

2020

KVARTALSRAPPORT 3. 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 høsten er vi i ferd med å ferdigstille 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 – GOD VEKST OG GOD EGENKAPITALAVKASTNING

Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 272 mill. kr (320 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 392 mill. kr (358 mill. kr) / 1,52 % (1,47 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,11 % (-0,02 %)
- Egenkapitalavkastning: 10,3 % (12,9 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 20,5 (kr 24,2)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,5 % (16,1 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overføring til kredittforetak: 7,5 % (3,2 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overføring til kredittforetak: 15,4 % (1,3 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 6,1 % (12,6 %)
- Innskuddsdekning: 80,8 % (80,7 %)

Hovedpunkt i kvartalet:

- God underliggende drift i kvartalet med en økning på 7 mill. kr. sammenlignet med fjoråret.
- Høy utlånsvekst og høy omsetning i boligmarkedet.
- SpareBank 1 Gruppen leverte sitt beste resultat noensinne i tredje kvartal 2020.
- Lave tap. Det er ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Banken har som følge av dette justert sin input til IFRS9-tapsmodellen, men har allikevel valgt å opprettholde tapsavsetningen fra første kvartal.

Hovedpunkt hittil i år:

- Sterk rentenetto tross førtidig nedregulering av utlån tilsvarende inntektsreduksjon på 7 mill. kr i forbindelse med koronakrisen.
- God utlånsvekst i både privatmarkedet; 5,5 % og bedriftsmarkedet 12,2 %.
- Fusjonsgevinst på 52 mill. kr. knyttet til overføring av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS.
- Økt tapsavsetning på 24 mill. kr som følge av koronakrisen, samlet tapskostnad hittil i år på 32 mill. kr
- Krisetider tatt i betraktningen leverer konsernet et godt resultat noe som understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning.

RESULTAT

Tredje kvartal 2020

Resultat før skatt i tredje kvartal ble på 123 mill. kr (104 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 101 mill. kr (98 mill. kr).

Rentenettoen reduseres fra 1,64 % til 1,59 %. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak økte fra 1,40 % til 1,52 %. Ulik utvikling i nøkkeltallene forklares av betydelig fall i rentemarkedet med dertil lavere finansieringskostnader for de lånene som er overført kredittforetak.

Tredje kvartalsresultatet for SpareBank 1 Gruppen konsern ble 778 mill. kr (228 mill. kr) etter skatt som er det beste kvartalet i SpareBank 1 Gruppens historie. SpareBank 1 Gruppen leverer sitt beste kvartalsresultat, sammensatt av et godt forsikringsmessig resultat og realiserte gevinster på valutaterminer og aksjer. Bankens andel av dette utgjør 18 mill. kr.

Kostnadene i kvartalet er på linje med samme kvartal i 2019. Antall årsverk er noe høyere enn på samme periode i fjor og trekker kostnadene opp, på den annen side er lønnsoppgjøret forskjøvet til fjerde kvartal i 2020, noe som trekker kostnadene ned i tredje kvartal. Ferieavvikling gir som vanlig noe lavere lønnskostnader i tredje kvartal sammenlignet med året for øvrig.

Med bakgrunn i fortsatt god utvikling i utlånsporteføljen har banken endret IFRS9-scenarier og justert parametre. Dette reduserte isolert sett tapsavsetningen med 23 mill. kr. Med bakgrunn i generell makrouikkerhet har banken foreløpig valgt å opprettholde tapsavsetningen på samme nivå ved å foreta en skjønnsmessig avsetning på 23 mill. kr. Denne avsetning er begrunnet av makroforhold og generell usikkerhet og blir et tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen. Resultatført tap i kvartalet ble 2 mill. kr (-1 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen i tredje kvartal ble på 11,3 % (9,6 %).

Hittil i år

Resultat før skatt hittil i år ble på 327 mill. kr (382 mill. kr). Resultat fra ordinær drift etter tap ble på 253 mill. kr (252 mill. kr).

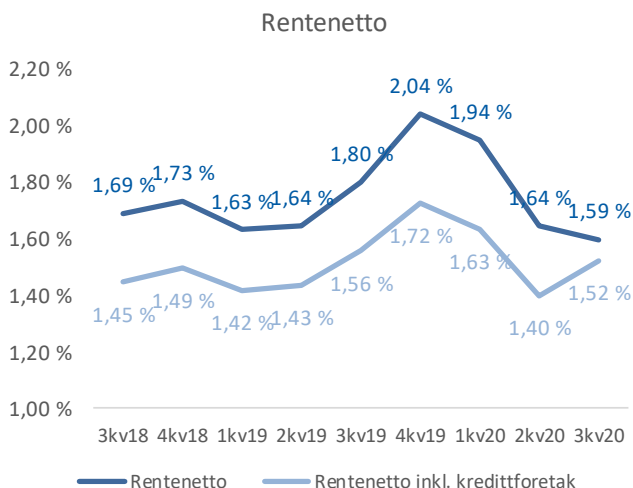
Resultatet er preget av konsekvensene av koronakrisen, herunder økte tapsavsetninger knyttet til utlån.

Egenkapitalavkastningen ble på 10,3 % (12,9 %).

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen ble på 321 mill. kr (304 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,73 % (1,70 %) 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.

Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslar flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 71 mill. kr (54 mill. kr) ved utgangen av tredje kvartal. Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 392 mill. kr (358 mill. kr) ved utgangen av kvartalet.



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 230 mill. kr (204 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 71 mill. kr (54 mill. kr). Økningen fra fjoråret skyldes i hovedsak høyere inntekter fra eiendomsmegling, økte provisjoner fra kredittforetak, nedgang i provisjoner knyttet til utlandsbetalinger grunnet redusert reiseaktivitet hos kunder og en positiv engangskorreksjon knyttet til valutaprovisjon for tidligere perioder. Se nærmere spesifikasjon i note 16.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i tilknyttet virksomhet, viste en gevinst på 75 mill. kr (130 mill. kr) hittil i år.

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat etter skatt på 1 054 mill. kr (1 721 mill. kr) hittil i år hvorav majoritetens andel utgjorde 549 mill. kr (1 354 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av resultatet utgjorde 17 mill. kr. Koronakrisen har påvirket resultatene sterkt med betydelige forsikringsmessige avsetninger/utbetalinger på reiseforsikring og negativ finansavkastning på samtlige aktivklasser. Deler av nedgangen i første kvartal er reversert i påfølgende perioder, og tredje kvartal 2020 var spesielt godt med et resultat på 1 024 mill. kr (287 mill. kr). 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 70 mill. kr. Tilsvarende for samme periode i fjor utgjorde SpareBank 1 Gruppens resultat 113 mill. kr, da inklusive effekter knyttet til fusjon av skadeforsikring.

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 249 mill. kr (232 mill. kr). BN Bank ASA har grunnet koronakrisen høyere utlånstap og noe høyere finansstap enn ordinært. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 6 mill. kr (6 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser ble 76 mill. kr (118 mill. kr). Inntekter fra eierinteresser, fratrukket gevinst knyttet til forsikringsfusjon ble 25 mill. kr (45 mill. kr).

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble -18 mill. kr (-3 mill. kr). Den negative effekten er primært knyttet til urealisert tap på bankens fastrenteutlån. Urealisert tap på aksjer og obligasjoner i første kvartal er reversert i løpet av tredje kvartal. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere.

Mottatt utbytte hittil i år var 16 mill. kr (14 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.

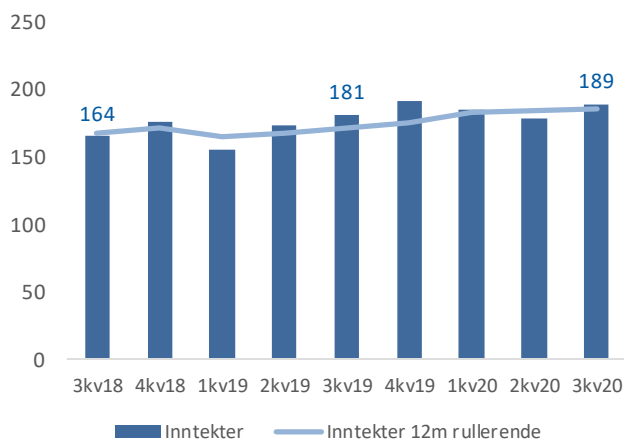
Transaksjonen er i sum verdsatt til 150 mill. kr. SpareBank 1 Østfold Akershus selger i størrelsesorden 0,34 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og 0,47 % av sin andel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 17 mill. kr. SpareBank 1 Østfold Akershus vil etter dette 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 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.

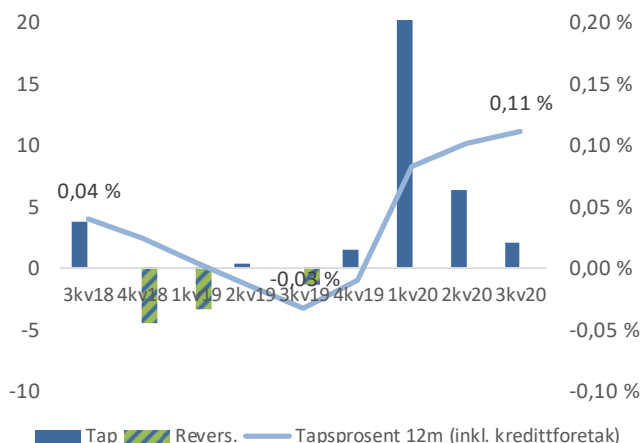
Sum netto inntekter

Sum netto inntekter hittil i år ble på 626 mill. kr (638 mill. kr).

Inntekter ex. finans



Tap



Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 266 mill. kr (260 mill. kr), 1,43 % (1,45 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økning i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmegling og noe økte kostnader til sentralisert IT/utvikling og markedsføring.

Kostnadsprosenten ble 42,6 % (40,8 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på 32 mill. kr (-5 mill. kr). Av dette er 24 mill. kr. relatert til økt tapsavsetning gjort i første kvartal i forbindelse med koronakrisen. Usikkerheten rundt tapsestimat knyttet til koronakrisen er stor. Økt tapsavsetning ble gjort primært basert på makroprognoser som tilsier en økonomisk nedtur de neste 24 månedene for deretter normalisering.

Misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt. Det er ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Med bakgrunn i fortsatt god utvikling i utlånsporteføljen har banken i tredje kvartal 2020 endret IFRS9-scenarier og parametre i tråd med redusert risiko for vesentlig økonomisk nedtur og lavt mislighold. Dette reduserte isolert sett tapsavsetningen med 23 mill. kr. Med bakgrunn i generell makrosikkerhet har banken foreløpig valgt å opprettholde tapsavsetningen på samme nivå ved å foreta en skjønsmessig avsetning på 23 mill. kr. Denne avsetning er begrunnet av makroforhold og generell usikkerhet og blir et tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen.

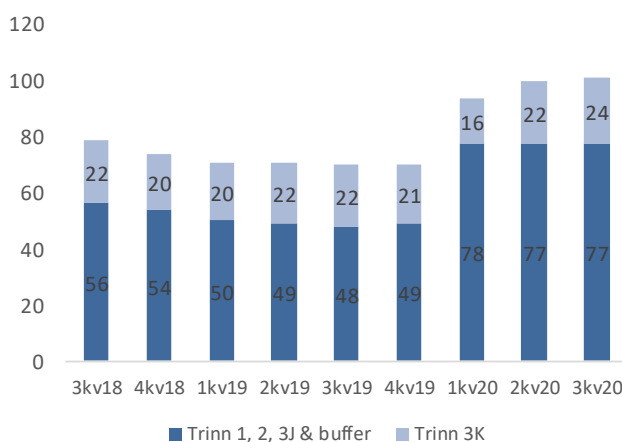
Banken har gjort flere tiltak rettet mot kunder grunnet koronakrisen, hvor hovedtiltaket har vært å tilby en generell avdragsutsettelse. I de tilfeller hvor avdragsutsettelser er gitt, men den finansielle stillingen hos kunden ikke indikerer langsiktige problemer er kundene ikke vurdert som forbearance.

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 0,11 % (-0,02 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak kredittforetak og knytter seg til et enkeltengasjement.. Tapsavsetningene utgjorde 0,26 % av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

Tapsavsetninger



BALANSEN

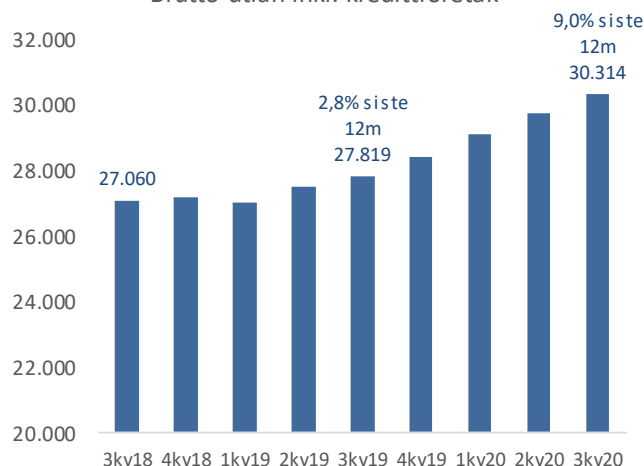
Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 35 303 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring siste 12 måneder på 7,8 % / 2 569 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 25 252 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 30 314 mill. kr (27 819 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2 496 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 9,0 % (2,8 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 20 264 mill. kr (19 122 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 1 142 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 6,0 % (1,9 %).

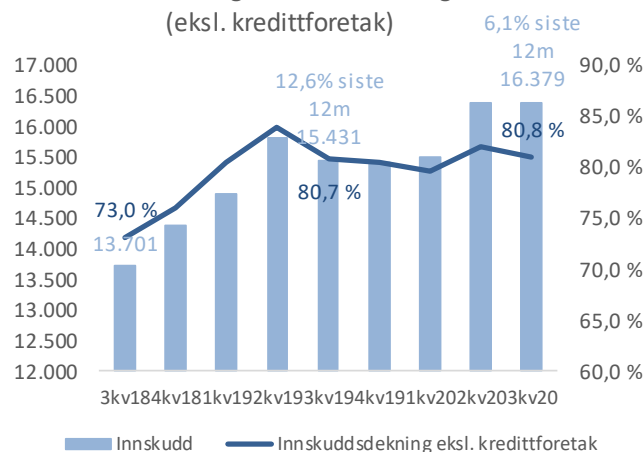
Brutto utlån inkl. kredittforetak



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 6,1 % (12,6 %) siste 12 måneder til 16 379 mill. kr (15 431 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 80,8 % (80,7 %) ved utgangen av perioden.

Innskudd og innskuddsdekning (eksl. kredittforetak)



Privatmarkedet

Historisk høy arbeidsledighet til tross, de rekordlave rentene ser ut til å veie opp og vi opplever et velfungerende boligmarked med god omsetningshastighet og tilhørende lånebehov. Vi legger derfor bak oss et godt tredje kvartal med stor pågang fra eksisterende og nye kunder på privatmarkedet.

Lokal tilstedeværelse, konkurransedyktige priser og ypperlige digitale løsninger er et konsept som står seg godt i vår region. Den rekordlave styringsrenten gir stort prispokus, men vi opplever at vårt konsept med nær og personlig rådgivning i et område vi kjenner svært godt har blitt styrket gjennom koronakrisen. De siste månedene har vi vært nær og personlig med den enkelte kunde samtidig som vi har støttet lokalsamfunnene gjennom økonomiske støtteordninger.

