR/CRD IV) ble tatt inn i EØS avtalen i mars i år, og det er forventet at beslutningene og gjennomføringsregelverket vil tre i kraft i Norge innen utgangen av 2019. Finansdepartementet sendte 25. juni 2019 ut en høring om tilpasninger i kravene, som innebærer at systemrisikobufferkravet blir økt fra 3,0 prosent til 4,5 prosent fra 31.12.2019 for IRB-bankene, samt

⁵ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

innføring av et gulv på risikovekter for boliglån og lån til næringseiendom på henholdsvis 20 prosent og 35 prosent.

Innlemmelse og gjennomføring av kapitalkravsregelverket innebærer at også norske banker vil få lavere kapitalkrav ved utlån til små- og mellomstore bedrifter gjennom den såkalte SMB-rabatten og at Basel 1-gulvet fjernes. Beregninger pr 3. kvartal 2019 viser en positiv effekt på 2,0 prosent for ren kjernekapitaldekning fra disse forholdene.

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. Kapitalbufferkravet var 2,0 prosent-poeng ved utgangen av 3. kvartal 2019. Finansdepartementet besluttet den 13. desember 2018 å øke kapitalbufferkravet for bankene til 2,5 prosent-poeng fra 31. desember 2019.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet. Finanstilsynet ga i sin siste vurdering i 2018 konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 1,7 prosent-poeng, ned fra 2,0 prosent-poeng som ble fastsatt i 2016. Det nye Pilar 2 – påslaget var gjeldende fra 31. mars 2019.

Ved utgangen av 3. kvartal 2019 oppfyller SpareBank 1 SR Bank ASA samlet krav til ren kjernekapitaldekning på 13,7 prosent, inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag. Banker klassifisert som systemviktige finansinstitusjoner pålegges i tillegg et særskilt kapitalbufferkrav. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ikke definert som en systemviktig finansinstitusjon.

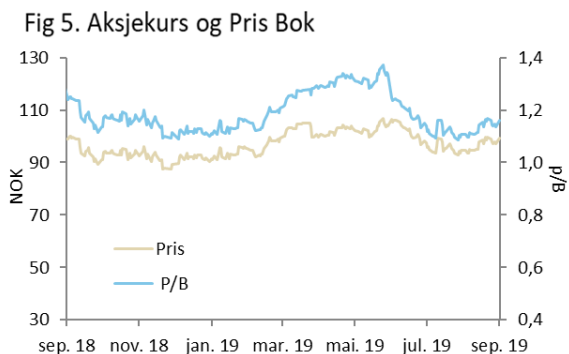
SpareBank 1 SR-Bank ASA har ved utgangen av 3. kvartal 2019 mål om å ha en ren kjernekapitaldekning på 14,6 prosent, økende til 15,1 prosent ved utgangen av 2019. Målet inkluderer en management buffer på 0,9 prosent-poeng. Ved innføring av SMB rabatt, bortfall av Basel 1-gulv og innføring av Finansdepartementets forslag om økning i systemrisikobuffer, vil SpareBank 1 SR-Banks mål til ren kjernekapital kunne bli 16,6 prosent.

Basert på foreslåtte regelendringer, forventer SpareBank 1 SR-Bank ASA å nå myndighetenes kapitalkrav gjennom ordinær drift.

Kjernekapitaldekningen ble 15,6 prosent (16,0 prosent), mens totalkapitaldekningen ble 17,3 prosent (17,8 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2019. Dette er over kravet til kapitaldekning på 17,2 prosent.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBANK) var 99,15 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Dette var en oppgang på 4,6 prosent fra utgangen av 2. kvartal 2019. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 2,5 prosent. Omsetningen av SRBANK i 3. kvartal 2019 tilsvarte 3,6 prosent (6,1 prosent) av antall utestående aksjer.



Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. september 2019:

Tabell 8, 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	19.891	7,8 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	11.251	4,4 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
Danske Invest Norske Instit. II	3.898	1,5 %
Vpf Nordea Norge Verdi	3.837	1,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	3.651	1,4 %
Odin Norge	3.241	1,3 %
Morgan Stanley & Co Int, U.K.	2.973	1,2 %
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2.885	1,1 %
Pareto Aksje Norge	2.356	0,9 %
Clipper AS	2.211	0,9 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	1.992	0,8 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.798	0,7 %
JP Morgan Securities plc, U.K.	1.779	0,7 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.	1.753	0,7 %
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)	1.750	0,7 %
Arctic Funds plc, Irland	1.698	0,7 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.641	0,6 %
Forsvarets Personellservice	1.600	0,6 %
Sum 20 største	148.850	58,2 %

Det var 11.318 (10.879) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2019. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 28,3 prosent (25,3 prosent), mens 43,0 prosent (43,3 prosent) var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne eide til sammen 58,2 prosent (57,9 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 89.496 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,5 prosent (1,5 prosent).

Konsernet etablerte fra og med 1. mars 2019 en egen aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for ett gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Over 800 av konsernets nær 1.200 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen.

Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper i selskaps- og konsernregnskapet. Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.09.2019 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Utsikter

Det forventes fortsatt positiv utvikling i verdensøkonomien med en årlig vekst på 3,4 prosent ifølge IMF. En ekspansiv finanspolitikk i USA vil påvirke veksten i verdensøkonomien positivt, samtidig som en handelskrig mellom USA og andre land kan føre til lavere eksport og investeringer. I Eurosonen forventes det fortsatt positiv vekst, men det er knyttet en viss usikkerhet rundt Brexit forhandlingene og mulige utfall av dette.

Oppgangen i norsk økonomi forventes å fortsette i 2019 og videre ut i 2020. Fortsatt høyt forbruk hos konsumentene, økende investeringer i næringslivet og vekst i eksporten, forventes å bidra til å øke veksten i fastlandsøkonomien med 2,7 prosent i 2019 ifølge SSB's siste prognoser. Oljedirektoratet forventer vekst i oljeinvesteringene på norsk sokkel på 10 prosent i 2019 opp fra 2 prosent økning i 2018. Veksten i norsk økonomi forventes å generere nye arbeidsplasser og fallende arbeidsledighet. Lønnsveksten i 2019 ble moderat til høy, og industrier som opplever særdeles høy vekst må forvente økende lønnsvekst de kommende årene. Inflasjonen var lav gjennom store

deler av 2018, men steg opp mot 2 prosent ved utgangen av året. Norges bank har i 2019 økt styringsrenten med 0,25 prosent-poeng henholdsvis 21. mars 2019, 20. juni 2019 og 19. september 2019. Markedet forventer nå uendret styringsrente de neste to årene.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. For 2019 er mål for egenkapitalavkastningen 11,5 prosent eksklusiv fusjonsgevinster knyttet til Fremtind AS. Flere faktorer kan bidra til at konsernet når dette målet, inkludert lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, vekst i andre inntekter og økt kostnadseffektivitet gjennom automatisering av prosesser.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på 15,1 prosent innen utgangen av 2019. SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern, og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift. SpareBank 1 SR-Bank ASA er godt posisjonert for å møte nye regulatoriske endringer, inkludert implementeringen av Basel 4, som er forventet å gi moderate effekter for konsernet.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er uendret med et forventet utbytte på omlag 50 prosent av årenes overskudd.

Konsernet jobber aktivt for å skape en bærekraftig utvikling. Bærekraftstrategien skal tydeliggjøre og være retningsgivende for SR-Banks arbeid med bærekraft, og støtte medarbeidere og ledere i beslutninger og daglig arbeid. Som et ledd i denne strategien uestedte SR Boligkreditt AS sin første grønne obligasjon høsten 2019.

SpareBank 1 SR-Bank er et offensivt finanskonsern med nasjonal distribusjon. Som Norges nest største norskeide bank gir konsernet økonomisk kraft til vekst, verdiskaping og lønnsomhet for kundene, samfunnet og våre eiere. I 2018 gikk vi fra å være en regional bank til en bank for hele Sør-Norge, med vekt på Oslo-området som et satsingsområde. I begynnelsen av 2018 etablerte vi et eget kontor i Oslo som betjener større bedrifts- og person-kunder, og videre oppbygging av Oslokontoret går i henhold til plan. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst, og dermed økt inntjening.

