



Kvartalsrapport 2021

Q4

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

Resultatsammendrag	01.01 - 31.12		4. kv.	4. kv.	
	2021	2020	2021	2020	
Netto renteinntekter	3.990	4.142	1.005	994	
Netto provisjons- og andre inntekter	1.717	1.396	455	370	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1.037	699	344	240	
Sum netto inntekter	6.744	6.237	1.804	1.604	
Sum driftskostnader	2.714	2.386	755	629	
Driftsresultat før nedskrivninger	4.030	3.851	1.049	975	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	192	2.030	-24	270	
Driftsresultat før skatt	3.838	1.821	1.073	705	
Skattekostnad	682	231	184	97	
Resultat etter skatt	3.156	1.590	889	608	
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	230.299	219.181			
Innskudd fra kunder	137.664	118.170			
Forvaltningskapital	304.402	287.049			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	295.753	275.235			
Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 43 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,6 %	6,4 %	14,0 %	9,7 %	
Kostnadsprosent ¹⁾	40,2 %	38,3 %	41,9 %	39,2 %	
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,35 %	1,50 %	1,32 %	1,40 %	
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	5,1 %	5,8 %			
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	5,1 %	3,7 %			
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	16,5 %	14,6 %			
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning ⁴⁾	17,4 %	18,3 %			
Kjernekapitaldekning ⁴⁾	18,9 %	19,9 %			
Kapitaldekning ⁴⁾	20,5 %	21,7 %			
Kjernekapital ⁴⁾	24.163	24.127			
Risikovektet balanse	127.981	121.262			
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,8 %			
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	168 %	157 %			
Innskuddsdekning ¹⁾	59,8 %	53,9 %			
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,09 %	0,95 %			
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt ¹⁾	1,46 %	1,90 %			
SpareBank 1 SR-Bank aksjen					
	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Børskurs	133,20	91,00	100,00	89,20	87,00
Børsverdi (millioner kroner)	34.066	23.273	25.575	22.813	22.250
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾	99,05	95,97	89,90	82,27	77,24
Resultat pr aksje, i kr	12,08	5,87	12,06	8,96	8,16
Utbytte pr aksje ⁴⁾	6,00	3,10	5,50	4,50	4,25
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	11,03	15,50	8,29	9,96	10,66
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,34	0,95	1,11	1,08	1,13
Effektiv avkastning ³⁾	55,8 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %	46,9 %

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

²⁾ Likvide aktiv dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

³⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

⁴⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 31.12.2021

Innhold

Hovedtall	2
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	18
Balanse	19
Endring i egenkapital	20
Kontantstrømoppstilling	21
Noter til regnskapet	22
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer	22
Note 2 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	23
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	25
Note 5 Andre eiendeler	27
Note 6 Annen gjeld	27
Note 7 Innskudd fra kunder	27
Note 8 Utlån og 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 Immaterielle eiendeler	42
Note 20 Hendelser etter balansedagen	42
Resultat fra kvartalsregnskapene	43
Kontaktinformasjon og finanskalender	45

Et sterkt resultat preget av god underliggende drift og betydelig lavere nedskrivninger

4. kvartal 2021

- Resultat før skatt: 1.073 mill kroner (705 mill kroner)
- Resultat etter skatt: 889 mill kroner (608 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,0 prosent (9,7 prosent)
- Resultat pr aksje: 3,41 kroner (2,30 kroner)
- Netto renteinntekter: 1.005 mill kroner (994 mill kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 455 mill kroner (370 mill kroner)
- Netto inntekter fra finansielle investeringer: 344 mill kroner (240 mill kroner)
- Driftskostnader: 755 mill kroner (629 mill kroner)
- Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -24 mill kroner (270 mill kroner)
(4. kvartal 2020 i parentes)

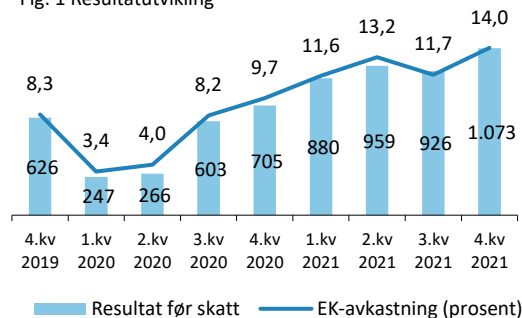
Foreløpig årsresultat 2021

- Resultat før skatt: 3.838 mill kroner (1.821 mill kroner)
- Resultat etter skatt: 3.156 mill kroner (1.590 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,6 prosent (6,4 prosent)
- Resultat pr aksje: 12,08 kroner (5,87 kroner)
- Netto renteinntekter: 3.990 mill kroner (4.142 mill kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 1.717 mill kroner (1.396 mill kroner)
- Netto inntekter fra finansielle investeringer: 1.037 mill kroner (699 mill kroner)
- Driftskostnader: 2.714 mill kroner (2.386 mill kroner)
- Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 192 mill kroner (2.030 mill kroner)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 5,1 prosent (3,7 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 16,5 prosent (14,6 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning: 17,4 prosent (18,3 prosent)
- Kjernekapitaldekning: 18,9 prosent (19,9 prosent)
- Styret foreslår et utbytte på 6,00 kroner pr aksjer for inntektsåret 2021 (3,10 kroner)
(Pr. 31. desember 2020 i parentes)

Resultat for 4. kvartal 2021

Konsernet fikk et sterkt resultat i 4. kvartal 2021 med økning i både netto renteinntekter, provisjonsinntekter og i finansresultatet, samtidig som det ble reversert tidligere nedskrivninger. Samlet ga dette en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,0 prosent (9,7 prosent) i kvartalet, opp fra 11,7 prosent i 3. kvartal 2021. Konsernets resultat før skatt ble 1.073 mill kroner (705 mill kroner) i 4. kvartal 2021, en økning på 147 mnok fra forrige kvartal.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.005 mill kroner (994 mill kroner) i 4. kvartal 2021, en økning på 16 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen skyldes i hovedsak økt utlånsvolum mens utviklingen i rentemarginen var stabil. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,32 prosent (1,40 prosent) i 4. kvartal 2021, opp fra 1,31 prosent i 3. kvartal 2021.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 455 mill kroner (370 mill kroner) i 4. kvartal 2021, en økning på 49 mill kroner fra forrige kvartal. God aktivitet i konsernets avdeling for Corporate Finance ga 32 mill kroner i økte kundehonorarer og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk 12 mill kroner i økte inntekter. Provisjonsinntekter fra eiendomsmegling ble redusert med 5 mill kroner fra forrige kvartal som følge av naturlige sesongvariasjoner. Inntekter fra betalingsformidling økte med ytterligere 6 mill kroner fra forrige kvartal, mens øvrige provisjonsinntekter økte med 5 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 344 mill kroner (240 mill kroner) i 4. kvartal 2021, en økning på 110 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen skyldes 21 mill kroner i mottatt utbytte fra Sandnes Sparebank, 72 mill kroner i økte inntekter fra tilknyttede selskap, og 17 mill kroner fra finansielle instrumenter. Økte inntekter fra tilknyttede selskap kom primært fra SpareBank 1 Gruppen AS. Økte inntekter fra finansielle instrumenter skyldes hovedsakelig gevinst ved salg av datterselskapet SpareBank 1 SR-Forvaltning AS. Økte inntekter ble motvirket av negativ verdijustering på øvrige finansielle investeringer.

Driftskostnadene ble 755 mill kroner (629 mill kroner) i 4. kvartal 2021, en økning på 89 mill kroner fra forrige kvartal. Økning på 29 mill kroner skyldes høy aktivitet i kvartalet gjennom økt bruk av eksterne konsulenter, økt markedsføring og IKT. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS økte kostnadene med 16 mill kroner. Som følge av godt resultat i kvartalet ble avsetning til variabel avlønning økt med 24 mill fra forrige kvartal.

Det ble reversert nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser med netto 24 mill kroner (270 mill kroner i nedskrivninger) i 4. kvartal 2021, hvorav 138 mill kroner i reduserte IFRS 9 nedskrivninger og 114 mill kroner i økte individuelle tap. Nedskrivningene ble redusert med 61 mill kroner fra 3. kvartal 2021.

Foreløpig årsresultat for 2021

På tross av at Covid-19 pandemien har vedvart i ulik styrke også gjennom 2021, har konsernet opprettholdt en god drift med høy aktivitet. Konsernet fikk et solid resultat etter skatt på 3.156 mill kroner (1.590 mill kroner) i 2021, en økning på 1.566 mill kroner fra 2020, som følge av bedring i underliggende drift og betydelig lavere nedskrivninger.

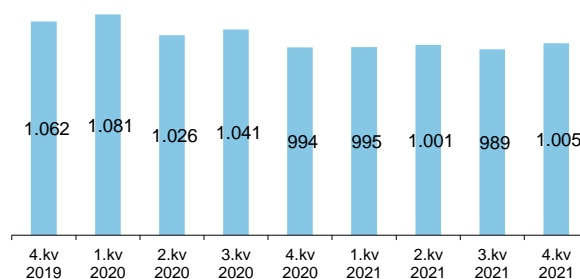
Konsernets driftsresultat før nedskrivninger økte med 179 mill kroner fra 3.851 mill kroner i 2020 til 4.030 mill kroner i 2021. God resultatforbedring i den underliggende driften skyldes i stor grad økte provisjonsinntekter og inntekter fra finansielle investeringer, som delvis ble motvirket av lavere renteinntekter og økte kostnader.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for konsernet økte til 12,6 prosent (6,4 prosent) i 2021.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 3.990 mill kroner (4.142 mill kroner) i 2021, en reduksjon på 152 mill kroner fra 2020. Lavere netto renteinntekter skyldes først og fremst lavere utlånsmarginer grunnet en stigende rentebane i 2. halvår 2021. Den negative effekten ble kun delvis motvirket av økt utlånsvolum, bedring av innskuddsmarginer og redusert kostnad på eksternt finansiering.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,35 prosent i 2021, sammenlignet med 1,50 prosent i 2020.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1.717 mill kroner (1.396 mill kroner) i 2021, en økning på 321 mill kroner fra 2020.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	31.12.21	31.12.20
Betalingsformidling	245	248
Sparing/plassering	216	195
Forsikring	233	208
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	439	396
Garantiprovisjon	106	96
Tilrettelegging/kundehonorar	142	72
Kundehonorar ForretningsPartner	315	154
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt	-	14
Øvrige	21	13
Sum provisjons- og andre inntekter	1.717	1.396

Inntekter fra betalingsformidling ble 245 mill kroner (248 mill kroner) i 2021, som er 3 mill kroner lavere enn i 2020. Inntektene fra betalingsformidling var fremdeles påvirket av lavere reiseaktivitet og bruk av kredittkort etter Covid-19 utbruddet. Effekten av pandemien er derimot avtakende og inntekter fra betalingsformidling hadde en gradvis økning gjennom 2021.

