

170. driftsår

KVARTALSRAPPORT 2012

Kvartalsrapport 3. kvartal 2012



Sparebanken Øst

Netto
utbytte
utgjør
Tall
mill
kroner
utlån
kvartal
Sum
Mørbank
nedskrivninger
pr
Konsern
AS
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
egenkapital
prosent
kunder

Innhold

Kommentar til regnskapet	side	2 - 5
Resultatregnskap	side	6
Balanse	side	6
Endring egenkapital	side	7
Kontantstrømoppstilling	side	8
Resultat - kvartalsvis	side	9
Regnskapsprinsipper	side	10
Tap på utlån og garantier kunder	side	10
Misligholdte engasjementer kunder	side	10
Driftssegmenter	side	11
Fordeling på sektor og næring	side	12
Geografisk fordeling av brutto utlån	side	12
Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	side	13
Finansielle derivater	side	13
Kapitaldekning	side	14
Garantier og pantstillelser	side	14
Tilleggsinformasjon til kontantstrømoppstillingen	side	15
Transaksjoner med nærstående parter	side	15
Resultat pr. egenkapitalbevis	side	16
Eierbrøk morbank	side	16
Egenkapitalbevis	side	17

Nøkkeltall - konsern

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011	31.12.2010
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. utbytte (mill. kroner)	1.963,5	1.828,2	1.814,5	1.632,2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kroner)	28.457,6	26.003,5	26.502,2	23.515,3
Resultat etter skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,94	0,73	0,59	1,30
Resultat før tap i % av gj.snittlig forvaltningskapital	1,36	0,99	0,86	1,66
Rentenetto i %	1,77	1,72	1,66	1,78
Egenkapitalrentabilitet (%)	13,68	10,34	8,58	18,70
Netto utlån (mill. kroner)	22.461,6	21.455,1	22.183,5	19.475,3
Innskudd (mill. kroner)	10.364,3	8.573,1	8.932,7	7.630,2
Kapitaldekning i %	15,05	15,48	15,77	17,16
Kjernekapitaldekning i %	13,54	13,83	14,23	15,39
Antall årsverk	225	252	252	261

Kvartalsrapport 3. kvartal 2012 – Sparebanken Øst

- **Sterk ordinær bankdrift**
- **Reduserte kostnader**
- **Redusert utlånsvekst**
- **Egenkapitalrentabilitet 13,68 prosent**

RESULTAT

Konsernet oppnådde etter 3. kvartal 2012 et resultat før skatt på 277,3 mill. kroner mot 186,1 mill. kroner for samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økt rentenetto, netto verdiendring og gevinst/tap finansielle investeringer og økning i andre inntekter i datterselskapet Sparebanken Øst Eiendom AS.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultat før skatt 1,30 prosent mot 0,96 prosent for samme periode i fjor.

Resultat etter skatt viser et overskudd på 201,1 mill. kroner mot 141,3 mill. kroner for samme periode i fjor. Egenkapitalrentabiliteten pr. 30.09.12 er 13,68 prosent.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 376,4 mill. kroner og viser en økning på 42,4 mill. kroner sammenliknet med tilsvarende periode i fjor. For 3. kvartal isolert viser netto rente- og kredittprovisjonsinntekter en økning på 2,5 mill. kroner sammenliknet med 2. kvartal og en økning på 23,9 mill. kroner sammenliknet med 4. kvartal 2011.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter tilsvarer 1,77 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ved utgangen av 3. kvartal 2012. Til sammenlikning utgjorde netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,74 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2012, 1,66 prosent for året 2011 og 1,72 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2011.

Driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 65,1 mill. kroner og viser en nedgang på 4,9 mill. kroner sammenliknet med tilsvarende periode i fjor. Provisjonsinntektene var høye pr. 30.09.11 som følge av store inntektsføringer vedrørende en enkelt

næringslivskunde. Provisjonsinntektene kommer fra tradisjonelle banktjenester. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester utgjør 28,4 mill. kroner og viser en økning på 5,3 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Økningen gjelder i sin helhet formidlingsprovisjon i AS Financiering som følge av økte utlån.

Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle eiendeler gir en inntektsføring på 55,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012. Av dette utgjør inntektsføring vedrørende garantien overfor Eksportfinans ASA 47,0 mill. kroner. For samme periode i fjor utgjorde netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle eiendeler en tapsføring på 13,2 mill. kroner. Av dette utgjorde tapsføring vedrørende garantien overfor Eksportfinans ASA 9,3 mill. kroner.

Andre driftsinntekter utgjør 31,8 mill. kroner og viser en økning på 18,4 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor og skyldes økte leieinntekter i Sparebanken Øst Eiendom AS.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjør 216,8 mill. kroner og tilsvarer 1,02 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Til sammenlikning utgjorde totale driftskostnader i samme periode i fjor 219,7 mill. kroner, tilsvarende 1,13 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Lønn og generelle administrasjonskostnader utgjør 167,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012 mot 171,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Antall årsverk i konsernet ved utgangen av 3. kvartal 2012 var 225 mot 252 ved utgangen av samme periode i fjor. Antall årsverk i morbank ved utgangen av 3. kvartal 2012 var 197 mot 223 ved utgangen av samme periode i fjor.

Avskrivninger utgjør 12,3 mill. kroner i 3. kvartal 2012, og er en økning på 3,5 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Økningen skyldes ferdigstillelse av et næringsbygg i datterselskapet Sparebanken Øst Eiendom AS.

Andre driftskostnader utgjør 37,3 mill. kroner, en reduksjon på 2,3 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor.

Tap på utlån og garantier

Konsernets resultatførte tap på utlån og garantier utgjør 13,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012, mot 6,4 mill. kroner for samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte tapsføringer i datterselskapet AS Finansiering.

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier til kunder utgjør 102,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012 mot 100,7 mill. kroner ved årsskiftet.

Nedskrivninger på grupper av utlån til kunder utgjør 43,4 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012, og er uendret siden årsskiftet.

Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjør 409,4 mill. kroner mot 396,1 mill. kroner ved årsskiftet og 327,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2011. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjør 307,9 mill. kroner og viser en økning på 12,0 mill. kroner i forhold til 31.12.11, og en økning på 97,1 mill. kroner i forhold til utgangen av 3. kvartal 2011.

BALANSE

Forvaltningskapitalen har økt med 305,3 mill. kroner siden årsskiftet og utgjør 28.802,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012.

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt statskassaveksler sett under ett, er redusert med 199,6 mill. kroner siden årsskiftet og utgjør 1.302,2 mill. kroner pr. 30.09.12.

Netto utlån til kredittinstitusjoner er redusert med 143,0 mill. kroner siden 31.12.11 og utgjør 98,2 mill. kroner pr. 30.09.12.

Netto utlån til kunder utgjør 22.461,6 mill. kroner. Netto utlånsvekst siste 12 måneder var 4,69 prosent. Netto utlån til kunder har økt med 278,1 mill. kroner siden årsskiftet. Netto utlån til personkunder økte med 8,0 prosent, mens netto utlån til næringskunder er redusert med 5,6 prosent.

Brutto utlån til personkunder utgjør 77,76 prosent av totale utlån til kunder. Beholdningen av sertifikater og obligasjoner viser en økning på 168,2 mill. kroner siden årsskiftet og utgjør 3.439,3 mill. kroner. I tillegg kommer statskassaveksler som viser en reduksjon på 251,3 mill. kroner siden årsskiftet og utgjør 669,6 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012.

Likviditetsporteføljen, inklusiv statskassaveksler og pengemarkedsfond, utgjør pålydende 4.087,8 mill. kroner og markedsverdien er 4.109,0 mill. kroner.

For likviditetsporteføljen er vektet gjennomsnittlig løpetid frem til avtalt forfall beregnet til 2,19 år.