Stavanger, 30. oktober 2019
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
3. kv. 2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019	01.01.18 - 30.09.18	01.01.19 - 30.09.19		01.01.19 - 30.09.19	01.01.18 - 30.09.18	3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
					Resultatregnskap (i mill kr)					
3.151	810	1.041	2.280	2.944	Renteinntekter amortisert kost	5.117	4.109	1.827	1.430	5.639
1.964	482	523	1.497	1.474	Renteinntekter øvrig	506	475	176	156	635
2.174	538	653	1.596	1.814	Rentekostnader amortisert kost	2.271	1.884	824	653	2.593
5	4	52	13	129	Rentekostnader øvrig	427	187	160	62	242
2.936	750	859	2.168	2.475	Netto renteinntekter	2.925	2.513	1.019	871	3.439
1.002	249	232	766	724	Provisjonsinntekter	1.133	1.149	359	370	1.519
84	21	29	65	78	Provisjonskostnader	80	67	29	22	87
8	1	4	6	7	Andre driftsinntekter	4	5	2	1	5
926	229	207	707	653	Netto provisjons- og andre inntekter	1.057	1.087	332	349	1.437
11	0	3	11	30	Utbytte	31	12	4	0	12
619	10	0	619	1.023	Inntekter fra eierinteresser	860	253	98	94	366
147	75	-8	180	157	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	214	236	-13	81	191
777	85	-5	810	1.210	Netto inntekter fra finansielle investeringer	1.105	501	89	175	569
4.639	1.064	1.061	3.685	4.338	Sum netto inntekter	5.087	4.101	1.440	1.395	5.445
968	238	278	725	801	Personalkostnader	1.076	967	375	322	1.297
468	115	118	343	359	Administrasjonskostnader	403	381	132	126	518
284	67	71	209	218	Andre driftskostnader	321	305	108	94	414
1.720	420	467	1.277	1.378	Sum driftskostnader	1.800	1.653	615	542	2.229
2.919	644	594	2.408	2.960	Driftsresultat før nedskrivninger	3.287	2.448	825	853	3.216
322	62	73	231	100	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	96	232	66	59	324
2.597	582	521	2.177	2.860	Driftsresultat før skatt	3.191	2.216	759	794	2.892
479	134	131	370	442	Skattekostnad	552	447	166	160	596
2.118	448	390	1.807	2.418	Resultat etter skatt	2.639	1.769	593	634	2.296
2.113	446	379	1.803	2.393	Aksjonærenes andel av resultatet	2.614	1.765	582	632	2.291
5	2	11	4	25	Hybridkapitaleierens andel av resultatet	25	4	11	2	5
2.118	448	390	1.807	2.418	Resultat etter skatt	2.639	1.769	593	634	2.296
					Utvidet resultatregnskap					
231	67	-55	135	-140	Estimatavvik pensjoner	-140	135	-55	67	240
-58	-17	14	-34	35	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	35	-34	14	-17	-60
-1	0	-3	-1	-3	Verdiendring ECL ¹⁾ 12 mnd	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Basisswap spread	28	-14	10	-2	-35
0	0	0	0	0	Skatteeffekt basisswap spread	-7	4	-2	1	9
172	50	-44	100	-108	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	-84	91	-33	49	154
0	0	0	0	0	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Andel av utvidet resultat i TS og FKV ²⁾	-3	0	0	1	-5
0	0	0	0	0	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-3	0	0	1	-5
172	50	-44	100	-108	Periodens utvidede resultat	-87	91	-33	50	149
2.290	498	346	1.907	2.310	Totalresultat	2.552	1.860	560	684	2.445
					Resultat pr aksje (konsern)	10,32	6,92	2,32	2,48	8,98

¹⁾ ECL - Forventet kreditttap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.18	30.09.18	30.09.19		30.09.19	30.09.18	31.12.18
			Balanse (i mill kr)			
717	213	404	Kontanter og fordringer på sentralbanker	404	213	717
5.069	5.399	8.022	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.898	3.600	1.696
132.338	130.427	133.283	Utlån til kunder	202.223	181.676	190.878
27.815	29.651	34.680	Sertifikater og obligasjoner	32.327	29.423	29.340
5.574	4.563	6.919	Finansielle derivater	6.765	3.746	5.268
517	543	546	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	904	851	868
2.099	2.497	2.704	Investering i eierinteresser	4.470	4.002	3.713
6.128	5.111	7.315	Investering i konsernselskap	0	0	0
634	1.436	1.247	Andre eiendeler	2.613	2.512	1.581
180.891	179.840	195.120	Sum eiendeler	251.604	226.023	234.061
3.201	3.630	1.279	Gjeld til kredittinstitusjoner	976	2.853	1.433
99.119	100.733	102.411	Innskudd fra kunder	102.181	100.320	98.814
48.113	47.787	55.435	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113.792	93.584	103.485
6.234	3.150	8.951	Finansielle derivater	5.044	2.732	3.889
1.671	1.981	2.877	Annen gjeld	3.235	2.187	1.904
2.951	3.339	2.731	Ansvarlig lånekapital	2.731	3.339	2.951
161.289	160.620	173.684	Sum gjeld	227.959	205.015	212.476
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.151	0	0	Avsatt utbytte	0	0	1.151
550	550	1.250	Hybrid kapital	1.250	550	550
9.920	8.882	9.787	Annen egenkapital	11.775	10.708	11.903
0	1.807	2.418	Periodens resultat	2.639	1.769	0
19.602	19.220	21.436	Sum egenkapital	23.645	21.008	21.585
180.891	179.840	195.120	Sum gjeld og egenkapital	251.604	226.023	234.061

Endring i egenkapital

Konsern (millioner kroner)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	6.394	1.587	150	11.758	19.889
Egenkapital endringer IFRS 9, 1.1.2018				-69	-69
Resultat etter skatt				2.296	2.296
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				180	180
Basisswap spread etter skatt				-26	-26
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap				-5	-5
Årets utvidede resultat				2.445	2.445
Hybridkapital			400		400
Renter hybridkapital etter skatt				-5	-5
Korrigert egenkapital i tilknyttede selskap				1	1
Utbytte år 2017, endelig besluttet i 2018				-1.087	-1.087
Omsetning egne aksjer				11	11
Transaksjoner med aksjonærene				-1.076	-1.076
Egenkapital 31.12.2018	6.394	1.587	550	13.054	21.585
Resultat etter skatt				2.639	2.639
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-105	-105
Basisswap spread etter skatt				21	21
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap				-3	-3
Årets utvidede resultat				2.552	2.552
Hybridkapital			700		700
Renter hybridkapital etter skatt				-25	-25
Korrigert egenkapital i tilknyttede selskap				-16	-16
Utbytte år 2018, endelig besluttet i 2019				-1.151	-1.151
Omsetning egne aksjer				0	0
Transaksjoner med aksjonærene				-1.151	-1.151
Egenkapital 30.09.2019	6.394	1.587	1.250	14.414	23.645