Koronakrisen preger selvsagt fremdeles regionen, men vi har ikke opplevd en økning av permitteringer og oppsigelser som fryktet etter sommeren.

Det har vært en reduksjon av antall kunder med avdragsfrihet i perioden, men majoriteten av kunder som fikk avdragsfrihet som følge av koronakrisen forfaller i oktober. Vi har for øvrig en normal pågang av søknader om nye avdragsfriheter.

Vi har ikke benyttet oss av den utvidete avvikskoten fra Finansdepartementet i tredje kvartal og opplever egentlig ingen særlig endring i risikobildet på nye og eksisterende pant i

privatmarkedet på nåværende tidspunkt. En sunn og lønnsom portefølje har gjort at vi heller ikke i tredje kvartal har vært nødt til å skjerpe kredittpolicyen vår som følge av koronakrisen.

Vi går ut av kvartalet med fin fart og et marginbilde hvor vi kan balansere vekst og lønnsomhet.

Utlånsveksten innen privatmarkedet hittil i år ble 5,5 %. Innskuddsveksten ble 4,4 %.

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.

Selv om koronakrisen fortsatt ligger over næringslivet som en mørk sky, synes det som majoriteten av våre kunder har kommet seg godt igjennom første del av krisen. Vi ser fortsatt ingen økning i restanser og mislighold og har stor tro på at vi sammen med våre kunder skal komme oss igjennom dette på en god måte. Vi har fortsatt full fokus på utvikling av risikoen i porteføljen, og følger de største engasjementene fortsatt tett.

Vi opplever en god tilstrømming av nye kunder og veksten i utlånene er fortsatt god.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet hittil i år ble 12,2 % mens innskuddsveksten ble 10,6 %.

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.

Regionen vår har i tredje kvartal vokst med ca 10 % i antall solgte boliger, mens vi i EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS har oppnådd en økning i antall solgte boliger på 26 %. Dette betyr at vi har tatt markedsandeler også dette kvartalet, noe vi er svært fornøyd med.

Vårt totale markedsområde ligger i en attraktiv del av landet, som påvirkes av det voldsomme trykket og utviklingen som er i boligmarkedet i Oslo. Samtlige lokalområder har positiv prisutvikling dette kvartalet, og den er prosentvis relativt samlet nivåmessig fra 1,4% til 4,2%, mot et snitt i landet på 1,9%.

Vi har medarbeidere som har klart å takle dette året med endrede rutiner og usikkerhet veldig bra. Vi har valgt å møte koronakrisen med en offensiv tilnærming. I stedet for å permittere, ansatte vi dyktige medarbeidere som er med på å forsterke tjenestetilbudet vårt. Vi er svært heldige som får jobbe sammen med kundene våre i landets mest spennende region – en region som fortsatt har et uførlost potensial, og vi gleder oss til fremtiden.

Kapitalanskaffelse

Kapitalmarkedene har i tredje kvartal vært velfungerende og kredittpåslaget har på det laveste vært gjort på omtrent samme nivå som før koronakrisen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en meget god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og ingen låneforfall resten av 2020 og kun 262 mill. kr i låneforfall de neste 11 månedene. Risikoen relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 125% og NSFR på 150%. 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 i september 2020 og «outlook» ble da hevet fra «Negative» til «Stable». Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

Hittil i år har SpareBank 1 Østfold Akershus hentet 950 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån er 2,84 år.

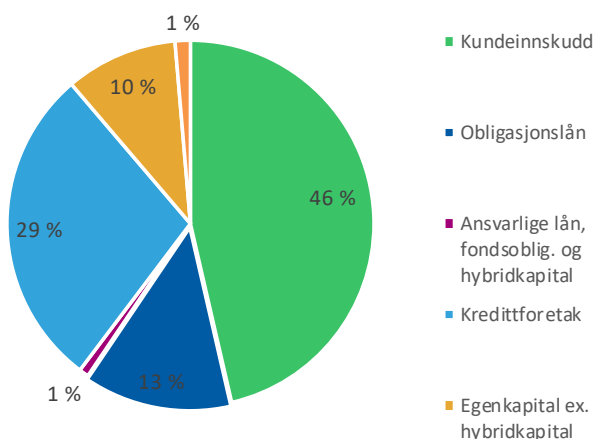
Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 4 605 mill. kr (4 748 mill. kr). Konsernet har i tillegg F-lån på 200 mill. kr (0 mill. kr), ansvarlig lån på 150 mill. kr (151 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150 mill. kr (150 mill. kr) klassifisert som egenkapital. Konsernet har hverken forfall eller behov å for emittere ansvarlig kapital i 2020.

