

2020

KVARTALSRAPPORT 2. KVARTAL



Forretningsidé, visjon, verdier og mål

SpareBank 1 Østfold Akershus er en regional sparebank med en over 185 år lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av.

Vi er til for å hjelpe vanlige folk og bedrifter, og for å skape trygghet i deres økonomiske hverdag. Som sparebank har vi en forretningsmodell som legger godt til rette for dette, med sterk lokal forankring, og et tilbud til kundene hvor de kan velge både enkle og trygge digitale bankløsninger for hverdagsøkonomien, og personlig rådgivning ved våre lokale bankkontorer.

Visjon

SpareBank 1 Østfold Akershus skal være regionens anbefalte finanshus – fordi vi bryr oss. Å bli anbefalt stiller store krav til hvordan vi betjener våre eksisterende kunder, både i banken og hos eiendomsmeidler. Vi bryr oss om kundene våre slik at de opplever enkelhet, trygghet og forutsigbarhet. Vi bryr oss om lokalsamfunnet og regionen vi er en del av og vi bryr oss om våre ansatte.

Strategisk mål

Vi skal være en relasjonsbank som kombinerer fysisk, lokal og digital betjening, hvor vi er opptatt av gode kundeopplevelser og det å skape verdi for kundene våre og for regionen.

Vårt verdigrunnlag og våre verdier

Bedre sammen tett på – for kundene



Samfunnsansvar og bærekraft

Vårt overordnede ansvar for samfunnet er å skape verdier for vår region, og som sparebank har vi alltid bidratt til dette både gjennom vår lokale tilstedeværelse og overskuddsdelingen med lokalsamfunnene.

Både visjonen og verdiene våre bygger på det opprinnelige formålet med å etablere en sparebank. Å skape bærekraftige samfunn var årsaken til at vi ble stiftet og er fortsatt vår viktigste misjon. Vi tar ansvar, og er en samfunnsbygger som bidrar til gode og levende lokalsamfunn gjennom utvikling av næringsliv, kultur, idrett, frivillighet og regionens vekstkraft. Hos oss er derfor ikke bærekraft noe nytt begrep, men et begrep hvor innholdet skifter med tiden vi lever i.

Satsning på bærekraft

Med utviklingen av nye samfunnsutfordringer innen klima, miljø og voksende sosiale og økonomiske forskjeller, er det viktig for oss som finanshus å tenke nytt, innovativt, og langsiktig rundt utøvelsen av vårt samfunnsansvar. Gjennom å finansiere, investere og bidra med rådgivning i vår region, kan vi som bank være en pådriver for omstilling og lede bedrifter og privatpersoner i en mer bærekraftig retning. Bærekraft er valgt ut som et av våre fire viktigste strategiske prosjekter i 2020, og blir et av våre viktigste samfunnsbyggende satsningsområder i årene som kommer. Denne våren har vi jobbet med å utarbeide en strategi som skal bidra til mål, rammer og aktiviteter for det videre bærekraftarbeidet i SpareBank 1 Østfold Akershus.

Les mer om hvordan vi jobber med bærekraft i vår bærekraftrapport som ligger sammen med årsrapporten for 2019.



STØ KURS I KRISETIDER - SOLID OG LØNNSOM

Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 171,9 mill. kr (239,4 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 257,2 mill. kr (228,9 mill. kr) / 1,51 % (1,43 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,10 % (-0,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 9,9 % (14,7 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 13,0 (kr 18,1)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,6 % (16,2 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overføring til kredittforetak: 6,4 % (4,2 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overføring til kredittforetak: 15,4 % (2,7 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 3,5 % (15,0 %)
- Innskuddsdekning: 81,9 % (83,8 %)

Hovedpunkt i kvartalet:

- God underliggende drift i kvartalet med en økning på 7,2 mill. kr. sammenlignet med fjoråret
- Koronakrisen påvirket driftssituasjonen i andre kvartal, men gjennom gode digitale løsninger og åpne kundesenter har vi klart å dekke kundens behov.
- Deler av nedgangen i markedspris for verdipapirer er reversert i andre kvartal, det gir bedre finansresultat både for banken og tilknyttede selskap.
- Tapkostnaden i kvartalet på 6,3 mill. kr. er ikke direkte relatert til Koronakrisen, men et resultat av utlånsvekst og ett enkeltstående BM-engasjement. Vi ser en bedring i makrosituasjonen, men usikkerheten er fortsatt betydelig. Tapsavsetningen fra første kvartal knyttet til koronakrisen er beholdt.

Hovedpunkt hittil i år:

- Sterk rentenetto tross førtidig nedregulering av utlån på 7,4 mill. kr i forbindelse med Koronakrisen
- God utlånsvekst i både privatmarkedet 3,2 % og i bedriftsmarkedet 10,5 %.
- Koronakrisen har medført en negativ utvikling i finansmarkedene hittil i år noe som påvirker resultatet både for banken og tilknyttede selskap.
- Fusjonsgevinst på 51,7 mill. kr. knyttet til overføring av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS.
- Økt tapsavsetning på 23,8 mill. kr som følge av koronakrisen, samlet tapskostnad hittil i år på 30,0 mill. kr
- Krisetider tatt i betraktningen leverer konsernet et godt resultat noe som understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning.

RESULTAT

Andre kvartal 2020

Resultat før skatt i andre kvartal ble på 129,8 mill. kr (123,9 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 85,3 mill. kr (84,1 mill. kr).

Rentenettoen reduseres fra 1,94 % til 1,64 % grunnet betydelige reduksjoner i utlånsrente og forsinkelser på nedregulering av innskuddsrente og rente på eksternt finansiering. I forbindelse med Koronakrisen foretok banken førtidig nedregulering av utlån som isolert sett reduserte rentenetto for kvartalet med 7,4 mill. kr, tilsvarende 0,08%. Uten førtidig regulering ville rentenetto for kvartalet blitt 1,72%.

Reversering av negativ verdiendring på bankens verdipapirer i kvartalet gir en netto inntekt på 21,0 mill. kr, en økning på 61,2 mill. kr. sammenlignet med første kvartal.

Kostnadene i kvartalet er noe lavere enn tidligere kvartal som følge av lavere aktivitet under koronakrisen samt ferieavvikling og dertil lavere lønnskostnader i juni.

Det er ikke gjort ytterligere tapsavsetninger knyttet til koronakrisen i andre kvartal. Økningen i tapsavsetning skyldes ett enkeltengasjement.

Egenkapitalavkastningen ble på 12,3 % (12,4 %).

Hittil i år

Resultat før skatt hittil i år ble på 204,3 mill. kr (277,9 mill. kr). Resultat fra ordinær drift etter tap ble på 151,4 mill. kr (154,8 mill. kr).

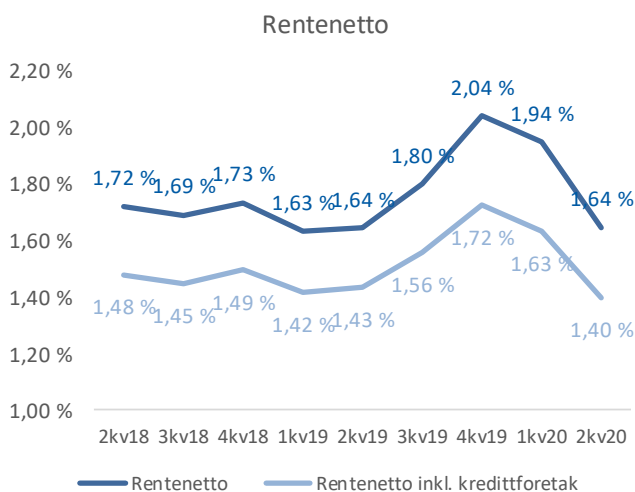
Resultatet er preget av konsekvensene av koronakrisen, herunder økte tapsavsetninger knyttet til utlån og urealiserte tap på finansaktiva både i SpareBank 1 Østfold Akershus og i tilknyttede selskap.

Egenkapitalavkastningen ble på 9,9 % (14,7 %).

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen ble på 219,3 mill. kr (194,0 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,79 % (1,63 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes primært effekten av gjennomførte renteendringer mot slutten av 2019 kombinerte med betydelige reduksjoner i andre kvartal 2020. I forbindelse med Koronakrisen foretok banken førtidig nedregulering av utlån som isolert sett reduserte rentenetto hittil år med 7,4 mill. kr, tilsvarende 0,03%. Uten førtidig regulering ville rentenetto hittil i år blitt 1,82%.

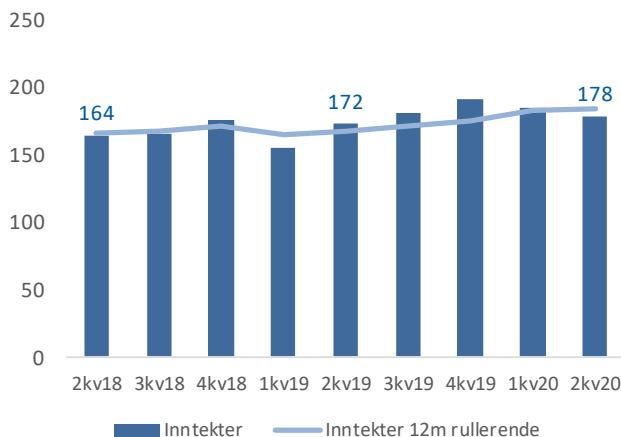
Rentenettoen påvirkes av overførsler til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge overførsler flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 37,9 mill. kr (34,9 mill. kr) ved utgangen av første kvartal. Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 257,2 mill. kr (228,9 mill. kr) ved utgangen av kvartalet.



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 143,2 mill. kr (133,2 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 48,3 mill. kr (43,2 mill. kr). Økningen fra fjoråret skyldes i hovedsak høyere inntekter fra eiendomsmeistring, nedgang i provisjoner knyttet til utlandsbetalinger grunnet redusert reiseaktivitet hos kunder og en positiv engangskorreksjon knyttet til valutaprovisjon for tidligere perioder. Se nærmere spesifisering i note 15.

Inntekter ex. finans



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i tilknyttet virksomhet, viste en gevinst på 52,9 mill. kr (123,1 mill. kr) hittil i år.

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat etter skatt på 21,1 mill. kr (1 287,4 mill. kr) hittil i år hvorav majoritetens andel utgjorde -35,0 mill. kr (1 147,0 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av det negative resultatet utgjorde -1,1 mill. kr. Koronakrisen har påvirket resultatene sterkt med betydelige forsikringsmessige avsetninger/utbetalinger på reiseforsikring og negativ finansavkastning på samtlige aktivaklasser. Deler av nedgangen i første kvartal er reversert i andre kvartal. Om lag 95 % av resultatet til SpareBank 1 Gruppen AS tilskrives resultater fra Fremtind Forsikring AS og SpareBank 1 Forsikring AS. Resultateffekten av overføringen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS utgjorde totalt ca. 1,7 mrd. kr for SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av fusjonsgevinsten utgjorde 51,7 mill. kr og er inntektsført i første kvartal. Netto inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 52,4 mill. kr. Tilsvarende for samme periode i fjor utgjorde SpareBank 1 Gruppens resultat 106,2 mill. kr, da inklusive effekter knyttet til fusjon av skadeforsikring.

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 149,9 mill. kr (146,3 mill. kr). BN Bank ASA har grunnet koronakrisen høyere utlånstap og noe høyere finanstap enn ordinært. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 3,8 mill. kr (3,7 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser ble 56,2 mill. kr (109,9 mill. kr). Inntekter fra eierinteresser, fratrukket gevinst knyttet til forsikringsfusjon ble 4,5 mill. kr (36,9 mill. kr).