Inntekter fra sparing/plassering økte med 21 mill kroner til 216 mill kroner (195 mill kroner) i 2021 grunnet god aktivitet og økte midler under forvaltning på spareområdet. Kapital under forvaltning økte til 32,4 mrd kroner (27,1 mrd kroner) ved utgangen av 2021. Inntekter fra forsikring økte med 25 mill kroner til 233 mill kroner (208 mill kroner) hvorav 17 mill kroner skyldes økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lav skadeandel i 2021. Inntekter fra eiendomsmedling ble 439 mill kroner (396 mill kroner), en økning på 43 mill kroner fra 2020 som følge av fortsatt høy aktivitet i eiendomsmarkedet. Tilrettelegging økte med 70 mill kroner til 142 mill kroner (72 mill kroner) i 2021, og skyldes høye inntekter i Corporate Finance etter ferdigstilling av flere prosjekter. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 315 mill kroner (154 mill kroner) i 2021, en økning på 161 mill kroner fra 2020, primært som følge av oppkjøp av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021, samt oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 1.037 mill kroner (699 mill kroner) i 2021, en økning på 338 mill kroner fra 2020.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	31.12.21	31.12.20
Utbytte	30	57
Inntekter fra tilknyttede selskap	676	663
Inntekter fra finansielle instrumenter	331	-21
- Kursgevinst/tap verdipapirer	192	-141
- Kursgevinst/tap valuta/renter	139	120
Sum inntekter finansielle investeringer	1.037	699

Mottatt utbytte ble 30 mill kroner (57 mill kroner) i 2021, hvor utbytte fra Sandnes Sparebank utgjorde 21 mill kroner. I 2020 ble det mottatt et ekstraordinært utbytte fra Visa Norge AS på 39 mill kroner.

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 676 mill kroner (663 mill kroner) i 2021, en økning på 13 mill kroner fra 2020. I 2020 inkluderte inntekter fra tilknyttede selskaper 340 mill kroner i fusjonsinntekt knyttet til Fremtind Forsikring AS. Justert for fusjonsinntekten økte inntektene fra tilknyttede selskap med 353 mill kroner fra 2020. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS økte med 277 mill kroner, resultatandel fra BN Bank ASA økte med 44 mill kroner, og resultatandel fra SpareBank 1 Forvaltning AS økte med 36 mill kroner fra 2020 til 2021. For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 12.

Tabell 3, Inntekter fra tilknyttede selskap

	31.12.21	31.12.20
SpareBank 1 Gruppen AS	471	194
-Fusjonseffekter Fremtind	-	340
BN Bank ASA	164	120
SpareBank 1 Kreditt AS	11	2
SpareBank 1 Forvaltning AS	36	
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2	2
SpareBank 1 Næringskreditt AS	6	9
SpareBank 1 Betaling AS	-14	-2
FinStart Nordic AS*	-1	-4
Øvrige	1	2
Sum inntekter tilknyttede selskap	676	663

*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 331 mill kroner (-21 mill kroner) i 2021, en økning på 352 mill kroner fra 2020. Inntekter fra finansielle instrumenter var i 2020 vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet i mars 2020, og er med å forklare den sterke økningen fra 2020 til 2021. Kursgevinst på verdipapirer utgjorde i 2021 192 mill kroner (141 mill kroner i kurstap), mens kursgevinst fra rente- og valutahandel ble 139 mill kroner (120 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapirer på 192 mill kroner (kurstap 141 mill kroner) skyldes kurstap inkludert sikringsinstrumenter på totalt 104 mill kroner (kurstap på 92 mill kroner) fra renteporteføljen, samt kursgevinst på 296 mill kroner (kurstap 49 mill kroner) fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis. Av kursgevinst på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 92 mill kroner gevinst ved salg av datterselskapet SpareBank 1 SR-Forvaltning AS. Investeringene i FinStart Nordic AS fikk 91 mill kroner i verdiøkning (62 mill kroner verdireduksjon), investeringen i Sandnes Sparebank fikk en verdiøkning på 85 mill kroner (26 mill kroner) og konsernets portefølje av egne fond en verdiøkning på 13 mill kroner i 2021. Av verdiøkningen på 91 mill kroner i FinStart Nordic AS, var 51 mill kroner knyttet til en enkeltinvestering i Boost Ai AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel ble 139 mill kroner (120 mill kroner) i 2021. Kursgevinst fra kunde og egenhandel utgjorde 142 mill kroner (138 mill kroner), negativ verdiendring av basis swap'er ble 24 mill kroner (13 mill kroner i positiv verdiendring), mens summen av sikringsbokføringer og øvrige IFRS effekter ble 21 mill kroner (-31 mill kroner) i 2021.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 2.714 mill kroner (2.386 mill kroner) i 2021, en økning på 328 mill kroner (13,7 prosent) fra samme periode i fjor.

Tabell 4, Driftskostnader

	31.12.21	31.12.20
Personalkostnader	1.722	1.436
IT kostnader	381	373
Markedsføring	81	73
Administrasjonskostnader	66	71
Driftskostnader faste eiendommer	37	31
Andre driftskostnader	252	214
Avskrivninger	175	188
Sum driftskostnader	2.714	2.386

Av kostnadsveksten kan 143 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS som følge av oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020 og Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Høy aktivitet i eiendomsmarkedet medførte 34 mill kroner i økte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Variabel avlønning er økt med 100 mill kroner som følge av resultatforbedring fra 2020 til 2021. Justert for overnevnte, økte konsernets driftskostnader med 51 mill kroner (2,7 prosent) fra 2020 til 2021.

Personalkostnadene ble 1.722 mill kroner (1.436 mill kroner) i 2021, en økning på 286 mill kroner fra 2020.

Eksklusiv endret variabel avlønning og økte personalkostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS, økte personalkostnadene med 37 mill kroner (3,4 prosent) fra 2020 til 2021. Økningen var en konsekvens av ordinær lønnsvekst og en økning på 36 årsverk i morbanken i 2021.

Kostnadene utover personalkostnader ble 992 mill kroner (950 mill kroner) i 2021, en økning på 42 mill kroner (4,4 prosent). Andre driftskostnader økte med 38 mill kroner til 252 mill kroner i 2021, og skyldes i stor grad 19 mill kroner i økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS som følge av økt aktivitet og 16 mill kroner i økt bruk av eksterne konsulenter. Avskrivningene ble redusert med 13 mill kroner fra 2020 til 175 mill kroner i 2021, hvor ordinære avskrivninger ble redusert med 17 mill kroner mens avskrivning knyttet til leierettigheter økte med 5 mill kroner fra 2020.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 40,2 prosent (38,3 prosent) i 2021. Kostnadsprosent for morbanken ble 36,4 prosent (36,2 prosent) i 2021.

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

Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 192 mill kroner i 2021, en reduksjon på 1.838 mill kroner fra 2020. Nedskrivningene i 2020 var vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet som førte til oljeprisfall og innføring av strenge smittevernstiltak. Høye nedskrivninger ble foretatt grunnet usikre markedsforhold, spesielt innenfor offshore relatert virksomhet. I 2021 er nedskrivningene sterkt redusert og skyldes at pandemien har hatt begrenset effekt på kredittkvaliteten og nedskrivningsbehovet.

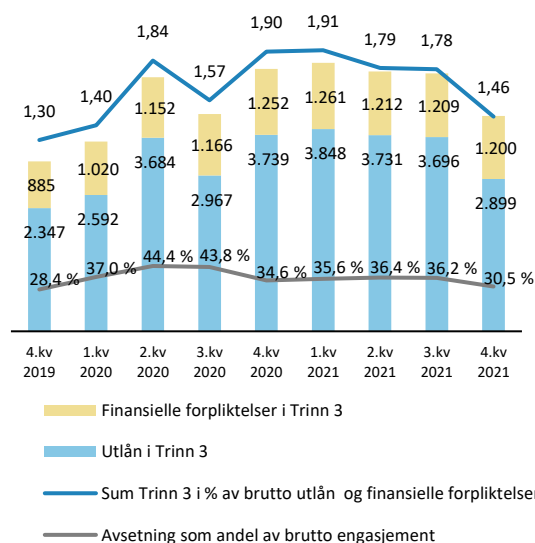
Konsernets kunder har håndtert Covid-19 utbruddet på en god måte, og det er registrert lavt betalingsmislighold, utenom deler av offshore relatert virksomhet. Kundene har i liten grad tatt i bruk utsatt betalingsfrist, og en stor andel likviditetslån gitt i forbindelse med pandemien, er nedbetalt. Eksponering knyttet til offshore engasjement er sterkt redusert de siste 5 årene.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,09 prosent (0,95 prosent) av brutto utlån ved utgangen av 2021.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde god risikoprofil i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet ytterligere forsterket fra mars 2020. Konsernets bedriftsmarkedsdivisjon har i samarbeid med SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS arbeidet proaktivt og tett sammen med kundene. I kombinasjon med støttetiltak fra myndighetene har dette styrket risikoprofilen i utlånsporteføljen.

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 4.099 mill kroner (4.991 mill kroner) ved utgangen av 2021, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 30,5 prosent (34,6 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,46 prosent (1,90 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser. Reduksjon i Trinn 3 i 2021 skyldes i hovedsak konstatering av tap i løpet av året.

Fig. 3 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

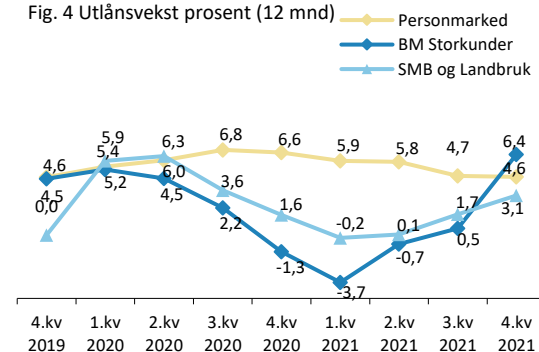


Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 230,3 mrd kroner (219,2 mrd kroner) ved utgangen av 2021. Brutto utlånsvekst var 5,1 prosent (3,7 prosent) siste 12 måneder.

Personmarkedet hadde en utlånsvekst på 4,6 prosent de siste 12 månedene, godt hjulpet av lave renter og et velfungerende boligmarked. SMB og Landbruk fikk en utlånsvekst på 3,1 prosent i 2021, og BM Storkunde fikk en utlånsvekst på 6,4 prosent.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til personmarkedet utgjorde 62,2 prosent (62,5 prosent) av totale utlån ved utgangen av 2021.

Konsernets samlede utlånseksponering på 230,3 mrd kroner (219,2 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 65,4 prosent (64,5 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 67,2 prosent (68,1 prosent) av utlånseksponeringen, og 98,1 prosent (98,2 prosent) av antall kunder. En andel på 19,3 prosent (17,9 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 16,5 prosent (14,6 prosent) siste 12 måneder til 137,7 mrd kroner (118,2 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene fra øvrige kunder med 12,1 prosent siste 12 måneder. Høy innskuddsvekst skyldes foruten økt volum i offentlig sektor, 8,9 prosent innskuddsvekst i Personmarkedet, 10,7 prosent vekst i SMB og Landbruk og 20,1 prosent innskuddsvekst i BM Storkunde. Ved utgangen av 2021 utgjorde innskudd fra personkunder 42,0 prosent (45,2 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var økt til 59,8 prosent (53,9 prosent) ved utgangen av 2021.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd, har også konsernet kapital til forvaltning i alternative investeringsprodukter. Disse utgjorde 32,4 mrd kroner (27,1 mrd kroner) ved utgangen av 2021. Forvaltningen av disse midlene skjer hovedsakelig

gjennom SR-Forvaltning AS og SpareBank 1 Forvaltning AS.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde, Kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarked¹

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 1.713 mill kroner (1.618 mill kroner) i 2021, 95 mill kroner høyere enn i 2020.

