

Kvartalsrapport 2021

Q1

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

Resultatsammendrag	01.01 - 31.03		Året 2020		
	2021	2020			
Netto renteinntekter	995	1.081	4.142		
Netto provisjons- og andre inntekter	402	346	1.396		
Netto inntekter fra finansielle investeringer	216	-28	699		
Sum netto inntekter	1.613	1.399	6.237		
Sum driftskostnader	612	592	2.386		
Driftsresultat før nedskrivninger	1.001	807	3.851		
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	121	560	2.030		
Driftsresultat før skatt	880	247	1.821		
Skattekostnad	162	26	231		
Resultat etter skatt	718	221	1.590		
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	221.291	212.161	219.181		
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	221.291	216.354	219.181		
Innskudd fra kunder	128.108	105.545	118.170		
Forvaltningskapital	296.492	278.639	287.049		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	287.629	264.959	275.235		
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 42 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,6 %	3,4 %	6,4 %		
Kostnadsprosent ¹⁾	37,9 %	42,3 %	38,3 %		
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,40 %	1,64 %	1,50 %		
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	4,3 %	8,0 %	5,8 %		
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	2,3 %	5,3 %	3,7 %		
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	21,4 %	6,6 %	14,6 %		
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning ⁵⁾⁶⁾	18,1 %	17,7 %	18,3 %		
Kjernekapitaldekning ⁵⁾⁶⁾	19,7 %	19,2 %	19,9 %		
Kapitaldekning ⁵⁾⁶⁾	21,5 %	21,0 %	21,7 %		
Kjernekapital ⁵⁾⁶⁾	24.408	24.182	24.127		
Risikovektet balanse	123.860	125.780	121.262		
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,6 %	7,9 %	7,8 %		
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ³⁾	141 %	135 %	157 %		
Innskuddsdekning ¹⁾	57,9 %	49,7 %	53,9 %		
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	57,9 %	48,8 %	53,9 %		
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,22 %	1,07 %	0,95 %		
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	0,22 %	1,05 %	0,94 %		
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt. ¹⁾	1,91 %	1,42 %	1,90 %		
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	1,91 %	1,40 %	1,90 %		
SpareBank 1 SR-Bank aksjen					
Børskurs	31.03.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Børsverdi (millioner kroner)	105,00	91,00	100,00	89,20	87,00
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	26.854	23.273	25.575	22.813	22.250
Resultat pr aksje, i kr	93,12	95,97	89,90	82,27	77,24
Utbytte pr aksje ⁵⁾⁶⁾	2,74	5,87	12,06	8,96	8,16
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	9,58	15,50	8,29	9,96	10,66
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	0,95	1,11	1,08	1,13
Effektiv avkastning ⁴⁾	15,4 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %	46,9 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

³⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

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

⁵⁾ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

⁶⁾ Styret har fått fullmakt av generalforsamlingen 28.4.2021 til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

Kvartalsregnskap 1. kvartal 2021

Hovedtall	2
Styrets beretning	4
Resultatregnskap.....	17
Balanse	18
Endring i egenkapital	19
Kontantstrømoppstilling	20
Noter til regnskapet	21-40
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater.....	21
Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.....	22
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.....	23
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24
Note 5 Andre eiendeler.....	27
Note 6 Annen gjeld	27
Note 7 Innskudd fra kunder	27
Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder	28
Note 9 Kapitaldekning	32
Note 10 Finansielle derivater.....	34
Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	35
Note 12 Segmentrapportering	36
Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	38
Note 14 Pensjon	38
Note 15 Salg av utlån	39
Note 16 Likviditetsrisiko	39
Note 17 Opplysning om virkelig verdi	39
Note 18 Leieavtaler.....	41
Note 19 Hendelser etter balansedagen	41
Resultat fra kvartalsregnskapene.....	42
Kontaktinformasjon og finanskalender 2021.....	44

Et sterkt resultat preget av økte inntekter, lavere tap og god kostnadskontroll

1. kvartal 2021

- Resultat før skatt: 880 mill kroner (247 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 718 mill kroner (221 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,6 prosent (3,4 prosent)
 - Resultat pr aksje: 2,74 kroner (0,77 kroner)
 - Netto renteinntekter: 995 mill kroner (1.081 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 402 mill kroner (346 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 216 mill kroner (-28 mill kroner)
 - Driftskostnader: 612 mill kroner (592 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser: 121 mill kroner (560 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 2,3 prosent (5,3 prosent)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 21,4 prosent (6,6 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning¹: 18,1 prosent (17,7 prosent)
 - Kjernekapitaldekning¹: 19,7 prosent (19,2 prosent)
- (1. kvartal 2020 i parentes)

Resultat 1. kvartal 2021

Konsernet var fortsatt preget av Covid-19 pandemien i årets første kvartal, men driften har tilpasset seg den pågående pandemien, og konsernet kan vise til god resultatutvikling de siste kvartalene. I 1. kvartal 2021 ble konsernets resultat før skatt 880 mill kroner (247 mill kroner), en økning på 175 mnok fra 4. kvartal 2020. De største enkelthendelsene som påvirket resultatet siste kvartal, var provisjons- og andre inntekter som økte med 32 mnok etter høy aktivitet på flere områder i 1. kvartal 2021, 65 mill kroner i verdøkning på investeringene i FinStart Nordic AS, og nedskrivningene som ble redusert med 149 mnok fra 4. kvartal 2020. Samlet fikk konsernet en egenkapitalavkastning etter skatt i 1. kvartal 2021 på 11,6 prosent (3,4 prosent), opp fra 9,7 prosent i 4. kvartal 2020.

Netto renteinntekter ble 995 mill kroner (1.081 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en økning på 1 mill kroner fra forrige kvartal. I 1. kvartal 2021 var det inkludert 30 mill kroner i engangs renteinntekter, blant annet knyttet til salgsgevinst ved salg av leaset bygg. Justert for disse renteinntektene, ble netto renteinntekter redusert med 29 mill kroner fra 4. kvartal 2020, hvorav 8 mill kroner skyldes 2 færre rentedager i 1. kvartal. Øvrig reduksjon skyldes primært økte innlånskostnader som følge av at gjennomsnittlig 3m

Nibor var høyere i 1. kvartal 2021 enn foregående kvartal, på tross av at 3m Nibor var fallende gjennom 1. kvartal 2021. Gjennomsnittlig rentemargin (netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital) ble 1,40 prosent (1,64 prosent), tilsvarende som i 4. kvartal 2020.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 402 mill kroner (346 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en økning på 32 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen kan i stor grad forklares med 23 mill kroner i økte tilretteleggingsinntekter i Corporate Finance etter et større prosjekt ble ferdigstilt i 1. kvartal 2021. I tillegg medførte fortsatt høy aktivitet i eiendomsmarkedet 10 mill kroner i økte provisjonsinntekter fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. God aktivitet hos SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS ga 12 mill kroner i økte inntekter fra forrige kvartal. Inntekter fra betalingsformidling var grunnet Covid-19 pandemien og lavere reiseaktivitet fortsatt lave, og ble redusert med 9 mill kroner fra forrige kvartal.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 216 mill kroner (-28 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en reduksjon på 24 mill kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes primært 53 mill kroner i reduserte effekter av basis swap'er i 1. kvartal 2021. Inntekter fra eierinteresser ble 20 mill kroner lavere

¹ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10. februar 2021 vedtatt et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19. mars 2021. Styret fikk den 28. april 2021 fått fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

enn forrige kvartal. Inntekter fra finansielle instrumenter økte med 72 mill kroner fra forrige kvartal, i stor grad grunnet 65 mill kroner i verdiøkning på investeringene FinStart Nordic AS, hvor investeringen i Boost Ai AS fikk en positiv verdiutvikling på 51 mill kroner i 1. kvartal 2021.

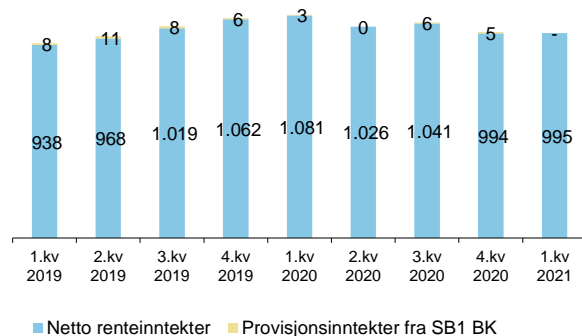
Driftskostnadene ble 612 mill kroner (592 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en reduksjon på 17 mill kroner fra forrige kvartal, hvor 16 mill kroner skyldes at det ble foretatt avsetning til omstillingskostnader i 4. kvartal 2020. De øvrige driftskostnadene økte med 2 mill kroner fra forrige kvartal, i hovedsak grunnet økte IKT kostnader.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble redusert med 149 mill kroner fra 4. kvartal 2020 til 121 mill kroner (560 mill kroner) i 1. kvartal 2021. Nedskrivningene i 1. kvartal 2021 var relatert til et fåtall kunder. Konsernets kunder har håndtert Covid-19 utbruddet på en god måte. Kundene har i liten grad tatt i bruk utsatt betalingsfrist, og en stor andel likviditetslån gitt i forbindelse med pandemien, er nedbetalt.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 995 mill kroner (1.081 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en reduksjon på 86 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Lavere netto renteinntekter skyldes hovedsakelig lavere marginer på innskudd, som kun delvis ble motvirket av høyere utlånsmarginer og økt utlåns- og innskuddsvolum. Av reduserte renteinntekter, ble inntektene redusert med 36 mill kroner i bedriftsmarkedet, inntektene økte med 3 mill kroner i personmarkedet, mens kostnader til ekstern finansiering økte med 55 mill kroner fra 1. kvartal 2020 til 1. kvartal 2021. I bedriftsmarkedet inkluderte renteinntektene i 1. kvartal 2021 30 mill kroner i engangs renteinntekter, blant annet knyttet til salgsgevinst ved salg av leaset bygg.

Fig. 1 Renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,40 prosent i 1. kvartal 2021, sammenlignet med 1,64 prosent i 1. kvartal 2020, hvor lavere innskuddsmarginer er hovedforklaringen på lavere rentemargin.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 402 mill kroner (346 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en økning på 56 mill kroner (16,2 prosent) fra samme kvartal i fjor.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	31.03.21	31.03.20
Betalingsformidling	55	69
Sparing/plassering	53	48
Forsikring	56	51
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	110	85
Garantiprovisjon	24	25
Tilrettelegging/kundehonorar	51	20
Provisjonsinntekter SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner	50	41
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt	-	3
Øvrige	3	4
Sum provisjons- og andre inntekter	402	346

Inntekter fra betalingsformidling ble 55 mill kroner (69 mill kroner) i 1. kvartal 2021, som er 14 mill kroner lavere enn samme kvartal i fjor. Reduksjonen skyldes redusert kortbruk i utlandet som følge av betydelig lavere reiseaktivitet etter Covid-19 utbruddet. Inntekter fra eiendomsmegling ble 110 mill kroner (85 mill kroner), en økning på 25 mill kroner fra 1. kvartal 2020 som følge av fortsatt høy aktivitet i eiendomsmarkedet. Kundehonorarer økte med 31 mill kroner til 51 mill kroner (20 mill kroner) i 1. kvartal 2021, og skyldes høye engangsinntekter i Corporate Finance i år. Inntekter fra SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS ble 50 mill kroner (41 mill kroner), en økning på 9 mill kroner fra samme kvartal i fjor, blant annet som følge av oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra september 2020.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 216 mill kroner (-28 mill kroner) i 2020. Inntekter fra finansielle instrumenter ble i 1. kvartal 2020 vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet i mars 2020.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	31.03.21	31.03.20
Inntekter av eierinteresser	109	242
Inntekter fra finansielle instrumenter	107	-270
- Kursgevinst/tap verdipapirer	106	-298
- Kursgevinst/tap valuta/renter	1	28
Sum inntekter finansielle investeringer	216	-28

Inntekter fra eierinteresser utgjorde 109 mill kroner (242 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en reduksjon på 133 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Av reduksjonen fra 1. kvartal 2020, skyldes 340 mill kroner fusjonsinntekt knyttet til Fremtind forsikring i fjor. Justert for fusjonsinntekten, økte inntektene fra eierinteresser med 207 mill kroner fra samme kvartal i fjor, hvor økt ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS på 182 mill kroner var den vesentligste årsaken. Resultatandel fra BN Bank ASA økte med 17 mill kroner til 40 mill kroner (23 mill kroner) i 1. kvartal 2021. For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 12.