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble -19,1 mill. kr (-1,0 mill. kr). Den negative effekten er primært knyttet til urealisert tap på bankens likviditetsportefølje (obligasjoner). Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere. Tapene anses som moderate gitt betydelig markedsuro første halvår.

Mottatt utbytte hittil i år var 15,8 mill. kr (14,1 mill. kr).

Helgeland Sparebank blir en SpareBank 1-bank

18. mars 2020 inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.

Transaksjonen er i sum verdsatt til 150 mill. kr. SpareBank 1 Østfold Akershus selger i størrelsesorden 0,34 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og 0,47 % av sin andel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 16,8

mill. kr. SpareBank 1 Østfold Akershus vil etter dette ha en eierandel på 15,25 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 2,97 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 14,97 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA på 2,69%.

Gevinst fra transaksjonen er beregnet til 9,0 mill. kr basert på balanseverdier pr. 31.03.2020 og vil bli bokført ved gjennomføring. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021. Transaksjonen ble godkjent av konkurransemyndighetene i juni 2020.

Sum netto inntekter

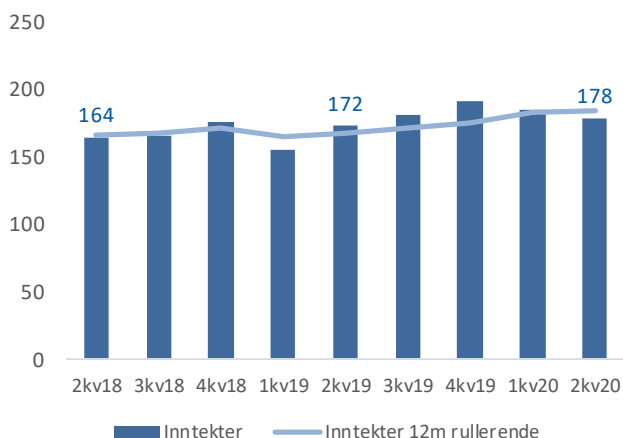
Sum netto inntekter i første halvår 2020 ble på 415,3 mill. kr (450,3 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 181,0 mill. kr (175,7 mill. kr), 1,47 % (1,48 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økning i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmegling, lønnsregulering og noe økte kostnader til sentralisert IT/utvikling og markedsføring.

Kostnadsprosenten ble 43,6 % (39,0 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Inntekter ex. finans



Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på 30,0 mill. kr (-3,2 mill. kr). Av dette er 23,8 mill. kr. relatert til økt tapsavsetning gjort i første kvartal i forbindelse med koronakrisen. Usikkerheten rundt tapsestimat knyttet til koronakrisen er stor. Økt tapsavsetning er gjort primært basert på makroprognoser som tilsier en økonomisk nedtur de neste 24 månedene for deretter normalisering.

Misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt. Foreløpig er det ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Tapsavsetningen i andre kvartal er knyttet til økt utlån og naturlig variasjon i tapsavsetningene.

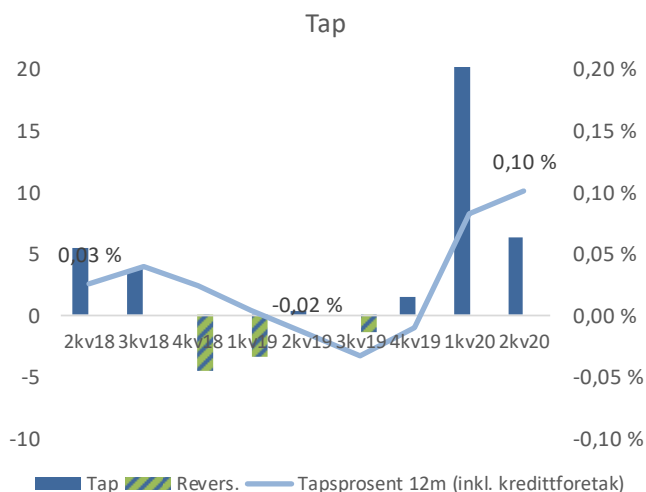
Banken har gjort flere tiltak rettet mot kunder grunnet koronakrisen, hvor hovedtiltaket har vært å tilby en generell avdragsutsettelse. I de tilfeller hvor avdragsutsettelser er gitt, men den finansielle stillingen hos kunden ikke indikerer langsiktige problemer er kundene ikke vurdert som forbearance.

Det er gjort individuell gjennomgang av samtlige større eksponeringer i bedriftsmarkedsporteføljen, samt løpende tett oppfølging av misligholdsutvikling i utlånsmassen.

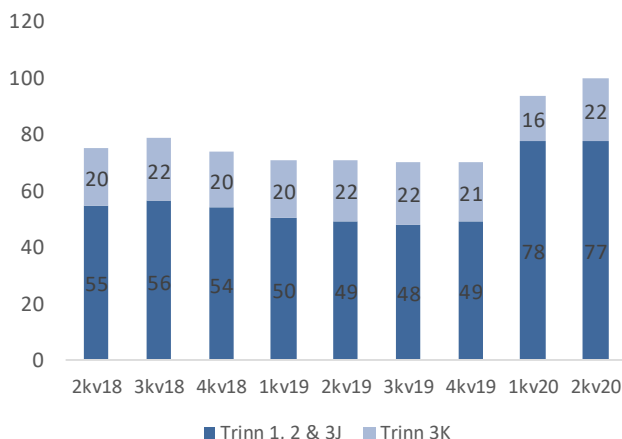
Det er i tillegg gjort en vurdering av bankens eksponering mot bransjer som er hardt rammet av koronakrisen. Banken har svært lav eller ingen eksponering mot olje- og gass næringen, hotell- og

reiselivsbransjen og andre utsatte bransjer. Det er av den grunn ikke gjort en samlet flytting av bransjer mellom trinnene.

Netto tap for kvartalet utgjorde 0,10 % (-0,01 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,33% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.



Tapsavsetninger



BALANSEN

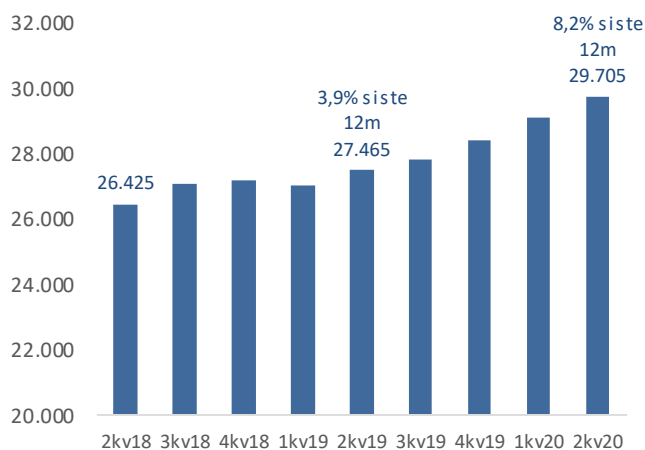
Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 35 350,0 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring siste 12 måneder på 6,9 % / 2 286,5 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 25 623,5 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 29 705,4 mill. kr (27 464,7 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2 240,7 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 8,2 % (3,9 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 19 979,0 mill. kr (18 866,1 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 1 112,9 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 5,9 % (4,0 %).

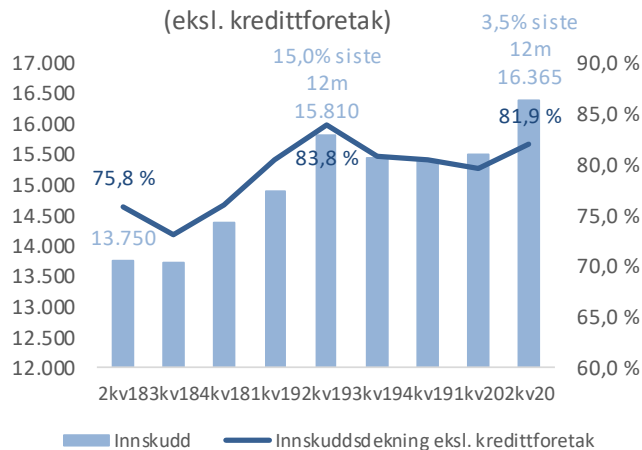
Brutto utlån inkl. kredittforetak



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 3,5 % (15,0 %) siste 12 måneder til 16 364,9 mill. kr (15 810,5 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 81,9 % (83,8 %) ved utgangen av perioden.

Innskudd og innskuddsdekning (eksl. kredittforetak)



Privatmarkedet

Begynnelsen på kvartalet var hektisk og uoversiktlig etter at landet ble stengt ned 12. mars 2020, mens samfunnet tilsynelatende var tilnærmet som tidligere ved utgangen av kvartalet.

Gjennom denne krisen har det vært en fordel for regionens innbyggere at regionens næringsliv ikke er særlig tuftet på reiseliv og totalt fravær av olje/offshore.

Kjøpmenn i grensenære byer melder om rekordomsetning og nordmenn har så langt gjennom pandemien pusset opp som aldri før. Etter det historiske kuttet i styringsrenten valgte vi nok en gang å effektivisere et raskt rentekutt. Den totale merkostnaden på tre før-tidlige rentekutt i perioden er beregnet til ca 7,4 millioner.

Boligmarkedet i regionen har i mai og juni vært godt tilbake til normalen både når det gjelder tilbud, etterspørsel og salgspris.

Så langt ser bedrifter i regionen ut til å ha håndtert to momsterminer og utbetaling av feriepenge i juni greit og i det korte bildet har vi dermed ikke fått økte permitteringer og arbeidsledighet for våre PM-kunder inn i sommeren som fryktet.

Kvartalet har naturlig nok vært preget av prisleis. Vi har stor forståelse for at våre kunder i usikre tider snur seg mot banken sin for økonomisk sparring og står skulder til skulder med våre kunder også gjennom denne krisen. Vi har ikke gjort innskjerping i kredittpolicyen vår så langt i pandemien og i juni fikk vi nok en gang rekordmange lånesøknader. Vi har i liten grad benyttet oss av den

utvidete avvikskoten fra finansdepartementet og opplever egentlig ingen særlig endring i risikobildet på nye og eksisterende pant i privatmarkedet på nåværende tidspunkt. Vår utlånsportefølje på PM har i snitt moderat belåningsgrad.

Det har vært en svak reduksjon av antall kunder med avdragsfrihet gjennom perioden og vi ser at kundene våre på lik linje med tidligere år har benyttet ferie- og skattepenger til å nedbetale ekstra på huslån og kredittkort. Usikret gjeld i Norge har en fortsatt nedadgående trend og ferske tall fra Gjeldsregisteret viser at ingen av våre delmarkeder topper listen over størst forbruksgjeld per innbygger. Vi har nå normal pågang av kunder som ønsker avdragsfrihet og har gjeninnført gebyret vi fjernet i forbindelse med covid-19.

Utlånsveksten innen privatmarkedet hittil i år ble 3,2 %. Innskuddsveksten ble 6,2 %. Kvartalet bærer preg av at vi gjennom pandemien først og fremst har fokusert på egne kunder. På slutten av kvartalet har vi gjennomført en kundeundersøkelse i regi av KANTAR som viser at kundene våre også nå er godt fornøyde.

Bedriftsmarkedet

Banken har et kontinuerlig fokus på å være en god støttespiller for regionen og for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser.

Etter en krevende vår har markedet stabilisert seg, og vi ser at stadig flere er i normal drift igjen. Det siste kvartalet har vært preget av mange nyinvesteringer og at flere større byggeprosjekter (som er innvilget på forskjellige tidspunkt) har kommet i gang samtidig. Dette har medført at banken har opplevd en solid vekst på bedriftsmarkedet i kvartalet.