Tabell 5, Personmarked

	31.12.21	31.12.20
Renteinntekter	1.773	1.677
Provisjons- og andre inntekter	545	521
Sum inntekter	2.318	2.198
Sum driftskostnader	605	580
Resultat før nedskrivninger	1.713	1.618
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-39	89
Resultat før skattekostnad	1.752	1.529

Netto renteinntekter økte med 96 mill kroner som følge av økte utlåns- og innskuddsvolum. Netto provisjonsinntekter økte med 24 mill kroner fra 2020. Inntekter fra betalingsområdet var fortsatt negativt påvirket av pandemien. Veksten fortsatte innenfor forsikringsområdet med godt salg og økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lavere skadepresenter.

Det var høy aktivitet innen spare- og investeringsmarkedet i 2021. Inntektene økte i 1. halvår 2021 men flatet ut i 2. halvår på grunn av endringer i prismetode. Fra 1. juni 2021 endret banken prismetoden for investeringstjenester og som følge av dette blir inntektsveksten på spareområdet noe svakere fremover.

¹ Mellomregningsrenter for Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde 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.

Aktiviteten i boligmarkedet var fortsatt høy. Økte boligrenter kan påvirke veksten fremover. Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 prosent-poeng i desember 2021, og banken har økt boliglånsrentene med virkning på eksisterende portefølje fra 31. januar 2022. Veksten fortsatte i Oslo-området og det fjerde kontoret ble åpnet i 4. kvartal 2021.

Utlånsveksten siste 12 måneder var ved utgangen av 2021 på 4,3 prosent. Innskuddsveksten siste 12 måneder ble 8,9 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 94,8 prosent (90,4 prosent) ved utgangen av 2021. Modellberegnete IRB-risikovekter² på boliglån var 18,5 prosent (20,1 prosent) ved utgangen av 2021, og reflekterer en solid og stabil portefølje. På grunn av myndighetskrav om minimum 20 prosent risikovekter på boliglån, er det benyttet 20 prosent risikovekt i kapitaldekningsrapporteringen.

SMB og Landbruk¹

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 473 mill kroner (491 mill kroner) i 2021, 18 mill kroner lavere enn i 2020.

Tabell 6, SMB og Landbruk

	31.12.21	31.12.20
Renteinntekter	473	486
Provisjons- og andre inntekter	111	92
Inntekter fra finansielle investeringer	2	3
Sum inntekter	586	581
Sum driftskostnader	113	90
Resultat før nedskrivninger	473	491
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	3	87
Resultat før skattekostnad	470	404

Lavere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig reduserte renteinntekter som følge av lavere utlånsmarginer sammenlignet med 2020. Divisjonens resultat før skatt ble 470 mill kroner (404 mill kroner) i 2021.

Divisjonens utlånsvolum økte med 3,1 prosent siste 12 måneder, og innskuddene økte med 10,7 prosent (1,5 mrd kroner) siste 12 måneder.

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

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,0 prosent (83,6 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2021.

BM Storkunde¹

Bidrag før nedskrivninger for BM Storkunde ble 1.700 mill kroner (1.717 mill kroner) i 2021, 17 mill kroner lavere enn i 2020. Renteinntektene ble redusert med 134 mill kroner til 1.536 mill kroner i 2021 som følge av lavere marginer. God aktivitet i markedet medførte 48 mill kroner i økte provisjonsinntekter. Divisjonens resultat før skatt økte til 1.472 mill kroner (-137 mill kroner) i 2021 som følge av behov for betydelig lavere nedskrivninger i 2021.

Tabell 7, BM Storkunde

	31.12.21	31.12.20
Renteinntekter	1.536	1.670
Provisjons- og andre inntekter	255	207
Inntekter fra finansielle investeringer	66	-10
Sum inntekter	1.857	1.867
Sum driftskostnader	157	150
Resultat før nedskrivninger	1.700	1.717
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	228	1.854
Resultat før skattekostnad	1.472	-137

Divisjonens utlånsvolum økte med 6,4 prosent (4,1 mrd kroner) siste 12 måneder. Divisjonens innskudd økte med 26,7 prosent (12,5 mrd kroner) siste 12 måneder. Over 60 prosent av veksten er fra kunder innenfor offentlig sektor, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 85,3 prosent (82,3 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2021. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,5 prosent (13,7 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringseiendom for utleie.

Gjennom pandemien ble det ikke registrert vesentlig negativ endring av porteføljekvaliteten i BM Storkunde, men situasjonen for engasjementer innen utsatte bransjer følges fortsatt nøye. Det er også fokus

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

på 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 eventuelle nye krevende situasjoner.

Høy vaksinasjonsgrad mot Covid-19, har ført til positive forventninger til den økonomiske utviklingen. Dette gjenspeiles også i mer normaliserte nivåer for individuelle nedskrivninger i BM Storkunde. Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 228 mill kroner i 2021 (1.923 mill kroner).

Kapitalmarked³

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 238 mill kroner (220 mill kroner) i 2021. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i BM Storkunde. I 2021 ble det inntektsført 104 mill kroner (80 mill kroner) i forretningsområdene. Driftsresultat før skatt ble 60 mill kroner (70 mill kroner) i 2021.

Tabell 8, Kapitalmarked

	31.12.21	31.12.20
Renteinntekter	23	51
Provisjons- og andre inntekter	120	82
Inntekter fra finansielle investeringer	95	87
Sum inntekter	238	220
- herav viderefordelt til BM	104	80
Sum inntekter etter viderefordeling	134	140
Sum driftskostnader	74	70
Resultat før skattekostnad	60	70

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

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 448,6 mill kroner (405,0 mill kroner) i 2021, og oppnådde et resultat før skatt på 60,0 mill kroner (49,9 mill kroner). Økt

resultat skyldes et godt eiendomsmarked og fokus på effektiv drift. Økt omsetningstakt, økte priser og god kostnadsstyring har gitt god resultateffekt.

I 2021 ble det formidlet 7 367 (6 707) eiendommer til en samlet verdi på ca. 25,9 mrd kroner (21,1 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var svært god med 7 391 oppdrag i 2021.

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

Den gode utvikling i boligmarkedet i 2021, var i hovedsak drevet av lavt rentenivå, høy kjøpekraft og fokus på privatboligen under og etter pandemien. Antall omsetninger av brukte boliger og fritidsboliger var det høyeste noensinne. Det var sterk etterspørsel etter eneboliger og rekkehus og et flertall av boligene ble solgt over prisantydning. Markedet for fritidseiendommer var også godt med økt interesse og omsetning av fritidseiendommer både ved sjøen og på fjellet.

Prisveksten i hovedområdet Nord-Jæren ble 7 prosent siste 12 måneder, Kristiansand fikk en prisvekst på 9 prosent og Bergen 6,6 prosent. Samlet ga dette totalt en meget positiv utvikling i selskapets markedsområde. Nord-Jæren opplevde i 2021 en omsetningsvekst på 22,5 prosent, fulgt av Agder med 9,6 prosent vekst. Vestland fikk 2,0 prosent vekst og sikret med det vekst i hele markedsområdet fra et sterkt 2020.

Innenfor næringseiendom ble det i 2021 observert en bedring både i utleie- og transaksjonsmarkedet. Vestland fortsatte den sterke veksten, og økte inntektene fra 13 mill kroner i 2020 til 24 mill kroner i 2021. Stavanger økte også inntektene fra 5 mill kroner til 8 mill kroner. Tilgang på oppdrag var sterkt økende, og dette gjaldt for både Rogaland og Vestland.

Nybygg har også hatt en god inntektsutvikling med en økning fra 29 mill kroner i 2020 til 39 mill kroner i 2021.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 2021 en omsetning på 336,3 mill kroner (176,0 mill kroner), og et resultat før skatt på 34,5 mill kroner (21,0 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av

immaterielle eiendeler på 5,5 mill kroner (2,9 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har gjennom oppkjøp av Fast Solutions AS i september 2020 og Tveit Regnskap AS i april 2021 etablert en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og på Agder, og er nå blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

SR-Forvaltning AS

SR-Forvaltning AS viste en sterk utvikling i inntekter og resultat i 2021, som følge av god drift, god markedsutvikling og godt salg. Selskapet har hatt som strategi å vokse på etablert kostbase (som ble økt ved satsing på SR-Bank Fondene i 2019), og bærer nå frukter av det. Selskapet ser positivt på fremtidsutsiktene med tanke på integrasjon med nytt sparekonsern fra og med 2022 (SpareBank 1 Forvaltning AS), der SpareBank 1 SR-Bank ASA blir største eier.

Selskapet fikk i 2021 en omsetning på 105,5 mill kroner (93,1 mill kroner), og et resultat før skatt på 34,1 mill kroner (19,3 mill kroner). Dette tilsvarer en økning på hele 76 prosent. Selskapet fikk et godt salg i 2021 med en positiv nettotegning på like over 1 mrd kroner, der spesielt SR-Bank Fondene har hatt god utvikling. Det har vært særlig god økning i spareavtaler, både i volum og antall. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 2021 på 16,4 mrd kroner (13,5 mrd kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ASA har inngått avtale om å kjøpe seg opp i SpareBank 1 Forvaltning AS⁴. SpareBank 1 Forvaltning AS, som er SpareBank 1-bankene og LOs produkt- og tjenesteselskap innenfor spare- og investeringsområdet, kjøpte alle aksjene i SR-Forvaltning ASA. Samtidig ble SpareBank 1 SR-Bank ASA største eier av SpareBank 1 Forvaltning AS med 36,3 prosent. Transaksjonen ble gjennomført den 29. desember 2021. Gjennom et betydelig eierskap i SpareBank 1 Forvaltning AS skal SpareBank 1 SR-Bank ASA ta en ledende posisjon innen sparing i Norge gjennom bedre og enklere kundeløsninger.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 838,7 mill kroner (811,2 mill kroner). Økt resultat skyldes i hovedsak lavere rentekostnader. Økningen ble delvis motvirket av negativ markedsverdijustering

⁴ Se side 13 for nærmere omtale av SpareBank 1 Forvaltning AS.

av basis swap'er. Netto renteinntekter økte med 133,0 mill kroner fra 2020 til 936,9 mill kroner i 2021. Markedsverdi av basis swap'er ble -70,2 mill kroner i 2021 mot 70,9 mill kroner i 2020.

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 2021 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 78,5 mrd kroner (75,4 mrd kroner), og kjøpt lån for 89,6 mrd kroner (85,6 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 og bidra til effektivisering av kjernevirksomheten gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også en portefølje fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk i 2021 et resultat før skatt på 85,0 mill kroner (-113,1 mill kroner). Det økte resultatet kom fra verdijustering på porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 60,4 mill kroner, og verdijustering av investeringer mot oljenæringen med 32,0 mill kroner. Et nedsalg av investeringen i Boost Ai AS til Nordic Capital bidro betydelig til verdiøkningen.

Til tross for Covid-19 har fintech porteføljen med tidlig fase investeringer vist positiv vekst det siste året, og markedet for kapitalinnhenting har løftet seg i 2021. Alle selskaper i porteføljen er tilfredsstillende kapitalisert, og flere av selskapene er på vei over i en scale-up fase.