Innskudd fra kunder utgjør 10.364,3 mill. kroner pr. 30.09.12 og viser en økning de siste 12 måneder på 1.791,2 mill. kroner, tilsvarende 20,89 prosent. Siden årsskiftet er innskudd fra kunder økt med 1.431,6 mill. kroner. Innskuddsdekningen ved utgangen av 3. kvartal var 46,14 prosent mot 40,27 prosent pr. 31.12.11.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 13.576,8 mill. kroner og viser en nedgang på 293,5 mill. kroner siden årsskiftet. Emittering hittil i år har bestått av både seniorobligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett. Banken opplever god tilgang til det norske obligasjonsmarkedet med priser på linje med sammenliknbare banker. Konsernet emitterte i 1. kvartal 2012 obligasjon med fortrinnsrett i det svenske kapitalmarkedet.

Andre langsiktige låneopptak utgjør 854,4 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012 og viser en reduksjon på 1.063,7 mill. kroner siden årsskiftet. Reduksjonen skyldes i hovedsak innfrielse av F-lån i Norges Bank på 1.000 mill. kroner. Ved utgangen av 3. kvartal 2012 har konsernet ikke F-lån i Norges Bank. Banken deltok i statens bytteordning i 2009 med 915,4 mill. kroner.

Kortsiktige innlån (definert som innlån med gjenstående løpetid under 1 år) utgjør 1.224,0 mill. kroner.

LIKVIDITET

Banken har egne rammer for likviditetsbuffere som medfører en robust likviditetsstrategi. Dette innebærer blant annet at banken til enhver tid skal ha likviditet nok til å klare 12 måneders normal drift uten tilførsel av nye

midler. Bankens likviditetsprognose viser tilstrekkelig likviditet i tråd med målsettingen om 12 måneders drift. Etableringen av eget boligkredittforetak har endret konsernets finansieringsstruktur gjennom muligheten til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette styrker bankens finansieringssituasjon ytterligere.

FINANSIELLE RISIKOER

Kredittrisikoen måles ved klassifisering av kunder etter betjeningsevne, soliditet og sikkerhet.

Renterisikoen holdes innenfor fastsatte rammer og er begrenset ved at eiendeler og gjeld har flytende rente eller er swappet til flytende rente.

Valutarisiko sikres ved inngåelse av terminforretninger eller basis-swapper.

Eksposering mot egenkapitalinstrumenter utover bankens datterselskap og strategiske investeringer er begrenset. Rammen for investeringer for handelsformål er begrenset oppad til 60 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Netto ansvarlig kapital utgjorde 2.200,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012, hvorav konsernets netto kjernekapital utgjorde 1.979,7 mill. kroner. Med et beregningsgrunnlag på 14.616,7 mill. kroner tilsvarer dette en kapitaldekning på 15,05 prosent, hvorav kjernekapitaldekningen utgjør 13,54 prosent. Banken benytter standardmetoden i Basel II-regelverket ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden.

Bankens styre vurderer fortløpende behovet for egenkapital gjennom ICAAP/TKV (totalkapitalvurdering). Vurderingene baseres på samlet risikonivå på konsernnivå og utviklingen av dette over en 12-måneders periode (kapitalplan). Basert på planlagt vekst i forvaltningskapitalen og budsjettert resultat, er det styrets vurdering at bankens egenkapitalnivå er tilfredsstillende ved utgangen av 3. kvartal 2012. Banken har pr. i dag ikke planer om opptak av ansvarlig kapital.

RATING

Banken har en A3/P-2 rating fra Moody's Investors Service. "Outlook" for ratingen er "stable". Moody's bekreftet bankens rating senest i "Credit Opinion" datert 5. juli 2012.

DATTERSELSKAP

Sparebanken Øst Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Øst. Selskapet ble stiftet 14.04.09 og har til formål å yte eller erverve bolighypoteklån, eiendoms-hypoteklån, lån sikret ved pant i andre realregistrerte formuesgoder eller offentlig lån, og å finansiere utlånsvirksomheten hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapets forvaltningskapital var 7.445,7 mill. kroner pr. 30.09.12 og består i all hovedsak av 1. prioritets pantelån i bolig, og er finansiert gjennom obligasjoner med fortrinnsrett og trekkrettighet fra morselskapet. Selskapets innskutte egenkapital er 250,0 mill. kroner, hvorav 159,9 mill. kroner er aksjekapital og 90,1 mill. kroner er overkursfond. Resultat etter skatt viser et overskudd på 29,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012 mot 1,9 mill. kroner for samme periode i fjor. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester av Sparebanken Øst. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Øst Boligkreditt AS har siden 1. kvartal 2011 blitt ratet AAA av Moody's Investors Service.

AS Finansiering er et heleid finansierings-selskap av Sparebanken Øst. Hovedproduktet er gjeldsbrevfinansiering av bil, i det alt vesentlige bruktbil. Selskapet oppnådde et overskudd etter skatt på 20,5 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012 mot 14,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen utgjør 1.560,1 mill. kroner. Ved utgangen av 3. kvartal har selskapet 27 ansatte tilsvarende 23 årsverk.

Sparebanken Øst Eiendom AS har som hovedformål å drive vanlig eiendomsdrift ved kjøp og salg, utleie og utvikling av fast eiendom samt kjøp og salg av løsøre innenfor ulike forretningsområder. Driftsinntekter utgjorde 34,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012 mot 15,2 mill. kroner for samme periode i fjor. Økningen skyldes økte leieinntekter og forvaltningsinntekter som følge av ferdigstillelse av et næringsbygg i Drammen samt inntekter fra datterselskapet Hawø Eiendom AS. Resultat etter skatt viser et overskudd på 2,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012, mot 0,4 mill. kroner for samme

periode i fjor. Selskapet har 5 ansatte, aksjekapitalen er 35,1 mill. kroner.

Øst Prosjekt AS har som hovedformål å overta prosjekter og drive industri- og handelsvirksomhet til sikring og realisering av utsatte engasjement i morbanken. Selskapet har ingen ansatte og aksjekapitalen utgjør 12,0 mill. kroner. Resultat etter skatt viser 0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012 mot et overskudd på 5,7 mill. kroner for samme periode i fjor. Overskuddet i 2011 skyldtes i all hovedsak gevinst ved salg av aksjer.

UTSIKTER FREMOVER

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter påvirkes av konkurransesituasjonen i bankmarkedet. Økt konkurranse fremover vil presse marginene på bankens utlånsprodukter. Bankens fundingkostnader påvirkes av lave markedsrenter.

Iverksatt kostnadsprogram i morbank gjennomføres som planlagt. Det legges til grunn en nominell nedgang i kostnader sammenliknet med 2011. Tap på utlån til kunder kan ikke utelukkes, men forventes å ligge innenfor langsiktige måltall.

Banken satser sterkt på salg av forsikringsprodukter. Satsingen er av langsiktig karakter og inntektsomfanget vil øke ytterligere i årene fremover.

Svingninger i markedsverdiene på garantien til Eksportfinans ASA og verdipapirer generelt kan ikke utelukkes.

Fra og med 1. januar 2013 innføres endringer i regnskapsmessig behandling av pensjoner (IAS 19). Korridormetoden fjernes og estimatavvik på implementeringstidspunktet føres mot egenkapitalen via totalresultatet. Det antas at endringen ikke i vesentlig grad vil påvirke bankens egenkapitalsituasjon basert på forutsetninger pr. i dag.

UTBYTTEPOLITIKK

Sparebanken Øst har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens egenkapital og skape verdier for egenkapitalbeviserne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfond i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Sparebanken Øst vil sikte mot at 50-75 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte. I et normalår vil ca. 10 prosent avsettes til gaveformål.

Ved fastsettelsen av utbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behov for kjernekapital. Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overførsel av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

Hokksund, 30. september 2012
Drammen, 30. oktober 2012

Jorund Rønning Indreliid
leder

Knut Smedsrud
nestleder

Morten André Yttreide

Roar Norheim Larsen

Sverre Nedberg

Elly Therese Thoresen

Hanne Solem

Ann Kristin Plomås
ansattes repr.