Fremtiden er fortsatt usikker, og vi har stort fokus på å bidra med vår kompetanse og å hjelpe bedriftene gjennom eventuelle utfordringer. Vi har gitt avdragsfrihet til de som har hatt behov for det, og det har vært et viktig bidrag for å lette likviditeten i en utfordrende tid.

Det har foreløpig kommet inn relativt få søknader om statsgaranterte lån. Kriteriene er utformet slik at det dessverre er mange kunder som ikke oppfyller de kravene som myndighetene har satt for å få slike lån.

Vi ser foreløpig ingen økning i restanser i porteføljen. Med utgangspunkt i at Norge sto stille i flere måneder forventer vi en økning i mislighold fremover basert på makroprognoser. Det er i forbindelse med koronakrisen gjort en individuell gjennomgang av alle større engasjement og porteføljen vurderes samlet sett å være solid.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet hittil i år ble 10,5 % mens innskuddsveksten ble 6,1 %.

Eiendomsmedling

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus har 52 dedikerte medarbeidere fordelt på 7 kontor som sammen med rådgiverapparatet i banken hver dag arbeider for å bygge opp under visjonen som regionens anbefalte finanshus.

Region Viken med Oslo fikk i andre kvartal en liten nedgang i antall salg på nærmere 5%, adskillig mindre enn hva de fleste eksperter fryktet av korona-konsekvenser i boligmarkedet. EiendomsMegler1 Østfold Akershus øker derimot omsetningen fra fjorårets andre kvartal med nærmere 6% og tar dermed markedsandeler. Vi permitterte ikke ansatte under krisen og valgte å fokusere på fullgode tjenester til kundene tross krisen. Vår vekst tar vi som en bekreftelse på at våre eiendomsmedlere har håndtert en spesiell situasjon på en god måte.

Vi konstaterer at hyttemarkedet som forventet har kommet godt ut av andre kvartal 2020 med raske salg og høyere priser, og konstaterer samtidig at vi har opprettholdt vår gode anbefalingsgrad fra kundene våre på over 90 %. Vi er optimistiske til at et stabilt og relativt forutsigbart boligmarked også vil prege dette andre halvåret.

Kapitalanskaffelse

Ved inngangen til andre kvartal var usikkerheten knyttet til likviditet og pris for markedsfinansiering stor.

En rekke myndighetstiltak og låneordninger gjennom Norges Bank har medført generell bedring i finansmarkedene og pengemarkedet har vært velfungerende i de siste to månedene av kvartalet. Kredittpåslaget er imidlertid noe høyere enn før koronautbruddet.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en meget god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og ingen låneforfall resten av 2020. Risikoen relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 278% og NSFR på 153%. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder.

SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A fra Nordic Credit Rating. Ratingen ble bekreftet april 2020, men som følge av koronakrisen, ble «outlook» endret fra «Stable» til «Negative». Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

Hittil i år har SpareBank 1 Østfold Akershus hentet 700,0 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån er 2,9 år.

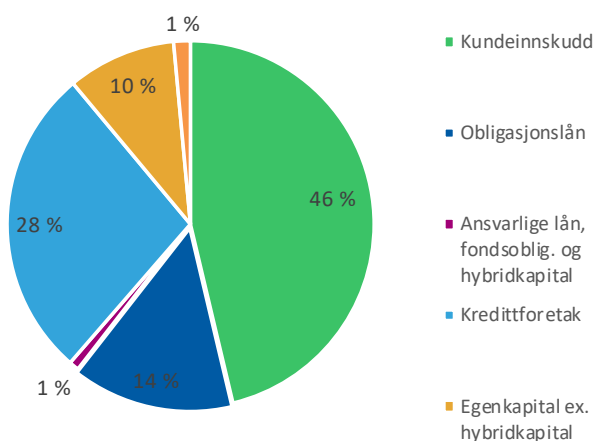
Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 5 039,1 mill. kr (4 743,2 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på 150,6 mill. kr (150,8 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150,0 mill. kr (150,0 mill. kr) klassifisert som egenkapital. Konsernet har hverken forfall eller behov å for emittere ansvarlig kapital i 2020.

Ved utgangen av første halvår er 9 726,4 mill. kr av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Det er planlagt å øke andelen overførte lån til kredittforetaket med 600 mill. kr i andre halvår. Boliglån som er klaggjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av kvartalet 6.251 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 81,9 % eksklusive kredittforetak og 55,1 % inkl. kredittforetak.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlåne på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er velfungerende.

Finansieringskilder

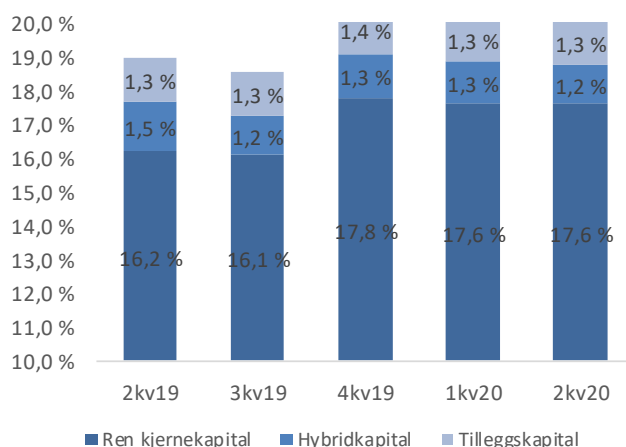


Kapitaldekning

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,6 % (16,2 %), en kjernekapitaldekning på 18,8 % (17,7 %) og en kapitaldekning på 20,0 % (19,0 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,3 %. Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 16,1 % (15,9 %), 17,2 % (17,4 %) og 18,3 % (18,5 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 9,0 % (9,6 %). Det er foretatt en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet, 50 % av resultatet hittil i år er derfor tillagt kapitalen. Fallet i ren kjernekapital i kvartalet skyldes økning i beregningsgrunnlaget som følge av høyere vekst i bedriftsmarkedet og høyere likviditetsbeholdning i andre banker.

SpareBank 1 Østfold Akershus har et mål på ren kjernekapitaldekning på 15,0 %, kjernekapitaldekning på 16,5 % og kapitaldekning på 18,5 %. Målene er satt inkludert en management buffer på 0,8 prosentpoeng. Konsernet har valgt å opprettholde opprinnelige kapitalmål selv om den motsykliske kapitalbufferen er redusert med 1,5 prosentpoeng som følge av koronakrisen, da reduksjonen forventes å være av midlertidig karakter. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første halvår er redusert til 12,7 % eksklusive management buffer (og 13,5 % inklusive management buffer). Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0 %. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av kvartalet.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Egenkapitalbevis

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte.

Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på over 10 %.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av note 19.

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. Totalt 46 % av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet.

UTSIKTENE FREMOVER

SpareBank 1 Østfold Akershus er en lavrisikobank med en privatmarkedsandel på 80 % (beregnet av brutto utlån inkludert kredittforetak). Bedriftsmarkedsporteføljen på 20 % er ikke eksponert mot olje og offshore og eksponeringen mot hotel- og restaurantnæringen er minimal.

Andre kvartal har vært preget av høy konkurranse i privatmarkedet. Konkurransen og koronasituasjonen har presset utlånsrentene nedover i raskere takt enn innskuddsrentene og innlånsrentene. Selv om bankens innlånskostnader følger utviklingen i pengemarkedsrentene vil lavere innlånskostnader fremkomme i bankens regnskap noen måneder etter at kundene har fått redusert sine boliglånsrenter. Fallet i pengemarkedsrentene i første halvår og siste rentenedsettelse på innskudd vil først få full effekt i løpet av tredje kvartal 2020. Dette forventes isolert sett å bedre rentenetto i tredje kvartal.

SpareBank 1 Østfold Akershus vil fremover arbeide målrettet med forbedring av prosesser. Dette skal bidra til enda større kontroll på kostnadsbasen og sikre en enda bedre kundetilfredshet i tiden som kommer.

Tapsavsetningen som ble gjort i første kvartal var vårt beste estimat på tap relatert til koronakrisen. Vi har valgt å opprettholde dette estimatet da effekten av koronakrisen fortsatt er usikker. Økningen i tapsavsetningen i dette kvartalet er relatert til modellbaserte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2 som følge av vekst og ikke som følge av høyere mislighold. Tapsavsetningene knyttet til enkeltengasjement i trinn 3 øker i kvartalet på grunn av ett enkeltengasjement.

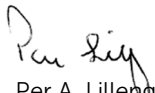
Det har vært overraskende god aktivitet i boligmarkedet i vår region til tross for koronasituasjonen. Lokalt er fasiten at det for andre kvartal er en positiv utvikling for hele vår region. Realiteten er at omsetningsfallet som skjedde i kjølevannet av korona-utbruddet i all

hovedsak har hentet seg inn igjen sammenlignet med 2019. Samtlige lokale områder hadde positiv prisutvikling i andre kvartal og lå i 0,6 % til 2,7 %. Statistikken viser en tendens til at områdene i det gamle Akershus fylke har en noe svakere utvikling siste kvartal enn områdene i Østfold. Den samme tendensen kan vi se om vi ser 12 måneder tilbake. Prisutviklingen i Østfold for juni isolert var relativt beskjeden på 0,3 %, mens Follo faktisk hadde sin sterkeste juni siden målingene startet på hele 2,6 %. Siste 12 måneder var boligprisveksten i Østfold på 3,4 % og i Follo på 3,5 %. Antall omsatte boliger hittil i år mot tilsvarende periode i fjor, viser en vekst i begge våre lokale markedsområder. Follo har hatt en vekst på 2,3 % og Østfold en vekst på 4,0 %. Den gode aktiviteten i boligmarkedet for eiendomsmedling i andre kvartal og økt markedsandel for EiendomsMegler 1 Østfold Akershus, kan gi indikasjon på god utvikling i utlånsaktiviteten i tredje kvartal da det normalt ligger et etterslep på to måneder mellom eiendomssalget og diskontering av utlånet.

Et godt stykke inn i tredje kvartal ser vi at vårt markedsområde er på vei tilbake til normalen. Arbeidsledigheten for helt ledige i Viken var ved utgangen av juni på 5,3 %, ned fra 11,1 % ved utgangen av mars. Mens arbeidsledigheten i Østfoldbyene nå ligger mellom 5,2 % og 5,6 %, så ligger arbeidsledigheten i Follo i området mellom 4,2 % og 4,6 %. Sommermånedene er gode for handels- og servicenæringen i vår region (uavhengig av koronakrisen) og «innbyggertallet» øker vesentlig i denne perioden på grunn av stor innenlands turisme. Hyttemarkedet kom godt ut av andre kvartal, det lover godt for vår region fremover. Det faktiske resultatet av innenlandsturismen for 2020 vil vi imidlertid ikke se før vi legger august bak oss.

Banken har et mål om å levere en egenkapitalavkastning over 10 % over tid. Dette kan bli krevende for innværende år, det langsiktige målet står allikevel fast.

Moss, den 14. august 2020
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



Per A. Lilleng
Styrets leder

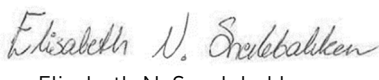

Elin Cathrine Hagen
Styrets nestleder


Vidar Løfshus

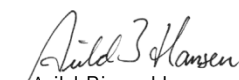

Tom Grip


Unni Marie Rådalen


Kristin Utakleiv


Elisabeth N. Snerlebakken
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr.


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

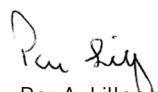
Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt andre kvartalsberetning og det sammendratte selskapsregnskapet og det konsoliderte andre kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus pr 30. juni 2020 inklusive sammendratte sammenligningstall pr 30. juni 2019.