Tabell 3, Resultatandeler etter skatt

	31.03.21	31.03.20
SpareBank 1 Gruppen AS	67	-115
-Fusjonseffekter Fremtind	-	340
BN Bank ASA	40	23
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2	-3
SpareBank 1 Næringskreditt AS	2	1
SpareBank 1 Betaling AS	-1	-2
FinStart Nordic AS*	-1	-
Øvrige	-	-2
Sum inntekter fra eierinteresser	109	242

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

Netto inntekter fra finansielle instrumenter ble 107 mill kroner (-270 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en økning på 377 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Kursgevinst på verdipapirer utgjorde 106 mill kroner (298 mill kroner i kurstap), mens kursgevinst fra rente- og valutahandel ble 1 mill kroner (28 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapirer på 106 mill kroner (kurstap 298 mill kroner) skyldes kombinasjon av kursgevinst inkludert sikringsinstrumenter på totalt 1 mill kroner (kurstap på 177 mill kroner) fra renteporteføljen, samt kursgevinst på 105 mill kroner (kurstap 121 mill kroner) fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis. Av kursgevinst på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 65 mill kroner verdiøkning (75 mill kroner verdireduksjon) på investeringene i FinStart Nordic AS. Investeringen i Sandnes Sparebank fikk en verdiøkning på 29 mill kroner (37 mill kroner verdireduksjon), og SR-Fondene en verdiøkning på 11 mill kroner (14 mill kroner verdireduksjon) i 1. kvartal 2021. Av verdiøkningen på 65 mill kroner i FinStart Nordic AS, skyldes 51 mill kroner verdiøkning på investeringen i Boost Ai AS. Kursgevinst fra rente og valutahandel ble 1 mill kroner (28 mill kroner) i 1. kvartal 2021. Kursgevinst fra

kunde og egenhandel utgjorde 27 mill kroner (9 mill kroner), negative effekter fra basis swap'er ble 24 mill kroner (64 mill kroner i positive effekter), mens summen av sikringsbøkføringer og øvrige IFRS effekter ble -2 mill kroner (-45 mill kroner) i 1. kvartal 2021.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 612 mill kroner (592 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en økning på 20 mill kroner (3,4 prosent) fra samme kvartal i fjor.

Tabell 4, Driftskostnader

	31.03.21	31.03.20
Personalkostnader	382	348
IT kostnader	92	92
Markedsføring	18	21
Øvrige administrasjonskostnader	13	27
Avskrivninger	44	41
Driftskostnader faste eiendommer	8	8
Øvrige driftskostnader	55	55
Sum Driftskostnader	612	592

Som følge av at konsernet forventer økt resultat i 2021, ble det foretatt bonusavsetning på 17 mill kroner i 1. kvartal 2021, mens det i 1. kvartal 2020 ble reversert 10 mill kroner i for mye avsatt bonus for 2019. Justert for bonusavsetning, ble konsernets driftskostnader redusert med 7 mill kroner (-1,0 prosent) fra 1. kvartal 2020.

Personalkostnadene ble 382 mill kroner i 1. kvartal 2021, en økning på 34 mill kroner fra 1. kvartal 2020. Eksklusiv bonusavsetninger økte personalkostnadene med 7 mill kroner (2,0 prosent) fra 1. kvartal 2020 til 1. kvartal 2021.

Kostnadene for øvrig ble 230 mill kroner (244 mill kroner) i 1. kvartal 2021, en reduksjon med 14 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Som følge av Covid-19 utbruddet i mars 2020, ble kostnader knyttet til reise, opplæring, representasjon, og møteaktivitet redusert med over 8 mill kroner sammenlignet med 1. kvartal 2020. Kostnader til innleide vikarer ble 4 mill kroner lavere, mens markedsføringskostnadene ble redusert med 3 mill kroner fra samme periode i fjor. Avskrivningene økte med 3 mill kroner fra 1. kvartal 2020 til 44 mill kroner i 1. kvartal 2021, som følge av 2 mill kroner i økt avskrivning på leierettigheter og 3 mill kroner i utrangering av anleggsmidler i 1. kvartal 2021.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 37,9 prosent (42,3 prosent) i 1. kvartal 2021. Eksklusiv inntekter fra finansielle

investeringer, ble kostnadsprosenten 43,8 prosent (41,5 prosent) i 1. kvartal 2021.

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

Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 121 mill kroner i 1. kvartal 2021, en reduksjon på 439 mill kroner fra 1. kvartal 2020. Nedskrivningene var i fjor vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet. I 1. kvartal 2021 ble nedskrivningene sterkt redusert, og skyldes et fåtall kunder som har fått utfordringer i siste kvartal. Konsernets kunder har håndtert Covid-19 utbruddet på en god måte. Kundene har i liten grad tatt i bruk utsatt betalingsfrist, og en stor andel likviditetslån gitt i forbindelse med pandemien, er nedbetalt.

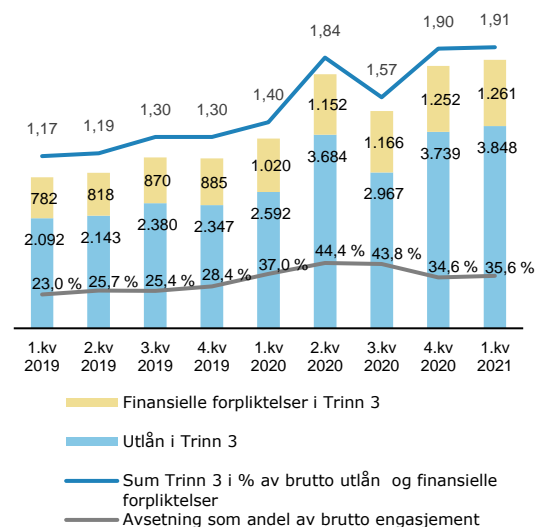
Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, inkludert utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, tilsvarte 0,22 prosent (1,05 prosent) av brutto utlån ved utgangen av 1. kvartal 2021.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet ytterligere forsterket fra mars 2020, og arbeidet pågår fortsatt for enkelte kunder. Konsernets bedriftsmarkedsdivisjon har, i samarbeid med SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS, arbeidet proaktivt og tett sammen med kundene. Det har vært fokus på å finne gode løsninger for kundene, blant annet avdragsfrihet. Summen av alt arbeidet, på tvers av hele konsernet, har vært med å bidra til at kundene kommer best mulig ut av både Covid-19 situasjonen og lav oljepris, samt sikret fortsatt god risikoprofil i utlånsporteføljen fremover.

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 balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 5.109 mill kroner (3.612 mill kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2021, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 35,6 prosent (37,0 prosent). Redusert avsetningsgrad fra 4. kvartal 2020 skyldes at de nye individuelle nedskrivningene som ble foretatt i 4. kvartal 2020 og 1. kvartal 2021 har hatt behov for en lavere

avsetningsgrad. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,91 prosent (1,40 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

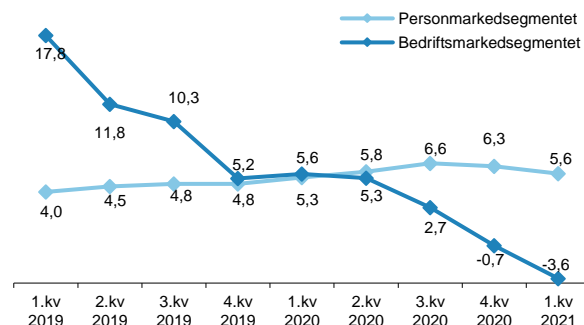
Fig. 2 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3



Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 221,3 mrd kroner (212,2 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2021. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 var det ikke solgt utlån (4,2 mrd kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Brutto utlånsvekst inkludert kredittforetaket var 2,3 prosent (5,3 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på -1,8 mrd kroner siste 12 måneder, var brutto utlånsvekst inkludert kredittforetakene 3,1 prosent.

Fig. 3 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Personmarkedsegmentet opplevde en god utlånsvekst siste 12 måneder på 5,6 prosent, godt hjulpet av lave renter og et velfungerende boligmarked. Bedriftsmarkedsegmentet fikk en utlånsnedgang på 3,6 prosent. Justert for

valutakurseffekter på -1,6 mrd kroner siste 12 måneder, var utlånsnedgangen på 1,6 prosent siste 12 måneder. Lavere utlån skyldes enkelte større innfrielser mot slutten av 2020. Utlånsveksten i bedriftsmarkedet tok seg opp i 1. kvartal 2021, og fikk en vekst på 1,8 prosent hittil i år.

Utlån til personmarkedet utgjorde 62,4 prosent (60,4 prosent) av totale utlån ved utgangen av 1. kvartal 2021.

Konsernets samlede utlånseksponering på 221,3 mrd kroner (212,2 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 64,8 prosent (63,3 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod hovedsakelig av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 68,0 prosent (66,0 prosent) av utlånseksponeringen, og 98,2 prosent (98,3 prosent) av antall kunder. En andel på 18,2 prosent (20,8 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 21,4 prosent (6,6 prosent) siste 12 måneder til 128,1 mrd kroner (105,5 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor, økte innskuddene fra øvrige kunder med 11,3 prosent siste 12 måneder. Høy innskuddsvekst skyldes foruten økte volum i offentlig sektor, 7,3 prosent innskuddsvekst i personmarkedet og 20,9 prosent innskuddsvekst i øvrig bedriftsmarked. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 utgjorde innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor 57,7 prosent (52,6 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 57,9 prosent (49,7 prosent) ved utgangen av 1. kvartal 2021.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd, har også konsernet kapital til forvaltning i alternative investeringsprodukter. Disse var 28,9 mrd kroner (20,4 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2021. Forvaltningen skjer hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning AS og ODIN Forvaltning AS.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra

² 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.

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.

Personmarkedsdivisjonen ²

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 412 mill kroner (410 mill kroner) i 1. kvartal 2021. Resultatet ble 2 mill kroner høyere enn samme kvartal i fjor. Netto renteinntekter økte med 1 mill kroner, mens netto provisjonsinntekter ble 4 mill kroner lavere enn i fjor. Provisjonsinntektene er fortsatt lave på betalingsområdet som følge av Covid-19 restriksjoner, mens inntektene økte med 8 mill kroner for forsikring og investeringstjenester.

Tabell 5, Personmarkedsdivisjonen

	31.03.21	31.03.20
Renteinntekter	442	441
Provisjons- og andre inntekter	130	134
Inntekter fra finansielle investeringer	-	1
Sum inntekter	572	576
Sum driftskostnader	160	166
Resultat før nedskrivninger	412	410
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-	16
Resultat før skattekostnad	412	394

Aktiviteten i boligmarkedet har økt siden 2. halvår 2020 og personmarkedsdivisjonen opplever fortsatt sterk etterspørsel etter lån. Flere kunder betaler nå også mer ned på lånene. Den høye aktiviteten innen spare- og investeringsmarkedet fortsetter. I 1. kvartal 2021 lanserte banken pensjonskonto, og denne ble godt mottatt av kundene.

Utlånsveksten siste 12 måneder ble 5,7 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2021, og 12 måneders innskuddsvekst ble 7,3 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andelen utlånseksponering (inkludert porteføljen i SR-Boligkreditt AS) innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 91,6 prosent (87,2 prosent) ved utgangen av 1. kvartal 2021. IRB-risikovektene³ på boliglån var

³ 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 SR-Boligkreditt AS.

20,0 prosent (22,7 prosent) ved utgangen av kvartalet, og reflekterte en solid og stabil portefølje. Covid-19 utbruddet har så langt ikke påvirket kvaliteten i personmarkedsporteføljen i nevneverdig grad.

Ettervirkningene av Covid-19 utbruddet forventes i liten grad å påvirke boligmarkedet, og konkurransen er ventet å tilspisse seg ytterligere fremover.

Bedriftsmarkedsdivisjonen²

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 535 mill kroner (563 mill kroner) i 1. kvartal 2021, 28 mill kroner lavere enn samme kvartal i fjor. Lavere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig reduserte renteinntekter som følge av lavere utlånsvolum og reduserte innskuddsmarginer sammenlignet med samme kvartal i fjor. Divisjonens resultat før skatt ble 414 mill kroner (19 mill kroner) i 1. kvartal 2021.

Tabell 6, Bedriftsmarkedsdivisjonen

	31.03.21	31.03.20
Renteinntekter	494	533
Provisjons- og andre inntekter	104	79
Inntekter fra finansielle investeringer	3	18
Sum inntekter	601	630
Sum driftskostnader	66	67
Resultat før nedskrivninger	535	563
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	121	544
Resultat før skattekostnad	414	19

Divisjonens utlån ble redusert med 3,2 prosent siste 12 måneder. Reduksjonen tilskrives i stor grad større innfrielse mot slutten av 2020, samt endringer og restrukturering innen offshore porteføljen. Utlånsaktiviteten har vært positiv i løpet av 1. kvartal 2021, og divisjonen har hatt en utlånsvekst på 1,8 prosent hittil i år. Divisjonens innskudd økte med 38,0 prosent (19,0 mrd kroner) siste 12 måneder. Om lag 70 prosent av nettoveksten er fra kunder innenfor offentlig sektor, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god, men fremdeles med utfordringer innen offshore/rigg-segmentet. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 82,6 prosent (81,9 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. kvartal 2021. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot

en enkelt bransje, og utgjorde 14,0 prosent (15,2 prosent) av samlet utlåns eksponering inkludert personmarkeds kunder. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringseiendom for utleie.