Stor usikkerhet rundt markedsutviklingen i 2020 medførte vesentlige nedskrivninger på investeringene mot oljenæringen. Denne usikkerheten er i stor grad redusert i 2021, og utviklingen det siste året har medført oppskrivning for flere av investeringene.

Både fintech porteføljen og investeringer mot oljenæringen har utsikter til vekst og positiv verdiutvikling på både kort og mellomlang sikt.

Monio AS

Monio AS (tidligere Monner AS) er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio AS har konsesjon på betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen.

Monio AS fikk i 2021 et overskudd på 49,7 mill kroner (17,4 mill kroner i underskudd), hvor 70,3 mill kroner av overskuddet skyldes gevinst ved salg av Monio AS sin gründervirksomhet til SpareBank 1 SR-Bank ASA i april 2021. Gevinsten er eliminert i konsernregnskapet. Eksklusiv denne salgsgevinsten, fikk Monio AS et underskudd på 20,6 mill kroner i 2021. Det negative resultatet 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 3 113 private långivere som opprettet Monio Sparekonto i 2021 mot 2 095 private långivere i 2020.

Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 2021 har selskapet totalt formidlet 657,4 mill kroner (303,2 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt en god vekst. Monio AS formidlet lån for 354,2 mill kroner i 2021 mot 144,2 mill kroner i 2020.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid 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 produktselskaper 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, SpareBank 1 Factoring AS,

Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2021 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 2021 et historisk godt resultat før skatt på 4.152 mill kroner (1.817 mill kroner) som var 2,3 mrd kroner bedre enn 2020. Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 2.414 mill kroner (988 mill kroner).

Fremtind Forsikring konsern fikk en sterk resultatforbedring i 2021 som følge av et betydelig bedre forsikringsresultat som følge av lavere skadeprosenter i 2021. Finansresultat var også bedre i 2021. I forsikringsresultatet var det inkludert 160 mill kroner i inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv AS. I 2020 var både forsikrings- og finansresultatet sterkt preget av Covid-19 situasjonen.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk i 2021 en bedring i både risikoresultat, administrasjonsresultat og renteresultatet. Det har i 2021 være en positiv verdiregulering på eiendommer i kollektivporteføljen med 312 mill kroner, mens disse ble nedskrevet med 317 mill kroner i 2020. Tidligere avsatte administrasjonsreserver på totalt 270 mill kroner er i tillegg oppløst i 2021 og bidrar til det gode resultatet.

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 2021 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1. mai 2021. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 1. juli SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Den 29. desember 2021 ble SR-Forvaltning AS kjøpt av SpareBank 1 Forvaltning AS.

Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS i forbindelse med transaksjonen og SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Forvaltning AS økte til 36,3 prosent ved utgangen av 2021.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 208 mill kroner. Økt forvaltningskapital og god netto nyttegning i ODIN Forvaltning ga økte forvaltningshonorarer.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 632 mill kroner (467 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad lavere nedskrivninger i 2021. Netto renteinntekter økte med 41 mill kroner og andre inntekter økte med 24 mill kroner fra 2020. Det ble reversert 18 mill kroner i nedskrivninger i 2021 mens det ble kostnadsført nedskrivninger på 75 mill kroner i 2020.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 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 2021 et resultat før skatt på 89 mill kroner (16 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes reduserte nedskrivninger som følge av kalibrering av tapsmodellen. Nedskrivningene ble 17 mill kroner i 2021, ned fra 95 mill kroner i 2020.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,2 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,1 prosent av aksjene i Vipps AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 2021 et resultat før skatt på -69 mill kroner (-9 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS, hvorav -8 mill kroner gjaldt korrigerings av resultatet for 2020.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2021 meget god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en

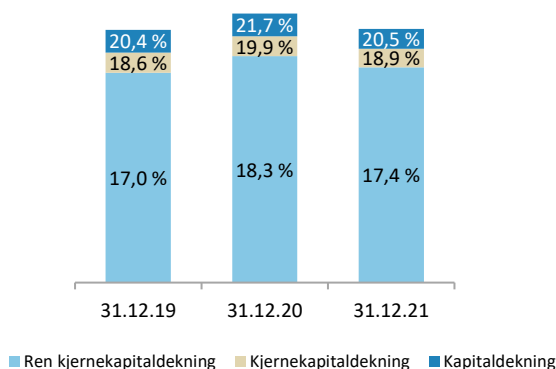
jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁵ var 57,9 mrd kroner ved utgangen av 2021 og dekker normal drift i 37 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 20,4 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 22,7 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 2021 124 prosent (123 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

Ved utgangen av 2021 ble ren kjernekapitaldekning 17,4 prosent (18,3 prosent). Ren kjernekapitaldekning er redusert med 0,9 prosent-poeng siste 12 måneder, hvorav 1,1 prosent-poeng skyldes avsetning og utbetaling av utbytte på 5,50 kroner for regnskapsåret 2019, og 0,6 prosent-poeng skyldes avsetning og utbetaling av utbytte på 3,10 kroner for regnskapsåret 2020. Som følge av utbruddet av Covid-19 i mars 2020, besluttet generalforsamlingen i april 2020 å følge styrets anbefaling om å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Utbytte for 2019 ble derfor først utbetalt 19. mars 2021. Utbytte for 2020 ble utbetalt 13. oktober 2021.

Fig. 5 Kapitaldekning



Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 15,2 prosent ved utgangen av 2021.

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

Kravet inkluderer systemrisikobuffer, motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og 1,0 prosent management buffer.

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. Kapitalbufferkravet var 2,5 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. I juni 2021 ble det besluttet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022. I desember 2021 ble det besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer ytterligere med 0,5 prosent-poeng til 2,0 prosent, med virkning fra 31. desember 2022.

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 2018 konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 1,7 prosent-poeng.

Ved utgangen av 2021 oppfylles samlet krav til ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent med god margin. SpareBank 1 SR-Bank ASA har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent ved utgangen av 2022. Konsernet har opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål for å ta høyde for forventning om gradvis økning i motsyklisk kapitalbuffer fra 2022.

Kjernekapitaldekningen ble 18,9 prosent (19,9 prosent), mens totalkapitaldekningen ble 20,5 prosent (21,7 prosent) ved utgangen av 2021. Dette er godt over kravet til kapitaldekning på 18,7 prosent.

Den 28. april 2021 vedtok generalforsamlingen styrets forslag om at det på daværende tidspunkt ikke skulle utbetales utbytte for 2020. Beslutningen var 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

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

2020. Styret benyttet fullmakten og besluttet den 30. september 2021 å utbetale et utbytte på 3,10 kroner pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Utbytte for 2020 ble utbetalt 13. oktober 2021.

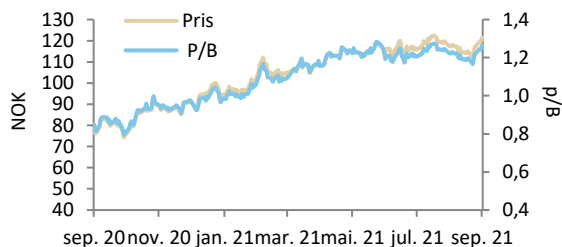
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), vil konsernet 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-krav på 34,4 prosent og 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 tilfredsstillende generelle krav til konvertibel gjeld. Ved utgangen av 2021 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA bokført verdi av seniorgjeld som forfaller etter 31. desember 2022 tilsvarende 26,6 mrd kroner, og utstedt etterstilt gjeld på 7,5 mrd kroner pr 31.12.2021. Kravet oppfylles dermed med god margin.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 133,20 kroner ved utgangen av 2021. Dette ga en effektiv avkastning på 55,8 prosent fra utgangen av 2020. Hovedindeksen på Oslo Børs økte i samme periode med 23,4 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 4. kvartal 2021 tilsvarte 5,0 prosent (5,3 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig 6, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 16 826 (13.113) aksjonærer ved utgangen av 2021. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,2 prosent (21,8 prosent), mens 65,7 prosent (66,2 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 56,7 prosent (58,8 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 41.517 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent (1,7 prosent).

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

Tabell 9, 20 største aksjonærer	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	19.496	7,6 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.206	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4.888	1,9 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.511	1,4 %
Odin Norge	3.423	1,3 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.251	1,3 %
Pareto Aksje Norge	2.739	1,1 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.619	1,0 %
Vpf Nordea Norge Verdi	2.431	1,0 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.415	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.390	0,9 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2.004	0,8 %
Clipper AS	1.946	0,8 %
Pareto Invest AS	1.842	0,7 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.811	0,7 %
Westco AS	1.797	0,7 %
Verdipapirfondet DNB Norge	1.774	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA, Irland	1.726	0,7 %
Sum 20 største	144.914	56,7 %

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 1 150 av konsernets nær ca 1 600 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2022.

Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønsmessige 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

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. desember 2021 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Bærekraftig utvikling

Fokuset på bærekraft i næringslivet er betydelig styrket i den senere tid. SpareBank 1 SR-Bank ASA ser positivt på denne utviklingen og ser store muligheter i det grønne skiftet. Konsernet jobber aktivt for å bidra til en bærekraftig utvikling, og tar ansvar for å være en del av løsningen og en proaktiv alliert i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Høsten 2021 vedtok konsernet en ny bærekraftstrategi som er en del av

konsernstregetien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som utføres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være med å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1.5 °C innen 2050 nås. For å underbygge denne ambisjonen er det satt mål om å være et klimanøytralt konsern innen 2022, og et mål om netto nullutslipp fra utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Konsernet vil rapportere på fremdrift på dette målet fra 2022. Konsernet støtter FNs bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som har særlig fokus; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene. Det er i konsernet utarbeidet egne tilpassede delmål under disse.

Regulatoriske forhold

Bærekraftig finans er i ferd med å gå fra å ikke være regulert til å være regulert på flere områder. I Norge er det først og fremst Lov om offentliggjøring av bærekrafts informasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer som blir førende. Denne loven gjennomfører EUs Sustainable Finance Disclosure Regulation og EUs Taxonomy for sustainable activities i Norge, og vil gjøre det lettere for investorer og sammenligne investeringer og vil redusere risikoen for grønnvasking. I tillegg vil den nye norske åpenhetsloven stille krav til hvordan bedrifter håndterer risiko knyttet til menneskerettigheter og åpenhet rundt skyggesiden av globale verdikjeder. SpareBank 1 SR-Bank ASA følger utviklingen i regelverk for bærekraftig finans tett og vil blant annet, i henhold til oppfordring fra finansdepartementet, inkludere taksonomirelatert informasjon i årsrapporten for regnskapsåret 2021.

Utsikter

Covid-19 pandemien preger fortsatt nyhetsbildet. Økt kunnskap, høy vaksinasjonsgrad og gode støttetiltak fra norske myndigheter har bidratt til å dempe de negative effektene av pandemien. Det er likevel fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan full gjenåpning av samfunnet vil påvirke den økonomiske utviklingen fremover. Optimismen er tilbake i privatmarkedet og deler av næringslivet, men med forventning om fortsatt lavere aktivitet innenfor reiseliv og servicenæringer i starten av 2022.