Kvartalsrapporten er avlagt i samsvar med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som fastsatt av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er andre kvartalsregnskapet 2020 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 30. juni 2020 og 30. juni 2019.

Andre kvartalsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på kvartalsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

Moss, den 14. august 2020
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

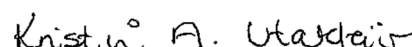

Per A. Lilleng
Styrets leder



Elin Cathrine Hagen
Styrets nestleder


Vidar Løfshus



Tom Grip


Unni Marie Rådalen


Kristin Utakleiv


Elisabeth N. Snerlebakken
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern	12
Resultatregnskap.....	13
Balanse	13
Endring i egenkapital.....	15
Kontantstrømoppstilling.....	16
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	17
Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater	18
Note 2 Tap på utlån og garantier	19
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	22
Note 4 Segmentinformasjon	23
Note 5 Derivater	24
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	24
Note 7 Kapitaldekning	25
Note 8 Andre eiendeler.....	26
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser.....	26
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	26
Note 11 Verdipapirer	26
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko	27
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	27
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	27
Note 15 Netto renteinntekter.....	28
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	28
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	28
Note 18 Driftskostnader	29
Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis.....	29

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	01.01 - 30.06.2020		01.01 - 30.06.2019		Året 2019	
Netto renteinntekter	219 296	1,79 %	194 023	1,63 %	427 112	1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter	143 157	1,17 %	133 240	1,12 %	271 802	1,13 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	52 867	0,43 %	123 076	1,04 %	142 332	0,59 %
Sum inntekter	415 319	3,38 %	450 339	3,79 %	841 245	3,51 %
Sum driftskostnader	181 023	1,47 %	175 663	1,48 %	355 288	1,48 %
Driftsresultat før tap	234 296	1,91 %	274 676	2,31 %	485 957	2,03 %
Tap på utlån og garantier	30 039	0,24 %	- 3 203	-0,03 %	- 3 213	-0,01 %
Resultat før skatt	204 257	1,66 %	277 879	2,34 %	489 170	2,04 %
Skattekostnad	32 404	0,26 %	38 514	0,32 %	85 617	0,36 %
Periodens resultat	171 853	1,40 %	239 365	2,02 %	403 554	1,68 %

HOVEDTALL	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019		
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning 1)	9,9 %	14,7 %			12,1 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,2 %	14,8 %			12,1 %
Kostnadsprosent 2)	43,6 %	39,0 %			42,2 %
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	19 978 969	18 866 111			19 153 503
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	29 705 399	27 464 736			28 392 134
Innskudd fra kunder	16 364 914	15 810 495			15 411 865
Innskuddsdekning	81,9 %	83,8 %			80,5 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	5,9 %	4,0 %			1,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	8,2 %	3,9 %			4,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	3,5 %	15,0 %			7,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 686 774	23 938 694			23 971 525
Forvaltningskapital	25 623 531	24 464 848			24 004 051
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	35 349 962	33 063 473			33 242 682
Tap og mislighold					
Tapsprosent utlån, annualisert 3)	0,30 %	-0,03 %			-0,02 %
Tapsprosent utlån inkl. overført til kredittforetak, annualisert 3)	0,20 %	-0,02 %			-0,01 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån	0,50 %	0,37 %			0,36 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån inkl. overført kredittforetak	0,33 %	0,26 %			0,25 %
Utlån trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,11 %	0,11 %			0,11 %
Utlån trinn 3 i prosent av brutto utlån inkl. overført kredittforetak	0,07 %	0,08 %			0,07 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern					
Kapitaldekningsprosent	20,0 %	19,0 %			20,5 %
Kjernekapitalsprosent	18,8 %	17,7 %			19,1 %
Ren kjernekapitalprosent	17,6 %	16,2 %			17,8 %
Ansvarlig kapital	3 547 319	3 438 789			3 452 465
Kjernekapital	3 324 726	3 206 689			3 223 140
Ren kjernekapital	3 113 779	2 938 937			3 012 221
Risikovektet balanse	17 708 164	18 132 155			16 877 449
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,3 %	8,8 %			10,1 %
Kontor og bemanning					
Antall kontor	7	7			7
Antall årsverk	213,8	203,6			206,8
Egenkapitalbevis 5)	30.06.2020	2019	2018	2017	2016
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %
Børskurs	230,00	240,00	195,00	192,00	166,00
Børsverdi MNOK	2 849	2 973	2 416	2 379	1 870
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte) 6)	256,75	255,65	240,24	222,59	208,01
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	12,98	30,49	27,07	24,24	27,40
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	12,00	14,60	9,30	7,40
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	8,81	7,87	7,20	7,92	6,06
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,90	0,94	0,81	0,86	0,80

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet og renter på denne er fratrukket overskudd. Annualisert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	note	30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019
316 264	300 414	143 201	154 227	644 665	Renteinntekter målt til amortisert kost		316 268	300 415	143 202	154 227	644 685
42 377	34 561	19 996	17 777	77 024	Renteinntekter målt til virkelig verdi		42 377	34 561	19 996	17 777	77 024
140 443	142 014	61 484	73 707	296 911	Rentekostnader		139 350	140 953	60 932	73 068	294 597
218 198	192 961	101 712	98 297	424 779	Netto renteinntekter	15	219 296	194 023	102 265	98 936	427 112
111 875	107 991	55 578	57 001	223 029	Provisjonsinntekter		148 921	140 371	77 474	77 289	284 433
7 292	6 625	3 317	3 522	14 076	Provisjonskostnader		7 292	6 625	3 317	3 522	14 076
2 761	1 619	1 857	995	3 840	Andre driftsinntekter		1 527	- 506	1 241	- 557	1 444
107 344	102 985	54 119	54 474	212 793	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	143 157	133 240	75 398	73 210	271 802
15 765	14 121	4 548	9 054	18 527	Utbytte		15 765	14 121	4 548	9 054	18 527
38 677	105 401	36 028	103 401	105 401	Inntekter av eierinteresser		56 230	109 924	18 921	30 764	119 071
- 19 128	- 969	21 026	- 36	4 734	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		- 19 128	- 969	21 026	- 36	4 734
35 314	118 553	61 602	112 419	128 662	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	52 867	123 076	44 496	39 782	142 332
360 857	414 499	217 433	265 190	766 234	Sum netto inntekter		415 319	450 339	222 159	211 928	841 245
77 661	76 973	36 767	35 913	156 334	Personalkostnader		102 758	99 355	49 854	48 266	200 809
74 292	73 156	34 055	37 507	146 733	Andre driftskostnader		78 265	76 308	36 227	39 480	154 480
151 953	150 128	70 822	73 420	303 067	Sum driftskostnader før tap	18	181 023	175 663	86 081	87 746	355 288
208 904	264 371	146 611	191 771	463 167	Driftsresultat før tap		234 296	274 676	136 078	124 182	485 957
30 039	- 3 203	6 306	257	- 3 213	Tap på utlån og garantier	2	30 039	- 3 203	6 306	257	- 3 213
178 864	267 573	140 305	191 514	466 380	Resultat før skatt		204 257	277 879	129 772	123 926	489 170
30 800	37 200	21 600	20 100	84 209	Skattekostnad		32 404	38 514	22 885	21 221	85 617
148 064	230 373	118 705	171 414	382 172	Periodens resultat		171 853	239 365	106 887	102 705	403 554
Pr. egenkapitalbevis											
11,19	17,41	8,97	12,95	28,88	Resultat / Utvannet resultat		12,98	18,09	8,08	7,76	30,49

Utvidet resultatregnskap

148 064	230 373	118 705	171 414	382 172	Periodens resultat		171 853	239 365	106 887	102 705	403 554
-	-	-	-	- 6 245	Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet		-	-	-	-	- 6 245
-	-	-	-	1 561	Aktuarmessige gevinster og tap		-	-	-	-	1 561
-	-	-	-	-	Poster som kan bli reklassifisert over resultatet		-	-	-	-	-
6 005	- 144	550	- 217	- 12	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		1 278	1 345	- 5 408	2 887	3 940
- 1 501	36	- 138	54	3	Endring virkelig verdi, utlån		6 005	- 144	550	- 217	- 12
					Skatteeffekt		- 1 501	36	- 138	54	3
4 504	- 108	413	- 163	- 4 884	Periodens utvidede resultat		5 782	1 236	- 4 995	2 724	- 944
152 568	230 265	119 117	171 251	377 288	Totalresultat		177 635	240 602	101 892	105 429	402 610
Pr. egenkapitalbevis											
0,34	-0,01	0,03	-0,01	-0,37	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat		0,44	0,09	-0,38	0,21	-0,07
11,53	17,40	9,00	12,94	28,51	Totalresultat / Utvannet totalresultat		13,42	18,18	7,70	7,97	30,42

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

1,79	1,64	1,65	1,64	1,78	Netto renteinntekter		1,79	1,63	1,64	1,64	1,78
0,88	0,87	0,88	0,91	0,89	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		1,17	1,12	1,21	1,21	1,13
0,29	1,01	1,00	1,88	0,54	Netto inntekter på finansielle instrumenter		0,43	1,04	0,72	0,66	0,59
2,96	3,52	3,52	4,42	3,22	Sum netto inntekter		3,38	3,79	3,57	3,51	3,51
1,25	1,27	1,15	1,22	1,27	Sum driftskostnader før tap		1,47	1,48	1,38	1,45	1,48
1,71	2,24	2,37	3,20	1,94	Driftsresultat før tap		1,91	2,31	2,19	2,06	2,03
0,25	-0,03	0,10	0,00	-0,01	Tap på utlån og garantier		0,24	-0,03	0,10	0,00	-0,01
1,47	2,27	2,27	3,19	1,96	Resultat før skatt		1,66	2,34	2,09	2,05	2,04
0,25	0,32	0,35	0,34	0,35	Skattekostnad		0,26	0,32	0,37	0,35	0,36
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		0,00	0,00	0,00	0,00	1,68
1,21	1,95	1,92	2,86	1,60	Periodens resultat		1,40	2,02	1,72	1,70	1,68

Balanse

Morbank				Konsern			
30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	(i hele tusen kroner)	note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
91 285	103 022	97 413	Kontanter og fordringer på sentralbanker		91 285	103 022	97 413
1 943 071	2 064 560	1 130 263	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 943 071	2 064 560	1 130 263
19 933 482	18 808 907	19 093 468	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	19 933 482	18 808 907	19 093 468
1 842 844	1 878 034	1 970 396	Sertifikater og obligasjoner	6	1 842 844	1 878 034	1 970 396
68 232	29 539	20 362	Derivater	6	68 232	29 539	20 362
913 474	804 037	915 121	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	913 474	804 037	915 121
260 891	230 498	230 498	Investering i eierinteresser		489 450	422 907	434 645
234 420	231 740	231 740	Investering i konsernselskaper		-	-	-
-	327	-	Immaterielle eiendeler		-	327	-
158 484	176 119	167 163	Varige driftsmidler		281 616	295 619	287 920
1 265	-	1 265	Utsatt skattefordel		1 968	802	2 173
18 488	19 837	28 320	Andre eiendeler	8	58 108	57 094	52 292
25 465 938	24 346 621	23 886 008	Sum eiendeler		25 623 531	24 464 848	24 004 051
219 771	27 610	3 196	Innskudd fra kredittinstitusjoner		219 771	27 610	3 196
16 396 632	15 826 505	15 441 381	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	16 364 914	15 810 495	15 411 865
5 039 121	4 743 243	4 677 034	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	5 039 121	4 743 243	4 677 034
51 703	1 561	4 403	Derivater	6	51 703	1 561	4 403
39 776	34 015	83 120	Betalbar skatt		41 497	35 075	84 232
-	981	-	Utsatt skatt		953	981	402
260 717	219 511	207 816	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	206 908	152 288	138 479
150 558	150 807	150 921	Ansvarlig lånekapital	10	150 558	150 807	150 921
-	168 307	-	Fondsobligasjon	10	-	168 307	-
22 158 276	21 172 538	20 567 869	Sum gjeld		22 075 425	21 090 366	20 470 531
1 238 856	1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	19	1 238 856	1 238 856	1 238 856
- 203	- 20	- 42	Egenbeholdning egenkapitalbevis		- 203	- 20	- 42
246 531	246 531	246 531	Overkurs		246 531	246 531	246 531
1 320 651	1 123 741	1 290 920	Utljevningsfond		1 320 651	1 123 741	1 290 920
-	-	190 576	Avsatt utbytte og gaver		-	-	190 576
150 000	150 000	150 000	Hybridkapital		150 000	150 000	150 000
191 692	178 240	189 661	Grunnfondskapital		191 692	178 240	189 661
11 637	8 958	11 637	Fond for urealiserte gevinster		11 637	8 958	11 637
434	- 2 596	-	Annen egenkapital		217 091	188 811	215 381
148 064	230 373	-	Periodens resultat		171 853	239 365	-
3 307 662	3 174 083	3 318 139	Sum egenkapital		3 548 108	3 374 482	3 533 520
25 465 938	24 346 621	23 886 008	Sum gjeld og egenkapital		25 623 531	24 464 848	24 004 051