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
2018	01.01.18 - 30.09.18	01.01.19 - 30.09.19		01.01.19 - 30.09.19	01.01.18 - 30.09.18	2018
-1.651	139	-1.077	Endring utlån til kunder	-11.470	-10.511	-19.602
4.596	3.332	3.929	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5.176	4.136	5.774
3.484	5.098	3.292	Endring innskudd fra kunder	3.367	4.936	3.430
-997	-340	-903	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-900	-344	-993
-4.717	-4.489	-4.619	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-395	-2.913	-910
-391	-187	19	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-280	-408	-619
4.388	2.552	-6.865	Endring sertifikater og obligasjoner	-2.987	2.486	2.569
458	350	410	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	390	321	450
912	548	650	Provisjonsinnbetalinger	1.035	928	1.416
-2	6	57	Kursgevinster ved omsetning trading	50	19	-2
-1.693	-1.204	-1.182	Utbetalinger til drift	-1.577	-1.570	-2.186
-393	-393	-779	Betalt skatt	-896	-487	-487
1.375	-2.960	2.469	Andre tidsavgrensninger	2.295	-1.306	1.547
5.369	2.452	-4.599	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-6.192	-4.713	-9.613
-84	-54	-94	Investering i varige driftsmidler	-252	-193	-296
3	3	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	3	3
-1.288	-340	-1.828	Langsiktige investeringer i aksjer	-662	-117	-93
348	0	17	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	72	3	350
630	630	1.053	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	757	358	358
-391	239	-852	B Netto likviditetsendring investering	-85	54	322
7.824	5.333	13.800	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22.313	17.000	22.535
-11.051	-7.166	-6.773	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer	-13.968	-11.163	-11.051
-563	-482	-849	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1.322	-804	-1.007
700	700	0	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	0	700	700
-500	-142	-229	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-229	-142	-500
-103	-26	-69	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-69	-26	-103
400	400	700	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	700	400	400
-6	-4	-35	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-46	-4	-6
-1.087	-1.087	-1.151	Utbytte til aksjeeierne	-1.151	-1.087	-1.087
-4.386	-2.474	5.394	C Netto likviditetsendring finansiering	6.228	4.874	9.881
592	217	-57	A+B+C Netto endring likvider i perioden	-49	215	590
871	871	1.463	Likviditetsbeholdning periodens start	1.463	873	873
1.463	1.088	1.406	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.414	1.088	1.463
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
717	213	404	Kontanter og fordringer på sentralbanker	404	213	717
746	875	1.002	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.010	875	746
1.463	1.088	1.406	Likviditetsbeholdning	1.414	1.088	1.463

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 01.01. - 30.09.2019. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2018.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

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

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler som ble innført fra 01.01.2019, vil primært påvirke leietakers regnskapsføring, og vil føre til at nesten alle leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner dagens skille mellom operasjonell og finansiell leie, og krever innregning av en bruksrettseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for nesten alle leiekontrakter. Fritak finnes for kortsiktige leieavtaler og leieavtaler med lav verdi. Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi den totale kostnaden (summen av avskrivninger og renter) vanligvis er høyere i de første årene av en leiekontrakt og lavere i senere år. I tillegg vil driftskostnader bli erstattet med renter og avskrivninger, så viktige forholdstall vil endre seg. Kontantstrøm fra driften vil øke fordi betalingen av hovedstolen av leieforpliktelsen klassifiseres som en finansieringsaktivitet. Bare den delen av betalingene som er renter kan eventuelt presenteres som kontantstrøm fra driften. Utleiers regnskapsføring vil ikke endres vesentlig. Noen forskjeller kan oppstå som følge av ny veiledning om definisjonen av en leieavtale. Under IFRS 16 er, eller inneholder en kontrakt, en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel for en periode i bytte mot vederlag. Konsernet har beregnet virkningen av IFRS 16 til å øke eiendeler og gjeld til 390 mill kroner 01.01.2019. Se for øvrig note 2 i årsregnskapet for 2018 og note 17 i kvartalsrapporten.

1.2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2018 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Note 2 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.18 - 31.12.18	01.01.18 - 30.09.18	01.01.19 - 30.09.19		01.01.19 - 30.09.19	01.01.18 - 30.09.18	01.01.18 - 31.12.18
-72	50	129	Periodens endring i nedskrivning utlån	125	52	-69
-20	2	0	Periodens endring i finansielle forpliktelser	0	2	-20
456	190	72	Periodens konstaterte tap	72	190	456
-2	7	4	Endring periodiserte renter	4	6	-3
1	1	0	Periodens endring overtatte eiendeler	0	1	1
-41	-19	-105	Inngang på tidligere nedskrivninger	-105	-19	-41
322	231	100	Periodens nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	96	232	324

Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank - 2019		Endring	Endring	Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2019	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	30.09.2019
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.168	143	0	1.311
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	94	-5	0	89
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	60	-9	0	51
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.322	129	0	1.451
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.215	129	0	1.344
Finansielle forpliktelser - nedskrivninger på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	107	0	0	107
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.322	129	0	1.451

Morbank - 2018				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2018			30.09.2018
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.236	73	2	1.311
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	96	-5	0	91
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	82	-18	0	64
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.414	50	2	1.466
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.287	50	0	1.337
Finansielle forpliktelser - nedskrivninger på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	127	0	2	129
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.414	50	2	1.466

Konsern - 2019		Endring	Endring	Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2019	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	30.09.2019
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.168	143	0	1.311
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	166	-18	0	148
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0			0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.334	125	0	1.459
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.227	125	0	1.352
Annen gjeld - nedskrivninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	107	0	0	107
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.334	125	0	1.459

Konsern - 2018				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2018			30.09.2018
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.236	63	2	1.301
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	187	-21	0	166
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.423	42	2	1.467
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.296	42	0	1.338
Annen gjeld - nedskrivninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	127	0	2	129
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.423	42	2	1.467

Fortsettelse Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank	01.01.2019 - 30.09.2019				01.01.2018 - 30.09.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning utlån								
Balanse 01.01.	225	360	630	1.215	189	397	701	1.287
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-23	23	0	0	-17	17	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	85	-91	6	0	77	-79	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	2	-2	0	2	28	-30	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-115	111	19	15	-56	93	13	50
Nye utstedte eller kjøpte utlån	38	31	3	72	67	35	1	103
Utlån som har blitt fraregnet	-38	-64	-9	-111	-37	-117	-18	-172
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	72	72	0	0	190	190
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	-46	-46	0	0	-160	-160
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	127	127	0	0	39	39
Balanse 30.09.	172	372	800	1.344	225	374	738	1.337

Morbank	01.01.2019 - 30.09.2019				01.01.2018 - 30.09.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning finansielle forpliktelser								
Balanse 01.01.	31	57	19	107	42	70	15	127
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	4	0	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	8	-9	1	0	9	-9	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-19	13	3	-3	-17	15	0	-2
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	3	0	12	14	5	0	19
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-5	-1	-11	-13	-6	0	-19
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	0	0	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	2	2	0	0	4	4
Balanse 30.09.	20	63	24	107	32	78	19	129

Fortsettelse Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern	01.01.2019 - 30.09.2019				01.01.2018 - 30.09.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning utlån								
Balanse 01.01.	229	367	631	1.227	192	402	702	1.296
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-23	23	0	0	-17	17	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	87	-93	6	0	80	-82	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	2	-2	0	2	28	-30	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-117	112	18	13	-60	92	13	45
Nye utstedte eller kjøpte utlån	38	32	3	73	69	36	1	106
Utlån som har blitt fraregnet	-40	-66	-8	-114	-37	-113	-18	-168
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	72	72	0	0	190	190
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	-46	-46	0	0	-160	-160
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	127	127	0	0	29	29
Balanse 30.09.	174	377	801	1.352	229	380	729	1.338

Konsern	01.01.2019 - 30.09.2019				01.01.2018 - 30.09.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Total balanseført nedskrivning finansielle forpliktelser								
Balanse 01.01.	31	57	19	107	42	70	15	127
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	4	0	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	8	-9	1	0	9	-9	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-19	13	3	-3	-17	15	0	-2
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	3	0	12	14	5	0	19
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-5	-1	-11	-13	-6	0	-19
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	0	0	0	0	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevegelser	0	0	2	2	0	0	4	4
Balanse 30.09.	20	63	24	107	32	78	19	129

Note 4 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.09.18	30.09.19		30.09.19	30.09.18	31.12.18
0	0	0	Immaterielle eiendeler	264	95	95
303	289	342	Varige driftsmidler	979	703	798
0	0	289	Leierettigheter	399	0	0
6	6	10	Oppførte ikke mottatte inntekter	26	6	6
33	193	18	Forskuddsbetalte kostnader	25	195	43
1	1	1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	1	1	1
200	200	200	Kapitalinnskudd SR-Pensjonskasse	200	200	200
1	632	200	Uoppførte handler	200	872	1
90	115	187	Andre eiendeler	519	440	437
634	1.436	1.247	Sum andre eiendeler	2.613	2.512	1.581

Note 5 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.09.18	30.09.19		30.09.19	30.09.18	31.12.18
163	225	284	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	369	304	246
146	449	130	Utsatt skatteforpliktelse	111	431	124
164	257	310	Pensjonsforpliktelser	321	276	175
107	129	107	Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	107	129	107
779	349	412	Betalbar skatt	528	425	896
0	283	710	Uoppførte handler	710	283	0
0	0	292	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	404	0	0
312	289	632	Annen gjeld	685	339	356
1.671	1.981	2.877	Sum annen gjeld	3.235	2.187	1.904