Ved utgangen av første halvår er 10 050 mill. kr av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av kvartalet 5 951 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 80,8 % eksklusive kredittforetak og 54,0 % inkl. kredittforetak.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene 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



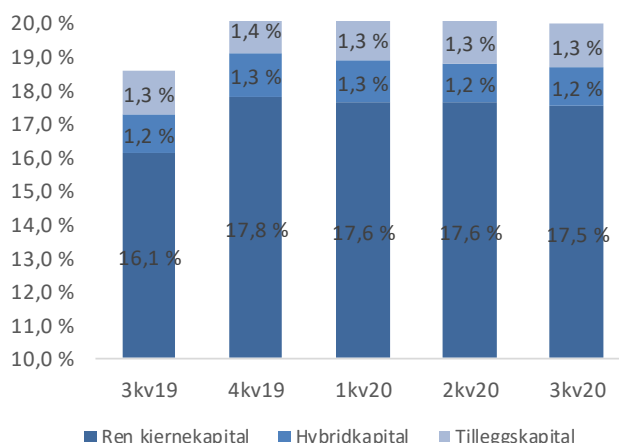
Kapitaldekning

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,5 % (16,1 %), en kjernekapitaldekning på 18,6 % (17,3 %) og en kapitaldekning på 19,9 % (18,5 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,4 %. Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 16,2 % (15,9 %), 17,2 % (16,9 %) og 18,3 % (18,0 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 9,5 % (9,6 %). Det ble foretatt en forenklet revisorkontroll av halvårsregnskapet, 50 % av dette resultatet er derfor tillagt kapitalen. Ingen del av resultatet fra tredje kvartal er medtatt. Dersom 50 % av resultatet ved utgangen av tredje kvartal medtas får vi følgende forholdsmessig konsoliderte tall; ren kjernekapitaldekning på 17,8 %, kjernekapitaldekning på 19,0 % og kapitaldekning på 20,2 %.

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 tredje kvartal 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 egenkapitalbevisere 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 53,7 % av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet som går fra september 2020 til august 2021.

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. Finanstilsynet har senere opprettholdt sin oppfordring, og styret har med den bakgrunn vedtatt at det ikke vil bli fremmet sak overfor representantskapet for utbetaling av restutbytte på 2,40 knyttet til 2019 regnskapet. Utbytteutbetalingen som ble foretatt i april blir derfor den endelige for 2019.

UTSIKTENE FREMOVER

Vi har lagt bak oss noen veldig gode sommermåneder i vår region, innenlandsturismen har blomstret og stengt grensehandel har slått positivt ut for handelsnæringen i regionen. Økningen i varehandelen i Østfoldbyene har vært dobbelt så stor som for Norge totalt sett og ferie i eget land har slått positivt ut for vår region.

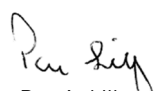
Utviklingen i både bedriftsmarkedsporføljen og privatmarkedsporføljen er fortsatt god og antall avdragsutsettelse er på vei tilbake til normalen. Vi har allikevel valgt å opprettholde tapsavsetningen fra første kvartal begrunnet i usikre makroforhold, selv om våre modellberegninger nå tilsier at tapsanslaget er lavere. Avsetningen vil bli vurdert på nytt i fjerde kvartal.

Vårt markedsområde har et boligmarked som er sunt og stabilt og arbeidsledigheten i regionen fortsetter å synke. Det er mye som kan tyde på at vår region vil klare seg relativt godt gjennom koronakrisen og oljepriskrisen sammenlignet med landet forøvrig. Det er relativt få arbeidsplasser innenfor oljeindustrien i regionen og stengte grenser mot Sverige har hatt en positiv effekt på handelsnæringen så langt. Regionen har tradisjonelt sett hatt en stor andel fritidsturisme og liten andel internasjonal turisme og effektene vi ser basert på sommermånedene er at innenlandsturismen har økt sammenlignet med tidligere år. Det er attraktivt å bosette seg i regionen og boligprisene er langt hyggeligere enn sammenlignbare boliger i Oslo-

regionen. Avstanden til Oslo er allikevel kort og med utstrakt bruk av hjemmekontor har det blitt enda mer aktuelt for folk å bosette seg i byene og distriktene sør for Oslo.

Banken har et mål om å levere en egenkapitalavkastning over 10 % over tid.

Moss, den 27. oktober 2020
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

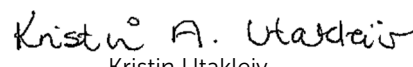

Per A. Lilleng
Styrets leder



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	11
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Endring i egenkapital	13
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	27
Note 11 Verdipapirer	27
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko	28
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	28
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	28
Note 15 Netto renteinntekter	29
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	29
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	30
Note 18 Driftskostnader	30
Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	31

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	01.01 - 30.09. 2020		01.01 - 30.09. 2019		Året 2019	
Netto renteinntekter	321	1,73 %	304	1,70 %	427	1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter	230	1,24 %	204	1,14 %	272	1,13 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	75	0,40 %	130	0,72 %	142	0,59 %
Sum inntekter	626	3,37 %	638	3,56 %	841	3,51 %
Sum driftskostnader	266	1,43 %	260	1,45 %	355	1,48 %
Driftsresultat før tap	359	1,93 %	378	2,11 %	486	2,03 %
Tap på utlån og garantier	32	0,17 %	- 5	-0,03 %	- 3	-0,01 %
Resultat før skatt	327	1,76 %	382	2,13 %	489	2,04 %
Skattekostnad	56	0,30 %	62	0,35 %	86	0,36 %
Periodens resultat	272	1,46 %	320	1,79 %	404	1,68 %