Endring i egenkapital

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	150 003	193 223	3 139 513
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 435		- 5 435
Salg av egne egenkapitalbevis		- 3							- 3
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Disponert resultat				167 179	11 421	2 869	10 127	190 576	382 172
Disponert utvidet resultat						- 190	- 4 694		- 4 884
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 238 856	- 42	246 531	1 290 919	189 661	11 637	150 000	190 576	3 318 139
Egenkapital pr. 01.01.2020	1 238 856	- 42	246 531	1 290 919	189 661	11 637	150 000	190 576	3 318 138
Endring i disponering av generalforsamling				29 732	2 031			- 31 763	-
Utbetalt renter på hybridkapital							- 4 071		- 4 071
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		- 161							- 161
Utbetalt utbytte for 2019								- 148 638	- 148 638
Utbetalt gaver for 2019								- 10 175	- 10 175
Udisponert resultat							148 064		148 064
Udisponert utvidet resultat							4 504		4 504
Egenkapital pr. 30.06.2020	1 238 856	- 203	246 531	1 320 651	191 692	11 637	298 498	-	3 307 662

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	340 063	193 223	3 329 572
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 435		- 5 435
Salg av egne egenkapitalbevis		- 3							- 3
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Disponert resultat				167 179	11 421	2 869	31 509	190 576	403 554
Disponert utvidet resultat						- 190	- 754		- 944
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 238 856	- 42	246 531	1 290 920	189 661	11 637	365 383	190 576	3 533 521
Egenkapital pr. 01.01.2020	1 238 856	- 42	246 531	1 290 920	189 661	11 637	365 383	190 576	3 533 521
Endring i disponering av generalforsamling				29 732	2 031			- 31 763	-
Utbetalt renter på hybridkapital							- 4 071		- 4 071
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		- 161							- 161
Utbetalt utbytte for 2019								- 148 638	- 148 638
Utbetalt gaver for 2019								- 10 175	- 10 175
Udisponert resultat							171 853		171 853
Udisponert utvidet resultat							5 782		5 782
Egenkapital pr. 30.06.2020	1 238 856	- 203	246 531	1 320 651	191 692	11 637	538 944	-	3 548 108

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(Hele tusen kroner)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Egenkapitalbevis	1 238 856	1 238 856	1 238 856	1 238 856	1 126 745	1 126 745
Overkursfond	246 531	246 531	246 531	246 531	152 487	152 487
Utjevningsfond	1 320 651	1 290 920	1 123 741	931 297	724 553	386 050
Andel fond for urealiserte gevinster	10 893	10 893	8 386	20 984	18 111	37 097
Andel annen egenkapital	406					11 862
A. Sum egenkapitalbevisernes kapital	2 817 337	2 787 200	2 617 514	2 437 669	2 021 896	1 714 241
Grunnfondskapital	191 692	189 661	178 240	165 094	150 970	125 466
Andel fond for urealiserte gevinster	744	744	573	1 434	1 365	2 795
Andel annen egenkapital	28					894
B. Sum sparebankens fond	192 464	190 405	178 813	166 527	152 335	129 155
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3 009 801	2 977 605	2 796 328	2 604 196	2 174 230	1 843 396
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %

Kontantstrømoppstilling

Likviditetsbeholdning er definert som «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter

Morbank			Konsern			
30.06.2020	30.06.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
- 789 965	38 530	- 254 862	Netto utbetaling av lån til kunder	- 789 965	38 530	- 254 862
331 149	308 406	659 170	Renteinnbetaling på utlån til kunder	306 209	308 406	615 257
955 251	1 449 537	1 064 414	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	953 049	1 451 511	1 052 881
- 76 688	- 13 445	- 297 063	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 75 595	- 13 159	- 294 749
-	- 66 432	- 56 550	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-	- 66 432	- 56 550
10 055	12 114	29 408	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	10 055	12 114	29 408
- 6 103	- 5 100	- 9 477	Andre renteutbetalinger	- 5 243	- 5 100	- 7 799
- 331 563	- 282 905	- 1 080 972	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 331 563	- 282 905	- 1 080 972
459 115	50 308	756 012	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	459 115	50 308	756 012
17 438	14 455	33 112	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	17 438	14 455	33 112
107 344	102 985	212 793	Netto provisjonsinnbetalinger	143 157	133 240	271 802
- 176 657	- 198 774	- 264 656	Utbetalinger til drift	- 190 656	- 247 968	- 247 968
- 34 777	- 76 234	- 76 234	Betalt skatt	- 35 241	- 76 698	- 76 698
464 598	1 333 446	715 095	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	460 758	1 316 301	738 874
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
-	- 18 081	- 20 959	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	- 197 016	- 197 016
- 6 662	- 5 802	- 12 283	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	- 2 823	- 2 722	- 78 417
-	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
- 256	- 232 218	- 336 960	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 256	- 37 218	- 141 960
720	1 255	-	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	720	1 255	-
34 462	99 542	103 948	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	34 462	97 542	103 948
28 264	- 155 303	- 266 253	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	32 103	- 138 159	- 156 610
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
700 000	500 000	700 000	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	700 000	500 000	700 000
- 385 000	- 815 000	- 1 130 000	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 385 000	- 815 000	- 1 130 000
- 51 279	- 39 581	- 89 968	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 51 279	- 39 581	- 89 968
216 575	- 148 437	- 172 851	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	216 575	- 148 437	- 172 851
- 271	- 365	- 365	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	- 271	- 365	- 365
- 2 146	- 10 467	- 16 748	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 2 146	- 10 467	- 16 748
-	-	-	Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	-	-	-
-	-	-	Utbetaling ved forfall hybridkapital	-	-	-
- 5 429	- 3 312	- 7 246	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 5 429	- 3 312	- 7 246
1 180	-	-	Kjøp av egne aksjer	1 180	-	-
- 997	-	-	Salg av egne aksjer	- 997	-	-
- 158 813	- 193 223	- 193 223	Utbetaling av utbytte og gaver	- 158 813	- 193 223	- 193 223
313 820	- 710 386	- 910 401	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	313 820	- 710 386	- 910 401
806 681	467 757	- 461 559	A + B + C Netto endring likvider i perioden	806 681	467 757	- 328 137
839 842	1 302 111	1 302 111	Likviditetsbeholdning IB	839 842	1 302 111	1 302 111
1 646 523	1 769 867	839 842	Likviditetsbeholdning UB	1 646 523	1 769 867	839 842
Likviditetsbeholdning spesifisert:						
91 285	103 022	97 413	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	91 285	103 022	97 413
1 555 238	1 666 845	742 429	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1 555 238	1 666 845	742 429
1 646 523	1 769 867	839 842	Likviditetsbeholdning	1 646 523	1 769 867	839 842

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2019, men situasjonen omkring koronapandemien er med i vurderingen pr. andre kvartal 2020. Det vises til note 2 for nærmere beskrivelse av de justeringer som er gjort i vurderingen av tapsnedskrivninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater er utfordrende i en slik situasjon, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på de langsiktige konsekvensene koronapandemien vil få for konsernet.

Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurderingen. Videre gjøres ytterligere justeringer jf. note 3.

Med bakgrunn i den økonomiske krisen som har oppstått som følge av koronapandemien, og makroprognoser knyttet til dette, er misligholds sannsynligheten som er lagt til grunn i IFRS9-modellens scenarier økt. Makroprognoser fra blant annet IMF tilsier at koronapandemien gir en kraftig, men relativt kortvarig krise. Dette er lagt til grunn i beregningene gjort i modellen pr. 30.06.2020.

I «Base case» scenarioet er det forutsatt en betraktelig høyere misligholds sannsynlighet de neste 24 månedene sammenlignet med tidligere. Dette for å ta høyde for et kraftig, men kortvarig sjokk. Det er så forutsatt en gradvis normalisering av mislighold i år 3 til 5. I «Worst case» scenarioet er det lagt til grunn en krise som er verre enn forventet og som resulterer i et høyere mislighold de første to årene enn det banken tidligere har opplevd, vesentlig høyere enn under Finanskrisen. Misligholdet normaliserer seg så frem til år 5. I «Best case» scenarioet legges det til grunn at krisen blir mildere enn forventet, og at mislighold holdes på et nivå som tilsvarer nivået rett i forkant av koronapandemien. Scenariovektingen holdes foreløpig uforandret da alle tre scenarioene har oppjustert misligholdssannsynlighetsnivåene vesentlig sammenlignet med før koronapandemien (vekting normal 80%, best case 10%, worst case 10%).

	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.06.2020
Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	69.603	31.829	-2.218	99.213
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	33.177	18.497	-2.218	49.455
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	36.426	13.333	0	49.759
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	69.603	31.829	-2.218	99.213
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	64.488	29.199	-2.243	91.444
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	5.115	2.654	0	7.769

	Total balanseført tapsavsetning				2019			
	Hittil i 2020							
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	26.046	22.954	20.603	69.603	25.805	27.961	19.617	73.383
Overført til (fra) Trinn 1	3.030	-2.776	-254	0	4.864	-4.776	-88	0
Overført til (fra) Trinn 2	-999	1.887	-888	0	-1.076	2.640	-1.564	0
Overført til (fra) Trinn 3	-13	-2.023	2.036	0	-255	-1.766	2.021	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10.736	1.449	53	12.238	14.475	6.078	471	21.024
Økning i måling av tap	14.854	15.330	10.276	40.460	2.461	7.605	3.747	13.814
Reduksjon i måling av tap	-2.726	-1.228	-4.412	-8.366	-10.096	-5.935	-1.169	-17.201
Utlån som har blitt fraregnet	-4.781	-4.378	-3.287	-12.446	-10.132	-8.853	-1.823	-20.808
Konstaterte nedskrivninger	-27	0	-2.248	-2.275	0	0	-609	-610
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 30.06. / 31.12.	46.120	31.214	21.879	99.213	26.046	22.954	20.603	69.603
herav lån til privatpersoner	13.958	25.565	8.681	48.203	7.952	16.697	10.808	35.457
herav lån til selskap og andre enheter med orgnr	25.687	4.891	12.663	43.241	13.782	5.780	9.469	29.031
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	6.476	758	536	7.769	4.312	477	326	5.115
IB 01.01.i % av brutto utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,25 %	0,09 %	0,10 %	0,07 %	0,27 %
UB 30.06. / 31.12.i % av brutto utlån inkl. kredittforetak	0,16 %	0,11 %	0,07 %	0,33 %	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,25 %