Pål Strand
adm. direktør

Resultatregnskap

Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 2011	(Tall i mill. kroner)	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 2011
946,7	854,8	1.175,0	Renteinntekter og lignende inntekter	701,3	719,3	972,2
570,3	520,8	734,0	Rentekostnader og lignende kostnader	445,2	455,3	625,9
376,4	334,0	441,0	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	256,1	264,0	346,3
7,0	31,1	31,1	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	7,0	31,1	31,1
65,1	70,0	91,0	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	71,9	73,3	96,4
28,4	23,1	32,6	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10,2	11,3	15,2
55,2	-13,2	-32,8	Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	57,0	-20,0	-39,8
31,8	13,4	20,8	Andre driftsinntekter	5,7	4,2	5,5
121,6	123,8	167,7	Lønn m.v.	103,2	106,2	140,8
45,6	47,5	62,8	Administrasjonskostnader	39,2	40,7	54,4
12,3	8,8	12,0	Avskrivning/nedskrivning og verdiendring ikke-finansielle eiendeler	4,0	4,7	6,2
37,3	39,6	47,6	Andre driftskostnader	32,3	34,8	44,0
290,3	192,5	228,4	RESULTAT FØR TAP	208,8	154,9	178,9
13,0	6,4	17,9	Tap på utlån og garantier	1,4	-0,1	7,9
277,3	186,1	210,5	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	207,4	155,0	171,0
76,2	44,8	54,8	Skattekostnad	56,8	37,7	45,0
201,1	141,3	155,7	RESULTAT ETTER SKATT	150,6	117,3	126,0
4,36	3,14	3,46	Resultat pr. egenkapitalbevis	3,27	2,61	2,80
4,36	3,14	3,46	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,27	2,61	2,80

Totalresultat

Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 2011	(Tall i mill. kroner)	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 2011
201,1	141,3	155,7	RESULTAT ETTER SKATT	150,6	117,3	126,0
0,0	0,0	-0,3	Endringer i virkelig verdi for investeringer holdt for salg	0,0	0,0	-0,3
201,1	141,3	155,4	TOTALRESULTAT	150,6	117,3	125,7

Balanse

Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 2011	(Tall i mill. kroner)	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 2011
632,6	842,7	580,9	Kontanter og fordringer på sentralbanker	632,6	842,7	580,9
669,6	921,1	920,9	Statskasseveksler	669,6	921,1	920,9
98,2	66,6	241,2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.191,6	2.337,7	2.322,7
22.606,5	21.609,2	22.327,1	Utlån til og fordringer på kunder	14.081,9	14.495,3	14.520,9
101,5	116,2	100,2	- Individuelle nedskrivninger	50,7	70,9	54,6
43,4	37,9	43,4	- Nedskrivninger på grupper av utlån	40,1	35,0	40,1
3.439,3	2.864,0	3.271,1	Sertifikater, obligasjoner o. a. renteb. verdipapir m/fast avkastn.	4.453,7	4.001,0	4.308,0
567,5	484,7	476,9	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	567,5	484,7	476,9
0,0	0,0	0,0	Eierinteresser i konsernselskap	376,3	376,2	376,2
576,6	535,8	590,6	Varige driftsmidler	62,4	63,5	62,6
0,9	1,6	0,4	Utsatt skatt eiendel	35,3	34,9	35,3
224,9	85,2	108,3	Finansielle derivater	170,5	85,2	90,5
38,1	32,3	33,9	Andre eiendeler	11,4	12,7	13,4
92,9	86,9	89,2	Forsk.bet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	76,4	73,8	75,0
28.802,2	27.376,0	28.496,9	SUM EIENDELER	23.238,4	23.622,9	23.688,6
854,4	1.923,9	1.918,1	Gjeld til kredittinstitusjoner	912,7	1.946,0	1.945,2
10.364,3	8.573,1	8.932,7	Innskudd fra og gjeld til kunder	10.362,1	8.574,5	8.926,4
915,4	915,4	915,4	Gjeld til staten, bytte OMF	915,4	915,4	915,4
13.576,8	13.032,7	13.870,3	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.201,8	9.422,1	9.242,3
49,1	48,0	49,0	Finansielle derivater	49,1	48,0	48,6
156,6	147,8	133,5	Andre forpliktelser	128,4	136,0	104,9
194,4	205,5	139,3	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	167,6	182,0	106,6
30,6	35,8	30,6	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	22,8	30,9	22,8
600,0	600,0	600,1	Ansvarlig lånekapital	600,0	600,0	600,1
26.741,6	25.482,2	26.589,0	Sum gjeld	21.359,9	21.854,9	21.912,3
595,1	595,1	595,1	Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1
1.264,4	1.157,4	1.312,8	Opptjent egenkapital	1.132,8	1.055,6	1.181,2
201,1	141,3	0,0	Udisponert resultat	150,6	117,3	0,0
2.060,6	1.893,8	1.907,9	Sum egenkapital	1.878,5	1.768,0	1.776,3
28.802,2	27.376,0	28.496,9	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	23.238,4	23.622,9	23.688,6

Endring egenkapital konsern

(Tall i 1.000 kroner)

3. kvartal 2012	Sum egenkapital	Egenkap. bevis	Overkursfond	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Tilgjengelig for salg reserve	Annen egenkap.	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2011	1.907.914	207.312	387.778	195.782	887.406	29.447	68.590	131.599	0
Resultat	201.079	0	0	0	0	0	0	0	201.079
Endringer i virkelig verdi for investeringer TFS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalresultat	201.079	0	0	0	0	0	0	0	201.079
Utbytte 2011 endelig vedtatt	-41.462	0	0	-41.462	0	0	0	0	0
Utdeling fra gavefondet	-7.000	0	0	0	0	-7.000	0	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2012	2.060.531	207.312	387.778	154.320	887.406	22.447	68.590	131.599	201.079

3. kvartal 2011	Sum egenkapital	Egenkap. bevis	Overkursfond	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Tilgjengelig for salg reserve	Annen egenkap.	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2010	1.866.192	207.312	387.778	241.438	826.429	32.447	68.922	101.866	0
Totalresultat	141.325	0	0	0	0	0	0	0	141.325
Endringer i virkelig verdi for investeringer TFS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalresultat	141.325	0	0	0	0	0	0	0	141.325
Utbytte 2010 endelig vedtatt	-103.656	0	0	-103.656	0	0	0	0	0
Utdeling fra gavefondet	-10.000	0	0	0	0	-10.000	0	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2011	1.893.861	207.312	387.778	137.782	826.429	22.447	68.922	101.866	141.325

2011	Sum egenkapital	Egenkap. bevis	Overkursfond	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Tilgjengelig for salg reserve	Annen egenkap.	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2010	1.866.192	207.312	387.778	241.438	826.429	32.447	68.922	101.866	0
Årsresultat	155.710	0	0	58.000	60.977	7.000	0	29.733	0
Endringer i virkelig verdi for investeringer TFS	-332	0	0	0	0	0	-332	0	0
Totalresultat	155.378	0	0	58.000	60.977	7.000	-332	29.733	0
Utbytte 2010 endelig vedtatt	-103.656	0	0	-103.656	0	0	0	0	0
Utdeling fra gavefondet	-10.000	0	0	0	0	-10.000	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2011	1.907.914	207.312	387.778	195.782	887.406	29.447	68.590	131.599	0

Endring egenkapital morbank

(Tall i 1.000 kroner)

3. kvartal 2012	Sum egenkapital	Egenkap. bevis	Overkursfond	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Tilgjengelig for salg reserve	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2011	1.776.315	207.312	387.778	195.782	887.406	29.447	68.590	0
Resultat	150.612	0	0	0	0	0	0	150.612
Endringer i virkelig verdi for investeringer TFS	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalresultat	150.612	0	0	0	0	0	0	150.612
Utbytte 2011 endelig vedtatt	-41.462	0	0	-41.462	0	0	0	0
Utdeling fra gavefondet	-7.000	0	0	0	0	-7.000	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2012	1.878.465	207.312	387.778	154.320	887.406	22.447	68.590	150.612