Covid-19-utbruddet svekket markedsforholdene for oljerelatert virksomhet, og førte til økte individuelle nedskrivninger gjennom 2020. Det er så langt under pandemien imidlertid ikke registrert vesentlig negativ endring av porteføljekvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig, men situasjonen for engasjementer innen utsatte bransjer følges nøye. Det har blitt foretatt endringer i internt regelverk for å redusere usystematisk risiko fremover. Det er blant annet innført flere bransjebegrensninger for å redusere eksponeringen i volatile bransjer, samtidig som det er innført reduksjon i øvre ramme for eksponering i store engasjement. Dette skal være med å bidra til økt robusthet slik at konsernet har finansiell handlefrihet i nye krevende situasjoner.

Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 121 mill kroner i 1. kvartal 2021 (544 mill kroner). Individuelle nedskrivninger er fremdeles på et høyere nivå enn normalt, og skyldes Covid-19 situasjonen og usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

Siden midten av mars 2020 har markedet vært preget av Covid-19 og varierende oljepris. Myndighetene har tatt grep for å støtte opp om næringslivet, og likviditetslån og kontantstøtte til bedriftene vil bidra til å få flere gjennom krisen. Selv om det har vært, og fortsatt er, krevende tider, opplever vi at konsernets kunder er løsningsorienterte. Konsernet bidrar på sin side med rådgivning for å finne gode løsninger for kundene, blant annet gjennom avdragsfrihet.

Kapitalmarkedsdivisjonen⁴

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

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 74 mill kroner (28 mill kroner) i 1. kvartal 2021. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen. I 1. kvartal 2021 ble det inntektsført 42 mill kroner (28 mill kroner) i forretningsområdene. Kostnadene ble 20 mill kroner (18 mill kroner), mens

⁴ Kapitalmarkedsdivisjonen betjener kunder i hele konsernet, og kundeinntektene inntektsføres i sin helhet i det forretningsområdet som kunden tilhører.

driftsresultat før skatt ble 12 mill kroner (-18 mill kroner) i 1. kvartal 2021.

Tabell 7, Kapitalmarkedsdivisjonen

	31.03.21	31.03.20
Renteinntekter	9	9
Provisjons- og andre inntekter	40	28
Inntekter fra finansielle investeringer	23	-9
Sum inntekter	72	28
- herav viderefordelt til BM	40	28
Sum inntekter etter viderefordeling	32	0
Sum driftskostnader	20	18
Resultat før skattekostnad	12	-18

Forretningsvolumene har siste kvartalet i sum vært på et normalt nivå uten vesentlig negativ effekt av Covid-19. SR-Bank Markets forventer at den positive utviklingen fortsetter utover høsten 2021.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning i 1. kvartal 2021 på 112 mill kroner (87 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 15,7 mill kroner (0,4 mill kroner). Det økte resultatet skyldes i all hovedsak et betydelig bedre eiendomsmarked. Økt omsetningstakt, økte priser og god kostnadsstyring har gitt god resultat effekt.

I 1. kvartal 2021 ble det formidlet 1.911 (1.400) eiendommer til en samlet verdi på ca. 6,6 mrd kroner (4,6 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var god.

Samlet er selskapet den største aktøren innenfor eiendomsmevling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder, med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent i dette markedsområdet.

Boligmarkedet var i 1. kvartal 2021 i hovedsak drevet av lavt rentenivå. Antall omsetninger av brukte boliger og fritidsboliger var det høyeste siden oljekrisen i 2015. Spesielt markedet for fritidseiendommer opplevde en positiv utvikling i form av betydelig økt interesse og omsetning av fritidseiendommer både ved sjøen og på fjellet. Det var også økt interesse for eneboliger og rekkehus, og et flertall av boligene selges over prisantydning.

Boligmarkedet i Vestland fylke er fortsatt preget av høy omsetning. Etter en lang periode med moderat prisutvikling er prisene på vei opp. På Agder er boligmarkedet bra, med en positiv utvikling i priser og antall omsetninger. I Rogaland har boligmarkedet utviklet seg positivt, og er lite berørt av noe usikre utsikter for aktivitetsnivået i olje og gassindustrien.

Den positive utviklingen i markedet har gitt god prisøkning og kortere omsetningstid. Den gode utviklingen i bruktboligmarkedet forventes å fortsette utover i 2021, med en mulig utflating mot slutten av året.

Det er et stort tilbud av prosjekterte boliger i markedsområdet. I Stavangerområdet har det over tid vært en ubalanse mellom tilbud og etterspørsel som har påvirket markedet negativt. Utbruddet av Covid-19, samt usikkerheten rundt framtidig aktivitet innenfor leverandørindustrien til oljenæringen har hatt en dempende effekt på dette markedet siden mars 2020. Som ventet har den høye omsetningen av bruktbolig gitt økt nybyggingsaktivitet i 2021, og flere prosjekt som har vært satt på vent er i ferd med å startes opp igjen. Det er også høy aktivitet av prosjekter i hyttemarkedet.

Innenfor næringseiendom er situasjonen også preget av Covid-19 utbruddet og usikre utsikter innenfor oljenæringen. Både innenfor transaksjonsmarkedet og leiemarkedet er antall inngåtte kontrakter betydelig redusert i hele markedsområdet. Mot slutten av 2020 ble det observert en bedring både i utleie- og transaksjonsmarkedet og den positive utviklingen fortsatte i starten av i 2021, spesielt i Vestland har utviklingen vært god.

SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS

SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS fikk i 1. kvartal 2021 en omsetning på 56 mill kroner (47 mill kroner), og et resultat før skatt på 10,7 mill kroner (6,3 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 0,8 mill kroner (0,7 mill kroner). Selskapet har opprettholdt stabil drift under Covid-19 utbruddet, og har hatt høy kunderettet aktivitet.

SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS hadde ved utgangen av 1. kvartal 2021 ni kontor; tre i Rogaland, tre i Vestland, to på Agder og ett i Oslo, samt ca 2 600 kunder. Selskapet har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester på Agder, Vestland og Rogaland, og har gjennom oppkjøp av Fast Solutions AS pr. 1 september 2020 etablert seg med kontor også i Kristiansand og Oslo. SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS har pr 15. april 2021 overtatt 100 prosent av Tveit Regnskap AS, med unntak av virksomheten på Haugalandet og Sunnhordland, hvor det er kjøpt 51 prosent av aksjene. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS mer enn dobler omsetningen og antall ansatte gjennom oppkjøpet. Sammen blir de to blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivnings-

tjenester. 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 i 1. kvartal 2021 en omsetning på 25,3 mill kroner (24,0 mill kroner), og et resultat før skatt på 7,0 mill kroner (6,0 mill kroner). Selskapet har i 1. kvartal 2021 hatt en positiv nettotegning på 254 mill kroner. Det har vært særlig god økning i spareavtaler, både i volum og antall. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 1. kvartal 2021 på 14,5 mrd kroner (12,4 mrd kroner).

SR-Forvaltning AS utvidet i 2019 virksomheten med etablering av «SR-Bank Fondene». 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 offentlige og private virksomheter, og formuende privatpersoner under diskresjonære mandat. Selskapet har siden oppstarten i 1999 gitt god langsiktig risikoustert avkastning for sine kunder, både absolutt og relativt.

SR-Forvaltning AS sin investeringsfilosofi er aktiv, ansvarlig, 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 i 1. kvartal 2021 et resultat før skatt på 110,3 mill kroner (237,4 mill kroner). Redusert resultat skyldes primært lavere effekter av basis swap'er. Negative effekter av basis swap'er ble 88,9 mill kroner i 1. kvartal 2021 mot 121,5 mill kroner i positive effekter i 1. kvartal 2020. Netto renteinntekter økte med 55,6 mill kroner fra 1. kvartal 2020 til 1. kvartal 2021. Økningen kom primært som følge av økning i boliglån kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

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 1. kvartal 2021 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 81,9 mrd kroner (76,8

mrd kroner), og kjøpt lån for 90,1 mrd kroner (78,1 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av, innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets eksisterende verdikjeder, effektivisering av kjernevirksomheten, og finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også en eksisterende portefølje fra tidligere SR-Investering AS, som primært har investeringer knyttet til oljenæringen.

Selskapet fikk i 1. kvartal 2021 et resultat før skatt på 65,2 mill kroner (-82,6 mill kroner). Det økte resultatet kom fra verdijustering av tidligere «SR-Investerings-porteføljen» med 11,7 mill kroner, og verdijustering på den nye porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 56,2 mill kroner. Fintech porteføljen har til tross for Covid-19 vist positiv utvikling det siste året, og markedet for innhenting av ekstern kapital har løftet seg i 1. kvartal 2021.

FinStart Nordic AS gjennomførte høsten 2020 en reorganisering av selskapet med en påfølgende organisasjonsendring og reduksjon av 6 årsverk. Selskapet er nå et rendyrket investeringsselskap med en svært kostnadseffektiv organisasjon.

Monner AS

Monner AS fikk i 1. kvartal 2021 et underskudd på 5,4 mill kroner (4,3 mill kroner i underskudd). Negativt resultat er i tråd med forventningene, og skyldes at selskapet er i en utviklingsfase som gjør at kostnadene til produkt- og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene. Selskapet fikk rekordmange nye långivere som opprettet sparekonto i banken. Det var 1 171 private långivere som opprettet Monner Sparekonto i 1. kvartal 2021 mot 273 private långivere i 1. kvartal 2020.

Monner AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler som ble kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA 1. juli 2019. Monner AS fikk i desember 2020 utvidet sin konsesjon til å omfatte betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og kontoinformasjons-tjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Monner AS har to virksomhetsområder, Monner Crowd og Monner Gründer. Monner Crowd formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 har selskapet totalt formidlet over 410 mill kroner til norske foretak. Gjennom eierskapet i

Monner AS vil konsernet bistå gründere i hele Norge til å lykkes med å levere helhetlige tjenester til bedrifter i oppstarts- og vekstfase. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt en god vekst, og Monner Crowd satte ny formidlingsrekord hver måned i 1. kvartal 2021. Monner AS formidlet lån for mer enn 92 mill kroner i 1. kvartal 2021 mot 34 mill kroner i 1. kvartal 2020.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

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 AS.

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 1. kvartal 2021 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 1. kvartal 2021 et resultat før skatt på 683 mill kroner (-942 mill kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 344 mill kroner (-591 mill kroner). Fremtind Forsikring AS fikk et godt resultat i 1. kvartal 2021 som følge av et bedre forsikring- og finansresultat med lave skadeprosenter og reduserte driftskostnader. I 2020 var første kvartal sterkt preget av Covid-19 situasjonen, med betydelige forsikringsmessige avsetninger /utbetalinger på reiseforsikring og negativ finansavkastning på samtlige aktivklasser. SpareBank 1 Forsikring AS har i 1. kvartal 2021 et svakt risikoresultat på pensjon som følge av økning i uførhet, men resultatet er likevel bedre enn samme kvartal i fjor, hvor det i 1. kvartal 2020 ble foretatt nedskrivning av selskapets eiendomsportefølje.

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 1. kvartal 2021 på 18,0 prosent.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 1. kvartal 2021 et resultat før skatt på 154 mill kroner (89 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad reverserte nedskrivninger i 1. kvartal 2021. Netto renteinntekter ble 6 mill kroner lavere mens andre inntekter økte med 13 mill kroner fra samme kvartal i fjor. Det ble reversert 12 mill kroner i nedskrivninger i 1. kvartal 2021, mens det ble kostnadsført nedskrivninger på 42 mill kroner samme kvartal i fjor.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,02 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2021.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 17,1 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene, og oppnådde i 1. kvartal 2021 et resultat før skatt på 2 mill kroner (3 mill kroner). Svakt resultat siste året skyldes at selskapet er sterkt påvirket av Covid-19 utbruddet gjennom lavere reisevirksomhet og redusert bruk av kredittkort. Sum renteinntekter, provisjons- og transaksjonsinntekter ble redusert med til sammen 15 mill kroner til 107 mill kroner i 1. kvartal 2021, mens provisjonskostnadene ble redusert med 9 mill kroner sammenlignet med 1. kvartal 2020. Nedskrivningene ble 15 mill kroner i 1. kvartal 2021, ned fra 36 mill kroner i samme kvartal i fjor.