Note 6 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.09.18	30.09.19		30.09.19	30.09.18	31.12.18
485	372	331	Fiske/ fiskeoppdrett	331	372	485
1.176	1.048	1.013	Industri	1.013	1.048	1.176
1.173	1.234	1.235	Jordbruk/ skogbruk	1.235	1.234	1.173
9.951	9.170	10.994	Tjenesteytende virksomhet	10.764	8.757	9.646
2.289	2.088	2.262	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.262	2.088	2.289
1.169	1.053	1.312	Energi, olje og gass	1.312	1.053	1.169
1.534	1.310	1.482	Bygg og anlegg	1.482	1.310	1.534
492	271	577	Kraft og vannforsyning	577	271	492
6.862	7.603	6.585	Eiendom	6.585	7.603	6.862
2.203	1.998	2.422	Shipping og øvrig transport	2.422	1.998	2.203
26.135	28.317	25.818	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	25.818	28.317	26.135
53.469	54.464	54.031	Sum næring	53.801	54.051	53.164
45.650	46.269	48.380	Personkunder	48.380	46.269	45.650
99.119	100.733	102.411	Innskudd fra kunder	102.181	100.320	98.814

Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder ¹⁾	Konsern		
31.12.18	30.09.18	30.09.19		30.09.19	30.09.18	31.12.18
1.704	1.088	1.841	Fiske/ fiskeoppdrett	1.846	1.090	1.709
2.937	3.313	3.046	Industri	3.070	3.324	2.951
5.001	4.887	4.982	Jordbruk/ skogbruk	5.198	5.042	5.183
11.842	10.588	11.533	Tjenesteytende virksomhet	11.630	10.630	11.943
3.021	2.831	3.253	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.377	2.908	3.111
3.098	3.007	4.265	Energi, olje og gass	4.265	3.007	3.098
3.695	4.092	4.125	Bygg og anlegg	4.281	4.204	3.833
683	585	780	Kraft og vannforsyning	780	585	683
31.643	30.278	33.140	Eiendom	33.152	30.289	31.657
12.064	11.747	12.628	Shipping og øvrig transport	12.760	11.831	12.162
1.896	1.939	2.508	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.508	1.939	1.896
77.584	74.355	82.101	Sum næring	82.867	74.849	78.226
55.959	57.398	52.519	Personkunder	120.708	108.165	113.879
133.543	131.753	134.620	Brutto utlån	203.575	183.014	192.105
-1.215	-1.337	-1.344	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.352	-1.338	-1.227
10	11	7	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
132.338	130.427	133.283	Utlån til kunder	202.223	181.676	190.878

Finansielle forpliktelser ²⁾

9.566	9.889	10.145	Garantier kunder	10.202	9.951	9.627
18.166	18.588	15.953	Ubenyttede kreditter til kunder	22.291	23.116	23.152
6.072	7.102	7.027	Innvilgede lånetilsagn	6.983	7.102	6.072
33.804	35.579	33.125	Brutto finansielle forpliktelser	39.476	40.169	38.851

Andre stilte garantier og forpliktelser

1.560	3.090	0	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
588	589	589	Garantier andre	589	589	588
20	33	5	Remburser	5	33	20
2.168	3.712	594	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	594	622	608

¹⁾ 30.09.2018 er omarbeidet på grunn av oppdatert datagrunnlag

²⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån

	Brutto utlån til amortisert kost			Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.2019
	30.09.2019	Trinn 1	Trinn 2			
Morbank - 2019						
Fiske/ fiskeoppdrett	1.819	-3	-2	-10	22	1.826
Industri	2.991	-8	-17	-17	55	3.004
Jordbruk/ skogbruk	2.872	-2	-4	-4	2.110	4.972
Tjenesteytende virksomhet	11.022	-34	-89	-146	511	11.264
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.036	-9	-37	-5	217	3.202
Energi, olje og gass	4.265	-7	-57	-95	0	4.106
Bygg og anlegg	3.842	-6	-18	-15	283	4.086
Kraft og vannforsyning	773	-1	-1	0	7	778
Eiendom	32.885	-50	-81	-51	255	32.958
Shipping og øvrig transport	12.526	-15	-47	-360	102	12.206
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.508	0	0	0	0	2.508
Sum Næring	78.539	-135	-353	-703	3.562	80.910
Sum Personkunder	6.465	-37	-19	-97	46.054	52.366
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	7					7
Utlån til kunder	85.011	-172	-372	-800	49.616	133.283

	Brutto utlån til amortisert kost			Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.2018
	30.09.2018	Trinn 1	Trinn 2			
Morbank - 2018 ¹⁾						
Fiske/ fiskeoppdrett	1.059	-2	-2	0	29	1.084
Industri	3.225	-9	-27	-30	88	3.247
Jordbruk/ skogbruk	2.726	-2	-5	-4	2.161	4.876
Tjenesteytende virksomhet	9.971	-58	-60	-85	617	10.385
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.596	-13	-30	-12	235	2.776
Energi, olje og gass	3.007	-16	-41	-95	0	2.855
Bygg og anlegg	3.752	-9	-26	-12	340	4.045
Kraft og vannforsyning	580	-1	-2	0	5	582
Eiendom	29.968	-75	-103	-118	310	29.982
Shipping og øvrig transport	11.601	-17	-51	-285	146	11.394
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1.939	0	0	0	0	1.939
Sum Næring	70.424	-202	-347	-641	3.931	73.165
Sum Personkunder	6.226	-23	-27	-97	51.172	57.251
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	11					11
Utlån til kunder	76.661	-225	-374	-738	55.103	130.427

	Brutto utlån til amortisert kost			Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 30.09.2019
	30.09.2019	Trinn 1	Trinn 2			
Konsern - 2019						
Fiske/ fiskeoppdrett	1.842	-3	-1	-10	4	1.832
Industri	3.068	-8	-17	-17	2	3.028
Jordbruk/ skogbruk	4.456	-2	-4	-4	742	5.188
Tjenesteytende virksomhet	11.541	-34	-89	-146	89	11.361
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.352	-9	-37	-5	25	3.326
Energi, olje og gass	4.265	-7	-58	-95	0	4.105
Bygg og anlegg	4.250	-6	-18	-15	31	4.242
Kraft og vannforsyning	778	-1	-1	0	2	778
Eiendom	32.994	-50	-81	-51	158	32.970
Shipping og øvrig transport	12.745	-15	-47	-360	15	12.338
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.508	0	0	0	0	2.508
Sum Næring	81.799	-135	-353	-703	1.068	81.676
Sum Personkunder	113.011	-39	-24	-98	7.697	120.547
Utlån til kunder	194.810	-174	-377	-801	8.765	202.223

1) 30.09.2018 er omarbeidet på grunn av oppdatert datagrunnlag

Fortsettelse Note 7 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån

Konsern - 2018 ¹⁾	Brutto utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig		Netto utlån 30.09.2018
	30.09.2018	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi	
Fiske/ fiskeoppdrett	1.085	-2	-2	0	5	1.086
Industri	3.322	-9	-27	-30	2	3.258
Jordbruk/ skogbruk	4.369	-2	-5	-4	673	5.031
Tjenesteytende virksomhet	10.538	-58	-60	-85	92	10.427
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.886	-13	-30	-12	22	2.853
Energi, olje og gass	3.007	-17	-40	-95	0	2.855
Bygg og anlegg	4.184	-9	-27	-11	20	4.157
Kraft og vannforsyning	583	-1	-2	0	2	582
Eiendom	30.089	-75	-103	-119	200	29.992
Shipping og øvrig transport	11.819	-17	-51	-275	12	11.488
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1.939	0	0	0	0	1.939
Sum Næring	73.821	-203	-347	-631	1.028	73.668
Sum Personkunder	101.457	-26	-33	-98	6.708	108.008
Utlån til kunder	175.278	-229	-380	-729	7.736	181.676