3. kvartal 2011	Sum egenkapital	Egenkap. bevis	Overkursfond	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Tilgjengelig for salg reserve	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2010	1.764.326	207.312	387.778	241.438	826.429	32.447	68.922	0
Totalresultat	117.279	0	0	0	0	0	0	117.279
Endringer i virkelig verdi for investeringer TFS	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalresultat	117.279	0	0	0	0	0	0	117.279
Utbytte 2010 endelig vedtatt	-103.656	0	0	-103.656	0	0	0	0
Utdeling fra gavefondet	-10.000	0	0	0	0	-10.000	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2011	1.767.949	207.312	387.778	137.782	826.429	22.447	68.922	117.279

2011	Sum egenkapital	Egenkap. bevis	Overkursfond	Utjevn-ingsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-fond	Tilgjengelig for salg reserve	Udisponert resultat
Egenkapital pr. 31.12.2010	1.764.326	207.312	387.778	241.438	826.429	32.447	68.922	0
Årsresultat	125.977	0	0	58.000	60.977	7.000	0	0
Endringer i virkelig verdi for investeringer TFS	-332	0	0	0	0	0	-332	0
Totalresultat	125.645	0	0	58.000	60.977	7.000	-332	0
Utbytte 2010 endelig vedtatt	-103.656	0	0	-103.656	0	0	0	0
Utdeling fra gavefondet	-10.000	0	0	0	0	-10.000	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2011	1.776.315	207.312	387.778	195.782	887.406	29.447	68.590	0

Kontantstrømoppstilling

Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011	(Tall i mill. kroner)	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011
			Driftsaktiviteter			
277,3	186,1	210,5	Resultat før skattekostnad	207,4	155,0	171,0
			Justert for:			
-528,2	-2.378,0	-3.507,9	Endringer i eiendeler i forbindelse med driften	210,8	-282,5	-429,3
1.482,3	1.069,6	1.329,2	Endringer i gjeld i forbindelse med driften	1.535,8	1.074,0	1.307,0
20,0	-1,6	-6,2	Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad	5,4	-6,1	-13,1
-2,4	-5,8	0,9	Netto gevinst fra investeringsaktiviteter	0,0	-0,2	6,4
-56,6	-54,5	-50,4	Periodens betalte skatter	-48,6	-42,7	-42,6
1.192,4	-1.184,2	-2.023,9	Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A 1.910,8	897,5	999,4
			Investeringsaktiviteter			
-52,1	-185,2	-243,4	Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-3,8	-8,4	-9,1
56,2	0,8	0,9	Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0,0	0,3	0,4
0,0	102,2	99,7	Netto innbetaling/utbetaling ved salg/kjøp av finansielle invest.	-0,1	6,9	4,4
4,1	-82,2	-142,8	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B -3,9	-1,2	-4,3
			Finansieringsaktiviteter			
-1.050,0	0,0	0,0	Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner	-1.050,0	0,0	0,0
-2.172,5	-2.278,0	-2.840,0	Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer	-2.037,5	-2.278,0	-2.840,0
1.779,2	3.793,4	5.169,3	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer	935,4	1.629,8	2.005,7
0,0	0,0	0,0	Innbetaling fra utstedelse av egenkapitalbevis	0,0	0,0	0,0
-41,5	-103,6	-103,6	Utbetaling av utbytte	-41,5	-103,6	-103,6
-1.484,8	1.411,8	2.225,7	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C -2.193,6	-751,8	-937,9
-288,3	145,4	59,0	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C -286,7	144,5	57,2
1.688,7	1.629,7	1.629,7	Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.	1.686,9	1.629,7	1.629,7
1.400,4	1.775,1	1.688,7	Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt	1.400,2	1.774,2	1.686,9

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, statskasseveksler og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Resultat pr. kvartal - morbank

(Tall i mill. kroner)

	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	229,2	228,0	244,1	252,9	253,5
Rentekostnader og lignende kostnader	144,2	142,1	158,9	170,6	158,9
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	85,0	85,9	85,2	82,3	94,6
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,2	6,7	0,1	0,0	0,2
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26,5	23,3	22,1	23,1	23,3
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3,6	3,3	3,3	3,9	4,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	30,1	0,2	26,7	-19,8	-41,2
Andre driftsinntekter	2,4	1,6	1,7	1,3	1,3
Lønn m.v.	35,3	31,5	36,4	34,6	37,5
Administrasjonskostnader	13,1	13,0	13,1	13,7	13,5
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	1,3	1,3	1,4	1,5	1,5
Andre driftskostnader	9,9	10,9	11,5	9,2	10,0
RESULTAT FØR TAP	81,0	57,7	70,1	24,0	11,7
Tap på utlån og garantier	4,2	3,7	-6,5	8,0	0,2
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	76,8	54,0	76,6	16,0	11,5
Skattekostnad (beregnet ved delårsregnskap)	22,2	13,9	20,7	7,3	4,6
PERIODERESULTAT	54,6	40,1	55,9	8,7	6,9
Resultat pr. egenkapitalbevis (pr. kvartal)	1,19	0,87	1,21	0,19	0,16
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (pr. kvartal)	1,19	0,87	1,21	0,19	0,16

Resultat pr. kvartal - konsern

(Tall i mill. kroner)

	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	315,0	312,0	319,7	320,2	309,0
Rentekostnader og lignende kostnader	184,1	183,6	202,6	213,2	189,2
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	130,9	128,4	117,1	107,0	119,8
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,2	6,7	0,1	0,0	0,2
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24,2	21,0	19,9	21,0	21,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10,0	9,4	9,0	9,5	7,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer	29,9	0,4	24,9	-19,6	-39,7
Andre driftsinntekter	9,7	11,8	10,3	7,4	3,9
Lønn m.v.	42,4	35,9	43,3	43,9	44,1
Administrasjonskostnader	15,2	15,1	15,3	15,3	15,4
Avskrivning/nedskrivning/verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	4,1	4,1	4,1	3,2	3,0
Andre driftskostnader	10,8	12,5	14,0	8,0	11,2
RESULTAT FØR TAP	112,4	91,3	86,6	35,9	24,6
Tap på utlån og garantier	7,7	8,1	-2,8	11,5	2,1
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	104,7	83,2	89,4	24,4	22,5
Skattekostnad (beregnet ved delårsregnskap)	29,9	22,1	24,2	10,0	7,5
PERIODERESULTAT	74,8	61,1	65,2	14,4	15,0
Resultat pr. egenkapitalbevis (pr. kvartal)	1,62	1,33	1,41	0,32	0,34
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (pr. kvartal)	1,62	1,33	1,41	0,32	0,34

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbanken og konsernet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS (herunder IAS 34 Interim Financial Reporting). Delårsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som benyttes i årsregnskapet. Det vises til årsrapporten for 2011 for mer beskrivelse av regnskapsprinsipper. Regnskapet presenteres i norske kroner som også er konsernets funksjonelle valuta. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Tap på utlån og garantier

(Tall i 1.000 kroner)

	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011	Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011
Individuelle nedskrivninger						
Individuelle nedskrivninger pr. 01.01.	55.078	83.594	83.594	100.672	128.907	128.907
- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.215	8.503	25.595	3.123	10.153	27.644
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.406	2.153	559	4.767	5.462	4.418
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.769	5.684	10.326	14.868	11.526	17.554
- Tilbakef. individuelle nedskrivninger i perioden	6.822	12.063	13.806	15.184	19.555	22.563
= Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt	51.216	70.865	55.078	102.000	116.187	100.672
Nedskrivninger på grupper av utlån						
Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 01.01.	40.055	37.897	37.897	43.424	40.766	40.766
+/- Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	-2.875	2.158	0	-2.875	2.658
= Nedskrivninger på grupper av utlån ved periodens slutt	40.055	35.022	40.055	43.424	37.891	43.424
Periodens tapskostnader						
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.862	-12.729	-28.516	1.328	-12.720	-28.235
+/- Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	-2.875	2.158	0	-2.875	2.658
+ Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	3.785	9.778	30.387	5.692	11.428	32.436
+ Periodens konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	4.177	681	772	10.664	7.890	10.976
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	8.477	2.982	4.721	10.435	5.404	7.835
+/- Periodens amortiseringskost nedskrivninger	4.326	8.046	7.863	4.326	8.046	7.863
= Tap på utlån og garantier - kunder	-51	-81	7.943	11.575	6.365	17.863
+ Periodens konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger - kredittinstitusjoner	1.399	0	0	1.399	0	0
= Tap på utlån og garantier - kredittinstitusjoner	1.399	0	0	1.399	0	0
= Tap på utlån og garantier	1.348	-81	7.943	12.974	6.365	17.863

*) Individuelle nedskrivninger på garantiforpliktelser utgjør TNOK 500 pr. 30.09.12 og 31.12.11 og er oppført i balansen som gjeld under "avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser".