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 AS har en aksjepost på 22,04 prosent av aksjene i VBB AS, hvor sistnevnte selskap er et resultat av fusjonen mellom Vipps AS, BankID AS og Bank Asept AS høsten 2018.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 1. kvartal 2021 et resultat før skatt på -4 mill kroner (-11 mill kroner).

Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i VBB AS.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 1. kvartal 2021 meget god likviditet, og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Volatiliteten i markedet er økt under Covid-19 pandemien, men dette har ikke påvirket konsernets finansieringskostnader nevneverdig. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁵ var 57,5 mrd kroner ved utgangen av 1. kvartal 2021, og dekker normal drift i 33 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 24,4 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 18,9 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁶ var ved utgangen av 1. kvartal 2021 122 prosent (121 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

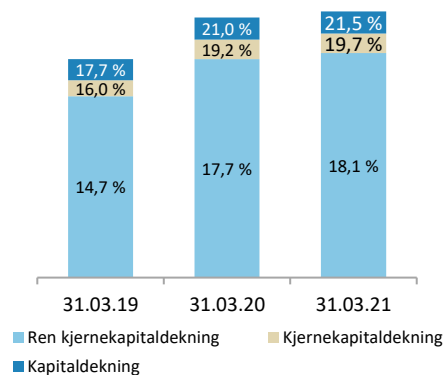
Kapitaldekning ⁷

Ved utgangen av 1. kvartal 2021 ble ren kjernekapitaldekning 18,1 prosent (17,7 prosent). Hele overskuddet for 2020 er foreløpig holdt tilbake. Styret fikk den 28. april 2021 fullmakt av generalforsamlingen til å utbetale utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk.

⁵ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

⁶ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Fig. 4 Kapitaldekning



EUs regler om kapitalkrav (CRR/CRD IV) ble tatt inn i EØS avtalen i mars 2019, og gjennomføringsregulverket trådte i kraft i Norge 31. desember 2019. Systemrisikobufferkravet økte fra 3,0 prosent til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2020. Siden dette bufferkravet retter seg mot strukturelle sårbarheter og annen systemrisiko i norsk økonomi, skal det bare gjelde for bankenes engasjementer i Norge, i motsetning til tidligere bufferkrav som gjelder all virksomhet. Samtidig innføres et gulv på risikovekter for boliglån og lån til næringseiendom på henholdsvis 20 prosent og 35 prosent.

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 økte til 2,5 prosent-poeng ved utgangen av 2019. Som følge av Covid-19 situasjonen, ble det motsykliske bufferkravet senket med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020. Det ble den 18. mars 2021 besluttet å holde kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer uendret, og Norges Bank forventer nå å gi råd om å trappe opp bufferkravet i løpet av 2021.

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-

⁷ Kapitaldekning pr 31.03.2019 er basert på kapitaldekningsregelverket hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende.

poeng som ble fastsatt i 2016. Det nye Pilar 2 – påslaget var gjeldende fra 31. mars 2019.

Ved utgangen av 1. kvartal 2021 oppfyller SpareBank 1 SR Bank ASA samlet krav til ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent med god margin. Kravet inkluderer økt systemrisikobuffer, redusert motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og 1,0 prosent management buffer.

SpareBank 1 SR-Bank ASA har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent ved utgangen av 2021. Konsernet har med dette opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål selv om den motsykliske kapitalbufferen ble redusert med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020.

Kjernekapitaldekningen ble 19,7 prosent (19,2 prosent), mens totalkapitaldekningen ble 21,5 prosent (21,0 prosent) ved utgangen av 1. kvartal 2021. Dette er godt over kravet til kapitaldekning på 18,7 prosent.

Den 28. april 2021 vedtok generalforsamlingen styrets forslag om at det på nåværende tidspunkt ikke utbetales utbytte for 2020. Beslutningen er i tråd med anbefalinger fra både Finanstilsynet, Finansdepartementet og den europeiske sentralbanken (ECB). Styret fikk imidlertid fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, på inntil kroner 3,10 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022.

Finansdepartementet uttalte i en pressemelding den 20. januar 2021 at de forventer at norske banker, som etter en forsiktig vurdering og basert på ESRBs anbefaling finner grunnlag for utdelinger, holder samlede utbytteutdelinger innenfor maksimalt 30 prosent av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30. september i 2021.

Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

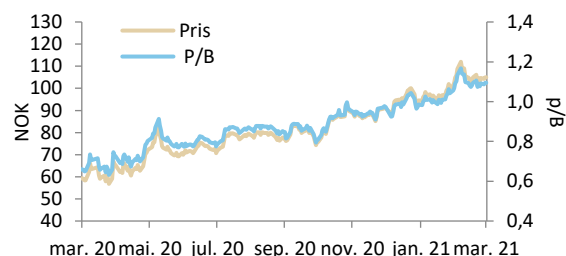
Fra og med 1. januar 2019 ble EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), innført i Norge. Konsernet vil basert på dette regelverket måtte oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Finansdepartementet publiserte 15. oktober 2020 et høringsnotat om innføring av BRRD2 i Norge, hvilket innebærer et MREL-subordineringskrav på 27,4 prosent. Kravet om lavere prioritet (etterstilt gjeld) skal være oppfylt innen 1. januar 2024, og kan fases inn ved at SpareBank 1 SR-Bank ASA fram til denne datoen kan medregne senior gjeld, forutsatt at denne

tilfredsstillere generelle krav til konvertibel gjeld. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA bokført verdi av seniorgjeld som forfaller etter 31. mars 2022 tilsvarende 31,3 mrd kroner, og utstedt etterstilt gjeld på 2,2 mrd kroner. Kravet oppfylles dermed med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 105,00 kroner ved utgangen av 1. kvartal 2021. Dette var en oppgang på 21,4 prosent fra utgangen av 2020, korrigert for utbetalt utbytte. Hovedindeksen på Oslo Børs økte i samme periode med 8,7 prosent. Omsetningen av SRBNK i 1. kvartal 2021 tilsvarte 7,2 prosent (9,4 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 31. mars 2021:

Tabell 8, 20 største aksjonærer	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	19.237	7,5 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.612	2,6 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.350	2,1 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.548	1,4 %
Odin Norge	3.423	1,3 %
Vpf Nordea Norge Verdi	3.252	1,3 %
Pareto Aksje Norge	3.097	1,2 %
Danske Invest Norske Instit. II	3.024	1,2 %
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2.895	1,1 %
Clipper AS	2.142	0,8 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.058	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2.013	0,8 %
Euroclear Bank S.A./N.V, Belgia	1.960	0,8 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	1.951	0,8 %
JPMorgan Bank Luxembourg	1.939	0,8 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.887	0,7 %
Westco AS	1.797	0,7 %
JPMorgan Bank Luxembourg	1.767	0,7 %
Sum 20 største	146.598	57,3 %

Det var 14.445 (11.948) aksjonærer ved utgangen av 1. kvartal 2021. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,5 prosent (25,8 prosent), mens 65,9 prosent (63,9 prosent) hører hjemme i Rogaland,

Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 57,3 prosent (58,7 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 36.396 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent (1,6 prosent).

Konsernet etablerte i 2019 aksjespareordning for konsernets ansatte, og ordningen er videreført i 2020 og 2021. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Over 900 av konsernets nær 1.300 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2021.

Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønnsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet. Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1 og note 2.

Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS overtok pr 15. april 2021 100 prosent av Tveit Regnskap AS, med unntak av virksomheten på Haugalandet og Sunnhordland, hvor det ble kjøpt 51 prosent av aksjene.

Det har for øvrig ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. mars 2021 som påvirker det avlagte delårs-regnskapet.

Utsikter

Covid-19 pandemien og nedstengingen av Norge i mars 2020, medførte at 2020 ble et turbulent år. Pandemien har fortsatt inn i 2021, og skaper fortsatt noe usikkerhet knyttet til utviklingen både i Norge og i verdensøkonomien. Usikkerheten er imidlertid betydelig redusert, både som følge av at det nå foreligger flere godkjente vaksiner, og vaksineringen har startet opp både i Norge og internasjonalt. Men det er også lavere usikkerhet som følge av at samfunnet til en viss grad har stabilisert seg på unntaksnivå, og har høstet et års erfaring med pandemien. Selv om flere bransjer fortsatt sliter med virkningene av pandemien, er det også flere bransjer som opplever økt omsetning og gode resultater under pandemien.

I Norge var det en positiv utvikling allerede fra våren 2020, og økonomien tok seg opp etter nedstengingen i mars 2020. Den positive utviklingen har fortsatt i 1. kvartal 2021. Lavere internasjonal etterspørsel og større volatilitet i oljeprisen forventes imidlertid å

prege den økonomiske utviklingen i flere år fremover. Pr utgangen av 1. kvartal 2021 forventer IMF en vekst i verdensøkonomien på 6,0 prosent i 2021 og 4,4 prosent i 2022.

I Norge forventes det fortsatt høyere arbeidsledighet og lavere lønnsvekst enn de senere år. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglånsrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet fremover. Det forventes redusert investeringsnivå og moderat låneetterspørsel for næringslivet i 2021. Den norske stat er godt rustet til å bidra økonomisk, og omfattende tiltak både mot privat sektor og næringslivet, har dempet virkningene av Covid-19 utbruddet. Samlede ringvirkninger er likevel forventet å gi en lavere vekst i fastlandsøkonomien. I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 3,3 prosent i 2021 og 3,6 prosent i 2022. Investeringene på norsk sokkel økte med 2 prosent i 2020, på tross av Covid-19 utbruddet i starten av året. Oljedirektoratet forventer som følge av ringvirkning av pandemien at oljeinvesteringene på norsk sokkel blir redusert med nær 7 prosent i 2021 og noe lavere også i 2022, før investeringene igjen forventes å stige. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 2,1 prosent i 2021 og 1,7 prosent i 2022.

Norges Bank reduserte styringsrenten 3 ganger med til sammen 1,50 prosent-poeng i 1. halvår 2020 til 0 prosent. Markedet forventer nå at effektene av Covid-19 utbruddet avtar i 2021 og at styringsrenten som følge av dette økes med 0,25 prosent-poeng i desember 2021, og deretter ytterligere 2 renteøkninger på 0,25 prosent-poeng i løpet av 2022.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. Målet skal nås gjennom lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger, vekst i andre inntekter, gevinster fra finansielle investeringer og økt kostnadseffektivitet. Som følge av ettervirkninger fra Covid-19 utbruddet og fremdeles økonomiske utfordringer innenfor utlån til offshore relatert virksomhet, er målsettingen for egenkapitalavkastningen for 2021 minimum 11 prosent.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent. 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. Soliditeten er meget god, blant annet som følge av at overskuddet for 2020 foreløpig er

holdt tilbake, og konsernets nedskrivninger er vesentlig redusert i 1. kvartal 2021. Styrets vurdering er at konsernet har lagt bak seg de største nedskrivningene etter Covid-19 utbruddet og påfølgende lav oljepris.

Styret fikk i april 2021 fullmakt av generalforsamlingen til å beslutte utdeling av utbytte på kroner 3,10 per aksje for regnskapsåret 2020 på et senere tidspunkt, og i tråd med gjeldende regelverk.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er uendret med et forventet utbytte på om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at om lag halvparten av årets resultat etter skatt utdeles som utbytte.

Konsernet jobber aktivt for å skape en bærekraftig utvikling. Bærekraftstrategien skal tydeliggjøre og være retningsgivende for SpareBank 1 SR-Bank ASA sitt arbeid med bærekraft, og støtte medarbeidere og ledere i beslutninger og daglig arbeid. Bærekraftstrategien er integrert i konsernstrategien med tilhørende forretningsplan, og er retningsgivende for konsernet sitt arbeid med bærekraft. Bærekraftstrategien sees i sammenheng med andre interne styrende dokumenter som de etiske retningslinjene, kredittstrategi og andre relevante policyer og standarder i konsernet. Bærekraft er

inkludert i dokumentasjon og rutineverk tilknyttet kreditt og investering/forvaltning.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et offensivt finanskonsern med sterk distribusjon. Som Norges nest største privateide bank, gir konsernet økonomisk kraft til vekst, verdiskaping og lønnsomhet for kundene, samfunnet og våre eiere. Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et satsingsområde. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst, og dermed økt inntjening.

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Dette har gjort det mulig for nærmest alle konsernets ansatte å kunne arbeide fra hjemmekontor i lengre perioder etter Covid-19 utbruddet i mars 2020, samtidig som kunder og alle viktige funksjoner internt har blitt ivaretatt på en effektiv og betryggende måte. Styret er godt fornøyd med hvordan konsernets ansatte har håndtert ny arbeidssituasjon og bistått kundene i en krevende periode.