HOVEDTALL	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	10,3 %	12,9 %	12,1 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,3 %	13,0 %	12,1 %
Kostnadsprosent 2)	42,6 %	40,8 %	42,2 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	20 264	19 122	19 154
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	30 314	27 819	28 392
Innskudd fra kunder	16 379	15 431	15 412
Innskuddsdekning	80,8 %	80,7 %	80,5 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	9,0 %	2,8 %	4,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	6,1 %	12,6 %	7,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 828	23 963	23 972
Forvaltningskapital	25 252	24 037	24 004
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	35 303	32 734	33 243
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak			
Tapsprosent, annualisert 3)	0,14 %	-0,02 %	-0,01 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,33 %	0,25 %	0,25 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,08 %	0,08 %	0,07 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern			
Kapitaldekningsprosent	19,9 %	18,5 %	20,5 %
Kjernekapitalsprosent	18,7 %	17,3 %	19,1 %
Ren kjernekapitalprosent	17,5 %	16,1 %	17,8 %
Ansvarlig kapital	3 541	3 381	3 452
Kjernekapital	3 318	3 149	3 223
Ren kjernekapital	3 121	2 940	3 012
Risikovektet balanse	17 793	18 239	16 877
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,4 %	8,7 %	10,1 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	7	7	7
Antall årsverk	212,8	208,3	206,8

Egenkapitalbevis 5)	30.09. 2020	2019	2018	2017	2016
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %
Børskurs	250,00	240,00	195,00	192,00	166,00
Børsverdi MNOK	3 097	2 973	2 416	2 379	1 870
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	263,72	255,65	240,24	222,59	208,01
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	20,51	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	9,12	7,87	7,20	7,92	6,06
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,95	0,94	0,81	0,86	0,80

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

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*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkl. resultat hittil i år og avsatt ikke utdelt utbytte*

* Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019	(millioner kroner)	note	30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
441	466	124	166	645	Renteinntekter målt til amortisert kost		441	466	124	166	645
59	55	17	20	77	Renteinntekter målt til virkelig verdi		59	55	17	20	77
180	219	40	77	297	Rentekostnader		178	217	39	76	295
320	302	101	109	425	Netto renteinntekter	15	321	304	102	110	427
181	166	69	58	223	Provisjonsinntekter		239	214	90	74	284
11	10	4	4	14	Provisjonskostnader		11	10	4	4	14
4	2	1	1	4	Andre driftsinntekter		2	1	0	1	1
174	158	67	55	213	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	230	204	87	71	272
16	14	0	0	19	Utbytte		16	14	0	0	19
39	105	-	-	105	Inntekter av eierinteresser		76	118	20	9	119
- 18	- 3	1	- 2	5	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		- 18	- 3	1	- 2	5
37	117	1	- 2	129	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	75	130	22	7	142
530	577	169	163	766	Sum netto inntekter		626	638	210	188	841
111	112	33	35	156	Personalkostnader		150	146	47	46	201
111	110	36	37	147	Andre driftskostnader		116	115	38	38	154
222	222	70	72	303	Sum driftskostnader før tap	18	266	260	85	85	355
309	355	100	90	463	Driftsresultat før tap		359	378	125	103	486
32	- 5	2	- 1	- 3	Tap på utlån og garantier	2	32	- 5	2	- 1	- 3
277	359	98	92	466	Resultat før skatt		327	382	123	104	489
53	60	22	23	84	Skattekostnad		56	62	23	23	86
224	299	76	69	382	Resultat fra videreført virksomhet		272	320	100	81	404
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		-	-	-	-	-
224	299	76	69	382	Periodens resultat		272	320	100	81	404

Pr. egenkapitalbevis

16,90	22,61	5,72	5,20	28,88	Resultat / Utvannet resultat	20,51	24,20	7,53	6,11	30,49
-------	-------	------	------	-------	------------------------------	-------	-------	------	------	-------

Utvidet resultatregnskap

224	299	76	69	382	Periodens resultat	272	320	100	81	404
<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>										
-	-	-	-	- 6	Aktuarmessige gevinster og tap	-	-	-	-	- 6
-	-	-	-	2	Skatteeffekt	-	-	-	-	2
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i>										
-	-	-	-	-	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	1	1	0	0	4
-	-	-	-	0	Endring virkelig verdi, finansielle instrumenter	-	-	-	-	0
- 2	- 1	- 8	- 1	0	Endring virkelig verdi, utlån	- 2	- 1	- 8	- 1	0
0	0	2	0	0	Skatteeffekt	0	0	2	0	0
- 1	- 1	- 6	- 0	- 5	Periodens utvidede resultat	- 0	1	- 6	- 0	- 1
222	299	70	68	377	Totalresultat	271	321	94	81	403

Pr. egenkapitalbevis

-0,11	-0,04	-0,45	-0,03	-0,37	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	-0,01	0,07	-0,45	-0,02	-0,07
16,79	22,56	5,26	5,17	28,51	Totalresultat / Utvannet totalresultat	20,51	24,27	7,08	6,09	30,42