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer kunder

(Tall i 1.000 kroner)

	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011	Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)						
Næring	152.754	110.417	136.635	160.679	117.559	143.935
+ Person	99.685	72.313	92.821	171.527	135.421	157.927
= Brutto misligholdte engasjementer	252.439	182.730	229.456	332.206	252.980	301.862
- Individuelle nedskrivninger	26.917	50.134	32.903	77.011	94.416	78.092
= Netto misligholdte engasjementer	225.522	132.596	196.553	255.195	158.564	223.770
Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer						
Næring	70.558	64.130	76.874	71.655	65.645	78.306
+ Person	5.226	7.846	15.901	5.532	8.330	15.901
= Brutto tapsutsatte engasjementer	75.784	71.976	92.775	77.187	73.975	94.207
- Individuelle nedskrivninger	23.799	20.731	21.675	24.489	21.771	22.080
= Netto tapsutsatte engasjementer	51.985	51.245	71.100	52.698	52.204	72.127
Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer						
Næring	223.312	174.547	213.509	232.334	183.204	222.241
+ Person	104.911	80.159	108.722	177.059	143.751	173.828
= Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	328.223	254.706	322.231	409.393	326.955	396.069
- Individuelle nedskrivninger	50.716	70.865	54.578	101.500	116.187	100.172
= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	277.507	183.841	267.653	307.893	210.768	295.897

Driftssegmenter

Segmentrapporteringen er basert på bankens interne rapporteringsformat, hvor morbank og boligkreditselskapet er splittet i privatmarked og bedriftsmarked.

I tillegg kommer øvrige datterselskap, samt et ikke rapporterbart segment med poster som ikke er fordelt til øvrige segmenter.

(Tall i mill. kroner)

30.09.2012	PM	BM	AS Finansiering	Spb Øst Eiendom	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter eksterne	371,1	232,1	112,9	-0,9	-338,8	0,0	376,4
Netto rente- og provisjonsinntekter interne	-211,0	-69,0	-30,2	-12,7	322,9	0,0	0,0
Netto rente- og provisjonsinntekter	160,1	163,1	82,7	-13,6	-15,9	0,0	376,4
Sum netto andre inntekter eksterne	41,3	17,6	-16,9	28,0	60,7	0,0	130,7
Sum netto andre inntekter interne	0,0	0,0	0,0	6,2	3,8	-10,0	0,0
Sum inntekter	201,4	180,7	65,8	20,6	48,6	-10,0	507,1
Lønn og generelle adm.kostnader	46,2	15,8	20,4	4,1	80,7	0,0	167,2
Avskrivninger	0,0	0,0	1,3	7,1	3,9	0,0	12,3
Andre driftskostnader eksterne	0,8	0,0	4,0	5,5	27,0	0,0	37,3
Andre driftskostnader interne	0,0	0,0	0,0	1,1	7,1	-8,2	0,0
Sum driftskostnader	47,0	15,8	25,7	17,8	118,7	-8,2	216,8
Resultat før tap	154,4	164,9	40,1	2,8	-70,1	-1,8	290,3
Tap på utlån, garantier mv	0,6	-0,7	11,6	0,0	1,5	0,0	13,0
Resultat før skattekostnad	153,8	165,6	28,5	2,8	-71,6	-1,8	277,3
Skattekostnad	0,0	0,0	8,0	0,6	68,1	-0,5	76,2
Resultat etter skatt	153,8	165,6	20,5	2,2	-139,7	-1,3	201,1
30.09.2011	PM	BM	AS Finansiering	Spb Øst Eiendom	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter eksterne	311,8	224,3	89,2	0,0	-291,3	0,0	334,0
Netto rente- og provisjonsinntekter interne	-199,2	-69,3	-26,2	-3,7	298,4	0,0	0,0
Netto rente- og provisjonsinntekter	112,6	155,0	63,0	-3,7	7,1	0,0	334,0
Sum netto andre inntekter eksterne	46,8	22,0	-10,5	8,9	8,1	2,9	78,2
Sum netto andre inntekter interne	0,0	0,0	0,0	6,3	1,7	-8,0	0,0
Sum inntekter	159,4	177,0	52,5	11,5	16,9	-5,1	412,2
Lønn og generelle adm.kostnader	49,9	15,1	20,1	4,1	82,1	0,0	171,3
Avskrivninger	0,0	0,0	1,1	3,0	4,7	0,0	8,8
Andre driftskostnader eksterne	0,5	0,1	4,2	4,1	30,3	0,4	39,6
Andre driftskostnader interne	0,0	0,0	0,0	0,0	7,1	-7,1	0,0
Sum driftskostnader	50,4	15,2	25,4	11,2	124,2	-6,7	219,7
Resultat før tap	109,0	161,8	27,1	0,3	-107,3	1,6	192,5
Tap på utlån, garantier mv	0,2	-0,2	6,4	0,0	0,0	0,0	6,4
Resultat før skattekostnad	108,8	162,0	20,7	0,3	-107,3	1,6	186,1
Skattekostnad	0,0	0,0	5,8	-0,1	38,7	0,4	44,8
Resultat etter skatt	108,8	162,0	14,9	0,4	-146,0	1,2	141,3
30.09.2012	PM	BM	AS Finansiering	Spb Øst Eiendom	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	14.680,9	6.174,6	1.532,2	0,0	409,4	-335,5	22.461,6
Andre eiendeler	33,0	32,5	27,9	494,2	9.374,0	-3.621,0	6.340,6
Sum eiendeler	14.713,9	6.207,1	1.560,1	494,2	9.783,4	-3.956,5	28.802,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.954,9	3.116,5	24,6	0,0	1.291,0	-22,7	10.364,3
Annen gjeld	1.118,3	222,1	1.388,9	388,8	16.816,7	-3.557,5	16.377,3
Mellomregning	7.640,7	2.868,5	0,0	0,0	-10.509,2	0,0	0,0
Sum gjeld pr. segment	14.713,9	6.207,1	1.413,5	388,8	7.598,5	-3.580,2	26.741,6
Sum egenkapital	0,0	0,0	146,6	105,4	2.184,9	-376,3	2.060,6
Sum gjeld og egenkapital	14.713,9	6.207,1	1.560,1	494,2	9.783,4	-3.956,5	28.802,2
30.09.2011	PM	BM	AS Finansiering	Spb Øst Eiendom	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til og fordringer på kunder	13.732,3	6.294,9	1.324,3	0,0	402,8	-299,2	21.455,1
Andre eiendeler	29,0	21,4	33,8	460,3	9.287,2	-3.910,8	5.920,9
Sum eiendeler	13.761,3	6.316,3	1.358,1	460,3	9.690,0	-4.210,0	27.376,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.628,0	3.202,7	36,4	0,0	743,9	-37,9	8.573,1
Annen gjeld	1.113,7	219,5	1.198,3	359,1	17.815,6	-3.797,1	16.909,1
Mellomregning	8.019,6	2.894,1	0,0	0,0	-10.913,7	0,0	0,0
Sum gjeld pr. segment	13.761,3	6.316,3	1.234,7	359,1	7.645,8	-3.835,0	25.482,2
Sum egenkapital	0,0	0,0	123,4	101,2	2.044,2	-375,0	1.893,8
Sum gjeld og egenkapital	13.761,3	6.316,3	1.358,1	460,3	9.690,0	-4.210,0	27.376,0