Konsernet er godt rustet til å håndtere ringvirkningene av både ustabil oljepris og Covid-19 pandemien. Det er forventet at konsernets resultat for 2021 også vil bli noe påvirket av den økonomiske situasjonen, men i betydelig mindre grad enn i 2020.

Stavanger, 5. mai 2021
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank			Note	Konsern		
01.01.20 - 2020	01.01.21 - 31.03.20	01.01.21 - 31.03.21		01.01.21 - 31.03.21	01.01.20 - 31.03.20	2020
			Resultatregnskap (i mill kr)			
3.525	1.108	772	Renteinntekter amortisert kost	1.363	1.952	6.238
1.726	518	377	Renteinntekter øvrig	172	195	715
1.940	707	387	Rentekostnader amortisert kost	497	916	2.511
13	10	-1	Rentekostnader øvrig	43	150	300
3.298	909	763	Netto renteinntekter	995	1.081	4.142
934	241	259	Provisjonsinntekter	426	372	1.501
107	27	24	Provisjonskostnader	25	28	111
10	3	3	Andre driftsinntekter	1	2	6
837	217	238	Netto provisjons- og andre inntekter	402	346	1.396
57	-	-	Utbytte	-	-	57
836	-	19	Inntekter fra eierinteresser	109	242	663
-98	-216	90	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	107	-270	-21
				13		
795	-216	109	Netto inntekter fra finansielle investeringer	216	-28	699
4.930	910	1.110	Sum netto inntekter	1.613	1.399	6.237
1.029	250	271	Personalkostnader	382	348	1.436
460	123	107	Administrasjonskostnader	123	140	517
295	79	70	Andre driftskostnader	107	104	433
1.784	452	448	Sum driftskostnader	612	592	2.386
3.146	458	662	Driftsresultat før nedskrivninger	1.001	807	3.851
2.003	559	121	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	121	560	2.030
1.143	-101	541	Driftsresultat før skatt	880	247	1.821
73	-20	117	Skattekostnad	162	26	231
1.070	-81	424	Resultat etter skatt	718	221	1.590
982	-106	406	Aksjonærenes andel av resultatet	700	196	1.503
88	25	18	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	18	25	88
			Ikke-kontrollerende eierinteresser			-1
1.070	-81	424	Resultat etter skatt	718	221	1.590
			Utvidet resultatregnskap			
-10	-68	2	Estimatavvik pensjoner	2	-68	-7
3	17	-	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	-	17	2
-7	-51	2	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet	2	-51	-5
5	-	-	Verdiendring ECL ¹⁾ 12 mnd	-	-	-
			Basisswap spread	-51	37	47
			Skatteeffekt basisswap spread	13	-9	-12
-	-	-	Andel av utvidet resultat i TS og FKV ²⁾	4	-4	12
5	-	-	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet	-34	24	47
-2	-51	2	Periodens utvidede resultat	-32	-27	42
1.068	-132	426	Totalresultat	686	194	1.632
			Resultat pr aksje (konsern)	2,74	0,77	5,87

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	Balanse (i mill kr)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
68	405	132	Kontanter og fordringer på sentralbanker	132	405	68
25.304	18.224	18.396	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11.397	7.181	12.589
131.792	132.498	129.200	Utlån til kunder	218.985	210.180	216.966
36.978	38.571	45.949	Sertifikater og obligasjoner	48.598	37.493	39.921
8.971	15.183	8.032	Finansielle derivater	6.877	15.126	8.672
596	512	632	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	957	797	908
2.246	2.336	2.273	Investering i eierinteresser	4.674	4.412	4.523
7.346	7.315	7.366	Investering i konsernselskap	-	-	-
-	-	-	Immaterielle eiendeler	308	278	298
1.002	416	1.002	Utsatt skattefordel	1.014	458	1.015
295	350	282	Varige driftsmidler	980	1.067	994
915	943	903	Leierettigheter	336	407	346
414	466	1.875	Andre eiendeler	2.234	835	749
215.927	217.219	216.042	Sum eiendeler	296.492	278.639	287.049
4.218	7.219	1.895	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.399	4.534	4.144
118.394	105.734	128.337	Innskudd fra kunder	128.108	105.545	118.170
52.148	52.505	50.235	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	131.817	126.448	127.163
13.115	24.396	8.718	Finansielle derivater	5.360	12.282	6.825
669	688	452	Betalbar skatt	573	837	835
936	952	928	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	357	414	365
831	1.186	883	Annen gjeld	1.085	1.360	1.000
2.154	2.211	2.132	Ansvarlig lånekapital	2.132	2.211	2.154
192.465	194.891	193.580	Sum gjeld	270.831	253.631	260.656
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
1.407	-	-	Avsatt utbytte ^{1) 2)}	-	-	1.407
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
			Ikke-kontrollerende eierinteresser			5
12.224	12.578	12.207	Annen egenkapital	15.112	14.956	15.150
	-81	424	Periodens resultat	718	221	
23.462	22.328	22.462	Sum egenkapital	25.661	25.008	26.393
215.927	217.219	216.042	Sum gjeld og egenkapital	296.492	278.639	287.049

¹⁾ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

²⁾ Styret har fått fullmakt av generalforsamlingen 28.4.2021 til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

Endring i egenkapital

Konsern (millioner kroner)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke-		Sum egenkapital
				kontrollerende eierinteresser	Annen egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	6.394	1.587	1.850	-	15.003	24.834
Resultat etter skatt				-1	1.591	1.590
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-5	-5
Basisswap spread etter skatt					35	35
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					12	12
Årets utvidede resultat				-1	1.633	1.632
Hybridkapital					-	-
Renter hybridkapital					-88	-88
Ikke-kontrollerende eierinteresser				6	-6	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					14	14
Omsetning egne aksjer					1	1
Transaksjoner med aksjonærene					1	1
Egenkapital 31.12.2020	6.394	1.587	1.850	5	16.557	26.393
Resultat etter skatt					718	718
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					2	2
Basisswap spread etter skatt					-38	-38
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					4	4
Årets utvidede resultat					686	686
Hybridkapital					-	-
Renter hybridkapital					-18	-18
Ikke-kontrollerende eierinteresser				-5	5	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					8	8
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1.407	-1.407
Omsetning egne aksjer					-1	-1
Transaksjoner med aksjonærene					-1.408	-1.408
Egenkapital 31.03.2021	6.394	1.587	1.850	-	15.830	25.661

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
2020	01.01.20 - 31.03.20	01.01.21 - 31.03.21		01.01.21 - 31.03.21	01.01.20 - 31.03.20	2020
558	55	2.501	Endring utlån til kunder ¹⁾	-2.109	-5.047	-12.068
4.646	1.420	1.016	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	1.411	1.977	6.405
15.071	2.411	9.943	Endring innskudd fra kunder	9.938	2.439	15.064
-865	-358	-166	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-164	-357	-861
-10.181	5.110	3.814	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-2.330	5.102	-5.901
-38	104	-51	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-109	-75	-389
-5.543	-7.136	-8.971	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-8.677	-4.701	-7.129
502	153	111	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	115	158	505
860	231	240	Provisjonsinnbetalinger	401	367	1.438
-14	-22	4	Kursgevinster ved omsetning trading	11	-44	5
-1.660	-382	-356	Utbetalinger til drift	-450	-605	-2.372
-1.078	-390	-335	Betalt skatt	-411	-445	-1.225
3.381	7.726	-5.486	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	-5.465	7.710	4.183
5.639	8.922	2.264	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-7.839	6.479	-2.345
-37	-17	-10	Investering i varige driftsmidler	-30	-10	-47
6	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	6
-252	-	-59	Langsiktige investeringer i aksjer	-40	-40	-257
266	-	12	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	53	36	305
854	-	19	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	19	-	271
837	-17	-38	B Netto likviditetsendring investering	2	-14	278
5.802	567	1.954	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12.116	5.563	25.367
-9.923	-7.669	-2.214	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer	-2.214	-10.028	-20.387
-779	-365	-106	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-218	-578	-1.356
-	-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	-	-	-
-	-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-	-	-
-49	-16	-10	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-10	-16	-49
-	-	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-	-	-
-88	-25	-18	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-18	-25	-88
-69	-18	-18	Leiebetalinger	-11	-4	-47
-	-	-1.407	Utbytte til aksjeeierne	-1.407	-	-
-5.106	-7.526	-1.819	C Netto likviditetsendring finansiering	8.238	-5.088	3.440
1.370	1.379	407	A+B+C Netto endring likvider i perioden	401	1.377	1.373
768	768	2.138	Likviditetsbeholdning periodens start	2.152	779	779
2.138	2.147	2.545	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.553	2.156	2.152
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
68	405	132	Kontanter og fordringer på sentralbanker	132	405	68
2.070	1.742	2.413	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	2.421	1.751	2.084
2.138	2.147	2.545	Likviditetsbeholdning	2.553	2.156	2.152

¹⁾ Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursøkning. 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.

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 31.03.2021. 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 2020.

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.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet har beregnet tapsavsetning etter IFRS 9 regelverket fra og med 01.01.2018. Det er fram til rapportering for 4. kvartal 2019 kun foretatt mindre justeringer i modellen. Etter den tid tatt høyde for den spesielle situasjonen som har oppstått i forbindelse med Covid-19 utbruddet i vurderingen av forventet kredittap. I det etterfølgende redegjøres for de prinsipper som er benyttet og endringer som er foretatt i 1. kvartal 2021. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2020. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Scenariene som ligger til grunn for beregningen samt vektingen av disse er uendret i 1. kvartal 2021. Konsernet følger samme prinsipp for migrering mellom trinnene som tidligere. En økning i PD med over 150 prosent, og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent, er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrekk eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelser kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsuttsettelse på frisk portefølje. Vurderingene som er foretatt på gruppenivå er på nåværende tidspunkt beste estimat av de langsiktige konsekvensene Covid-19 situasjonen kan få for bankens portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8 i regnskapet for 4. kvartal 2020.

Misligholdte engasjementer

EBA offentliggjorde i 2017 nye retningslinjer for beregning av mislighold, og norske myndigheter fastsatte i desember 2019 i forskrift de norske beløpsgrensene for betalingsmislighold. De nye retningslinjene og forskriften inneholder vesentlige endringer sammenliknet med den tidligere misligholdsdefinisjonen slik den var beskrevet i kapitalkravsforskriftens kapittel 10. Den nye misligholdsdefinisjonen trådte i kraft fra 1.1.2021. SpareBank 1 SR-Bank har implementert den nye misligholdsdefinisjonen fra 1.1.2021.

Mislighold defineres i to kategorier:

1. Betalingsmislighold som er definert som et vesentlig overtrekk av mer enn 90 dagers varighet.
2. Manuell misligholdsmarkering baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetning på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon. Implementeringen av ny misligholdsdefinisjon medførte pr 31.03.2021 ikke vesentlig økt utlånsvolum i trinn 3.

Note 2 *Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper*

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 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Med bakgrunn i både svingning i oljepris og den pågående Covid-19 situasjonen, er det fortsatt stor usikkerhet knyttet til forventet utvikling både i Norge og i verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Dette gjør at det er større usikkerhet omkring kritiske estimater.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2020, men situasjonen omkring Covid-19 viruset er med i vurderingen i 1. kvartal 2021.