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2019			
	Hittil i 2020							
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	7.952	16.697	10.808	35.457	7.964	20.340	8.698	37.003
Overført til (fra) Trinn 1	2.734	-2.480	-254	0	3.935	-3.847	-88	0
Overført til (fra) Trinn 2	-630	1.518	-888	0	-661	2.220	-1.560	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-278	278	0	-254	-843	1.097	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3.554	907	53	4.514	3.539	5.174	447	9.161
Økning i måling av tap	4.021	13.026	1.583	18.630	949	4.962	4.492	10.402
Reduksjon i måling av tap	-2.341	-1.083	-1.098	-4.523	-5.127	-5.510	-765	-11.403
Utlån som har blitt fraregnet	-1.305	-2.742	-1.777	-5.825	-2.393	-5.799	-1.514	-9.706
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-27	0	-24	-51	0	0	0	0
UB 30.06. / 31.12.	13.958	25.565	8.681	48.203	7.952	16.697	10.808	35.457
IB 01.01.i prosent av utlån	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %
UB 30.06. / 31.12. i prosent av utlån	0,11 %	2,37 %	19,96 %	0,34 %	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2019			
	Hittil i 2020							
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281
Overført til (fra) Trinn 1	251.190	-250.165	-1.026	0	289.396	-288.224	-1.171	0
Overført til (fra) Trinn 2	-324.070	327.351	-3.281	0	-540.154	557.982	-17.827	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-11.541	11.541	0	-18.103	-24.010	42.114	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3.725.604	84.828	118	3.810.550	5.005.766	270.516	6.954	5.283.236
Økning i trekk på eksisterende lån	170.606	18.968	6	189.580	230.362	26.248	1.895	258.505
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-475.063	-32.496	-6.024	-513.583	-769.844	-65.411	-1.763	-837.018
Utlån som har blitt fraregnet	-2.280.127	-202.672	-20.735	-2.503.534	-4.528.366	-334.300	-16.988	-4.879.654
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-244	0	-46	-290	0	0	0	0
UB 30.06. / 31.12.	13.071.281	1.080.644	43.484	14.195.410	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349

Kreditrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	7.163.891	34.629	0	7.198.519	6.578.616	40.391	0	6.619.006
Lav	4.149.882	69.342	0	4.219.224	3.810.845	80.880	0	3.891.725
Middels	1.601.839	580.336	0	2.182.175	1.470.972	676.896	0	2.147.868
Høy	76.448	152.672	0	229.120	70.202	178.075	0	248.277
Svært høy	79.222	243.665	0	322.887	72.749	284.207	0	356.957
Misligholdt og nedskrevne	0	0	43.484	43.484	0	0	68.516	68.516
UB 30.06. / 31.12.	13.071.281	1.080.644	43.484	14.195.410	12.003.385	1.260.448	68.516	13.332.349

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	13.782	5.780	9.469	29.031	15.584	6.745	10.831	33.161
Overført til (fra) Trinn 1	244	-244	0	0	811	-811	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-262	262	0	0	-325	325	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-12	-1.721	1.733	0	0	-861	861	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5.533	518	0	6.051	7.526	767	24	8.318
Økning i måling av tap	10.116	1.978	8.325	20.419	1.328	2.808	-1.174	2.962
Reduksjon i måling av tap	-423	-128	-3.421	-3.972	-4.370	-429	-368	-5.168
Utlån som har blitt fraregnet	-3.292	-1.552	-1.226	-6.070	-6.772	-2.764	-96	-9.632
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-2.218	-2.218	0	0	-609	-610
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 30.06. / 31.12.	25.687	4.891	12.663	43.241	13.782	5.780	9.469	29.031
IB 01.01.i prosent av utlån	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %
UB 30.06. / 31.12. i prosent av utlån	0,68 %	2,10 %	22,12 %	1,06 %	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %

Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453
Overført til (fra) Trinn 1	21.759	-21.759	0	0	41.285	-41.285	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-77.740	77.740	0	0	-134.081	134.081	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-2.996	-28.159	31.155	0	0	-14.830	14.830	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	865.445	10.304	0	875.749	1.484.100	85.754	26	1.569.880
Økning i trekk på eksisterende lån	177.294	5.544	2.032	184.870	78.650	32.442	17	111.108
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-114.239	-5.991	-6.111	-126.341	-185.153	-16.903	-8.896	-210.952
Utlån som har blitt fraregnet	-682.824	-118.571	-5.071	-806.466	-1.332.242	-107.770	-537	-1.440.550
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-2.420	-2.420	-5	0	-726	-731
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 30.06. / 31.12.	3.779.758	232.590	57.253	4.069.601	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209

Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	564.721	3.823	0	568.544	671.455	1.326	0	672.781
Lav	1.066.865	14.916	0	1.081.781	795.508	26.955	0	822.464
Middels	1.885.158	151.635	0	2.036.793	1.881.430	207.306	0	2.088.736
Høy	254.489	50.922	0	305.411	167.102	37.436	0	204.538
Svært høy	8.526	11.293	0	19.819	77.563	40.459	0	118.022
Misligholdt og nedskrevne	0	0	56.755	56.755	0	0	37.668	37.668
UB 30.06. / 31.12.	3.779.758	232.590	57.253	4.069.601	3.593.059	313.482	37.668	3.944.209

Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4.312	477	326	5.115	2.257	875	87	3.219
Overført til (fra) Trinn 1	52	-52	0	0	118	-118	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-107	107	0	0	-91	96	-5	0
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-24	25	0	-1	-61	62	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	1.648	25	0	1.673	3.410	136	0	3.546
Økning i måling av tap	717	326	367	1.410	184	-165	429	449
Reduksjon i måling av tap	39	-17	107	128	-598	4	-36	-630
Poster som har blitt fraregnet	-184	-84	-284	-552	-968	-289	-212	-1.469
Konstaterte nedskrivninger	-27	0	-30	-56	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	27	0	24	51	0	0	0	0
UB 30.06. / 31.12.	6.476	758	536	7.769	4.312	477	326	5.115

Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2.214.131	66.809	5.648	2.286.588	1.865.382	73.477	733	1.939.592
Overført til (fra) Trinn 1	23.939	-23.939	0	0	16.603	-16.603	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-26.132	26.132	0	0	-36.125	36.135	-10	0
Overført til (fra) Trinn 3	-12.513	-341	12.853	0	-33	-6.264	6.296	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	459.499	1.715	0	461.214	1.119.208	17.229	0	1.136.437
Økning i eksisterende poster	129.367	2.972	1.176	133.516	170.994	23.413	0	194.407
Reduksjon i eksisterende poster	-459.250	-17.847	-348	-477.445	-144.988	-26.299	-777	-172.064
Poster som har blitt fraregnet	-134.586	-9.898	-5.348	-149.833	-314.087	-34.056	-595	-348.739
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-6	-6	0	0	0	0
UB 30.06. / 31.12.	2.194.457	45.602	13.975	1.835.929	2.214.131	66.809	5.648	1.665.069

Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	166.769	6.679	0	173.447	1.386.246	17.261	0	1.403.507
Lav	267.102	3.385	0	270.487	232.303	2.097	0	234.400
Middels	485.774	7.585	0	493.360	431.341	34.541	0	465.882
Høy	72.841	15.837	0	88.678	79.041	9.320	0	88.361
Svært høy	2.238	4.286	130	6.654	85.201	3.590	0	88.791
Misligholdt og nedskrevne	0	0	13.975	13.975	0	0	5.648	5.648
UB 30.06. / 31.12.	994.723	37.772	14.105	1.046.601	2.214.131	66.809	5.648	2.286.588

Resultatførte tap på utlån og garantier:	30.06.2020	31.12.2019
Endring i nedskrivninger	31.829	-3.965
Konstaterte tap	503	2.611
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-613	-630
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-1.679	-1.229
Sum tap på utlån og garantier	30.039	-3.213

Sensitivitetsanalyse

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (Base case) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på makroøkonomiske prognoser fra blant annet IMF samt referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (Worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 26,3 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (Best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 4,1 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en moderat forbedring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholds sannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

I forbindelse med koronapandemien har banken ikke endret scenariovektingen. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom å oppjustere nivået på misligholdssannsynligheten i alle 3 scenarier som beskrevet tidligere i noten.

Beløp i mnok	Vekt	BM	PM	Totalt
Anvendt vekting				
Scenario 1 (Base case)	80 %	40	36	76
Scenario 2 (Worst case)	10 %	168	174	342
Scenario 3 (Best case)	10 %	20	16	36
Totalt	100 %	51	48	99
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	40	36	76
Scenario 2 (Worst case)	20 %	168	174	342
Scenario 3 (Best case)	10 %	20	16	36
Totalt	100 %	64	62	125
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	40	36	76
Scenario 2 (Worst case)	10 %	168	174	342
Scenario 3 (Best case)	20 %	20	16	36
Totalt	100 %	49	46	95

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Omsetning og drift av fast eiendom».

Innskudd			Konsern (hele tusen kroner)	Utlån		
30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
543 865	492 509	482 751	Annen tjenesteyting	84 604	85 812	86 267
1 571	1 178	288	Bergverksdrift og utvinning	49 108	2 246	43 764
460 551	390 138	496 614	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 064 177	1 039 516	987 728
21 799	19 626	19 102	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	39 581	44 119	41 909
344 983	304 786	353 537	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	99 048	98 325	99 365
322 832	294 181	281 586	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	49 066	55 536	44 486
150 839	122 989	140 658	Forretningsmessig tjenesteyting	50 750	56 083	45 862
205 061	202 255	201 258	Helse- og sosialtjenester	65 743	40 864	54 265
118 520	112 891	99 349	Industri	69 546	87 515	58 341
63 123	113 900	110 903	Informasjon og kommunikasjon	10 703	2 826	14 067
-	4	4	Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
173 114	162 802	169 966	Jordbruk, skogbruk og fiske	507 775	459 365	481 172
233 270	202 468	185 264	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	58 077	59 001	73 526
2 636	2 049	5 279	Lønnet arbeid i private husholdninger	8 320	6 100	8 545
732 055	877 382	872 814	Offentlig administrasjon og forvaltning	-	-	-
929 395	948 426	693 558	Omsetning og drift av fast eiendom	3 206 784	2 684 623	2 656 474
57 754	46 732	52 359	Overnattings- og serveringsvirksomhet	19 502	24 516	25 324
178 968	144 498	163 144	Transport og lagring	- 825	42 073	33 243
53 085	41 980	47 420	Undervisning	16 643	19 031	19 985
20 073	29 289	30 960	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	5 756	6 180	5 564
450 403	372 828	364 886	Varehandel, reparasjon av motorvogner	59 555	169 432	100 404
5 063 897	4 882 910	4 771 701	Sum næring	5 463 913	4 983 165	4 880 293
11 301 017	10 927 586	10 640 165	Lønnstakere o.l.	14 515 056	13 882 946	14 273 210
16 364 914	15 810 495	15 411 865	Sum innskudd / brutto utlån	19 978 969	18 866 111	19 153 503
			Nedskrivninger for tap på utlån	- 91 444	- 67 524	- 64 488
			Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	13 958	7 820	7 952
			Virkelig verdivurdering fastrente	32 000	2 500	- 3 500
			Sum netto utlån	19 933 482	18 808 907	19 093 468
			Sum brutto utlån	19 978 969	18 866 111	19 153 503
			Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	599 219	271 414	604 974
			Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	9 127 211	8 327 211	8 633 657
			Sum brutto utlån inkl. overført til kreditforetak	29 705 399	27 464 736	28 392 134

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder.