Det har vært en positiv utvikling i den norske økonomien i 2021, med økt oljepris, godt eiendomsmarked og fallende arbeidsledighet. Lavere internasjonal etterspørsel og høyere volatilitet i

oljeprisen forventes imidlertid å prege den økonomiske utviklingen fremover. IMF forventer i henhold til siste oppdaterte prognoser en vekst i verdensøkonomien på 4,9 prosent i 2022. Det forventes høyest vekst i de industrialiserte land og noe lavere vekst i fremvoksende økonomier på grunn av lavere vaksinasjonsgrad mot Covid-19.

I Norge forventes det noe økt arbeidsledighet i starten av 2022 som følge av fortsatt Covid-19 tiltak, men ledigheten er forventet å gradvis reduseres i løpet av året. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglånsrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet fremover, på tross av signaler om økt styringsrente. Forventning om høyere lønnsvekst i 2022 vil delvis motvirke effekten av økte boliglånsrenter. Eiendom Norge prognostiserer med 4 prosent vekst i boligprisene i 2022.

I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 4,2 prosent i 2022. Oljedirektoratet forventer som følge av ringvirkning av pandemien at oljeinvesteringene på norsk sokkel blir redusert med nær 13 prosent i 2022, før investeringene igjen forventes å stige i årene 2023-2025. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 2,5 prosent i 2022.

Norges Bank økte i 2021 styringsrente med 0,25 prosent-poeng både i september og i desember til 0,50 prosent. Markedet forventer at effektene av Covid-19 utbruddet avtar fremover og Norges Bank sin renteprognose er ytterligere 3 renteøkninger, hver på 0,25 prosent-poeng, i løpet av 2022. I forbindelse med at Norges Bank økte styringsrente i desember 2021, har SpareBank 1 SR-Bank ASA varslet renteøkning på inntil 0,25 prosent-poeng med virkning på eksisterende portefølje fra 31. januar 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. Konsernet har en målsetting om en kostnadseffektivitet på under 40 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, inntjeningen er styrket og konsernets nedskrivninger er vesentlig redusert i 2021. Styrets vurdering er at konsernet har lagt bak seg de største nedskrivningene i forbindelse med oljeprisfallet og Covid-19, og nedskrivningene vurderes å være tilbake på normale nivå.

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.

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Konsernets personkunder kjøper i økende grad sine produkter via selvbetjente løsninger. I 2021 er 70 prosent av alle produkter og tjenester kjøpt gjennom en digital kanal og 94 prosent av alle boliglånsøknader ble fylt ut digitalt av kunden selv. Pandemien har generelt bidratt til å øke digital kompetanse i

kundemassen og flere kunder antas også i fortsettelsen å velge selvbetjente løsninger. Fortsatt høy bruk av digitale verktøy vil være viktig for å møte kundenes behov, effektivisere driften og med dette gi økt konkurransekraft fremover.

Styret ønsker å rette en stor takk til alle ansatte for god innsats, tilpasningsdyktighet og gode resultater i et krevende år.

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 spesielt satsingsområde. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst og dermed økt inntjening. Når samfunnet nå er gjenåpnet er konsernet godt posisjonert for økt vekst.

Stavanger, 8. februar 2022
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

Morbank				Note	Konsern			
4. kv. 2020	4. kv. 2021	01.01.20 - 31.12.20	01.01.21 - 31.12.21		01.01.21 - 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20	4. kv. 2021	4. kv. 2020
Resultatregnskap (i mill kr)								
746	827	3.525	3.055		5.474	6.238	1.455	1.340
371	397	1.726	1.527		712	715	180	167
375	442	1.940	1.565		2.012	2.511	553	478
12	7	13	5		184	300	77	35
730	775	3.298	3.012		3.990	4.142	1.005	994
252	282	934	1.019		1.801	1.501	475	396
27	24	107	91		90	111	22	28
2	4	10	12		6	6	2	2
227	262	837	940		1.717	1.396	455	370
39	21	57	30		30	57	21	39
-	-	836	1.106		676	663	223	129
16	96	-98	297	13	331	-21	100	72
55	117	795	1.433		1.037	699	344	240
1.012	1.154	4.930	5.385		6.744	6.237	1.804	1.604
284	336	1.029	1.182	14	1.722	1.436	485	401
146	187	610	636		817	762	228	182
34	38	145	142		175	188	42	46
464	561	1.784	1.960		2.714	2.386	755	629
548	593	3.146	3.425		4.030	3.851	1.049	975
255	-26	2.003	193	3, 4	192	2.030	-24	270
293	619	1.143	3.232	12	3.838	1.821	1.073	705
67	112	73	468		682	231	184	97
226	507	1.070	2.764		3.156	1.590	889	608
205	489	982	2.697		3.089	1.503	871	587
21	18	88	67		67	88	18	21
						-1		
226	507	1.070	2.764		3.156	1.590	889	608
Utvidet resultatregnskap								
7	-65	-10	-72		-72	-7	-65	10
-1	16	3	18		18	2	16	-2
6	-49	-7	-54		-54	-5	-49	8
1	-2	5	-2		-	-	-	-
-	-	-	-		-58	47	6	21
-	-	-	-		15	-12	-1	-6
-	-	-	-		10	12	3	11
1	-2	5	-2		-33	47	8	26
7	-51	-2	-56		-87	42	-41	34
233	456	1.068	2.708		3.069	1.632	848	642
Resultat pr aksje (konsern)					12,08	5,87	3,41	2,30

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank		Note	Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
			Balanse (i mill kr)	
68	78		78	68
25.304	13.214		5.366	12.589
131.792	139.260	4, 8	228.578	216.966
36.978	54.321		56.266	39.921
8.971	6.713	10	5.053	8.672
596	694	17	1.001	908
2.246	2.363		4.894	4.523
7.346	7.569		-	-
-	70	19	458	298
1.002	565		598	1.015
295	283		979	994
915	881	18	335	346
414	361	5	796	749
215.927	226.372	12	304.402	287.049
4.218	3.361		2.634	4.144
118.394	138.043	7	137.664	118.170
51.748	44.116	11	122.276	126.763
13.115	5.495	10	3.203	6.825
669	-		232	835
936	920	18	359	365
197	269	14	277	204
256	153	4	153	256
378	518	6	830	540
400	7.465	11	7.465	400
2.154	2.130	11	2.130	2.154
192.465	202.470		277.223	260.656
6.394	6.394		6.394	6.394
1.587	1.587		1.587	1.587
1.407	1.535		1.535	1.407
1.850	1.850		1.850	1.850
	-		-	5
12.224	12.536		15.813	15.150
23.462	23.902		27.179	26.393
215.927	226.372	12	304.402	287.049

¹⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

²⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 31.12.2021

Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Annen egenkapital	Sum 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					3.156	3.156
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-54	-54
Basisswap spread etter skatt					-43	-43
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					10	10
Årets utvidede resultat					3.069	3.069
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-67	-67
Ikke-kontrollerende eierinteresser				-5	5	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-16	-16
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1.407	-1.407
Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021					-793	-793
Omsetning egne aksjer					-	-
Transaksjoner med aksjonærene					-2.200	-2.200
Egenkapital 31.12.2021	6.394	1.587	1.850	-	17.348	27.179

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
01.01.20 - 31.12.20	01.01.21 - 31.12.21		01.01.21 - 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20
		Kontantstrømoppstilling		
558	-6.977	Endring utlån til kunder ¹⁾	-7.136	-12.068
4.646	4.017	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5.652	6.405
15.071	19.649	Endring innskudd fra kunder	14.113	15.064
-865	-737	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-733	-861
-10.181	8.365	Endring fordringer og gjeld på kreditinstitusjoner	3.115	-5.901
-38	-209	Renter på fordring og gjeld til kreditinstitusjoner	-438	-389
-5.543	-17.343	Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-12.982	-7.129
502	485	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	500	505
860	922	Provisjonsinnbetalinger	1.709	1.438
-14	82	Kursgevinster ved omsetning trading	120	5
-1.660	-1.624	Utbetalinger til drift	-2.238	-2.372
-1.078	-669	Betalt skatt	-834	-1.225
3.381	-7.110	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾	-8.285	4.183
5.639	-1.149	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-7.437	-2.345
-37	-139	Investering i varige driftsmidler	-177	-47
6	3	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	3	6
-252	-676	Langsiktige investeringer i aksjer	-929	-257
266	395	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	492	305
854	1.115	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	406	271
837	698	B Netto likviditetsendring investering	-205	278
5.802	15.746	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	31.105	25.367
-9.923	-14.133	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-21.838	-20.387
-779	-379	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-835	-1.356
-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	-	-
-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-	-
-49	-40	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-40	-49
-	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-	-
-88	-67	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-67	-88
-69	-72	Leiebetalinger	-57	-47
-	-2.200	Utbytte til aksjeeierne	-2.200	-
-5.106	-1.145	C Netto likviditetsendring finansiering	6.068	3.440
1.370	-1.596	A+B+C Netto endring likvider i perioden	-1.574	1.373
768	2.138	Likviditetsbeholdning periodens start	2.152	779
2.138	542	Likviditetsbeholdning periodens slutt	578	2.152
		Likviditetsbeholdning spesifisert		
68	78	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	68
2.070	464	Fordringer på kreditinstitusjoner uten oppsigelsestid	502	2.084
2.138	542	Likviditetsbeholdning	578	2.152

¹⁾ Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursendring. Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kreditinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kreditinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 31.12.2021. 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 ble 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 4. kvartal 2021. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2020. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Scenariene som ligger til grunn for beregningene er oppdatert 4.kvartal 2021. Vekting av scenariene er ikke endret. 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 betalingslettelse 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 betalingsuttelselser på frisk portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8.

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 misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetning på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelse, 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 31.12.2021 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 økt kunnskap om pandemiens konsekvenser samt pågående vaksineringsprogrammer er usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske utviklingen redusert siste halvår. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan full gjenåpning av samfunnet vil påvirke utviklingen i Norge og verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Det gir fortsatt 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 endringer i situasjonen omkring Covid-19 viruset er med i vurderingen i 4. 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 bejening 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 mens basisscenarioet og nedgangsscenarioer basert på internt utarbeidede prognoser og stressstøt 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 4. 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 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 kreditt på engasjementer uten individuell nedskrivning med 168 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenario	Basis- scenario	Ned- gangs- scenario	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR- Bolig- kreditt	Sum konsern
Vekting benyttet i 4. kvartal 2021								
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			115	60	39	13	227
ECL i Basisscenario		65,0 %		149	73	41	14	277
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.634	560	227	141	2.562
ECL med anvendt scenarivektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	403	156	73	36	668
Alternativ scenarivektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	743	268	116	65	1.192
Alternativ scenarivektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	289	118	59	27	493
Alternativ scenarivektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	512	191	87	46	836
Alternativ scenarivektning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	633	231	103	56	1.023

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 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	01.01.21 - 31.12.21		01.01.21 - 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20
763	-493	Periodens endring i nedskrivning utlån	-494	789
126	-103	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-103	126
1.150	947	Periodens konstaterte tap	947	1.150
-1	3	Endring periodiserte renter	3	-
-	-1	Periodens endring overtatte eiendeler	-1	-
-35	-160	Inngang på tidligere nedskrivninger	-160	-35
2.003	193	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	192	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	31.12.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	-444	-96	1.495
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	-9	-6	211
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	95	-23	-1	71
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-17	-	61
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	-493	-103	1.838
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.178	-493	-	1.685
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	-103	153
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.434	-493	-103	1.838