Balanse

<u>Morbank</u>			<u>Konsern</u>			
30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019		30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
(millioner kroner)			note			
97	100	97	Kontanter og fordringer på sentralbanker	97	100	97
1 227	1 360	1 130	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 227	1 360	1 130
20 208	19 069	19 093	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	19 069	19 093
1 864	1 900	1 970	Sertifikater og obligasjoner	6	1 900	1 970
76	21	20	Derivater	6	21	20
890	805	915	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	805	915
261	230	230	Investering i eierinteresser		432	435
234	232	232	Investering i konsernselskaper	-	-	-
154	171	167	Varige driftsmidler	277	292	288
1	-	1	Utsatt skattefordel	2	1	2
63	25	28	Andre eiendeler	8	59	52
25 076	23 913	23 886	Sum eiendeler	25 252	24 037	24 004
214	27	3	Innskudd fra kredittinstitusjoner	214	27	3
16 421	15 454	15 441	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	15 431	15 412
4 605	4 748	4 677	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 748	4 677
52	4	4	Derivater	6	4	4
60	56	83	Betalbar skatt	62	58	84
-	1	-	Utsatt skatt	1	1	0
198	230	208	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	163	138
150	151	151	Ansvarlig lånekapital	10	151	151
-	-	-	Fondsobligasjon	10	-	-
21 700	20 672	20 568	Sum gjeld	21 612	20 584	20 471
1 239	1 239	1 239	Egenkapitalbevis	19	1 239	1 239
- 0	- 0	- 0	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 0	- 0	- 0
247	247	247	Overkurs	247	247	247
1 321	1 124	1 291	Utjevningsfond	1 321	1 124	1 291
-	-	191	Avsatt utbytte og gaver	-	-	191
150	150	150	Hybridkapital	150	150	150
192	178	190	Grunnfondskapital	192	178	190
12	9	12	Fond for urealiserte gevinster	12	9	12
- 7	- 4	-	Annen egenkapital	210	187	215
224	299	-	Periodens resultat	272	320	-
3 376	3 241	3 318	Sum egenkapital	3 640	3 454	3 534
25 076	23 913	23 886	Sum gjeld og egenkapital	25 252	24 037	24 004

Endring i egenkapital

Morbank

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 239	- 0	247	1 124	178	9	150	193	3 140
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5		- 5
Salg av egne egenkapitalbevis		- 0							- 0
Utbetalt utbytte for 2018								- 181	- 181
Utbetalt gaver for 2018								- 12	- 12
Disponert resultat				167	11	3	10	191	382
Disponert utvidet resultat						- 0	- 5		- 5
Egenkapital 31.12.2019	1 239	- 0	247	1 291	190	12	150	191	3 318
Egenkapital 01.01.2020	1 239	- 0	247	1 291	190	12	150	191	3 318
Endring i disponering av generalforsamling				30	2			- 32	-
Utbetalt renter på hybridkapital							- 6		- 6
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		- 0							- 0
Utbetalt utbytte for 2019								- 149	- 149
Utbetalt gaver for 2019								- 10	- 10
Udisponert resultat							224		224
Udisponert utvidet resultat							- 1		- 1
Egenkapital 30.09.2020	1 239	- 0	247	1 321	192	12	367	-	3 376

Konsern

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 239	- 0	247	1 124	178	9	340	193	3 330
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5		- 5
Salg av egne egenkapitalbevis		- 0							- 0
Utbetalt utbytte for 2018								- 181	- 181
Utbetalt gaver for 2018								- 12	- 12
Disponert resultat				167	11	3	32	191	404
Disponert utvidet resultat						- 0	- 1		- 1
Egenkapital 31.12.2019	1 239	- 0	247	1 291	190	12	365	191	3 534
Egenkapital 01.01.2020	1 239	- 0	247	1 291	190	12	365	191	3 534
Endring i disponering av generalforsamling				30	2			- 32	-
Utbetalt renter på hybridkapital							- 6		- 6
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		- 0							- 0
Utbetalt utbytte for 2019								- 149	- 149
Utbetalt gaver for 2019								- 10	- 10
Udisponert resultat							272		272
Udisponert utvidet resultat							- 0		- 0
Egenkapital 30.09.2020	1 239	- 0	247	1 321	192	12	631	-	3 640