Konsernet foretar en årlig evaluering av hele bedriftsmarkeds-porteføljen. Engasjement i bedriftsmarkeds-porteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet og nedgangsscenarioet. Oppgangsscenarioet er basert på data fra en representativ historisk høykonjunkturperiode og basisscenarioet og nedgangsscenarioeter basert på internt utarbeidede prognoser og stresstest knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet gitt ulike scenarier (ICAAP-prosessen). Den innbyrdes vektningen av scenariene behandles og besluttes av en særskilt etablert intern arbeidsgruppe som er sammensatt av personer på ledernivå.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 vektet basisscenarioet med 65 prosent, mens nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet begge vektet 17,5 prosent. Vektningen er lik for alle porteføljer og reflekterer en betydelig usikkerhet knyttet til den økonomisk utvikling fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektningen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarivektning, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent mens både nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarivektningen ville isolert sett økt konsernets forventede kreditttap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 99 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenarior	Basis- scenarior	Ned- gangs- scenarior	Bedrifts- marked	Person- marked	SR-Bolig- kreditt	Sum konsern
Vekting benyttet i 1. kvartal 2021							
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			163	37	11	211
ECL i Basisscenario		65,0 %		500	56	20	576
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.896	231	127	2.254
ECL med anvendt scenarivektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020. Inkludert overordnet ledelsesskjønn)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	685	84	37	806
Alternativ scenarivektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	1.058	126	63	1.247
Alternativ scenarivektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	555	69	29	653
Alternativ scenarivektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	765	95	45	905
Alternativ scenarivektning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	853	108	53	1.014

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet intensivert i slutten av 1. kvartal 2020, og er siden videreført. Konsernet har foretatt rådgivning for å finne gode løsninger for kundene, blant annet gjennom innvilgelse av avdragsfrihet og bistand knyttet til søknader om bruk av ulike støtteordninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på de langsiktige konsekvensene Covid-19 situasjonen vil få for konsernet.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 31.12.20	01.01.20 - 31.03.20	01.01.21 - 31.03.21		01.01.21 - 31.03.21	01.01.20 - 31.03.20	01.01.20 - 31.12.20
763	555	91	Periodens endring i nedskrivning utlån	91	555	789
126	-13	3	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	3	-13	126
1.150	27	31	Periodens konstaterte tap	31	27	1.150
-1	-4	2	Endring periodiserte renter	2	-3	-
-	1	-	Periodens endring overtatte eiendeler	-	1	-
-35	-7	-6	Inngang på tidligere nedskrivninger	-6	-7	-35
2.003	559	121	Periodens nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	121	560	2.030

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank		Endring	Endring	Total
2021		nedskrivning på	nedskrivning på	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021	utlån	finansielle forpliktelser	31.03.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	2.260	97	3	2.360
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	96	-1	-	95
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-5	-	73
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	91	3	2.528
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.178	91	-	2.269
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	3	259
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	91	3	2.528

2020				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			31.03.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.397	546	-13	1.930
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	94	6	-	100
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	54	3	-	57
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	555	-13	2.087
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.415	555	-	1.970
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	-13	117
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	555	-13	2.087

Konsern		Endring	Endring	Total
2021		nedskrivning på	nedskrivning på	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021	utlån	finansielle forpliktelser	31.03.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	2.259	98	3	2.360
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	212	-7	-	205
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	91	3	2.565
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.215	91	-	2.306
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	3	259
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	91	3	2.565

2020				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			31.03.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1.396	547	-13	1.930
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	160	8	-	168
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	555	-13	2.098
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.426	555	-	1.981
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	-13	117
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	555	-13	2.098

Fortsettelse Note 4 Balansførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 31.03.2021				01.01.2020 - 31.03.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	288	331	1.559	2.178	144	381	890	1.415
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-15	15	-	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	34	-38	4	-	29	-33	4	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	1	-1	-	4	2	-6	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-30	50	10	30	-22	141	13	132
Nye utstedte eller kjøpte utlån	39	7	6	52	15	7	1	23
Utlån som har blitt fraregnet	-25	-39	-15	-79	-13	-13	-13	-39
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	31	31	-	-	27	27
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-17	-17	-	-	-7	-7
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	74	74	-	-	419	419
Nedskrivning på utlån 31.03.	291	327	1.651	2.269	155	487	1.328	1.970
Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	-	-	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	3	-3	-	-	7	-7	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-7	5	3	1	-7	15	-	8
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	2	1	10	3	2	-	5
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-2	-11	-15	-2	-2	-1	-5
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-	-	-	-	-	-
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	7	7	-	-	-21	-21
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.03.	43	50	166	259	22	90	5	117

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 31.03.2021				01.01.2020 - 31.03.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	298	357	1.560	2.215	146	388	892	1.426
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-15	15	-	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	40	-44	4	-	30	-35	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	2	-2	-	4	3	-7	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-36	58	10	32	-22	142	14	134
Nye utstedte eller kjøpte utlån	40	8	7	55	15	7	1	23
Utlån som har blitt fraregnet	-27	-42	-15	-84	-14	-13	-14	-41
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	31	31	-	-	27	27
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-17	-17	-	-	-7	-7
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	74	74	-	-	419	419
Nedskrivning på utlån 31.03.	300	354	1.652	2.306	157	494	1.330	1.981

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 31.03.2021				01.01.2020 - 31.03.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 01.01. - 31.03.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	-	-	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	3	-3	-	-	7	-7	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-7	5	3	1	-7	15	-	8
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	2	1	10	3	2	-	5
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-2	-11	-15	-2	-2	-1	-5
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-	-	-	-	-	-
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	7	7	-	-	-21	-21
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.03.	43	50	166	259	22	90	5	117

Note 5 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
4	6	3	Oppjente ikke mottatte inntekter	16	21	15
9	16	9	Forskuddsbetalte kostnader	17	32	17
4	3	4	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	4	3	4
200	200	200	Kapitalinnskudd SR-Pensjonskasse	200	200	200
23	1	1.480	Uoppgjorte handler	1.480	1	23
174	240	179	Andre eiendeler	517	578	490
414	466	1.875	Sum andre eiendeler	2.234	835	749

Note 6 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
183	290	220	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	330	386	223
197	246	195	Pensjonsforpliktelser	203	257	204
256	117	259	Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	259	117	256
4	95	-	Uoppgjorte handler	-	95	4
191	438	209	Annen gjeld	293	505	313
831	1.186	883	Sum annen gjeld	1.085	1.360	1.000

Note 7 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
457	460	356	Havbruk	356	460	457
1.499	1.146	1.405	Industri	1.405	1.146	1.499
1.309	1.380	1.511	Jordbruk/ skogbruk	1.511	1.380	1.309
14.561	11.833	14.727	Tjenesteytende virksomhet	14.498	11.644	14.337
3.753	2.461	3.507	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.507	2.461	3.753
1.679	1.491	1.403	Energi, olje og gass	1.403	1.491	1.679
2.340	1.792	2.232	Bygg og anlegg	2.232	1.792	2.340
984	404	973	Kraft og vannforsyning	973	404	984
6.559	6.396	6.725	Eiendom	6.725	6.396	6.559
1.952	1.936	1.843	Shipping og øvrig transport	1.843	1.936	1.952
29.902	26.425	39.444	Offentlig	39.444	26.425	29.902
64.995	55.724	74.126	Sum næring	73.897	55.535	64.771
53.399	50.010	54.211	Personkunder	54.211	50.010	53.399
118.394	105.734	128.337	Innskudd fra kunder	128.108	105.545	118.170

Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
2.904	2.350	3.435	Havbruk	3.440	2.355	2.909
2.829	2.900	3.384	Industri	3.437	2.936	2.881
5.199	5.045	5.083	Jordbruk/ skogbruk	5.363	5.275	5.481
14.286	11.807	13.799	Tjenesteytende virksomhet	14.030	11.808	14.421
3.204	3.668	3.298	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.451	3.792	3.339
2.544	4.780	2.475	Energi, olje og gass	2.475	4.780	2.544
4.235	4.391	4.520	Bygg og anlegg	4.722	4.549	4.421
1.129	826	1.313	Kraft og vannforsyning	1.313	826	1.129
31.419	32.872	31.062	Eiendom	31.076	32.881	31.430
11.227	13.932	11.733	Shipping og øvrig transport	11.883	14.064	11.372
2.180	2.376	2.073	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.073	2.376	2.180
81.156	84.947	82.175	Sum næring	83.263	85.642	82.107
52.801	49.514	49.281	Personkunder	138.028	126.519	137.074
133.957	134.461	131.456	Brutto utlån	221.291	212.161	219.181
-2.178	-1.970	-2.269	- Nedskrivning etter amortisert kost	-2.306	-1.981	-2.215
13	7	13	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-
131.792	132.498	129.200	Utlån til kunder	218.985	210.180	216.966
Finansielle forpliktelser ¹⁾						
8.763	11.586	9.309	Garantier kunder	9.358	11.648	8.814
17.795	15.792	17.882	Ubenyttede kreditter til kunder	25.276	23.016	24.962
9.473	7.126	11.477	Innvilgede lånetilsagn	11.477	7.126	9.473
36.031	34.504	38.668	Sum finansielle forpliktelser	46.111	41.790	43.249
Andre stilte garantier og forpliktelser						
7.220	8.715	12.928	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-	-
75.385	588	81.916	Garantier andre	589	588	589
35	7	2	Rembuser	2	7	35
82.640	9.310	94.846	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	591	595	624

¹⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2021
Havbruk	3.398	-14	-12	-	37	3.409
Industri	3.323	-16	-11	-135	61	3.222
Jordbruk/ skogbruk	2.536	-2	-4	-7	2.547	5.070
Tjenesteytende virksomhet	13.247	-60	-70	-119	552	13.550
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.054	-15	-25	-9	244	3.249
Energi, olje og gass	2.475	-6	-21	-735	-	1.713
Bygg og anlegg	4.230	-15	-13	-14	290	4.478
Kraft og vannforsyning	1.311	-4	-3	-	2	1.306
Eiendom	30.818	-125	-93	-65	244	30.779
Shipping og øvrig transport	11.615	-21	-26	-477	118	11.209
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.073	-	-	-	-	2.073
Sum Næring	78.080	-278	-278	-1.561	4.095	80.058
Sum Personkunder	5.492	-13	-49	-90	43.789	49.129
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
Utlån til kunder	83.572	-291	-327	-1.651	47.897	129.200

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2020
Havbruk	2.324	-3	-2	-	26	2.345
Industri	2.848	-8	-18	-79	52	2.795
Jordbruk/ skogbruk	2.930	-1	-5	-4	2.115	5.035
Tjenesteytende virksomhet	11.355	-40	-66	-113	452	11.588
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.462	-12	-51	-7	206	3.598
Energi, olje og gass	4.780	-5	-133	-570	-	4.072
Bygg og anlegg	4.141	-10	-14	-11	250	4.356
Kraft og vannforsyning	822	-2	-	-	4	824
Eiendom	32.631	-52	-57	-58	241	32.705
Shipping og øvrig transport	13.843	-14	-116	-389	89	13.413
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.376	-	-	-	-	2.376
Sum Næring	81.512	-147	-462	-1.231	3.435	83.107
Sum Personkunder	6.531	-8	-25	-97	42.983	49.384
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					7	7
Utlån til kunder	88.043	-155	-487	-1.328	46.425	132.498

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2021
Havbruk	3.432	-14	-12	-	8	3.414
Industri	3.427	-16	-11	-135	10	3.275
Jordbruk/ skogbruk	4.202	-2	-5	-7	1.161	5.349
Tjenesteytende virksomhet	13.910	-60	-71	-119	120	13.780
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.414	-15	-25	-9	37	3.402
Energi, olje og gass	2.475	-6	-21	-735	-	1.713
Bygg og anlegg	4.670	-15	-13	-14	52	4.680
Kraft og vannforsyning	1.313	-4	-3	-	-	1.306
Eiendom	30.939	-125	-93	-65	137	30.793
Shipping og øvrig transport	11.860	-21	-26	-477	23	11.359
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.073	-	-	-	-	2.073
Sum Næring	81.715	-278	-280	-1.561	1.548	81.144
Sum Personkunder	130.092	-22	-74	-91	7.936	137.841
Utlån til kunder	211.807	-300	-354	-1.652	9.484	218.985

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.03.2020
Havbruk	2.351	-3	-2	-	4	2.350
Industri	2.934	-8	-17	-79	2	2.832
Jordbruk/ skogbruk	4.459	-1	-5	-4	816	5.265
Tjenesteytende virksomhet	11.725	-40	-67	-113	83	11.588
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.766	-12	-51	-7	26	3.722
Energi, olje og gass	4.780	-5	-133	-570	-	4.072
Bygg og anlegg	4.519	-10	-14	-11	30	4.514
Kraft og vannforsyning	824	-2	-	-	2	824
Eiendom	32.737	-52	-57	-59	144	32.713
Shipping og øvrig transport	14.049	-14	-116	-389	15	13.545
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.376	-	-	-	-	2.376
Sum Næring	84.520	-147	-462	-1.232	1.122	83.801
Sum Personkunder	118.634	-10	-32	-98	7.885	126.379
Utlån til kunder	203.154	-157	-494	-1.330	9.007	210.180

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.2021 - 31.03.2021				01.01.2020 - 31.03.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	119.320	10.933	3.704	133.957	120.439	11.746	2.330	134.515
Overført til (fra) Trinn 1	-2.073	2.041	32	-	-1.125	1.122	3	-
Overført til (fra) Trinn 2	1.915	-2.005	90	-	1.002	-1.054	52	-
Overført til (fra) Trinn 3	2	14	-16	-	18	14	-32	-
Nettø økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	6.109	364	10	6.483	4.098	-1.215	-2	2.881
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	15.787	29	68	15.884	18.020	157	7	18.184
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-23.406	-1.381	-81	-24.868	-22.075	730	226	-21.119
Brutto utlån 31.03.	117.654	9.995	3.807	131.456	120.377	11.500	2.584	134.461

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	32.837	1.945	1.249	36.031	27.537	2.446	884	30.867
Nettø økning / (reduksjon) i perioden	1.991	637	9	2.637	3.516	-14	135	3.637
Finansielle forpliktelser 31.03.	34.828	2.582	1.258	38.668	31.053	2.432	1.019	34.504

Konsern

Brutto utlån pr trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	201.155	14.072	3.739	218.966	190.391	14.376	2.347	207.114
Overført til (fra) Trinn 1	-2.729	2.693	36	-	-1.859	1.856	3	-
Overført til (fra) Trinn 2	2.953	-3.053	100	-	1.646	-1.701	55	-
Overført til (fra) Trinn 3	2	21	-23	-	18	22	-40	-
Nettø økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	7.501	390	10	7.901	4.428	-8.126	-	-3.698
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	19.095	11	63	19.169	27.115	401	7	27.523
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-23.178	-1.490	-77	-24.745	-26.417	7.419	220	-18.778
Brutto utlån 31.03.	204.799	12.644	3.848	221.291	195.322	14.247	2.592	212.161

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

Finansielle forpliktelser 01.01.	39.789	2.208	1.252	43.249	34.272	2.698	885	37.855
Nettø økning / (reduksjon) i perioden	2.260	593	9	2.862	3.810	-10	135	3.935
Finansielle forpliktelser 31.03.	42.049	2.801	1.261	46.111	38.082	2.688	1.020	41.790

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

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 9 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.