2020				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			31.12.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.239	684	112	2.035
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	157	56	13	226
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	95	-	-	95
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	54	23	1	78
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	763	126	2.434
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.415	763	-	2.178
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	126	256
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.545	763	126	2.434

Konsern		Endring	Endring	Total
2021		nedskrivning på	nedskrivning på	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021	utlån	finansielle forpliktelser	31.12.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	-444	-96	1.495
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	-9	-6	211
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	210	-41	-1	168
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	-494	-103	1.874
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	2.215	-494	-	1.721
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	-103	153
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2.471	-494	-103	1.874

2020				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2020			31.12.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.240	683	112	2.035
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	157	56	13	226
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	159	50	1	210
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	789	126	2.471
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1.426	789	-	2.215
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	130	-	126	256
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.556	789	126	2.471

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 31.12.2021				01.01.2020 - 31.12.2020			
	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. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-19	19	-	-	-15	15	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	90	-94	4	-	61	-66	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	5	-5	-	5	-	-5	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-172	130	-366	-408	34	147	681	862
Nye utstedte eller kjøpte utlån	86	37	15	138	106	40	12	158
Utlån som har blitt fraregnet	-88	-102	-33	-223	-47	-186	-24	-257
Nedskrivning på utlån 31.12.	185	326	1.174	1.685	288	331	1.559	2.178

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. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	-	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	18	-18	-	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	14	-80	-103	3	12	139	154
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	7	1	26	16	4	1	21
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-7	-11	-26	-5	-43	-1	-49
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.12.	32	45	76	153	43	47	166	256

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2021 - 31.12.2021				01.01.2020 - 31.12.2020			
	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. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-19	19	-	-	-15	15	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	98	-102	4	-	62	-67	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	6	-6	-	5	-	-5	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-182	141	-365	-406	36	161	681	878
Nye utstedte eller kjøpte utlån	89	44	15	148	111	48	12	171
Utlån som har blitt fraregnet	-91	-112	-33	-236	-47	-188	-25	-260
Nedskrivning på utlån 31.12.	193	353	1.175	1.721	298	357	1.560	2.215

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. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	-	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	18	-18	-	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	14	-80	-103	3	12	139	154
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	7	1	26	16	4	1	21
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-7	-11	-26	-5	-43	-1	-49
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.12.	32	45	76	153	43	47	166	256

Note 5 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
4	-	Oppjente ikke mottatte inntekter	2	15
9	31	Forskuddsbetalte kostnader	38	17
4	5	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	5	4
200	200	Kapitalinnskudd SR-Pensjonskasse	200	200
23	1	Uoppgjorte handler	1	23
174	124	Andre eiendeler	550	490
414	361	Sum andre eiendeler	796	749

Note 6 Annen gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
124	283	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	512	223
4	-	Uoppgjorte handler	-	4
250	235	Annen gjeld	318	313
378	518	Sum annen gjeld	830	540

Note 7 Innskudd fra kunder

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
457	421	Havbruk	421	457
1.499	1.852	Industri	1.852	1.499
1.309	1.464	Jordbruk/ skogbruk	1.464	1.309
14.561	17.450	Tjenesteytende virksomhet	17.071	14.337
3.753	3.631	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.631	3.753
1.679	1.520	Energi, olje og gass	1.520	1.679
2.340	2.574	Bygg og anlegg	2.574	2.340
984	1.554	Kraft og vannforsyning	1.554	984
6.559	7.195	Eiendom	7.195	6.559
1.952	2.007	Shipping og øvrig transport	2.007	1.952
29.902	40.513	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	40.513	29.902
64.995	80.181	Sum næring	79.802	64.771
53.399	57.862	Personkunder	57.862	53.399
118.394	138.043	Innskudd fra kunder	137.664	118.170

Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank		Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
2.904	3.586	Havbruk	3.594	2.909
2.829	3.718	Industri	3.766	2.881
5.199	5.305	Jordbruk/ skogbruk	5.576	5.481
14.286	15.804	Tjenesteytende virksomhet	16.100	14.421
3.204	3.008	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.180	3.339
2.544	1.195	Energi, olje og gass	1.195	2.544
4.235	3.951	Bygg og anlegg	4.152	4.421
1.129	1.412	Kraft og vannforsyning	1.412	1.129
31.419	33.599	Eiendom	33.608	31.430
11.227	11.812	Shipping og øvrig transport	11.958	11.372
2.180	2.451	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.451	2.180
81.156	85.841	Sum næring	86.992	82.107
52.801	55.093	Personkunder	143.307	137.074
133.957	140.934	Brutto utlån	230.299	219.181
-2.178	-1.685	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.721	-2.215
13	11	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		
131.792	139.260	Utlån til kunder	228.578	216.966
Finansielle forpliktelser ¹⁾				
8.763	10.644	Garantier kunder	10.686	8.814
17.795	19.414	Ubenyttede kreditter til kunder	26.897	24.962
9.473	12.475	Innvilgede lånetilsagn	12.475	9.473
36.031	42.533	Sum finansielle forpliktelser	50.058	43.249
Andre stilte garantier og forpliktelser				
7.220	12.048	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-
75.385	78.529	Garantier andre	589	589
35	2	Remburser	2	35
82.640	90.579	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	591	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	31.12.2021
Havbruk	3.551	-8	-33	-	35	3.545
Industri	3.657	-10	-8	-132	61	3.568
Jordbruk/ skogbruk	2.724	-1	-6	-2	2.581	5.296
Tjenesteytende virksomhet	15.141	-43	-63	-133	663	15.565
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.757	-11	-17	-6	251	2.974
Energi, olje og gass	1.195	-2	-3	-68	-	1.122
Bygg og anlegg	3.651	-7	-18	-19	300	3.907
Kraft og vannforsyning	1.408	-3	-6	-	4	1.403
Eiendom	33.373	-79	-91	-53	226	33.376
Shipping og øvrig transport	11.678	-10	-47	-691	134	11.064
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.451	-	-	-	-	2.451
Sum Næring	81.586	-174	-292	-1.104	4.255	84.271
Sum Personkunder	5.287	-11	-34	-70	49.806	54.978
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					11	11
Utlån til kunder	86.873	-185	-326	-1.174	54.072	139.260

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.12.2020
Havbruk	2.872	-14	-15	-	32	2.875
Industri	2.747	-17	-11	-83	82	2.718
Jordbruk/ skogbruk	2.582	-2	-6	-6	2.617	5.185
Tjenesteytende virksomhet	13.730	-59	-72	-128	556	14.027
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.959	-24	-28	-16	245	3.136
Energi, olje og gass	2.544	-14	-9	-705	-	1.816
Bygg og anlegg	3.942	-18	-21	-12	293	4.184
Kraft og vannforsyning	1.125	-4	-3	-	4	1.122
Eiendom	31.170	-100	-75	-62	249	31.182
Shipping og øvrig transport	11.100	-23	-37	-454	127	10.713
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.180	-	-	-	-	2.180
Sum Næring	76.951	-275	-277	-1.466	4.205	79.138
Sum Personkunder	5.789	-13	-54	-93	47.012	52.641
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
Utlån til kunder	82.740	-288	-331	-1.559	51.230	131.792

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	31.12.2021
Havbruk	3.586	-8	-33	-	8	3.553
Industri	3.756	-10	-8	-132	10	3.616
Jordbruk/ skogbruk	4.479	-1	-7	-2	1.097	5.566
Tjenesteytende virksomhet	16.001	-43	-64	-133	99	15.860
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.146	-11	-17	-7	34	3.145
Energi, olje og gass	1.195	-2	-3	-68	-	1.122
Bygg og anlegg	4.103	-8	-18	-18	49	4.108
Kraft og vannforsyning	1.412	-3	-6	-	-	1.403
Eiendom	33.480	-79	-91	-53	128	33.385
Shipping og øvrig transport	11.931	-10	-47	-691	27	11.210
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.451	-	-	-	-	2.451
Sum Næring	85.540	-175	-294	-1.104	1.452	85.419
Sum Personkunder	136.309	-18	-59	-71	6.998	143.159
Utlån til kunder	221.849	-193	-353	-1.175	8.450	228.578

2020	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.12.2020
Havbruk	2.901	-14	-15	-	8	2.880
Industri	2.871	-17	-11	-83	10	2.770
Jordbruk/ skogbruk	4.366	-2	-6	-6	1.115	5.467
Tjenesteytende virksomhet	14.304	-59	-73	-128	117	14.161
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.309	-24	-28	-16	30	3.271
Energi, olje og gass	2.544	-14	-9	-705	-	1.816
Bygg og anlegg	4.368	-18	-21	-12	53	4.370
Kraft og vannforsyning	1.127	-4	-3	-	2	1.122
Eiendom	31.287	-100	-75	-62	143	31.193
Shipping og øvrig transport	11.348	-23	-37	-454	24	10.858
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.180	-	-	-	-	2.180
Sum Næring	80.605	-275	-278	-1.466	1.502	80.088
Sum Personkunder	128.922	-23	-79	-94	8.152	136.878
Utlån til kunder	209.527	-298	-357	-1.560	9.654	216.966

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.2021 - 31.12.2021				01.01.2020 - 31.12.2020			
	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	120.440	11.745	2.330	134.515
Overført til (fra) Trinn 1	-4.606	4.528	78	-	-7.225	6.579	646	-
Overført til (fra) Trinn 2	3.042	-3.162	120	-	2.597	-3.524	927	-
Overført til (fra) Trinn 3	6	25	-31	-	27	4	-31	-
Nettø økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	9.800	813	637	11.250	13.352	2.230	146	15.728
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	55.705	1.192	206	57.103	49.521	1.534	887	51.942
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-54.456	-5.077	-1.843	-61.376	-59.392	-7.635	-1.201	-68.228
Brutto utlån 31.12.	128.811	9.252	2.871	140.934	119.320	10.933	3.704	133.957

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	6.830	-277	-51	6.502	5.300	-501	365	5.164
Finansielle forpliktelser 31.12.	39.667	1.668	1.198	42.533	32.837	1.945	1.249	36.031

Konsern

Brutto utlån pr trinn	01.01.2021 - 31.12.2021				01.01.2020 - 31.12.2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	201.370	14.072	3.739	219.181	190.391	14.376	2.347	207.114
Overført til (fra) Trinn 1	-5.902	5.818	84	-	-8.379	7.724	655	-
Overført til (fra) Trinn 2	4.263	-4.393	130	-	3.601	-4.545	944	-
Overført til (fra) Trinn 3	9	37	-46	-	31	6	-37	-
Nettø økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	12.838	888	638	14.364	17.447	2.366	148	19.961
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	74.598	1.402	193	76.193	81.878	2.470	896	85.244
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-71.835	-5.765	-1.839	-79.439	-83.599	-8.325	-1.214	-93.138
Brutto utlån 31.12.	215.341	12.059	2.899	230.299	201.370	14.072	3.739	219.181

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	7.165	-304	-52	6.809	5.517	-490	367	5.394
Finansielle forpliktelser 31.12.	46.954	1.904	1.200	50.058	39.789	2.208	1.252	43.249

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 31.12.2021 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 prosent-poeng i mars 2020. I juni 2021 ble det besluttet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30.06.2022. I desember 2021 ble det besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer ytterligere med 0,5 prosent-poeng til 2,0 prosent, med virkning fra 31.12.2022. 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 opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål for å ta høyde for forventning om gradvis økning i motsyklisk kapitalbuffer fra 2022. Det interne målet inkluderer en management buffer på 1,0 prosent.

Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i BN Bank, Sparebank 1 Forvaltning og SpareBank 1 Kreditt. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering. I sammenlikningstallene for 2020 ligger det tall fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, disse ble solgt med virkning henholdsvis 31.12.2020 og 30.09.2021.

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394
1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587
1.407	1.535	Avsatt utbytte ¹⁾	1.535	1.407
1.850	1.850	Hybrid kapital	1.850	1.850
12.224	12.536	Annen egenkapital	15.813	15.150
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	5
23.462	23.902	Sum egenkapital	27.179	26.393
		Kjernekapital		
-	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-681	-364
-1.407	-1.535	Fradrag for avsatt utbytte ^{1) 2)}	-1.535	-1.407
-52	-206	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-305	-146
-1.850	-1.850	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.850	-1.850
		Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-325	-246
-151	-165	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-151	-154
-50	-63	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-71	-50
19.952	20.013	Sum ren kjernekapital	22.261	22.176
1.850	1.850	Hybrid kapital	1.951	1.951
	-49	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-49	
21.802	21.814	Sum kjernekapital	24.163	24.127
		Tilleggskapital		
2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.238	2.252
-43	-195	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-195	-43
2.054	1.902	Sum tilleggskapital	2.043	2.209
23.856	23.716	Netto ansvarlig kapital	26.206	26.336

Fortsettelse Note 9 Kapitaldekning

Morbank		Kreditrisiko Basel II	Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
16.932	18.522	SMB	18.535	16.935
20.779	22.961	Spesialiserte foretak	25.456	23.130
6.413	6.948	Øvrige foretak	7.116	6.529
1.007	842	Massemarked SMB	1.172	1.311
12.286	11.042	Massemarked pant i fast eiendom	30.473	31.178
2.695	2.030	Øvrige massemarked	1.997	2.692
11.086	12.114	Egenkapitalposisjoner	-	-
71.198	74.459	Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB	84.749	81.775
33	33	Stater og sentralbanker	43	43
153	44	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	277	308
4.212	2.736	Institusjoner	1.042	1.580
8.425	9.868	Foretak	10.408	8.984
3.358	3.420	Massemarked	4.147	4.020
-	-	Massemarked pant i fast eiendom	881	931
9.219	10.059	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.524	2.095
6.029	6.000	Egenkapital posisjoner	6.494	6.436
-	182	Andeler i verdipapirfond	196	-
4.284	2.972	Øvrige eiendeler	3.811	4.902
35.713	35.314	Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden	29.823	29.299
121	134	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	259	334
7.171	7.258	Operasjonell risiko	10.587	9.854
-	410	Øvrige risiko eksponeringer ³⁾	2.563	-
114.203	117.575	Risikovektet balanse	127.981	121.262
5.139	5.291	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5.759	5.457
		Bufferkrav		
2.855	2.939	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.200	3.032
5.139	5.291	Systemrisikobuffer 4,5 %	5.759	5.457
1.142	1.176	Motsyklisk buffer 1,0 %	1.280	1.213
9.136	9.406	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.238	9.701
5.677	5.316	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6.263	7.018
17,47 %	17,02 %	Ren kjernekapitaldekning ^{1) 2)}	17,39 %	18,29 %
19,09 %	18,55 %	Kjernekapitaldekning ^{1) 2)}	18,88 %	19,90 %
20,89 %	20,17 %	Kapitaldekning ^{1) 2)}	20,48 %	21,72 %
7,44 %	6,91 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,14 %	7,79 %

¹⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

²⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021.

Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 31.12.2021

³⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 18,5 % pr 31.12.2021.

Note 10 Finansielle derivater

Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 31.12.21	
	31.12.21	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	3.616	88	60
Valutabytteavtaler (swap)	20.359	222	167
Valutabytteavtaler (basisswap)	38.025	246	390
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	31.562	52	381
Sum valutainstrumenter	93.562	608	998
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	75.206	744	817
Andre rentekontrakter	1.314	12	12
Sum renteinstrumenter	76.520	756	829
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	105.569	1.741	776
Sum renteinstrumenter sikring	105.569	1.741	776
Sikkerhetstillelser			
Sikkerhetstillelser		1.948	600
Sum sikkerhetstillelser		1.948	600
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	93.562	608	998
Sum renteinstrumenter	182.089	2.497	1.605
Sum sikkerhetstillelser		1.948	600
Sum finansielle derivater	275.651	5.053	3.203
Motpartsrisiko:			
Nettingavtaler		1.683	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		2.548	
Sum eksponering finansielle derivater		822	

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)	806	3,9
EURIBOR EUR (3 mnd)	96.449	4,7
EURIBOR EUR (6 mnd)	120	3,3
LIBOR USD (1 mnd)	881	1,0
LIBOR USD (3 mnd)	14.137	1,5
LIBOR USD (6 mnd)	818	1,4
NIBOR NOK (1 mnd)	46	5,1
NIBOR NOK (3 mnd)	68.191	4,2
NIBOR NOK (6 mnd)	855	2,7
STIBOR SEK (3 mnd)	286	3,1
Sum renteinstrumenter	182.589	
Valutainstrumenter		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	14.240	2,2
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	48.843	3,4
EURIBOR EUR (3 months) to STIBOR SEK (3 mnd)	198	0,5
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	5.440	2,1
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	184	4,5
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	682	1,8
Sum valutainstrumenter	69.587	
Sum eksponering finansielle derivater	252.176	

Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Andre langsiktige låneopptak	1.243	-	-	41	1.202
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	42.264	8.485	-14.134	-1.138	49.051
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	77.655	15.359	-7.704	-2.495	72.495
Verdijusteringer og renter	1.114			-2.901	4.015
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122.276	23.844	-21.838	-6.493	126.763

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 31.12.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Etterstilt gjeld	7.519	7.261	-	-141	399
Verdijusteringer og renter	-54			-55	1
Sum etterstilt gjeld	7.465	7.261	-	-196	400

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 31.12.21	Emitert/ salg egne 2021	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.125	-	-	-25	2.150
Verdijusteringer og renter	5			1	4
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	2.130	-	-	-24	2.154

Note 12 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde, 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.

Konsern 01.01.21 - 31.12.21										
Resultatregnskap	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig vi- rksomhet	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	2.121	1.990	512	142	1.486	2	1	2	-70	6.186
Rentekostnader	348	454	39	119	1.314	-	1	12	-91	2.196
Netto renteinntekter ¹⁾	1.773	1.536	473	23	172	2	-	-10	21	3.990
Provisjonsinntekter	603	271	120	16	9	449	327	119	-113	1.801
Provisjonskostnader	59	16	9	-	64	-	-	32	-90	90
Andre driftsinntekter	1	-	-	-	11	-	-	104	-110	6
Netto provisjons- og andre inntekter	545	255	111	16	-44	449	327	191	-133	1.717
Utbytte	-	-	-	-	30	-	-	-	-	30
Inntekter fra eierinteresser	-	27	-	-	1.079	-	-	-1	-429	676
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	39	2	95	92	-	-	87	16	331
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	66	2	95	1.201	-	-	86	-413	1.037
Personalkostnader	435	127	80	63	478	278	233	37	-9	1.722
Andre driftskostnader	170	30	33	10	395	109	43	56	-29	817
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-	-	-	142	4	16	29	-16	175
Sum driftskostnader	605	157	113	73	1.015	391	292	122	-54	2.714
Driftsresultat før nedskrivninger	1.713	1.700	473	61	314	60	35	145	-471	4.030
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-39	228	3	-	-	-	-	-	-	192
Driftsresultat før skatt	1.752	1.472	470	61	314	60	35	145	-471	3.838
Netto renteinntekter										
Netto eksterne renteinntekter	1.773	1.536	473	23	172	-	-	-	13	3.990
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	2	-	-10	8	-
Netto renteinntekter	1.773	1.536	473	23	172	2	-	-10	21	3.990
Balanse										
Brutto utlån til kunder	141.593	68.305	16.185	-36	4.542	-	-	-	-290	230.299
Nedskrivninger på utlån	-166	-1.363	-192	-	-	-	-	-	-	-1.721
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	3	-3	3.187	62.430	-	-	17	-4.315	61.319
Andre eiendeler	-2.495	7.748	-192	1.096	20.692	238	614	1.471	-14.667	14.505
Sum eiendeler	138.932	74.693	15.798	4.247	87.664	238	614	1.488	-19.272	304.402
Innskudd fra kunder	63.342	59.118	16.040	9	-466	-	-	-	-379	137.664
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	75.590	15.575	-242	4.238	88.130	238	614	1.488	-18.893	166.738
Sum gjeld og egenkapital	138.932	74.693	15.798	4.247	87.664	238	614	1.488	-19.272	304.402

¹⁾ Netto renteinntekter og annen gjeld inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for divisjonene fastsettes med bases 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

Resultatregnskap	Konsern 01.01.20 - 31.12.20									
	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk-	Elimin- eringer	Totalt
Renteinntekter	2.175	2.079	540	141	2.111	2	-	2	-97	6.953
Rentekostnader	498	409	54	90	1.867	-	-	12	-119	2.811
Netto renteinntekter ¹⁾	1.677	1.670	486	51	244	2	-	-10	22	4.142
Provisjonsinntekter	591	227	103	3	11	405	170	102	-111	1.501
Provisjonskostnader	72	19	11	1	55	-	-	37	-84	111
Andre driftsinntekter	1	-	-	-	10	-	-	35	-40	6
Netto provisjons- og andre inntekter	520	208	92	2	-34	405	170	100	-67	1.396
Utbytte	-	-	-	-	57	-	-	-	-	57
Inntekter fra eierinteresser	-	-	-	-	836	-	-	-4	-169	663
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	-10	3	87	-116	-	-	-41	56	-21
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	-10	3	87	777	-	-	-45	-113	699
Personalkostnader	417	122	70	58	362	240	123	49	-4	1.437
Andre driftskostnader	162	29	20	11	391	113	19	47	-30	762
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-	-	-	144	4	8	48	-17	187
Sum driftskostnader	579	151	90	69	897	357	150	144	-51	2.386
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.618	1.717	491	71	90	50	20	-99	-107	3.851
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	89	1.854	87	-	-	-	-	-	-	2.030
Driftsresultat før skatt	1.529	-137	404	71	90	50	20	-99	-107	1.821
Netto renteinntekter										
Netto eksterne renteinntekter	1.677	1.670	486	51	244	-	-	-	14	4.142
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	2	-	-10	8	-
Netto renteinntekter	1.677	1.670	486	51	244	2	-	-10	22	4.142
Balanse										
Brutto utlån til kunder	135.713	64.191	15.692	252	3.681	-	-	-	-348	219.181
Nedskrivninger på utlån	-208	-1.806	-201	-	-	-	-	-	-	-2.215
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-45	-	4.485	51.092	-	-	19	-6.958	48.593
Andre eiendeler	7.608	-6.232	765	1.811	34.330	212	214	1.482	-18.700	21.490
Sum eiendeler	143.113	56.108	16.256	6.548	89.103	212	214	1.501	-26.006	287.049
Innskudd fra kunder	58.159	46.654	14.494	15	-927	-	-	-	-225	118.170
Annen gjeld og egenkapital ¹⁾	84.954	9.454	1.762	6.533	90.030	212	214	1.501	-25.781	168.879
Sum gjeld og egenkapital	143.113	56.108	16.256	6.548	89.103	212	214	1.501	-26.006	287.049

Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank			Konsern	
01.01.20 - 31.12.20	01.01.21- 31.12.21		01.01.21- 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20
-107	247	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter ¹⁾	296	-49
37	-561	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-562	29
-121	458	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	458	-121
-47	4	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	4	-47
19	-13	Netto derivater fastrente	-13	19
-2	27	Netto derivater gjeld	30	-3
-10	-12	Netto derivater basis swap spread	-24	13
133	147	Netto gevinst valuta	142	138
-98	297	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	331	-21

¹⁾ Inkludert gevinst ved salg av SR-Forvaltning på 134 mill kroner i morbank og 92 mill kroner i konsernet.