¹⁾ 30.09.2018 er omarbeidet på grunn av oppdatert datagrunnlag

	01.01.2019 - 30.09.2019				01.01.2018 - 30.09.2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Morbank - Brutto utlån								
Brutto utlån 01.01.	119.183	12.235	2.125	133.543	115.659	14.240	1.992	131.891
Overført til (fra) Trinn 1	-4.752	4.733	19	0	-4.218	4.189	29	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.756	-2.883	127	0	3.423	-3.460	37	0
Overført til (fra) Trinn 3	3	16	-19	0	12	78	-90	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	2.737	378	12	3.127	2.607	33	-3	2.637
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	33.031	1.485	21	34.537	39.972	1.083	16	41.071
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-33.509	-3.164	86	-36.587	-41.062	-3.495	711	-43.846
Brutto utlån 30.09	119.449	12.800	2.371	134.620	116.393	12.668	2.692	131.753
Brutto finansielle forpliktelser ¹⁾²⁾								
Finansielle forpliktelser 01.01.	28.975	4.028	801	33.804	27.771	4.980	94	32.845
Netto økning / (reduksjon) i perioden	483	-1.230	68	-679	2.866	-195	63	2.734
Finansielle forpliktelser 30.09	29.458	2.798	869	33.125	30.637	4.785	157	35.579
Konsern - Brutto utlån								
Brutto utlån 01.01.	175.683	14.289	2.133	192.105	154.621	15.937	1.996	172.554
Overført til (fra) Trinn 1	-5.551	5.530	21	0	-4.739	4.709	30	0
Overført til (fra) Trinn 2	3.505	-3.634	129	0	4.003	-4.042	39	0
Overført til (fra) Trinn 3	3	16	-19	0	12	79	-91	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	-2.090	409	11	-1.670	1.215	61	-2	1.274
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	50.893	1.940	22	52.855	59.905	1.626	20	61.551
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-36.206	-3.592	83	-39.715	-49.115	-3.957	707	-52.365
Brutto utlån 30.09	186.237	14.958	2.380	203.575	165.902	14.413	2.699	183.014
Brutto finansielle forpliktelser ¹⁾²⁾								
Finansielle forpliktelser 01.01.	33.825	4.224	802	38.851	31.358	5.128	95	36.581
Netto økning / (reduksjon) i perioden	1.828	-1.227	68	669	3.713	-187	62	3.588
Finansielle forpliktelser 30.09	35.653	2.997	870	39.520	35.071	4.941	157	40.169

¹⁾ I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 8 Kapitaldekning

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

SpareBank 1 SR-Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Alle kapitaldekningsstall er basert på overgangsregelen ("Basel I-gulvet") som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli mindre enn 80 prosent av kapitalkravet etter Basel I-regelverket.

Samlet minstekrav for SpareBank 1 SR-Bank til ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag var pr 30.09.2019 13,7 prosent. Kravet består av 4,5 prosent i minstekrav, i tillegg til øvrige bufferkrav hvorav kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 2,0 prosent. Videre har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav på 1,7 prosent.

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet blir bokført etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter kost- metoden i morbanken. Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Kredittkort. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering.

Morbank				Konsern		
31.12.18	30.09.18	30.09.19		30.09.19	30.09.18	31.12.18
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.151	0	0	Avsatt utbytte	0	0	1.151
550	550	1.250	Hybrid kapital	1.250	550	550
9.920	8.882	9.787	Annen egenkapital	11.775	10.708	11.903
0	1.807	2.418	Delårsresultat	2.639	1.769	0
19.602	19.220	21.436	Sum egenkapital	23.645	21.008	21.585
			Kjernekapital			
0	0	0	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-280	-111	-114
-1.151	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-1.151
-242	-186	-246	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-371	-261	-334
-550	-550	-1.250	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.250	-550	-550
	-904	-1.209	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.320	-885	
0	0	0	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-44	0	0
-147	-147	-164	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-159	-129	-129
-39	-37	-49	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-45	-44	-39
17.473	17.396	18.518	Sum ren kjernekapital	20.177	19.028	19.268
550	550	1.250	Hybrid kapital	1.412	787	677
798	798	560	Fondsobligasjon	560	798	798
18.821	18.744	20.328	Sum kjernekapital	22.149	20.613	20.743
			Tilleggskapital			
2.097	2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.392	2.455	2.338
-43	-42	-43	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-43	-42	-43
2.054	2.055	2.054	Sum tilleggskapital	2.349	2.413	2.295
20.875	20.799	22.382	Netto ansvarlig kapital	24.498	23.026	23.038

Fortsettelse Note 8 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko Basel II	Konsern		
31.12.18	30.09.18	30.09.19		30.09.19	30.09.18	31.12.18
23.695	22.644	24.708	SMB	24.717	22.649	23.699
23.108	23.675	22.743	Spesialiserte foretak	24.997	25.109	24.477
7.956	6.668	6.100	Øvrige foretak	6.230	6.736	8.023
1.092	1.106	1.037	Massemarked SMB	1.345	1.322	1.334
14.518	14.385	12.925	Massemarked pant i fast eiendom	29.839	27.713	28.592
2.098	2.152	2.318	Øvrige massemarked	2.395	2.206	2.153
9.641	10.375	11.616	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
82.108	81.005	81.447	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	89.522	85.735	88.278
28	47	13	Stater og sentralbanker	13	57	35
19	16	18	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	81	102	93
2.050	2.168	2.477	Institusjoner	1.378	1.858	1.368
8.439	8.342	9.329	Foretak	9.669	8.952	9.661
2.514	2.581	3.008	Massemarked	3.833	3.327	3.264
0	0	0	Massemarked pant i fast eiendom	1.427	1.266	1.226
1.992	2.092	2.760	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.793	2.370	2.218
5.029	4.029	6.029	Egenkapital posisjoner	5.424	4.968	5.196
796	844	1.216	Øvrige eiendeler	2.412	1.731	1.789
20.867	20.119	24.850	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	27.030	24.631	24.850
570	404	145	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	558	676	891
5.968	5.968	6.534	Operasjonell risiko	8.757	7.937	7.902
0	0	0	Overgangsordning	15.845	10.237	8.948
109.513	107.496	112.976	Risikovektet balanse	141.712	129.216	130.869
4.928	4.837	5.084	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.377	5.815	5.889
			Bufferkrav			
2.738	2.687	2.824	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.543	3.230	3.272
3.285	3.225	3.389	Systemrisikobuffer 3 %	4.251	3.876	3.926
2.190	2.150	2.260	Motsyklisk buffer 2,0 %	2.834	2.584	2.617
8.213	8.062	8.473	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.628	9.691	9.815
4.331	4.496	4.961	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	3.171	3.522	3.564
19,06 %	19,35 %	19,81 %	Kapitaldekning	17,29 %	17,82 %	17,60 %
17,19 %	17,44 %	17,99 %	herav kjernekapitaldekning	15,63 %	15,95 %	15,85 %
1,88 %	1,91 %	1,82 %	herav tilleggskapitaldekning	1,66 %	1,87 %	1,75 %
15,96 %	16,18 %	16,39 %	Ren kjernekapitaldekning	14,24 %	14,73 %	14,72 %
19,06 %	19,35 %	19,81 %	Kapitaldekning IRB	19,46 %	19,35 %	18,90 %
17,19 %	17,44 %	17,99 %	Kjernekapitaldekning IRB	17,60 %	17,32 %	17,01 %
15,96 %	16,18 %	16,39 %	Ren kjernekapitaldekning, IRB	16,03 %	15,99 %	15,80 %
9,74 %	9,79 %	9,85 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,53 %	7,67 %	7,68 %

Note 9 Finansielle Derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.09.19	
	30.09.19	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	6.006	238	42
Valutabytteavtaler (swap)	33.662	503	276
Valutabytteavtaler (basisswap)	44.941	487	474
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	2.683	14	11
Sum valutainstrumenter	87.292	1.242	803
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	55.986	655	927
Andre rentekontrakter	52	0	0
Sum renteinstrumenter	56.038	655	927
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	83.624	3.477	73
Sum renteinstrumenter sikring	83.624	3.477	73
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		1.391	3.241
Sum sikkerhetstillelser		1.391	3.241
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	87.292	1.242	803
Sum renteinstrumenter	139.662	4.132	1.000
Sum sikkerhetstillelser		1.391	3.241
Sum finansielle derivater	226.954	6.765	5.044

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

Note 10 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.09.19	Emitert/ salg egne 2019	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre endringer 2019	31.12.18
			Tilbakekjøpt 2019		
Andre langsiktige låneopptak	2.473			53	2.420
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	107.671	22.313	-13.968	264	99.062
Verdjusteringer og renter	3.648			1.645	2.003
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113.792	22.313	-13.968	1.962	103.485
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån/fondsobligasjonslån	Balanse 30.09.19	Emitert/ salg egne 2019	Forfalt/innløst Tilbakekjøpt 2019	Valutakurs- og andre endringer 2019	31.12.18
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.121			-1	2.122
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	571		-229	0	800
Verdjusteringer og renter	39			10	29
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.731	0	-229	9	2.951

Nominell verdi på netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett i SR-Boligkreditt er 58,4 mrd kroner pr 30.09.2019.