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

(Tall i 1.000 kroner)

	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011	Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011
Lønnstagere	6.031.285	4.664.677	4.689.034	6.041.279	4.640.814	4.700.573
Offentlig forvaltning	130.882	105.118	132.753	130.882	105.118	132.753
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	119.227	116.922	118.458	119.227	116.922	118.458
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	431.310	212.904	249.290	431.310	212.904	249.290
Bygg og anlegg	371.328	343.477	427.416	372.207	345.599	428.304
Varehandel/hotell og restaurant	423.160	381.560	450.948	425.386	384.407	453.593
Transport/kommunikasjon	140.822	117.119	131.214	141.089	117.581	131.599
Forr.m. finans tjenesteyting	1.448.242	1.408.273	1.373.757	1.457.233	1.419.615	1.384.717
Tjenesteytende næringer ellers	560.703	568.098	537.638	562.057	569.435	538.982
Omsetning og drift av fast eiendom	634.123	606.941	764.865	612.606	611.312	743.412
Utlandet	70.994	49.361	51.046	70.994	49.361	51.046
Totalt	10.362.076	8.574.450	8.926.419	10.364.270	8.573.068	8.932.727

Brutto utlån til kunder fordelt på sektor og næring

(Tall i 1.000 kroner)

	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011	Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011
Lønnstagere	8.876.908	9.063.520	9.040.520	17.578.068	16.330.300	17.038.154
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	183.215	194.456	188.297	186.205	198.352	192.074
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	108.030	140.998	134.307	114.157	146.772	140.276
Bygg og anlegg	566.911	648.077	602.545	586.949	664.024	618.349
Varehandel/hotell og restaurant	369.078	469.856	453.258	410.813	514.236	499.675
Transport/kommunikasjon	75.813	82.618	72.299	96.984	97.013	89.736
Forr.m. finans tjenesteyting	245.377	240.049	264.673	254.449	250.673	276.963
Tjenesteytende næringer ellers	432.113	375.545	387.264	461.486	406.798	417.809
Omsetning og drift av fast eiendom	3.205.937	3.263.805	3.360.231	2.895.212	2.981.862	3.032.363
Utlandet	18.544	16.401	17.480	22.219	19.214	21.715
Totalt	14.081.926	14.495.325	14.520.874	22.606.542	21.609.244	22.327.114

Geografisk fordeling av brutto utlån

(Tall i mill. kroner)

	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011	Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011
Drammen	3.538.511	3.853.770	3.850.502	4.571.946	4.547.113	4.625.486
Nedre Eiker	1.452.802	1.470.376	1.459.836	2.304.980	2.132.497	2.153.436
Øvre Eiker	1.207.415	1.270.536	1.281.646	1.752.788	1.675.590	1.714.451
Buskerud forøvrig	1.255.176	1.186.061	1.198.450	1.767.147	1.574.998	1.640.559
Oslo	2.366.136	2.504.180	2.546.347	3.759.043	3.759.074	3.943.942
Akershus	1.971.644	1.952.782	1.955.648	3.698.880	3.599.449	3.725.881
Vestfold	1.306.853	1.308.535	1.285.630	1.986.308	1.854.568	1.878.453
Østfold	296.061	263.627	245.653	801.458	651.219	693.878
Resten av landet	668.784	670.505	680.485	1.938.258	1.795.461	1.929.314
Utlandet	18.544	14.953	16.677	25.734	19.275	21.714
Totalt	14.081.926	14.495.325	14.520.874	22.606.542	21.609.244	22.327.114

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

(Tall i mill. kroner)	Morbank	Morbank	Morbank	Konsern	Konsern	Konsern
Verdipapirgjeld	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Sertifikater, pålydende	0	0	0	0	0	0
Obligasjoner, pålydende	8.064,0	9.343,5	9.158,5	13.402,2	12.955,0	13.770,0
Verdijusteringer (inkl o/u kurs)	137,8	78,6	83,8	174,6	77,7	100,3
Sum verdipapirgjeld	8.201,8	9.422,1	9.242,3	13.576,8	13.032,7	13.870,3

Endring verdipapirgjeld konsern	30.09.2012	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring valutakurs	31.12.2011
Sertifikater, pålydende	0	0	0	0	0
Obligasjoner, pålydende	8.064,0	943,0	2.037,5	0	9.158,5
OMF, pålydende NOK	5.076,5	600,0	135,0	0	4.611,5
OMF, pålydende SEK (omregn. NOK)	261,7	252,1	0	9,6	0
Verdijusteringer (inkl o/u kurs)	174,6	0	0	0	100,3
Sum verdipapirgjeld	13.576,8	1.795,1	2.172,5	9,6	13.870,3

Forskjellen mellom morbank og konsern er OMF, pålydende 5.269,4 mill kroner.

Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	30.09.2012	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring valutakurs	31.12.2011
Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	300,0	0	0	0	300,0
Fondsobligasjonslån, pålydende	300,0	0	0	0	300,0
Verdijusteringer (inkl o/u kurs)	0,0	0	0	0	0,1
Sum ans. lånekapital og fondsobl.lån	600,0	0	0	0	600,1

Finansielle derivater

30.09.2012						
(Tall i mill. kroner)	Morbank	Morbank	Morbank	Konsern	Konsern	Konsern
Virkelig verdi over resultatet	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
<i>Valutainstrumenter</i>						
Valutaterminer (forwards)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutabytteavtaler (valutaswapper)	38,5	0,0	2,4	38,5	0,0	2,4
Sum valutainstrumenter	38,5	0,0	2,4	38,5	0,0	2,4
<i>Renteinstrumenter</i>						
Rentebytteavtaler (renteswap)	464,9	0,0	12,4	464,9	0,0	12,4
Rentebytteavtaler (FRA)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Standardiserte rentebytteavtaler (futures)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinstrumenter	464,9	0,0	12,4	464,9	0,0	12,4
Garanti overfor Eksportfinans ASA	242,0	29,5	0,0	242,0	29,5	0,0
Sum andre derivater	242,0	29,5	0,0	242,0	29,5	0,0
Anvendt for sikringsbokføring						
	Morbank	Morbank	Morbank	Konsern	Konsern	Konsern
	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
<i>Valutainstrumenter</i>						
Valutaterminer (forwards)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutabytteavtaler (valutaswapper)	292,1	0,0	34,1	544,2	9,5	34,1
Sum valutainstrumenter	292,1	0,0	34,1	544,2	9,5	34,1
<i>Renteinstrumenter</i>						
Rentebytteavtaler (renteswap)	3.365,5	141,0	0,2	4.265,5	185,9	0,2
Rentebytteavtaler (FRA)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Standardiserte rentebytteavtaler (futures)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum renteinstrumenter	3.365,5	141,0	0,2	4.265,5	185,9	0,2
Sum derivater		170,5	49,1		224,9	49,1

Kapitaldekning

(Tall i 1.000 kroner)