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 oppførte 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:

4. kv. 2020	1. kv. 2021	2. kv. 2021	3. kv. 2021	4. kv. 2021	Morbank og konsern
1,70 %	2,10 %	1,80 %	1,80 %	1,90 %	Diskonteringsrente
1,70 %	2,10 %	1,80 %	1,80 %	1,90 %	Forventet avkastning på midlene
2,25 %	2,25 %	2,25 %	2,50 %	2,75 %	Fremtidig lønnsutvikling
2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,25 %	2,50 %	G-regulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Pensjonsregulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Fripoliseregulering

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank			Konsern	
01.01.20 - 31.12.20	01.01.21 - 31.12.21		01.01.21 - 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20
176	197	Netto pensjonsforpliktelse IB	204	187
-157	-192	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	-193	-159
15	9	Netto pensjonskostnad	9	15
-	-1	Foretakets tilskudd	-2	-
-4	-8	Utbetalinger over drift	-8	-5
167	264	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	267	166
197	269	Netto pensjonsforpliktelse UB	277	204

Note 15 Salg av utlån

SpareBank1 SR-Bank solgte 29.09.2021 aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS og banken har ingen utlån som er solgt til foretaket. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalen som nå er opphørt, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2020.

SpareBank 1 SR-Bank har 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 4. kvartal 2021. Samlet LCR var 168 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2021 og gjennomsnittlig samlet LCR var 165 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 141 og 760 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 31.12.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			8.450	8.450
Sertifikater og obligasjoner	28.347	19.653		48.000
Finansielle derivater		5.053		5.053
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	563	44	394	1.001
Gjeld				
Finansielle derivater		3.203		3.203
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			54.061	

Fortsettelse note 17 Opplysning om virkelig verdi

Virkelig verdi 31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			9.654	9.654
Sertifikater og obligasjoner	17.623	15.123		32.746
Finansielle derivater		8.672		8.672
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	506	27	375	908
Gjeld				
Finansielle derivater		6.825		6.825
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.				
¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			51.217	

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	1.653	120
Avgang	-2.574	-92
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring ¹⁾	-283	-9
Saldo 31.12.2021	8.450	394
Nominell verdi /kostpris	8.499	384
Virkelig verdi justering	-49	10
Saldo 31.12.2021	8.450	394

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 markedsplåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 26 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi	Virkelig verdi
	31.12.2021	
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	78	78
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	5.366	5.366
Utlån til kunder ¹⁾	220.128	220.128
Sertifikater og obligasjoner	8.266	8.274
Sum eiendeler til amortisert kost	233.838	233.846
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	2.634	2.634
Innskudd fra kunder ¹⁾	137.664	137.664
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122.276	122.836
Etterstilt gjeld	7.465	7.532
Ansvarlig lånekapital	2.130	2.152
Sum gjeld til amortisert kost	272.169	272.818

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 - 31.12.20	01.01.21 - 31.12.21		01.01.21 - 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20
		Balanse		
915	881	Leierettigheter	335	346
936	920	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	359	365
		Resultatregnskap		
53	57	Avskrivninger på leierettigheter	53	44
-	4	Nedskrivninger på leierettigheter	-	4
32	29	Renter på leieforpliktelser	9	13
84	90	Sum kostnader etter IFRS 16	63	62
		Effekter IFRS 16		
70	72	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	37	32
84	91	Økning kostnader etter IFRS 16	63	62
-14	-19	Endringer i resultat før skatt	-26	-30
		Endring i leierettigheter og leieforpliktelser		
682	915	Leierettigheter 31.12.	346	398
275	-	Justering av beregning forrige år	-	20
957	915	Leierettigheter 01.01.	346	418
54	27	Tilgang i perioden	41	43
43	-	Avgang i perioden	-	67
53	57	Avskrivninger	52	44
-	4	Nedskrivninger	-	4
915	881	Leierettigheter ved utgangen av perioden	335	346
688	936	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 31.12	365	395
275	-	Justering av beregning forrige år	-	20
963	936	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 01.01.	365	415
54	27	Tilgang i perioden	41	51
43	-	Avgang i perioden	-	67
69	72	Avdrag i perioden	56	47
32	29	Renter	9	13
936	920	Leieforpliktelser ved utgangen av perioden	359	365

Note 19 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i morbank på 70 mill kroner er goodwill knyttet til kjøp av gründervirksomhet fra Monio AS, og er eliminert i konsernet. Av økningen i immaterielle eiendeler i konsernet knytter 159 mill kroner seg til goodwill og 25 mill kroner seg til kundekontrakter ved SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS sitt kjøp av Tveit Regnskap AS.

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2021 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019
Renteinntekter	1.635	1.497	1.519	1.535	1.507	1.547	1.752	2.147	2.120
Rentekostnader	630	508	518	540	513	506	726	1.066	1.058
Netto renteinntekter	1.005	989	1.001	995	994	1.041	1.026	1.081	1.062
Provisjonsinntekter	475	429	471	426	396	365	368	372	383
Provisjonskostnader	22	24	19	25	28	31	24	28	31
Andre driftsinntekter	2	1	2	1	2	2	-	2	7
Netto provisjons- og andre inntekter	455	406	454	402	370	336	344	346	359
Utbytte	21	-	9	-	39	1	17	-	-
Inntekter av eierinteresser	223	151	193	109	129	147	145	242	15
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	100	83	41	107	72	42	135	-270	7
Netto inntekter fra finansielle investeringer	344	234	243	216	240	190	297	-28	22
Sum netto inntekter	1.804	1.629	1.698	1.613	1.604	1.567	1.667	1.399	1.443
Personalkostnader	485	432	423	382	401	357	330	348	396
Andre driftskostnader	228	191	212	186	182	179	198	203	244
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	42	43	46	44	46	59	42	41	37
Sum driftskostnader	755	666	681	612	629	595	570	592	677
Driftsresultat før nedskrivninger	1.049	963	1.017	1.001	975	972	1.097	807	766
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-24	37	58	121	270	369	831	560	139
Driftsresultat før skatt	1.073	926	959	880	705	603	266	247	627
Skattekostnad	184	193	143	162	97	98	10	26	141
Resultat etter skatt	889	733	816	718	608	505	256	221	486

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	14,0 %	11,7 %	13,2 %	11,6 %	9,7 %	8,2 %	4,0 %	3,4 %	8,3 %
Kostnadsprosent ¹⁾	41,9 %	40,9 %	40,1 %	37,9 %	39,2 %	38,0 %	34,2 %	42,3 %	47,0 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,32 %	1,31 %	1,36 %	1,40 %	1,40 %	1,48 %	1,50 %	1,64 %	1,64 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	216.796	214.432	212.161	207.114
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	220.186	218.630	216.354	211.357
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	5,1 %	4,7 %	5,3 %	4,3 %	5,8 %	6,5 %	8,0 %	8,0 %	7,8 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	5,1 %	3,1 %	3,3 %	2,3 %	3,7 %	4,9 %	5,4 %	5,3 %	4,9 %
Innskudd fra kunder	137.664	132.283	136.209	128.108	118.170	113.248	111.170	105.545	103.106
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	16,5 %	16,8 %	22,5 %	21,4 %	14,6 %	10,8 %	8,3 %	6,6 %	4,3 %
Forvaltningskapital	304.402	296.987	299.939	296.492	287.049	280.338	278.715	278.639	255.895
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	301.021	300.562	295.347	287.621	282.912	280.147	275.917	264.959	256.488

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

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

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. 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⁾	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,59 %	1,87 %	1,42 %	1,32 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,57 %	1,84 %	1,40 %	1,30 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,21 %	5,51 %	6,67 %	6,97 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK ¹⁾²⁾	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,13 %	5,42 %	6,56 %	6,85 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	17,4 %	17,6 %	17,9 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,3 %	17,7 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning ^{3) 5) 6)}	18,9 %	19,2 %	19,5 %	19,7 %	19,9 %	20,2 %	19,9 %	19,2 %	18,6 %
Kapitaldekning ^{3) 5) 6)}	20,5 %	20,9 %	21,2 %	21,5 %	21,7 %	22,0 %	21,8 %	21,0 %	20,4 %
Kjernekapital ^{3) 5) 6)}	24.163	24.252	24.805	24.408	24.127	24.489	24.299	24.182	22.626
Netto ansvarlig kapital	26.206	26.446	26.999	26.612	26.336	26.728	26.538	26.421	24.866
Risikovektet balanse ³⁾	127.981	126.616	127.398	123.860	121.262	121.494	121.918	125.780	121.744
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,3 %	7,5 %	7,6 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ⁴⁾	168 %	160 %	167 %	141 %	157 %	154 %	159 %	135 %	155 %
Innskuddsdekning ¹⁾	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	52,2 %	51,8 %	49,7 %	49,8 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	51,4 %	50,8 %	48,8 %	48,8 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	35	34	34	34	34	35	34	33	33
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.505	1.483	1.488	1.275	1.283	1.279	1.255	1.272	1.260
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.556	1.533	1.555	1.321	1.332	1.326	1.323	1.336	1.352
SpareBank 1 SR-Bank aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	133,20	121,50	113,70	105,00	91,00	77,40	69,90	59,20	100,00
Børsverdi (millioner kroner)	34.066	31.074	29.079	26.854	23.273	19.795	17.877	15.140	25.575
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾	99,05	95,82	96,08	93,12	95,97	93,51	91,32	90,55	89,90
Resultat pr aksje, i kr	3,41	2,80	3,13	2,74	2,30	1,90	0,91	0,77	1,84
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	9,77	10,85	9,08	9,58	9,89	10,18	19,20	19,22	13,59
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,34	1,27	1,18	1,13	0,95	0,83	0,77	0,65	1,11
Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁷⁾	5,0 %	3,7 %	5,5 %	7,2 %	5,3 %	6,1 %	11,0 %	9,4 %	4,7 %
Effektiv avkastning ⁸⁾	12,2 %	6,9 %	8,3 %	21,4 %	17,6 %	10,7 %	18,1 %	-40,8 %	0,9 %

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

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

³⁾ Historiske tall for kapitaldekning for 4. kvartal 2019, er basert på kapitaldekningsreguleringen 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 benyttet fullmakten fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

⁶⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

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 og finanskalender

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 2022

4. kvartal 2021	Onsdag 9. februar
Årsrapport 2021	Torsdag 31. mars
Ordinær generalforsamling	Torsdag 28. april
1. kvartal 2022	Torsdag 5. mai
2. kvartal 2022, Halvårsrapport	Torsdag 11. august
3. kvartal 2022	Torsdag 27. oktober