Samlet minstekrav for SpareBank 1 SR-Bank til ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag var pr 31.03.2021 14,2 prosent. Kravet består av 4,5 prosent i minstekrav, i tillegg til øvrige bufferkrav hvorav kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer ble som følge av Covid-19 situasjonen redusert med 1,5 %-poeng i mars 2020. 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.

SpareBank 1 SR-Bank har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent. Konsernet har med dette opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål selv om den motsykliske kapitalbufferen ble redusert med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020. Det interne målet inkluderer en management buffer på 1,0 prosent.

Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Kreditt. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering.

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
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
1.407	-	-	Avsatt utbytte ¹⁾	-	-	1.407
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850	1.850
12.224	12.578	12.207	Annen egenkapital	15.112	14.956	15.150
			Ikke-kontrollerende eierinteresser			5
-	-81	424	Delårsresultat	718	221	-
23.462	22.328	22.462	Sum egenkapital	25.661	25.008	26.393
			Kjernekapital			
-	-20	-	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-371	-332	-364
-1.407	-	-	Fradrag for avsatt utbytte ¹⁾	-	-	-1.407
-52	-117	-15	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-106	-247	-146
-1.850	-1.850	-1.850	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.850	-1.850	-1.850
-	-	-212	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-359	-111	-
-	-	-	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-305	-67	-246
-151	-164	-151	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-153	-152	-154
-50	-70	-56	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-60	-50	-50
19.952	20.107	20.178	Sum ren kjernekapital	22.457	22.199	22.176
1.850	1.850	1.850	Hybrid kapital	1.951	1.983	1.951
21.802	21.957	22.028	Sum kjernekapital	24.408	24.182	24.127
			Tilleggskapital			
2.097	2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.247	2.282	2.252
-43	-43	-43	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-43	-43	-43
2.054	2.054	2.054	Sum tilleggskapital	2.204	2.239	2.209
23.856	24.011	24.082	Netto ansvarlig kapital	26.612	26.421	26.336

Fortsettelse Note 9 Kapitaldekning

Morbank			Kreditrisiko Basel II	Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
16.932	21.440	17.680	SMB	17.688	21.443	16.935
20.779	21.258	21.027	Spesialiserte foretak	23.288	23.636	23.130
6.413	4.513	7.069	Øvrige foretak	7.184	4.625	6.529
1.007	1.140	960	Massemarked SMB	1.271	1.426	1.311
12.286	14.209	11.194	Massemarked pant i fast eiendom	31.003	32.414	31.178
2.695	2.775	2.641	Øvrige massemarked	2.616	2.908	2.692
11.086	10.878	11.384	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
71.198	76.213	71.955	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	83.050	86.453	81.775
33	31	32	Stater og sentralbanker	59	62	43
153	250	262	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	400	362	308
4.212	3.713	4.023	Institusjoner	2.382	1.516	1.580
8.425	10.010	8.428	Foretak	8.986	10.171	8.984
3.358	3.028	3.554	Massemarked	4.211	3.859	4.020
-	-	-	Massemarked pant i fast eiendom	882	1.133	931
9.219	2.261	10.012	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.202	2.332	2.095
6.029	6.029	6.029	Egenkapital posisjoner	6.612	5.868	6.436
4.284	3.056	4.222	Øvrige eiendeler	4.850	3.851	4.902
35.713	28.378	36.562	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	30.584	29.156	29.299
121	292	160	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	379	729	334
7.171	7.067	7.171	Operasjonell risiko	9.847	9.443	9.854
114.203	111.950	115.848	Risikovektet balanse	123.860	125.780	121.262
5.139	5.038	5.213	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5.574	5.660	5.457
			Bufferkrav			
2.855	2.799	2.896	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.097	3.145	3.032
5.139	3.359	5.213	Systemrisikobuffer 4,5 %	5.574	3.773	5.457
1.142	1.120	1.158	Motsyklisk buffer 1,0 %	1.239	2.516	1.213
9.136	7.277	9.268	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	9.909	9.434	9.701
5.677	7.793	5.697	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.975	7.105	7.018
17,47 %	17,96 %	17,42 %	Ren kjernekapitaldekning ¹⁾²⁾	18,13 %	17,65 %	18,29 %
19,09 %	19,61 %	19,01 %	Kjernekapitaldekning ¹⁾²⁾	19,71 %	19,23 %	19,90 %
20,89 %	21,45 %	20,79 %	Kapitaldekning ¹⁾²⁾	21,49 %	21,01 %	21,72 %
7,44 %	9,93 %	7,27 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,57 %	7,87 %	7,79 %

¹⁾ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

²⁾ Styret har fått fullmakt av generalforsamlingen 28.4.2021 til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

Note 10 Finansielle Derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 31.03.21	
	31.03.21	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	3.940	102	87
Valutabytteavtaler (swap)	22.182	190	286
Valutabytteavtaler (basisswap)	43.297	-2	1.112
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	23.338	-26	486
Sum valutainstrumenter	92.757	264	1.971
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	71.048	805	1.262
Andre rentekontrakter	1.073	8	8
Sum renteinstrumenter	72.121	813	1.270
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	103.383	2.799	318
Sum renteinstrumenter sikring	103.383	2.799	318
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		3.001	1.801
Sum sikkerhetstillelser		3.001	1.801
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	92.757	264	1.971
Sum renteinstrumenter	175.504	3.612	1.588
Sum sikkerhetstillelser		3.001	1.801
Sum finansielle derivater	268.261	6.877	5.360
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		1.270	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		4.802	
Sum eksponering finansielle derivater		805	

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

IBOR-reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av Sparebank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

Fortsettelse Note 10 Finansielle derivater

Renteinstrumenter	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (6 mnd)	852	5,2
EURIBOR EUR (3 mnd)	74.642	5,5
EURIBOR EUR (6 mnd)	229	6,4
LIBOR USD (1 mnd)	1.341	1,7
LIBOR USD (3 mnd)	14.023	2,3
LIBOR USD (6 mnd)	838	2,1
NIBOR NOK (1 mnd)	53	5,9
NIBOR NOK (3 mnd)	58.063	4,6
NIBOR NOK (6 mnd)	1.085	4,6
STIBOR SEL (3 mnd)	304	3,8
Sum renteinstrumenter	151.430	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	10.111	2,7
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	43.921	3,8
EURIBOR EUR (3 months) to STIBOR SEK (3 mnd)	198	1,0
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	5.440	2,5
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	221	5,0
Sum valutainstrumenter	59.891	
Sum eksponering finansielle derivater	211.321	

Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.03.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Andre langsiktige låneopptak	1.203	-	-	-	1.203
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	45.785	202	-2.214	-1.254	49.051
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	80.109	10.162	-	-2.548	72.495
Senior etterstilte obligasjoner, nominell verdi	2.151	1.752	-	-	399
Verdijusteringer og renter	2.569	-	-	-1.446	4.015
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	131.817	12.116	-2.214	-5.248	127.163

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 31.03.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.126	-	-	-23	2.149
Verdijusteringer og renter	6	-	-	1	5
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.132	-	-	-22	2.154

Note 12 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporterings-formatet tar utgangspunkt i eiendelens 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 rapporteres under posten "Netto provisjons- og andre inntekter".

Konsern 01.01.21 - 31.03.21									
Resultatregnskap	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	533	596	39	382	-	-	1	-16	1.535
Rentekostnader	91	102	30	337	-	-	2	-22	540
Netto renteinntekter ¹⁾	442	494	9	45	-	-	-1	6	995
Provisjonsinntekter	143	112	-	5	112	55	29	-30	426
Provisjonskostnader	13	8	-	17	-	-	9	-22	25
Andre driftsinntekter	-	-	-	2	-	-	9	-10	1
Netto provisjons- og andre inntekter	130	104	-	-10	112	55	29	-18	402
Utbytte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inntekter fra eierinteresser	-	-	-	19	-	-	-1	91	109
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	3	23	-38	-	-	68	51	107
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	3	23	-19	-	-	67	142	216
Personalkostnader	118	56	17	80	67	37	9	-2	382
Administrasjonskostnader	18	2	2	86	9	3	3	-	123
Andre driftskostnader	24	8	1	38	20	4	24	-12	107
Sum driftskostnader	160	66	20	204	96	44	36	-14	612
Driftsresultat før nedskrivninger	412	535	12	-188	16	11	59	144	1.001
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-	121	-	-	-	-	-	-	121
Driftsresultat før skatt	412	414	12	-188	16	11	59	144	880
Netto renteinntekter									
Netto eksterne renteinntekter	443	494	9	44	-	-	-	5	995
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	-	-1	1	-
Netto renteinntekter	443	494	9	44	-	-	-1	6	995
Balanse									
Brutto utlån til kunder	141.694	76.207	103	3.585	-	-	-	-298	221.291
Nedskrivninger på utlån	-203	-2.103	-	-	-	-	-	-	-2.306
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-45	4.517	55.859	-	-	19	-4.875	55.475
Andre eiendeler	11.603	-6.033	1.749	26.059	244	226	1.494	-13.310	22.032
Sum eiendeler	153.094	68.026	6.369	85.503	244	226	1.513	-18.483	296.492
Innskudd fra kunder	59.952	69.178	28	-821	-	-	-	-229	128.108
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	93.142	-1.152	6.341	86.324	244	226	1.513	-18.254	168.384
Sum gjeld og egenkapital	153.094	68.026	6.369	85.503	244	226	1.513	-18.483	296.492
Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 12 Segmentrapportering

Konsern 01.01.20 - 31.03.20										
Resultatregnskap	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	Totalt	
Renteinntekter	622	732	13	830	-	-	1	-51	2.147	
Rentekostnader	181	199	4	733	-	-	4	-55	1.066	
Netto renteinntekter ¹⁾	441	533	9	97	-	-	-3	4	1.081	
Provisjonsinntekter	153	86	-	2	87	47	26	-29	372	
Provisjonskostnader	19	7	-	14	-	-	9	-21	28	
Andre driftsinntekter	-	-	-	3	-	-	9	-10	2	
Netto provisjons- og andre inntekter	134	79	-	-9	87	47	26	-18	346	
Utbytte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inntekter fra eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	242	242	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1	18	-9	-147	-	-	-66	-67	-270	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1	18	-9	-147	-	-	-66	175	-28	
Personalkostnader	119	55	15	61	55	34	10	-1	348	
Administrasjonskostnader	20	4	2	96	11	3	4	-	140	
Andre driftskostnader	27	8	1	45	21	4	13	-15	104	
Sum driftskostnader	166	67	18	202	87	41	27	-16	592	
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	410	563	-18	-261	-	6	-70	177	807	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	16	544	-	-	-	-	-	-	560	
Driftsresultat før skatt	394	19	-18	-261	-	6	-70	177	247	
Netto renteinntekter										
Netto eksterne renteinntekter	441	533	9	97	-	-	-	-	1.080	
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	-	-3	4	1	
Netto renteinntekter	441	533	9	97	-	-	-3	4	1.081	
Balanse										
Brutto utlån til kunder	130.014	78.728	365	3.452	-	-	-	-2.379	210.180	
Nedskrivninger på utlån	-166	-1.815	-	-	-	-	-	-	-1.981	
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	5.340	62.299	-	-	6	-15.027	52.618	
Andre eiendeler	8.077	-6.466	2.471	29.737	167	206	1.566	-17.819	17.939	
Sum eiendeler	137.925	70.447	8.176	95.488	167	206	1.572	-35.225	278.756	
Innskudd fra kunder	55.874	50.139	34	-313	-	-	-	-189	105.545	
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	82.051	20.308	8.142	95.801	167	206	1.572	-35.036	173.211	
Sum gjeld og egenkapital	137.925	70.447	8.176	95.488	167	206	1.572	-35.225	278.756	
Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	4.243	-	-	-	-	-	-	-	4.243	

Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 31.12.20	01.01.20 - 31.03.20	01.01.21- 31.03.21		01.01.21- 31.03.21	01.01.20 - 31.03.20	01.01.20 - 31.12.20
-107	-46	36	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter	105	-121	-49
37	95	-169	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-167	86	29
-121	-263	168	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	168	-263	-121
-47	-8	3	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	3	-8	-47
19	31	-6	Netto derivater fastrente	-6	31	19
-2	-36	16	Netto derivater gjeld	1	-68	-3
-10	-20	14	Netto derivater basisswap spread	-24	64	13
133	31	28	Netto gevinst valuta	27	9	138
-98	-216	90	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	107	-270	-21

Note 14 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 2020.