	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011	Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011
Egenkapitalbeviskapital	207.312	207.312	207.312	207.312	207.312	207.312
Overkursfond	387.778	387.778	387.778	387.778	387.778	387.778
Grunnfondskapital	887.406	826.429	887.406	887.406	826.429	887.406
Andre fond som inngår i kjernekapitalen	176.766	160.229	225.229	308.365	262.094	356.828
Fondsobligasjoner inntil 15%	286.580	272.975	287.815	300.166	296.836	300.434
Annen kjernekapital	0	0	0	0	0	0
Fradrag i kjernekapitalen	-35.312	-34.888	-76.774	-955	-1.545	-41.809
50/50-fradrag i kjernekapitalen	-102.742	-111.894	-108.521	-110.345	-111.029	-116.124
Netto kjernekapital	1.807.788	1.707.941	1.810.245	1.979.727	1.867.875	1.981.825
Fondsobligasjoner utover 15%	13.586	27.442	12.619	0	3.581	0
Ansvarlig lånekapital	299.861	299.623	299.683	299.861	299.623	299.683
Urealiserte gevinster IFRS	30.866	31.015	30.866	30.866	31.015	30.866
50/50-fradrag i tilleggskapitalen	-102.742	-111.894	-108.521	-110.345	-111.029	-116.124
Netto tilleggskapital	241.571	246.186	234.647	220.382	223.190	214.425
Netto ansvarlig kapital	2.049.359	1.954.127	2.044.892	2.200.109	2.091.065	2.196.250
Beregningsgrunnlag						
Beregningsgrunnlag balanseposter	10.185.044	10.052.594	10.153.428	13.178.471	12.383.463	12.830.763
Beregningsgrunnlag poster utenom balansen	1.596.499	1.139.713	1.316.581	536.774	524.822	516.814
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0	0	0	0	0	0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.043.708	796.891	796.891	1.203.324	896.942	896.942
Fradrag i beregningsgrunnlaget	-283.263	-296.716	-294.822	-301.838	-297.856	-313.397
Sum beregningsgrunnlag (risikovektet balanse)	12.541.988	11.692.482	11.972.078	14.616.731	13.507.371	13.931.122
Kapitaldekning	16,34%	16,71%	17,08%	15,05%	15,48%	15,77%
Kjernekapitaldekning	14,41%	14,61%	15,12%	13,54%	13,83%	14,23%

Garantiansvar og andre poster utenom balansen

(Tall i 1.000 kroner)

Garantiansvar	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011	Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011
Betalingsgarantier	64.614	187.746	120.319	65.374	188.575	121.031
Kontraktsgarantier	98.120	147.967	150.436	98.120	147.967	149.717
Lånegarantier	53.933	33.052	85.036	54.008	33.127	85.111
Annet garantiansvar	28.864	31.759	29.638	28.864	31.759	29.638
Sum garantier overfor kunder	245.531	400.524	385.429	246.366	401.428	385.497
Garanti overfor Eksportfinans ASA *	100.000	50.163	53.336	100.000	50.163	53.336
Garanti overfor Bankenes sikringsfond	0	0	0	0	0	0
Sum garantiansvar	345.531	450.687	438.765	346.366	451.591	438.833

* Banken har stilt garanti overfor Eksportfinans ASA. Netto garantiforpliktelse er MNOK 100. Garantiforpliktelsen er definert som et derivat, og er netto balanseført som en fordring på MNOK 29,5 pr. 30.09.12 mot netto forpliktelse på MNOK 12,3 pr 31.12.11.

I forbindelse med ratingprosessen av Sparebanken Øst Boligkreditt AS, har banken utstedt en garanti for alle OMF-forpliktelser i boligkredittforetaket.

Pantstillelser og fortrinnsrett

Obligasjoner, pålydende verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	1.938.000	3.106.500	3.066.908	1.938.000	3.106.500	3.066.908
Pantstillelser *)	1.938.000	3.106.500	3.066.908	1.938.000	3.106.500	3.066.908
Pantsatt i byteordningen	938.500	938.500	938.500	938.500	938.500	938.500
Fortrinnsrett iht fin.virksomhetsloven § 2-35	0	0	0	5.403.600	3.311.500	4.711.500

*) Gjeld sikret ved pant 31.12.11 og 30.09.11 er F-lån pålydende MNOK 1.000 utstedt av Norges Bank. F-lånet ble innfridd i 1. kvartal 2012.

Pant i fast eiendom

Gjeld sikret ved pant i fast eiendom	0	0	0	34.775	37.039	36.654
Bokført verdi av pantsatte eiendommer	0	0	0	75.561	76.472	76.192

Tilleggsinformasjon til kontanstrømoppstilling

Konsern 30.09.2012	Konsern 30.09.2011	Konsern 31.12.2011	(Tall i mill. kroner)	Morbank 30.09.2012	Morbank 30.09.2011	Morbank 31.12.2011
Kontanter og kontantekvivalenter						
632,6	842,7	580,9	Kontanter og fordringer på sentralbanker	632,6	842,7	580,9
669,6	921,1	920,9	Statskasseveksler	669,6	921,1	920,9
98,2	11,3	186,9	Utlån til og fordringer på kredittinst. som gjelder rene plasseringer	98,0	10,4	185,1
1.400,4	1.775,1	1.688,7	Sum	1.400,2	1.774,2	1.686,9
Endringer i eiendeler i forbindelse med driften						
-90,6	22,9	26,3	Netto endring i finansielle eiendeler holdt for handelsformål	-90,6	22,9	26,3
-35,5	-18,3	-22,4	Netto endring i finansielle derivater (netto eiendeler og gjeld)	-35,5	-18,3	-22,4
-169,2	-439,1	-846,5	Netto endring i finansielle eiendeler til virkelig verdi over res.	-146,7	-576,6	-883,9
54,3	23,6	23,6	Endring i brutto utlån til kredittinstitusjoner	44,0	-1.148,8	-960,1
-279,4	-1.964,2	-2.682,1	Endring i brutto utlån til kunder	439,0	1.439,0	1.413,4
-7,8	-2,9	-6,8	Netto endring i andre eiendeler	0,6	-0,7	-2,6
-528,2	-2.378,0	-3.507,9	Sum	210,8	-282,5	-429,3
Endringer i gjeld i forbindelse med driften						
1.431,6	942,9	1.302,5	Endring i innskudd fra kunder	1.435,7	952,6	1.304,5
0,0	0,0	0,0	Endring i gjeld til staten, bytte OMF	0,0	0,0	0,0
-0,5	28,5	27,1	Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	30,7	8,8	12,4
51,2	98,2	-0,4	Endring i annen gjeld	69,4	112,6	-9,9
1.482,3	1.069,6	1.329,2	Sum	1.535,8	1.074,0	1.307,0
Ikke kontante poster inkludert i resultat før skatt						
12,3	8,8	12,0	Avskrivninger på varige driftsmidler	4,0	4,7	6,2
1,0	1,6	1,9	Amortisering av finansielle investeringer holdt til forfall	1,0	1,6	1,9
1,3	-15,6	-26,1	Nedskrivning av finansielle eiendeler	-3,9	-15,6	-26,8
5,4	3,6	6,0	Amortisering finansieringsaktiviteter målt til amortisert kost	4,3	3,2	5,6
20,0	-1,6	-6,2	Sum	5,4	-6,1	-13,1

Transaksjoner med nærstående parter

Morbank

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap. Transaksjonene er eliminert i konsernregnskapet.

(Tall i mill. kroner)

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Resultat			
Renteinntekter fra datterselskap	63,4	52,5	76,7
Renteinntekter sertifikater og obligasjoner (OMF) fra datterselskap	23,3	24,3	34,4
Rentekostnader til datterselskap	1,6	1,3	2,0
Forvaltningshonorar m.m. fra Sparebanken Øst Boligkreditt AS	10,4	5,5	8,1
Husleie til datterselskap	5,9	6,0	8,0
Andre kostnader til datterselskap	0,1	0,2	0,4
Balanse			
Utlån til datterselskap	2.429,1	2.571,1	2.430,1
Investering OMF i datterselskap	1.014,3	1.138,5	1.038,6
Opptjente renteinntekter OMF fra datterselskap	1,2	2,3	2,0
Opptjente renteinntekter fra datterselskap	3,7	1,4	2,3
Innskudd fra datterselskap	115,9	97,0	89,6
Påløpte rentekostnader til datterselskap	1,6	1,3	0,0
Andre forpliktelser til datterselskap	14,4	23,7	3,9

Konsern

Utover lån og innskudd og tilhørende renteinntekter og rentekostnader vedrørende konsernledelsen, styret og kontrollkomitéen, har ikke konsernet andre nærstående parter. Det vises til note 33 i årsregnskapet.