Konsernet har 3 virksomhetsområder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Videre driver konsernet eiendomsmegling gjennom datterselskapet EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og utleie av eiendom via andre datterselskap. Sistnevnte er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt».

Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

(hele tusen kroner)	30.06.2020				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	132 217	85 344	287	1 448	219 296
Netto provisjonsinntekter	84 370	19 838	37 102	320	141 629
Andre driftsinntekter				1 527	1 527
Netto avkastning på finansielle investeringer				52 867	52 867
Driftskostnader	- 56 370	- 18 118	- 30 874	- 75 661	- 181 023
Driftsresultat før tap pr segment	160 217	87 063	6 515	- 19 499	234 296
Tap på utlån og garantier	- 11 175	- 18 696		- 169	- 30 039
Resultat før skatt pr segment	149 042	68 368	6 515	- 19 668	204 257
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 533 901	5 022 105		422 963	19 978 969
Avsetning for tap	- 43 619	- 47 529		- 295	- 91 444
Virkelig verddivurdering utover tap	45 958				45 958
Andre eiendeler			58 938	5 631 112	5 690 049
Sum eiendeler per segment	14 536 239	4 974 575	58 938	6 053 780	25 623 531
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 551 279	4 718 799		94 836	16 364 914
Annen gjeld			28 288	5 682 222	5 710 511
Sum gjeld pr segment	11 551 279	4 718 799	28 288	5 777 059	22 075 425
Egenkapital			30 651	3 517 456	3 548 106
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 536 239	4 974 575	58 938	6 053 780	25 623 531

(hele tusen kroner)	31.12.2019				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	260 111	163 460	689	2 852	427 112
Netto provisjonsinntekter	176 651	35 933	61 460	- 3 686	270 357
Andre driftsinntekter				1 444	1 444
Netto avkastning på finansielle investeringer				142 332	142 332
Driftskostnader	- 111 950	- 36 155	- 56 005	- 151 179	- 355 288
Driftsresultat før tap pr segment	324 812	163 239	6 144	- 8 238	485 957
Tap på utlån og garantier	2 936	253		24	3 213
Resultat før skatt pr segment	327 748	163 492	6 144	- 8 214	489 170
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 412 380	4 393 520		347 603	19 153 503
Avsetning for tap	- 32 728	- 31 649		- 110	- 64 488
Virkelig verddivurdering utover tap	4 452				4 452
Andre eiendeler			45 771	4 864 813	4 910 584
Sum eiendeler per segment	14 384 103	4 361 871	45 771	5 212 306	24 004 051
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 897 772	4 422 811		91 283	15 411 865
Annen gjeld			16 217	5 042 449	5 058 665
Sum gjeld pr segment	10 897 772	4 422 811	16 217	5 133 731	20 470 531
Egenkapital			29 554	3 503 967	3 533 521
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 384 103	4 361 871	45 771	5 212 306	24 004 051

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank	30.06.2020			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		4 374			4 374	
Renteswapper fastrente utlån	1 550 000		49 070	1 150 000	6 054	4 251
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner						
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		8 995	2 633		13 075	151
Sum renteinstrumenter		13 369	51 703		23 504	4 403
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	1 200 000	54 863		900 000	- 3 141	
Sum renteinstrumenter sikring		54 863			- 3 141	
Sum alle renteinstrumenter		68 232	51 703		20 362	4 403

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Morbank og konsern (i hele tusen kroner)	30.06.2020				31.12.2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1 842 844		1 842 844				
- Egenkapitalinstrumenter	77 049		836 425	913 474	80 809		834 312	915 121
- Fastrentelån			1 713 958	1 713 958			1 876 945	1 876 945
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		68 232		68 232		20 362		20 362
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		14 161 164		14 161 164		13 304 844		13 304 844
Sum eiendeler	77 049	16 072 240	2 550 383	18 699 672	80 809	13 325 206	2 711 257	16 117 273
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		51 703		51 703		4 403		4 403
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0				
Sum forpliktelser		51 703		51 703		4 403		4 403

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Konsern/Morbank	30.06.2020		31.12.2019	
	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	1 876 945	834 312	1 488 108	690 872
Tilgang / overgang fra nivå 1	11 632	256	578 646	141 960
Avgang / overgang til nivå 1	- 210 119	- 720	- 177 608	
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	35 500	2 578	- 12 200	1 480
Utgående balanse	1 713 958	836 425	1 876 945	834 312

* Endring av netto utlån til privatpersoner fremgår av note 2

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Banken benytter standardmetoden for kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporter kapitaldekning på konsolidert nivå fra og med andre. kvartal 2019.

For 2019 foreslo styret at 49,9 % av morbankens resultat skulle deles ut i utbytte og gaver. Utdelingen ble redusert til 41,6 % av representantskapet som en konsekvens av koronakrisen og Finanstilsynets og Finansdepartementets oppfordring til norske banker om å gjennomføre ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. Dette tilsvarte en nedgang fra kr 14,40 pr egenkapitalbevis til kr 12,00 og en reduksjon i gaveavsetningen fra 12,2 mill. kr til 10,2 mill. kr. Basert på tall pr. 31.12.2019 medførte reduksjonen en forbedring i ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 0,3 % til 18,1 %. Kjernekapitaldekning økte til 19,4 % og kapitaldekningen økte til 20,7 %. Uvektet kjernekapitaldekning forble 8,8 %. Endringen er ikke inkludert i tallene pr. 31.12.2019, men inngår fra og med 31.03.2020.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene. Ved utgangen av halvår var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1,0 %. Det innebærer at minstekravet til ren kjernekapitaldekning var på 11,0 %, kjernekapitaldekning var på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg til dette har Finanstilsynet fastsatt et individuelt pilar 2 krav for konsernet på 1,7 %.

Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS, SB1 Finans Midt-Norge AS og BN Bank ASA.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,0 %. Målet for kjernekapitaldekning er på 16,5 % og målet for total kapitaldekning er på 18,5 %.

Forholdsmessig konsolidering (hele tusen kroner)	Konsern		
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	3 113 779	2 938 937	3 012 221
Kjernekapital	3 324 726	3 206 689	3 223 140
Ansvarlig kapital	3 547 319	3 438 789	3 452 465
Totalt beregningsgrunnlag	17 708 164	18 132 155	16 877 449
Ren kjernekapitaldekning*	17,6 %	16,2 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning*	18,8 %	17,7 %	19,1 %
Kapitaldekning*	20,0 %	19,0 %	20,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)*	8,3 %	8,8 %	8,8 %

*sammenligningstall viser forholdsmessig konsolidering morbank

Morbank			(hele tusen kroner)	Konsern		
30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
1 238 653	1 238 836	1 238 814	Egenkapitalbevis	1 238 653	1 238 836	1 238 814
246 531	246 531	246 531	Overkursfond	246 531	246 531	246 531
1 320 651	1 123 741	1 290 920	Utjevningsfond	1 320 651	1 123 741	1 290 920
191 692	178 240	189 661	Grunnfondskapital	191 692	178 240	189 661
11 637	8 958	11 637	Fond for urealiserte gevinster	11 637	8 958	11 637
434	- 2 592		Annen egenkapital	217 083	188 815	215 382
		- 5 444	Føringer direkte mot egenkapital som ikke skal medregnes			
74 031	115 187		Delårsresultat som kan medregnes	85 930	115 187	
3 083 630	2 908 902	2 972 120	Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital	3 312 178	3 100 309	3 192 945
	- 245		Andre immatrielle eiendeler		- 245	
- 16 475	- 15 706		Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	- 16 475		
- 31 187	- 30 931	- 30 931	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	- 31 187	- 30 931	- 30 931
- 834 613	- 714 366	- 817 210	Frادrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 980 928	- 828 890	- 939 495
2 201 355	2 147 653	2 107 632	Sum ren kjernekapital	2 283 588	2 224 537	2 206 173
150 000	151 739	150 000	Hybridkapital	150 000	151 739	150 000
- 3 663	- 3 557	- 3 701	Frادrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 3 747	- 3 639	- 3 764
	57 000		Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler		57 000	
2 347 693	2 352 835	2 253 932	Sum kjernekapital	2 429 841	2 429 637	2 352 410
150 000	150 000	150 921	Tilleggskapital	150 000	150 000	150 921
- 7 980	- 7 829	- 8 023	Frادrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 8 163	- 8 010	- 8 159
2 489 712	2 495 006	2 396 830	Sum ansvarlig kapital	2 571 678	2 571 626	2 495 172
			Risikoveid beregningsgrunnlag			
12 207 497	12 164 757	11 641 862	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	12 217 805	12 165 982	11 636 513
1 385 143	1 312 348	1 385 143	Operasjonell risiko	1 457 380	1 383 159	1 457 380
43 952	14 085	15 654	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	43 952	14 085	15 654
13 636 593	13 491 191	13 042 659	Beregningsgrunnlag	13 719 137	13 563 225	13 109 547
16,1 %	15,9 %	16,2 %	Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	16,4 %	16,8 %
17,2 %	17,4 %	17,3 %	Kjernekapitaldekning	17,7 %	17,9 %	17,9 %
18,3 %	18,5 %	18,4 %	Kapitaldekning	18,7 %	19,0 %	19,0 %
9,0 %	9,6 %	9,7 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	9,7 %	9,9 %	10,1 %
			Bufferkrav			
340 915	337 280	326 066	Bevaringsbuffer (2,5 %)	342 978	339 081	327 739
136 366	269 824	260 853	Motsyklisk buffer (1,0 %)	137 191	271 265	262 191
409 098	404 736	391 280	Systemrisikobuffer (3,0 %)	411 574	406 897	393 286
886 379	1 011 839	978 199	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	891 744	1 017 242	983 216
613 647	607 104	586 920	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	617 361	610 345	589 930
701 330	528 710	542 513	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	774 483	596 950	633 028

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			(hele tusen kroner)	Konsern		
30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
22 119	12 284	13 987	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	22 119	12 284	13 987
- 3 631	7 553	14 333	Andre eiendeler	35 989	44 810	38 305
18 488	19 837	28 320	Sum	58 108	57 094	52 292

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			(hele tusen kroner)	Konsern		
30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
22 542	27 877	28 957	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	41 552	27 877	39 511
17 669	11 863	17 669	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17 669	11 863	17 669
86 330	99 474	92 992	Leieforpliktelser	6 280	99 474	9 102
134 176	80 298	68 198	Annen gjeld	141 408	13 074	72 196
260 717	219 511	207 816	Sum	206 908	152 288	138 479

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 960 000	4 710 000	4 645 000
Verdijusteringer	62 235	15 355	2 196
Påløpte renter	16 885	17 888	29 837
Sum verdipapirgjeld	5 039 121	4 743 243	4 677 034

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.06.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0			0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 960 000	700 000	- 385 000		4 645 000
Verdijusteringer	62 235			60 039	2 196
Påløpte renter	16 885			- 12 952	29 837
Sum verdipapirgjeld	5 039 121	700 000	- 385 000	47 087	4 677 034

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000	150 000	150 000
Fondsobligasjon		155 000	
Verdijusteringer		3 625	
Påløpte renter	558	13 415	921
Sum verdipapirgjeld	150 558	322 040	150 921

Endring i ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	30.06.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000				150 000
Fondsobligasjon					
Verdijusteringer					
Påløpte renter	558			- 363	921
Sum verdipapirgjeld	150 558			- 363	150 921

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Obligasjoner	1 828 025	1 687 745	1 770 149
Sertifikater		20 000	29 994
Pengemarkedsfond		149 973	151 327
Ansvarlig lån	10 730	10 730	10 730
Påløpt rente	2 218	3 374	4 044
Verdijusteringer til virkelig verdi	1 871	6 212	4 153
Sum verdipapirer	1 842 844	1 878 034	1 970 396