Note 11 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkludert selvstendig næringsdrivende), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. Egenhandel/stab/støtte omfatter alle stabsavdelinger og treasury området i morbank. Aktiviteten i SR-Boligkreditt AS er fordelt på segmentene personmarked og egenhandel/stab/støtte i morbank. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt rapporteres under posten "Netto provisjons- og andre inntekter".

Konsern 01.01.19 - 30.09.19								
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	1.663	1.960	60	2.028	2	2	-92	5.623
Rentekostnader	427	511	39	1.810	0	7	-96	2.698
Netto renteinntekter ¹⁾	1.236	1.449	21	218	2	-5	3	2.925
Provisjonsinntekter	463	244	0	16	298	171	-59	1.133
Provisjonskostnader	57	19	0	34	0	26	-56	80
Andre driftsinntekter	0	0	0	6	0	9	-11	4
Netto provisjons- og andre inntekter	406	225	0	-12	298	154	-14	1.057
Utbytte	0	0	0	31	0	0	0	31
Inntekter fra eierinteresser	0	2	0	1.021	0	20	-183	860
Netto inntekter fra finansielle investeringer	4	14	66	127	0	18	-15	214
Netto inntekter fra finansielle investeringer	4	16	66	1.179	0	38	-198	1.105
Personalkostnader	301	150	38	312	176	101	-2	1.076
Administrasjonskostnader	58	13	8	280	31	12	1	403
Andre driftskostnader	71	25	2	122	75	43	-17	321
Sum driftskostnader	430	188	48	714	282	156	-17	1.800
Driftsresultat før nedskrivninger	1.216	1.502	39	671	18	31	-192	3.287
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	6	90	0	0	0	0	0	96
Driftsresultat før skatt	1.210	1.412	39	671	18	31	-192	3.191
Netto renteinntekter								
Netto eksterne renteinntekter	1.236	1.449	21	218	2	2	-3	2.925
Netto interne renteinntekter	0	0	0	0	0	7	-7	0
Netto renteinntekter	1.236	1.449	21	218	2	9	-10	2.925
Balanse (mill kr)								
Brutto utlån til kunder	124.675	75.405	151	3.639	0	0	-295	203.575
Nedskrivninger på utlån	-149	-1.203	0	0	0	0	0	-1.352
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	0	0	2.841	44.442	0	2	-8.193	39.092
Andre eiendeler	-2.041	3.459	2.331	16.777	171	1.638	-12.046	10.289
Sum eiendeler	122.485	77.661	5.323	64.858	171	1.640	-20.534	251.604
Innskudd fra kunder	53.718	48.745	23	-74	0	0	-231	102.181
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	8.225	27.543	5.221	126.984	171	1.640	-20.361	149.423
Sum gjeld og egenkapital	61.943	76.288	5.244	126.910	171	1.640	-20.592	251.604
Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	6.279	0						6.279

1) Netto renteinntekter og annen gjeld inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for personmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

Fortsettelse note 11 Segmentrapportering

Resultatregnskap (mill kr)	Konsern 01.01.18 - 30.09.18							Totalt
	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	
Renteinntekter	1.529	1.602	85	1.399	2	1	-34	4.584
Rentekostnader	343	426	59	1.270	0	4	-31	2.071
Netto renteinntekter ¹⁾	1.186	1.176	26	129	2	-3	-3	2.513
Provisjonsinntekter	487	266	9	2	284	153	-52	1.149
Provisjonskostnader	35	17	3	34	0	28	-50	67
Andre driftsinntekter	0	0	0	6	0	0	-1	5
Netto provisjons- og andre inntekter	452	249	6	-26	284	125	-3	1.087
Utbytte	0	0	0	11	0	0	1	12
Inntekter fra eierinteresser	0	25	0	594	0	0	-366	253
Netto inntekter fra finansielle investeringer	5	-9	91	57	0	41	51	236
Netto inntekter fra finansielle investeringer	5	16	91	661	0	41	-313	501
Personalkostnader	259	133	35	299	169	75	-3	967
Administrasjonskostnader	53	12	9	269	30	8	0	381
Andre driftskostnader	71	25	2	114	80	31	-18	305
Sum driftskostnader	383	170	46	682	279	114	-21	1.653
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.260	1.271	77	82	7	49	-298	2.448
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	8	224	0	0	0	0	0	232
Driftsresultat før skatt	1.252	1.047	77	82	7	49	-298	2.216
Netto renteinntekter								
Netto eksterne renteinntekter	1.186	1.176	26	129	2	2	-8	2.513
Netto interne renteinntekter	0	0	0	0	0	5	-5	0
Netto renteinntekter	1.186	1.176	26	129	2	7	-13	2.513
Balanse (mill kr) ²⁾								
Brutto utlån til kunder	112.527	67.967	181	2.582	0	0	-243	183.014
Nedskrivninger på utlån	-166	-1.182	0	0	0	0	10	-1.338
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	0	0	2.450	32.332	0	11	-1.624	33.169
Andre eiendeler	-1.396	2.731	-90	15.000	176	1.387	-6.630	11.178
Sum eiendeler	110.965	69.516	2.541	49.914	176	1.398	-8.487	226.023
Innskudd fra kunder	51.531	49.308	12	-119	0	0	413	100.320
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	59.433	20.208	2.529	50.034	176	1.398	-8.900	125.703
Sum gjeld og egenkapital	110.964	69.516	2.541	49.915	176	1.398	-8.487	226.023
Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	13.012	419						13.431

Note 12 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank			Konsern			
2018	01.01.18 - 30.09.18	01.01.19 - 30.09.19		01.01.19 - 30.09.19	01.01.18 - 30.09.18	2018
-2	-4	39		75	80	91
-231	-184	-39	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter	-60	-180	-249
151	156	61	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	61	156	151
74	74	0	Netto derivater aksjer	0	72	72
0	1	-1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-1	1	0
15	7	3	Netto derivater fastrente	3	7	15
10	14	-7	Netto derivater gjeld	18	-6	14
-11	4	2	Netto derivater basisswap spread	24	-5	-38
141	112	99	Netto gevinst valuta	94	111	135
147	180	157	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	214	236	191

Note 13 Pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har to typer pensjonsavtaler - ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsavtale. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 24 i årsregnskapet for 2018.

Konsernet hadde tidligere en sikret ytelsesbasert pensjonsordning dekket av konsernets pensjonskasse. Denne ordningen ble avvirket i 2015, og ansatte som var med i ytelsesordningen fikk utstedt fripolise på opptjente rettigheter i ytelsesordningen.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2016 ble en fripolisekasse. Det ble opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SR-Bank og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SR-Bank fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

For den ytelsesbaserte pensjonsavtalen er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av forpliktelsen:

3. kv. 2018	4. kv. 2018	1. kv. 2019	2. kv. 2019	3. kv. 2019	Morbank og konsern
2,70 %	2,60 %	2,30 %	2,20 %	1,90 %	Diskonteringsrente
2,70 %	2,60 %	2,30 %	2,20 %	1,90 %	Forventet avkastning på midlene
2,50 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	2,25 %	Framtidig lønnsutvikling
2,25 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,00 %	G-regulering
2,00 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	0,70 %	Pensjonsregulering
1,60 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	0,70 %	Fripoliseregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank					Konsern					
2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019	01.01.18 - 30.09.18	01.01.19 - 30.09.19		01.01.19 - 30.09.19	01.01.18 - 30.09.18	3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
383	321	253	383	164	Netto forpliktelse IB	175	402	264	340	402
-260	-67	55	-135	169	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	169	-135	55	-67	-269
17	4	4	13	10	Netto pensjonskostnad	11	13	5	4	18
0	0	0	0	0	Foretakets tilskudd	0	0	0	0	0
-5	-1	-2	-4	-3	Utbetalinger over drift	-5	-4	-3	-1	-5
29	0	0	0	-29	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	-29	0	0	0	29
164	257	310	257	310	Netto pensjonsforpliktelse UB	321	276	321	276	175

Note 14 Salg av utlån

SpareBank 1 SR-Bank og øvrige eiere i SpareBank 1-alliansen inngikk i 2010 avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner utstedt av foretaket begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 SR-Bank.