Resultat pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis beregnes ved å dele den delen av resultat etter skatt som tilfaller egenkapitalbeviserne med et veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis i løpet av året. Dersom årsresultatet viser underskudd dekkes det ved forholdsmessig overføring fra hhv grunnfondskapital, gavefondet og utjevningsfondet. Resultat pr. egenkapitalbevis beregnes i en slik situasjon ut fra andel underskudd som er belastet utjevningsfondet.

Sparebanken Øst har ikke utstedt opsjoner eller andre instrumenter som kan føre til utvanning av resultat pr. egenkapitalbevis. Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis blir derfor lik resultat pr. egenkapitalbevis.

(Tall i mill. kroner)	Morbank 30.09.2012	Konsern 30.09.2012
Resultat etter skatt	150,6	201,1
Resultat etter skatt tilordnet egenkapitalbevisiere	67,7	90,5
Veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis	20,7	20,7
Resultat pr. egenkapitalbevis	3,27	4,36

Eierbrøk morbank

(Tall i mill. kroner)	01.01.2012	01.01.2011
Egenkapitalbeviskapital	207,3	207,3
Overkursfond	387,8	387,8
Utjevningsfond (ekskl utbytte)	154,3	137,8
Andel tilgjengelig for salg reserve	30,9	31,7
Sum teller (A)	780,3	764,6
Sum egenkapital (årets avsetning til utbytte holdt utenom)	1.734,8	1.660,7
Sum nevner (B)	1.734,8	1.660,7
Eierbrøk (A/B) i %	44,98	46,04

Egenkapitalbevis

Diverse nøkkeltall egenkapitalbevis:

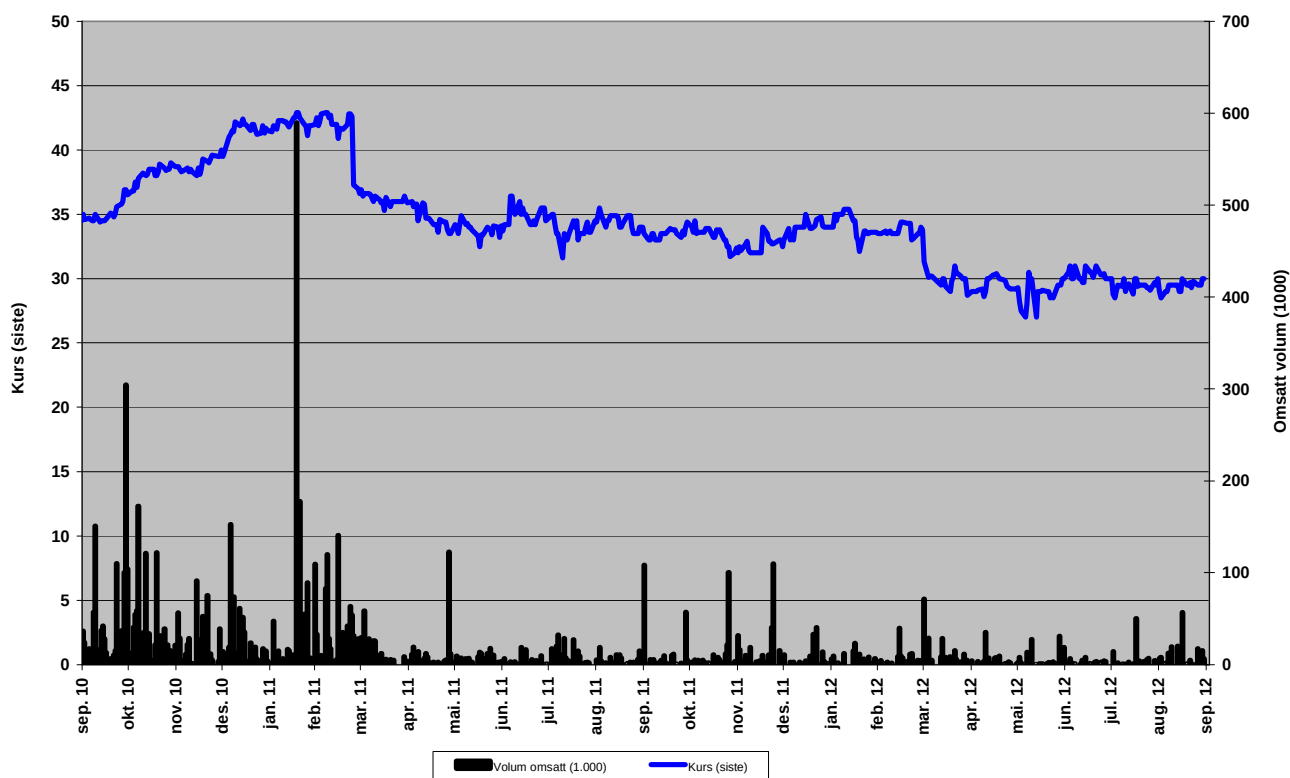
	30.09.2012	2011	2010	2009	2008
Resultat pr. bevis e/skatt (konsern) kr. 1)	5,83	3,46	7,22	7,05	-8,05
Resultat pr. bevis e/skatt (morbank) kr. 1)	4,36	2,80	6,78	6,42	-8,15
Eierbrøk 2)	44,98 %	46,04 %	49,05 %	49,63 %	33,39 %
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	3,88
Bokført egenkapital pr. bevis kr. 3)	44,86	40,49	39,14	35,56	124,47
Utbytte kr.	-	2,00	5,00	4,00	-
Omløpshastighet (omsatt /utstedt)	7,43 %	21,61 %	45,09 %	103,10 %	8,21 %

1) Eierandelskapitalens del av bankens resultat etter skatt (delårstall omregnet til årsbasis).

2) Eierandelskapital+utjevningsfond+overkursfond i % av morbankens totale EK ekskl. avsetning for årets utbytte.

3) Eierandelskapital (konsern) dividert på antall egenkapitalbevis. Resultat hittil i år er medregnet.

Sparebanken Øst (SPOG)



De tyte største egenkapitalbeviserne pr. 30.09.2012

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
1 MP Pensjon	2.049.218	9,88 %	11 Høibraaten, Claus Jørgen	200.000	0,96 %
2 Skagen Vekst VPF.	1.413.500	6,82 %	12 Hustadliitt AS	200.000	0,96 %
3 Directmarketing Invest AS	999.500	4,82 %	13 Terra Utbytte VPF	193.001	0,93 %
4 Storetind AS	515.000	2,48 %	14 Julius Johannessen & Sønner AS	175.200	0,85 %
5 Nordea Bank Norge ASA	472.329	2,28 %	15 Citybank NA New York	174.155	0,84 %
6 Hansen, Asbjørn Rudolf	466.443	2,25 %	16 Anna AS	162.280	0,78 %
7 AS Andersen Eiendom	354.500	1,71 %	17 Gunnar Andersen Dødsbo	152.262	0,73 %
8 Sparebankstiftelsen DnB NOR	308.320	1,49 %	18 Løkke, Helge Arnfinn	148.433	0,72 %
9 Foretakskonsulenter AS	243.600	1,18 %	19 Øvrum Invest AS	121.440	0,59 %
10 Teleplan Holding AS	239.665	1,16 %	20 Teigen, Hellig	120.400	0,58 %

HOVEDKONTOR
Bragernes Torg 2, Drammen
Postboks 67, 3301 Hokksund
Telefon: 03220
Fax: 32 89 32 58
E-post: firmapost@oest.no
oest.no