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,9 år (2,9 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	278 %	241 %	123 %

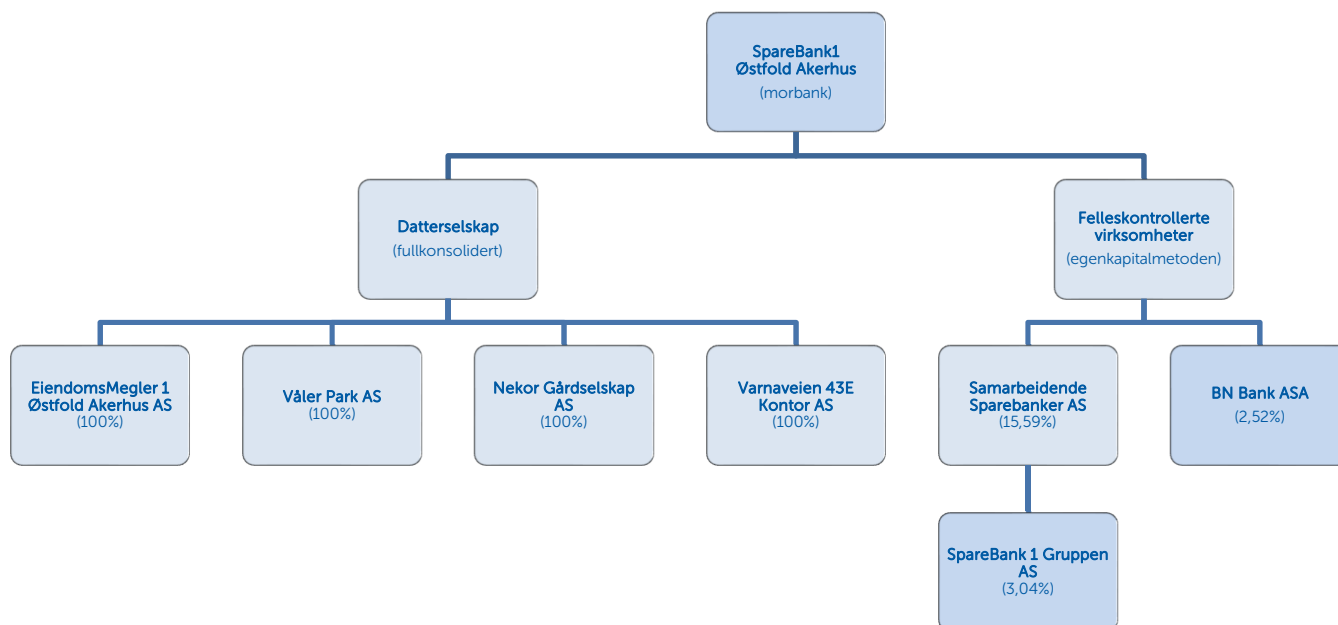
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Varnaveien 43 E Kontor AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS. Datterselskapene fullkonsolideres.

Datterselskapene hadde et resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor) på:

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	5,1 mill. kr (3,6 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	-0,2 mill. kr (-0,1 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	0,9 mill. kr (0,5 mill. kr)
Våler Park AS	0,0 mill. kr (0,0 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,04% (via Samarbeidende Sparebanker AS (15,59 %) og en direkte andel av BN Bank ASA på 2,52 %. Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019		30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019
<i>(i hele tusen kroner)</i>										
Renteinntekter										
10 055	12 114	3 207	6 643	29 408	Renter av utlån til kredittinstitusjoner	10 055	12 114	3 207	6 643	29 408
306 209	288 300	139 994	147 583	615 257	Renter av utlån til kunder, amortisert kost	306 209	288 300	139 994	147 583	615 257
24 939	20 106	12 503	10 266	43 912	Renter av utlån til kunder, virkelig verdi	24 939	20 106	12 503	10 266	43 912
3 983	2 954	1 854	1 526	6 433	Renter av sertifikater og obligasjoner	3 983	2 954	1 854	1 526	6 433
13 455	11 502	5 639	5 985	26 679	Renter av OMF	13 455	11 502	5 639	5 985	26 679
0	0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0	0	0
358 641	334 975	163 196	172 004	721 690	Sum renteinntekter	358 641	334 975	163 196	172 004	721 690
Rentekostnader										
271	365	271	0	365	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	271	365	271	0	365
77 554	75 114	33 755	40 123	161 674	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	76 461	74 053	33 203	39 484	159 360
53 425	50 049	22 460	25 206	106 716	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	53 425	50 049	22 460	25 206	106 716
2 146	2 074	911	1 077	4 446	Renter på ansvarlig lånekapital	2 146	2 074	911	1 077	4 446
0	8 393	0	4 220	12 302	Renter på fondsobligasjon	0	8 393	0	4 220	12 302
6 103	5 100	3 624	2 550	9 477	Avgifter til bankenes sikringsfond	6 103	5 100	3 624	2 550	9 477
943	920	463	531	1 931	Renter på leiefpliktelser iht. IFRS 16	943	920	463	531	1 931
0	0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0	0
140 443	142 014	61 484	73 707	296 911	Sum rentekostnader	139 350	140 953	60 932	73 068	294 597
218 198	192 961	101 712	98 297	424 779	Netto renteinntekter	219 296	194 023	102 265	98 936	427 112

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank					Konsern					
30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019		30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019
<i>(i hele tusen kroner)</i>										
Provisjonsinntekter										
37 860	34 852	18 409	18 055	73 966	Provisjon utlån overført til kredittforetak	37 860	34 852	18 409	18 055	73 966
37 877	39 446	17 822	20 270	83 302	Betalingsformidling	37 877	39 446	17 822	20 270	83 302
18 535	19 349	9 271	9 498	37 849	Forsikringsjenester	18 535	19 349	9 271	9 498	37 849
0	0	0	0	0	Eiendomsmegling	37 047	32 379	21 896	20 288	61 404
4 569	4 210	2 307	3 294	7 566	Verdipapirromsetning	4 569	4 210	2 307	3 294	7 566
1 352	1 396	695	679	2 788	Garantiprovisjon	1 352	1 396	695	679	2 788
5 233	2 301	3 918	1 341	4 301	Provisjon valuta inkl. agio	5 233	2 301	3 918	1 341	4 301
6 447	6 438	3 157	3 865	13 257	Andre provisjonsinntekter	6 447	6 438	3 157	3 865	13 257
111 875	107 991	55 578	57 001	223 029	Sum provisjonsinntekter	148 921	140 371	77 474	77 289	284 433
Provisjonskostnader										
7 292	6 625	3 317	3 522	14 076	Betalingsformidling	7 292	6 625	3 317	3 522	14 076
7 292	6 625	3 317	3 522	14 076	Sum provisjonskostnader	7 292	6 625	3 317	3 522	14 076
Andre driftsinntekter										
1 233	1 119	616	564	2 290	Driftsinntekter faste eiendommer	0	184	0	- 371	- 104
165	0	165	0	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	165	0	165	0	0
1 364	500	1 077	431	1 550	Andre driftsinntekter	1 363	- 690	1 077	- 186	- 398
2 761	1 619	1 857	995	3 840	Sum andre driftsinntekter	1 527	- 506	1 241	- 557	1 444
107 344	102 985	54 119	54 474	212 793	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	143 157	133 240	75 398	73 210	271 802

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank					Konsern					
30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019		30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019
<i>(i hele tusen kroner)</i>										
7 142	7 955	22 749	3 365	7 682	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	7 142	7 955	22 749	3 365	7 682
35 500	- 6 200	3 900	- 2 500	- 12 200	Verdiendring på fastrenteutlån	35 500	- 6 200	3 900	- 2 500	- 12 200
- 61 770	- 2 724	- 5 623	- 901	9 252	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	- 61 770	- 2 724	- 5 623	- 901	9 252
- 26 270	- 8 924	- 1 723	- 3 401	- 2 948	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 26 270	- 8 924	- 1 723	- 3 401	- 2 948
15 765	14 121	4 548	9 054	18 527	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	15 765	14 121	4 548	9 054	18 527
15 765	14 121	4 548	9 054	18 527	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	15 765	14 121	4 548	9 054	18 527
5 584	2 000	2 935	0	2 000	- dotre	0	0	0	0	0
33 093	103 401	33 093	103 401	103 401	- felleskontrollert virksomhet	56 230	109 924	18 921	30 764	119 071
38 677	105 401	36 028	103 401	105 401	Sum inntekter av eierinteresser	56 230	109 924	18 921	30 764	119 071
35 314	118 553	61 602	112 419	128 662	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	52 867	123 076	44 496	39 782	142 332

Note 18 Driftskostnader

Morbank					Konsern					
30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019		30.06.2020	30.06.2019	2.kv 2020	2.kv 2019	Året 2019
<i>(i hele tusen kroner)</i>										
55 602	55 402	26 770	26 675	111 366	Lønn	76 247	75 064	37 927	37 803	147 353
6 256	6 082	3 107	2 979	12 504	Pensjoner	7 788	6 082	3 984	2 979	14 796
15 803	15 490	6 890	6 258	32 465	Sosiale kostnader	18 723	18 209	7 944	7 484	38 659
77 661	76 973	36 767	35 913	156 334	Personalkostnader	102 758	99 355	49 854	48 266	200 809
4 029	3 764	4 029	3 764	23 924	Avskrivning varige driftsmidler	7 453	2 670	3 677	1 418	13 684
0	1 960	0	1 960	2 287	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	1 960	0	980	2 287
7 279	6 536	7 279	6 536	13 815	Avskrivning bruksrettigheter	2 819	6 536	1 409	3 640	5 637
2 592	5 860	1 019	2 628	9 295	Eiendomskostnader	3 613	5 466	1 960	2 234	11 273
24 592	23 444	11 621	11 870	49 474	IKT	26 248	25 351	12 335	13 776	53 158
9 683	10 292	4 764	5 834	19 649	Markedsføring	10 274	10 882	5 123	6 424	20 845
649	1 041	129	483	1 846	Reise / Represent / Gaver	771	1 123	177	564	2 095
5 670	3 516	2 221	2 082	7 471	Kjøpte Tjenester	6 376	4 211	2 417	2 777	8 601
19 798	16 742	2 992	2 350	18 973	Øvrige kostnader	20 711	18 109	9 130	7 667	36 899
74 292	73 156	34 055	37 507	146 733	Andre kostnader	78 265	76 308	36 227	39 480	154 480
151 953	150 128	70 822	73 420	303 067	Sum driftskostnader	181 023	175 663	86 081	87 746	355 288

Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 184 eiere av egenkapitalbevis pr. 30.06.2020. De 20 største var:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	5 038 436	40,67 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Pareto Invest As	1 101 560	8,89 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	321 701	2,60 %
5 Landkreditt Utbytte	238 000	1,92 %
6 Arctic Funds Plc	207 098	1,67 %
7 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	201 156	1,62 %
8 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
9 Bergen Kommunale Pensjonskasse	115 000	0,93 %
10 Salt Value As	87 764	0,71 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Espedal & Co As	61 876	0,50 %
13 Bkk Pensjonskasse	56 747	0,46 %
14 Foretakskonsulenter As	55 043	0,44 %
15 Sanden As	53 819	0,43 %
16 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
17 Hausta Investor As	50 000	0,40 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Sole Active As	43 708	0,35 %
20 Stavanger Kommune	39 502	0,32 %
Sum 20 største	11 082 913	89,46 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisere	1 305 647	10,54 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 430 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss
Varnaveien 43E, 1526 Moss
Telefon: 05700
Email: epost@sparebank1.no
www.sparebank1.no/ostfold-akershus/