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:

1. kv. 2020	2. kv. 2020	3. kv. 2020	4. kv. 2020	1. kv. 2021	Morbank og konsern
1,70 %	1,40 %	1,30 %	1,70 %	2,10 %	Diskonteringsrente
1,70 %	1,40 %	1,30 %	1,70 %	2,10 %	Forventet avkastning på midlene
2,25 %	2,25 %	2,00 %	2,25 %	2,25 %	Fremtidig lønnsutvikling
2,00 %	2,00 %	1,75 %	2,00 %	2,00 %	G-regulering
0,50 %	0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Pensjonsregulering
0,50 %	0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Fripoliseregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank				Konsern		
01.01.20 - 2020	01.01.21 - 31.03.20	01.01.21 - 31.03.21		01.01.21 - 31.03.21	01.01.20 - 31.03.20	2020
176	176	197	Netto pensjonsforpliktelse IB	204	187	187
-157	-9	-282	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	-282	-9	-159
15	3	1	Netto pensjonskostnad	2	3	15
-	-	-	Foretakets tilskudd	-	-	-
-4	-1	-1	Utbetalinger over drift	-1	-1	-5
167	77	280	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	280	77	166
197	246	195	Netto pensjonsforpliktelse UB	203	257	204

Note 15 Salg av utlån

SpareBank1 SR-Bank har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Næringskreditt men det er ikke solgte lån pr 31.03.2021. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2020.

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 2020.

Note 16 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 4,1 år ved utgangen av 1. kvartal 2021. Samlet LCR var 141 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2021 og gjennomsnittlig samlet LCR var 151 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 135 og 419 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 17 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 (utledet fra priser)

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

Virkelig verdi 31.03.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			9.484	9.484
Sertifikater og obligasjoner	22.240	18.502		40.742
Finansielle derivater		6.877		6.877
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	543	28	386	957
Gjeld				
Finansielle derivater		5.360		5.360

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3

47.884

Fortsettelse note 17 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi 31.03.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			9.007	9.007
Sertifikater og obligasjoner	17.798	13.037		30.835
Finansielle derivater		15.126		15.126
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	382	27	388	797
Gjeld				
Finansielle derivater		12.282		12.282
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			46.418	

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	9.654	375
Tilgang	387	-
Avgang	-302	-41
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-255	52
Saldo 31.03.2021	9.484	386
Nominell verdi /kostpris	9.399	314
Virkelig verdi justering	85	72
Saldo 31.03.2021	9.484	386

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

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 fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 29 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi Virkelig verdi	
Eiendeler	31.03.2021	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	132	132
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	11.397	11.397
Utlån til kunder ¹⁾	209.501	209.501
Sertifikater og obligasjoner	7.856	7.876
Sum eiendeler til amortisert kost	228.886	228.906
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	1.399	1.399
Innskudd fra kunder ¹⁾	128.108	128.108
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	131.817	132.245
Ansvarlig lånekapital	2.132	2.134
Sum gjeld til amortisert kost	263.456	263.886

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

Note 18 Leieavtaler

Etter IFRS 16 skal leietaker balanseføre en bruksrett (en rett-til-bruk eiendel) og en leieforpliktelse for alle sine leieavtaler. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 31 i årsregnskapet 2020.

Morbank			Konsern		
01.01.20 - 2020	01.01.21 - 31.03.20	01.01.21 - 31.03.21	01.01.21 - 31.03.21	01.01.20 - 31.03.20	2020
			Balanse		
915	943	903			
			336	407	346
936	952	928	357	414	365
			Resultatregnskap		
53	14	14	13	11	44
-	-	-	-	-	4
32	7	7	2	3	13
84	21	22	15	14	62
			Effekter IFRS 16		
70	18	18	9	8	32
84	21	22	15	14	62
-14	-3	-4	-6	-6	-30
			Endring i leierettigheter og leieforpliktelser		
682	682	915	346	398	398
275	275	-	-	20	20
957	957	915	346	418	418
54	-	2	4	-	43
43	-	-	1	-	67
53	14	14	13	11	44
-	-	-	-	-	4
915	943	903	336	407	346
688	688	936	365	395	395
275	275	-	-	20	20
963	963	936	365	415	415
54	-	2	2	-	51
43	-	-	1	-	67
69	18	18	11	4	47
32	7	7	2	3	13
936	952	928	357	414	365

Note 19 Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS overtok pr 15. april 2021 100 prosent av Tveit Regnskap AS, med unntak av virksomheten på Haugalandet og Sunnhordland, hvor det ble kjøpt 51 prosent av aksjene.

Det har for øvrig ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.03.2021 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
	2021	2020	2020	2020	2020	2019	2019	2019	2019
Renteinntekter	1.535	1.507	1.547	1.752	2.147	2.120	2.003	1.861	1.759
Rentekostnader	540	513	506	726	1.066	1.058	984	893	821
Netto renteinntekter	995	994	1.041	1.026	1.081	1.062	1.019	968	938
Provisjonsinntekter	426	396	365	368	372	383	359	412	362
Provisjonskostnader	25	28	31	24	28	31	29	29	22
Andre driftsinntekter	1	2	2	-	2	7	2	1	1
Netto provisjons- og andre inntekter	402	370	336	344	346	359	332	384	341
Utbytte	-	39	1	17	-	-	4	8	19
Inntekter av eierinteresser	109	129	147	145	242	15	98	226	536
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	107	72	42	135	-270	7	-13	106	121
Netto inntekter fra finansielle investeringer	216	240	190	297	-28	22	89	340	676
Sum netto inntekter	1.613	1.604	1.567	1.667	1.399	1.443	1.440	1.692	1.955
Personalkostnader	382	401	357	330	348	396	375	357	344
Administrasjonskostnader	123	121	126	130	140	152	132	137	134
Andre driftskostnader	107	107	112	110	104	130	108	108	105
Sum driftskostnader	612	629	595	570	592	678	615	602	583
Driftsresultat før nedskrivninger	1.001	975	972	1.097	807	765	825	1.090	1.372
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	121	270	369	831	560	139	66	-19	49
Driftsresultat før skatt	880	705	603	266	247	626	759	1.109	1.323
Skattekostnad	162	97	98	10	26	141	166	209	177
Resultat etter skatt	718	608	505	256	221	485	593	900	1.146

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	11,6 %	9,7 %	8,2 %	4,0 %	3,4 %	8,3 %	10,5 %	16,2 %	21,2 %
Kostnadsprosent ¹⁾	37,9 %	39,2 %	38,0 %	34,2 %	42,3 %	47,0 %	42,7 %	35,6 %	29,8 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,40 %	1,40 %	1,48 %	1,50 %	1,64 %	1,64 %	1,61 %	1,58 %	1,60 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	221.291	219.181	216.796	214.432	212.161	207.114	203.575	198.626	196.468
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK og SB1 NK ²⁾	221.291	219.181	220.186	218.630	216.354	211.357	209.854	207.513	205.406
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	4,3 %	5,8 %	6,5 %	8,0 %	8,0 %	7,8 %	11,2 %	11,0 %	12,7 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	2,3 %	3,7 %	4,9 %	5,4 %	5,3 %	4,9 %	6,8 %	7,3 %	8,7 %
Innskudd fra kunder	128.108	118.170	113.248	111.170	105.545	103.106	102.181	102.693	98.991
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	21,4 %	14,6 %	10,8 %	8,3 %	6,6 %	4,3 %	1,9 %	-3,0 %	-0,6 %
Forvaltningskapital	296.492	287.049	280.338	278.715	278.639	255.895	251.604	246.462	241.926
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	287.621	282.912	280.147	275.917	264.959	256.488	251.291	245.009	237.959

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,22 %	0,50 %	0,68 %	1,56 %	1,07 %	0,27 %	0,13 %	-0,04 %	0,10 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	0,22 %	0,49 %	0,67 %	1,53 %	1,05 %	0,26 %	0,13 %	-0,04 %	0,10 %

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

	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾								
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	1,91 %	1,90 %	1,59 %	1,87 %	1,42 %	1,32 %	1,34 %	1,23 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	1,91 %	1,90 %	1,57 %	1,84 %	1,40 %	1,30 %	1,30 %	1,19 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	5,78 %	6,20 %	6,21 %	5,51 %	6,67 %	6,97 %	7,39 %	6,80 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	5,78 %	6,20 %	6,13 %	5,42 %	6,56 %	6,85 %	7,20 %	6,56 %
Soliditet								
Ren kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,3 %	17,7 %	17,0 %	14,2 %	14,4 %
Kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	19,7 %	19,9 %	20,2 %	19,9 %	19,2 %	18,6 %	15,6 %	15,8 %
Kapitaldekning ^{3) 5) 6)}	21,5 %	21,7 %	22,0 %	21,8 %	21,0 %	20,4 %	17,3 %	17,5 %
Kjernekapital ^{3) 5) 6)}	24.408	24.127	24.489	24.299	24.182	22.626	22.149	22.068
Netto ansvarlig kapital	26.612	26.336	26.728	26.538	26.421	24.866	24.498	24.417
Risikovektet balanse ³⁾	123.860	121.262	121.494	121.918	125.780	121.744	141.712	139.545
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,6 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,5 %	7,6 %
Likviditet								
Likviditetsdekning (LCR) ⁴⁾	141 %	157 %	154 %	159 %	135 %	155 %	153 %	154 %
Innskuddsdekning ¹⁾	57,9 %	53,9 %	52,2 %	51,8 %	49,7 %	49,8 %	50,2 %	51,7 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK og SB1 NK ¹⁾²⁾	57,9 %	53,9 %	51,4 %	50,8 %	48,8 %	48,8 %	48,7 %	49,5 %
Kontor og bemanning								
Antall kontor	34	34	35	34	33	33	34	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.275	1.283	1.279	1.255	1.272	1.260	1.250	1.228
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.321	1.332	1.326	1.323	1.336	1.352	1.309	1.322
SpareBank 1 SR-Bank aksjen								
Børskurs ved utgangen av kvartalet	105,00	91,00	77,40	69,90	59,20	100,00	99,15	103,90
Børsverdi (millioner kroner)	26.854	23.273	19.795	17.877	15.140	25.575	25.358	26.573
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	93,12	95,97	93,51	91,32	90,55	89,90	87,60	85,44
Resultat pr aksje, i kr	2,74	2,30	1,90	0,91	0,77	1,84	2,27	3,49
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	9,58	9,89	10,18	19,20	19,22	13,59	10,92	7,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,13	0,95	0,83	0,77	0,65	1,11	1,13	1,22
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁷⁾	7,2 %	5,3 %	6,1 %	11,0 %	9,4 %	4,7 %	3,6 %	5,3 %
Effektiv avkastning ⁸⁾	15,4 %	17,6 %	10,7 %	18,1 %	-40,8 %	0,9 %	-4,6 %	9,1 %

¹⁾ Definerer 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⁾ Historiske tall for kapitaldekning før 4. kvartal 2019, er basert på kapitaldekningsregelverket hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende

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

⁵⁾ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styrets 10.2.2021 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

⁶⁾ Styret har fått fullmakt av generalforsamlingen 28.4.2021 til å kunne beslutte utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

⁷⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

⁸⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Kontaktinformasjon

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



Benedicte Schilbred Fasmer, CEO
Tel. +47 950 60 034
E-post: benedicte.fasmer@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 2021

Foreløpig årsresultat 2020

Årsrapport

Ordinær generalforsamling

1. kvartal 2021

2. kvartal 2021, Halvårsrapport

3. kvartal 2021

Torsdag 11. februar

Torsdag 25. mars

Onsdag 28. april

Torsdag 6. mai

Onsdag 11. august

Torsdag 28. oktober