SpareBank1 SR-Bank har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2018.

SpareBank 1 SR-Bank har også inngått avtale om salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til datterselskapet SR-Boligkreditt. Slike utlån fraregnes i morbankens balanse, men inngår i konsernregnskapet, se note 2 i årsregnskapet for 2018.

Note 15 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,7 år ved utgangen av 3. kvartal 2019. Samlet LCR var 153 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019 og gjennomsnittlig samlet LCR var 173 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 85 og 724 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 16 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

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

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utedet fra priser)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

Virkelig verdi 30.09.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			8.765	8.765
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	17.673	8.167		25.840
Finansielle derivater		6.765		6.765
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	426	27	451	904
Gjeld				
Finansielle derivater		5.044		5.044
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			49.616	

Fortsettelse note 16 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi 30.09.2018	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder			7.736	7.736
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	16.523	7.729		24.252
Finansielle derivater		3.746		3.746
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	447	25	379	851
Gjeld				
Finansielle derivater		2.732		2.732
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			55.118	

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	8.240	431
Tilgang	1.325	36
Avgang	-781	-55
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-19	39
Saldo 30.09.2019	8.765	451
Nominell verdi /kostpris	8.668	283
Virkelig verdi justering	97	168
Saldo 30.09.2019	8.765	451

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

SpareBank 1 SR-Bank er medlem i Visa Norge FLI. Visa Norge FLI er som gruppe medlem i Visa Europe også aksjonær i Visa Europe Ltd. I november 2015 ble det offentliggjort en avtale om salg av Visa Europe Ltd til Visa Inc. Transaksjonen økte egenkapitalen i Visa Norge IFS betydelig. Eierinteressene som SpareBank 1 SR-Bank har i Visa Norge IFS er vurdert å være en finansiell eiendel i kategorien tilgjengelig for salg (AFS investering) og skal da regnskapsføres til virkelig verdi så lenge virkelig verdi kan måles pålitelig. Vederlaget består av aksjer i Visa Inc, et kontantvederlag og et utsatt kontantvederlag. Det ble pr 31.12.2015 estimert en verdi på aksjene som medførte en inntekt i utvidet resultat (OCI) på 95 mill kroner. I 2. kvartal 2016 mottok SpareBank 1 SR-Bank kontantvederlaget. Dette ble på 94 mill kroner mot beregnet 72 mill kroner ved årsslutt 2015. Kontantvederlaget ble ført via resultatet som utbytte i 2. kvartal 2016. I 4. kvartal 2017 ble en ytterligere andel aksjer til en verdi på 19 mill kroner bokført, hvorav 15 mill kroner ble ført via resultatet. SpareBank 1 SR-Bank har fortsatt en eierpost knyttet til utsatt kontantvederlag samt aksjer i Visa Norge på totalt 87 mill kroner. Inkludert i denne eierposten er 60 mill kroner i hovedsak ført via utvidet resultat for 2018 og får etter overgang til IFRS 9 i 2018 ingen resultat effekt ved realisasjon.

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 26 mill kroner.

Fortsettelse note 16 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	verdi	verdi
	30.09.2019	30.09.2019
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	404	404
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	1.898	1.898
Utlån til kunder ¹⁾	193.458	193.458
Sertifikater og obligasjoner holdes til forfall	6.487	6.511
Sum eiendeler til amortisert kost	202.247	202.271
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	876	876
Innskudd fra kunder ¹⁾	102.181	102.181
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113.792	114.255
Ansvarlig lånekapital	2.731	2.730
Sum gjeld til amortisert kost	219.580	220.042

¹⁾ For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi.

Note 17 Leieavtaler

SpareBank 1 SR-Bank konsern har fra 1.01.2019 innført ny standard IFRS 16 for leieavtaler. Etter IFRS 16 skal leietaker balanseføre en bruksrett (en rett-til-bruk eiendel) og en leieforpliktelse for alle sine leieavtaler med noen få praktiske unntak:

SpareBank1 SR-Bank har benyttet seg av følgende praktiske unntak:

- unntak for eiendeler med lav verdi
- unntak for kortsiktige leieavtaler (12 mnd og mindre)
- unnløse å innregne komponenter som ikke er leie

Leieavtaler er identifisert ut fra følgende kriterier:

- identifiserbar eiendel
- rett til å motta alle økonomiske fordeler fra bruken av en spesifikk eiendel i leieperioden
- rett til å styre bruken av eiendelen

Konsernet har valgt en forenklet anvendelse av IFRS 16 ved implementering 01.01.2019. Dette innebærer ingen omarbeiding av sammenligningstall for 2018. Leieforpliktelsen er på overgangstidspunktet målt til nåverdien av utestående leiebetalinger, neddiskontert med marginal lånerente på overgangstidspunktet. For leasede biler er implisitt rente brukt ved innregning av leieforpliktelsen. Bruksretten er innregnet til samme verdi som leieforpliktelsen 01.01.2019. Avtaler med mindre enn tolv måneders gjenværende løpetid fra overgangstidspunktet er ikke balanseført.

Måling og innregning

Leieforpliktelsen måles som nåverdi av avtalte leiebetalinger. Avtaleperiode representerer perioden som ikke kan annulleres. I tillegg regnes opsjoner om forlengelse med i leieperioden dersom det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli benyttet. Det samme gjelder dersom det er opsjon om å forkorte leieperioden og det er rimelig sikkert at opsjonen ikke blir utøvd.

Leiebetalinger i målingen består av faste leiebetalinger, variabel leie basert på rentesats eller indeks på oppstartsdat. I tillegg skal utgifter som påløper ved tidlig terminering av avtalen inngå i leiebetalingene hvis det er rimelig sikkert at tidlig terminering vil finne sted. Likeledes skal prisen for å benytte seg av kjøpsopsjon inngå hvis det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli benyttet.

Bruksretten måles til leieforpliktelsen pluss betalt forskuddsleie, direkte anskaffelseskostnader og avsetninger for utgifter ved tilbakeføring av eiendel til utleier. Avsetning for utgifter ved tilbakeføring føres som en separat forpliktelse i balansen og inngår ikke i leieforpliktelsen.

Fortsettelse note 17 Leieavtaler

Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- implisitt rente
- leietakers marginale lånerente dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

Konsernet bruker implisitt renteberegning for leasede biler. For alle andre leieavtaler brukes marginal lånerente. Den marginale lånerenten er definert som den renten leietaker i et tilsvarende miljø vil måtte betale for å låne over en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, et beløp nødvendig for å erverve en eiendel med tilsvarende verdi som bruksretteiendelen.

Konsernet sine leieavtaler består hovedsakelig av husleieavtaler med forskjellig løpetid og opsjonsstruktur. Ved beregning av leieforpliktelsen er forlengelsesopsjoner inkludert i leieperioden da det er overveiende sannsynlig at opsjonen blir benyttet.

Regnskapsmessig effekt

Totalt forpliktelse og bruksrett 1/1-2019 vist nedenfor, fordeler seg på følgende to kategorier (i mill kroner):

Morbank		Konsern	
01.01.19	Balanse	01.01.19	
3	Leieforpliktelser og bruksrett biler	3	
291	Leieforpliktelser og bruksrett kontor	387	
293	Balansført verdi	390	

Diskonteringsrenten er satt til 3,5 % ved beregningen av husleieavtalene. Implisitt rente for biler er 3,95 %.

Endring leieforpliktelse og bruksrett (i mill kroner) :

Morbank			Konsern		
01.01.19	01.01.19 - Q3 2019	30.09.19	01.01.19 - 30.09.19	Q3 2019	01.01.19
Balanse					
293		292	404		390
293		289	399		390
Resultatregnskap					
	6	20	29	10	
	3	8	10	3	
	9	28	39	13	
Effekter IFRS 16					
	8	16	34	12	
	9	19	39	13	
	-1	-3	-5	-1	
Bruksrett					
293	295	293	390	403	390
	0	16	38	6	
	6	20	29	10	
293	289	289	399	399	390

Note 18 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.09.2019 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	3. kv. 2019	2. kv. 2019	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017
Renteinntekter	2.003	1.861	1.759	1.690	1.586	1.544	1.454	1.463	1.455
Rentekostnader	984	893	821	764	715	702	654	644	635
Netto renteinntekter	1.019	968	938	926	871	842	800	819	820
Provisjonsinntekter	359	412	362	370	370	390	389	384	407
Provisjonskostnader	29	29	22	20	22	24	21	19	22
Andre driftsinntekter	2	1	1	0	1	4	0	2	1
Netto provisjons- og andre inntekter	332	384	341	350	349	370	368	367	386
Utbytte	4	8	19	0	0	1	11	0	2
Inntekter av eierinteresser	98	226	536	113	94	102	57	154	127
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	-13	106	121	-45	81	110	45	50	69
Netto inntekter fra finansielle investeringer	89	340	676	68	175	213	113	204	198
Sum netto inntekter	1.440	1.692	1.955	1.344	1.395	1.425	1.281	1.390	1.404
Personalkostnader	375	357	344	330	322	326	319	333	312
Administrasjonskostnader	132	137	134	137	126	132	123	128	111
Andre driftskostnader	108	108	105	109	94	114	97	109	107
Sum driftskostnader	615	602	583	576	542	572	539	570	530
Driftsresultat før nedskrivninger	825	1.090	1.372	768	853	853	742	820	874
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	66	-19	49	92	59	99	74	120	124
Driftsresultat før skatt	759	1.109	1.323	676	794	754	668	700	750
Skattekostnad	166	209	177	149	160	137	150	141	140
Resultat etter skatt	593	900	1.146	527	634	617	518	559	610

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	10,5 %	16,2 %	21,2 %	10,1 %	12,6 %	12,3 %	10,3 %	11,4 %	12,9 %
Egenkapitalavkastning pr kvartal, ekskl. fusjonseffekter ¹⁾			12,8 %						
Kostnadsprosent ¹⁾	42,7 %	35,6 %	29,8 %	42,9 %	38,9 %	40,1 %	42,1 %	41,0 %	37,7 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,61 %	1,58 %	1,60 %	1,59 %	1,53 %	1,52 %	1,50 %	1,50 %	1,54 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	203.575	198.626	196.468	192.105	183.014	178.927	174.280	172.554	167.105
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK og SB1 NK ²⁾	209.854	207.513	205.406	201.399	196.445	193.474	188.912	187.137	185.150
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	11,2 %	11,0 %	12,7 %	11,3 %	9,5 %	8,5 %	9,0 %	9,5 %	6,2 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	6,8 %	7,3 %	8,7 %	7,6 %	6,1 %	5,0 %	3,1 %	2,6 %	1,2 %
Innskudd fra kunder	102.181	102.693	98.991	98.814	100.320	105.824	99.626	95.384	98.602
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	1,9 %	-3,0 %	-0,6 %	3,6 %	1,7 %	6,1 %	7,0 %	11,0 %	13,0 %
Forvaltningskapital	251.604	246.462	241.926	234.061	226.023	223.954	217.370	216.618	215.309
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	251.291	245.009	237.959	231.062	225.472	221.838	215.940	217.202	211.111

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,13 %	-0,04 %	0,10 %	0,20 %	0,13 %	0,22 %	0,17 %	0,28 %	0,30 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	0,13 %	-0,04 %	0,10 %	0,18 %	0,12 %	0,21 %	0,16 %	0,26 %	0,27 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forkortet til SB1 BK og SB1 NK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	3. kv. 2019	2. kv. 2019	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ^{1) 3)}									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	1,60 %	1,49 %	1,46 %	1,53 %	1,56 %	1,67 %	1,25 %		
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	1,55 %	1,43 %	1,40 %	1,46 %	1,45 %	1,54 %	1,15 %		
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån ¹⁾	8,82 %	8,22 %	8,25 %	9,64 %	10,58 %	9,93 %	10,66 %		
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	8,56 %	7,87 %	7,89 %	9,19 %	9,85 %	9,18 %	9,83 %		
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån ¹⁾								0,32 %	0,49 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾								0,30 %	0,45 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån ¹⁾								0,91 %	0,81 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾								0,83 %	0,73 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	14,2 %	14,4 %	14,7 %	14,7 %	14,7 %	14,8 %	15,0 %	15,1 %	14,8 %
Kjernekapitaldekning	15,6 %	15,8 %	16,0 %	15,9 %	16,0 %	15,7 %	16,0 %	16,0 %	15,8 %
Kapitaldekning	17,3 %	17,5 %	17,7 %	17,6 %	17,8 %	17,8 %	18,1 %	17,9 %	17,7 %
Kjernekapital	22.149	22.068	21.475	20.743	20.613	19.959	19.645	19.278	19.214
Netto ansvarlig kapital	24.498	24.417	23.759	23.038	23.026	22.571	22.257	21.489	21.515
Risikovektet balanse	141.712	139.545	134.649	130.869	129.216	126.826	122.786	120.160	121.818
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,5 %	7,6 %	7,7 %	7,7 %	7,7 %	7,5 %	7,4 %	7,4 %	7,2 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ⁴⁾	153 %	154 %	172 %	167 %	151 %	157 %	177 %	168 %	212 %
Innskuddsdekning ¹⁾	50,2 %	51,7 %	50,4 %	51,4 %	54,8 %	59,1 %	57,2 %	55,3 %	59,0 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	48,7 %	49,5 %	48,2 %	49,1 %	51,1 %	54,7 %	52,7 %	51,0 %	53,3 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	34	34	35	36	36	36	36	36	36
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.250	1.228	1.192	1.178	1.176	1.153	1.156	1.142	1.148
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.309	1.322	1.256	1.251	1.266	1.230	1.200	1.218	1.225
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	99,15	103,90	99,40	89,20	99,00	86,40	86,20	87,00	85,75
Børsverdi (millioner kroner)	25.358	26.573	25.422	22.813	25.319	22.097	22.046	22.250	21.931
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	87,60	85,44	86,55	82,27	80,02	77,28	79,24	77,24	75,07
Resultat pr aksje, i kr	2,32	3,52	4,48	2,06	2,48	2,41	2,03	2,18	2,39
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	10,68	7,38	5,54	10,81	9,98	8,96	10,62	9,98	8,97
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	1,22	1,15	1,08	1,24	1,12	1,09	1,13	1,14
Annualisert omsetning i kvartalet ⁵⁾	3,6 %	5,3 %	5,3 %	8,4 %	6,1 %	6,1 %	5,3 %	4,7 %	4,2 %
Effektiv avkastning ⁶⁾	-4,6 %	9,1 %	11,4 %	-9,9 %	14,6 %	5,2 %	-0,9 %	1,5 %	19,9 %

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forkortet til SB1 BK og SB1 NK

³⁾ Utlån i Trinn 2 og Trinn 3 i % av brutto utlån. Tall for 1. januar 2018 er sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i henhold til IAS 39, i % av brutto utlån

⁴⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

⁵⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

⁶⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



Arne Austreid, CEO
Tel. +47 900 77 334
E-post. arne.austreid@sr-bank.no



Inge Reinertsen, CFO
Tel. +47 909 95 033
E-post. inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Stian Helgøy, Investor Relations
Tel. +47 906 52 173
E-post. stian.helgoy@sr-bank.no

Finanskalender 2019-2020

3. kvartal 2019	Torsdag 31. oktober
Foreløpig årsresultat 2019	Onsdag 5. februar
Generalforsamling	Torsdag 23. april
Ex utbytte	Fredag 24. april
1. kvartal 2020	Torsdag 7. mai
2. kvartal 2020	Torsdag 6. august
3. kvartal 2020	Torsdag 29. oktober