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(millioner kroner)	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Egenkapitalbevis	1 239	1 239	1 239	1 239	1 127	1 127
Overkursfond	247	247	247	247	152	152
Utjevningsfond	1 321	1 291	1 124	931	725	386
Andel fond for urealiserte gevinster	11	11	8	21	18	37
Andel annen egenkapital	- 7	-	-	0	0	12
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	2 810	2 787	2 618	2 438	2 022	1 714
Grunnfondskapital	192	190	178	165	151	125
Andel fond for urealiserte gevinster	1	1	1	1	1	3
Andel annen egenkapital	- 0	-	-	0	0	1
B. Sum sparebankens fond	192	190	179	167	152	129
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3 002	2 978	2 796	2 604	2 174	1 843
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		
30.09. 2020	30.09.2019	Året 2019	(millioner kroner)	30.09. 2020	30.09.2019	Året 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
- 1 079	- 217	- 255	Netto utbetaling av lån til kunder	- 1 079	- 217	- 255
466	478	659	Renteinnbetaling på utlån til kunder	428	446	615
980	1 077	1 064	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	968	1 072	1 053
- 103	- 123	- 297	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 101	- 121	- 295
-	- 57	- 57	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-	- 57	- 57
12	20	29	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	12	20	29
- 11	- 8	- 9	Andre renteutbetalinger	- 10	- 6	- 8
- 435	- 747	- 1 081	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 435	- 747	- 1 081
541	493	756	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	541	493	756
22	23	33	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	22	23	33
174	158	213	Netto provisjonsinnbetalinger	230	204	272
- 267	- 199	- 265	Utbetalinger til drift	- 281	- 248	- 248
- 80	- 76	- 76	Betalt skatt	- 82	- 77	- 77
219	822	715	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	213	785	739
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
-	- 18	- 21	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	- 197	- 197
- 10	- 9	- 12	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	- 4	- 4	78
-	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
- 13	- 232	- 337	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 13	- 37	- 142
-	1	-	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	1	-
35	100	104	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	35	100	104
12	- 158	- 266	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	18	- 137	- 157
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
750	500	700	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	750	500	700
- 873	- 815	- 1 130	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 873	- 815	- 1 130
- 65	- 61	- 90	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 65	- 61	- 90
210	- 149	- 173	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	210	- 149	- 173
- 1	- 0	- 0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar	- 1	- 0	- 0
- 3	- 16	- 17	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 3	- 16	- 17
- 7	- 5	- 7	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 7	- 5	- 7
- 1	-	-	Salg av egne aksjer	- 1	-	-
- 159	- 193	- 193	Utbetaling av utbytte og gaver	- 159	- 193	- 193
- 148	- 739	- 910	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	- 148	- 739	- 910
83	- 75	- 462	A + B + C Netto endring likvider i perioden	83	- 91	- 328
840	1 302	1 302	Likviditetsbeholdning IB	840	1 302	1 302
937	1 072	840	Likviditetsbeholdning UB	937	1 072	840
Likviditetsbeholdning spesifisert:						
97	100	97	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	97	100	97
840	972	742	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	840	972	742
937	1 072	840	Likviditetsbeholdning	937	1 072	840

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018
Renteinntekter målt til amortisert kost	124	143	173	179	166	154	146	147	140
Renteinntekter målt til virkelig verdi	17	20	22	22	20	18	17	16	14
Rentekostnader	39	61	78	78	76	73	68	62	57
Netto renteinntekter	102	102	117	123	110	99	95	101	97
Provisjonsinntekter	90	77	71	71	74	77	63	76	70
Provisjonskostnader	4	3	4	4	4	4	3	3	3
Andre driftsinntekter	0	1	0	1	1	- 1	0	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	87	75	68	67	71	73	60	75	68
Utbytte	0	5	11	4	0	9	5	-	3
Inntekter av eierinteresser	20	19	37	1	9	31	79	17	13
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	1	21	- 40	8	- 2	- 0	- 1	- 14	10
Netto avkastning på finansielle instrumenter	22	44	8	13	7	40	83	4	26
Sum inntekter	210	222	193	203	188	212	238	179	191
Personalkostnader	47	50	53	55	46	48	51	53	44
Andre driftskostnader	38	36	42	40	38	39	37	38	36
Sum driftskostnader	85	86	95	95	85	88	88	91	80
Driftsresultat før tap	125	136	98	108	103	124	150	88	111
Tap på utlån og garantier	2	6	24	1	- 1	0	- 3	- 5	4
Resultat før skatt	123	130	74	107	104	124	154	93	107
Skattekostnad	23	23	10	24	23	21	17	19	21
Periodens resultat	100	107	65	83	81	103	137	74	86
HOVEDTALL	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	11,3 %	12,3 %	7,4 %	9,6 %	9,6 %	12,4 %	16,9 %	8,9 %	10,9 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,7 %	11,7 %	8,7 %	9,4 %	9,6 %	12,7 %	16,7 %	9,0 %	10,6 %
Kostnadsprosent 2)	40,6 %	38,7 %	49,2 %	46,7 %	45,1 %	41,4 %	36,9 %	50,8 %	42,0 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	20 264	19 979	19 478	19 154	19 122	18 866	18 532	18 911	18 773
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	30 314	29 705	29 080	28 392	27 819	27 465	27 003	27 187	27 060
Innskudd fra kunder	16 379	16 365	15 491	15 412	15 431	15 810	14 894	14 359	13 701
Innskuddsdekning	80,8 %	81,9 %	79,5 %	80,5 %	80,7 %	83,8 %	80,4 %	75,9 %	73,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,0 %	5,9 %	5,1 %	1,3 %	1,9 %	4,0 %	7,4 %	11,3 %	11,7 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	9,0 %	8,2 %	7,7 %	4,4 %	2,8 %	3,9 %	5,4 %	7,3 %	8,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,1 %	3,5 %	4,0 %	7,3 %	12,6 %	15,0 %	17,0 %	11,0 %	5,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25 438	25 028	24 218	24 021	24 251	24 189	23 676	23 146	22 682
Forvaltningskapital	25 252	25 624	24 433	24 004	24 037	24 465	23 914	23 437	22 855
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	35 303	35 350	34 035	33 243	32 734	33 063	32 384	31 713	31 142
Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl. KF ³⁾	0,01 %	0,02 %	0,08 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,01 %	-0,02 %	0,01 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,33 %	0,33 %	0,32 %	0,25 %	0,25 %	0,26 %	0,26 %	0,27 %	0,29 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,08 %	0,07 %	0,05 %	0,07 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,07 %	-
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	19,9 %	20,0 %	20,2 %	20,5 %	18,5 %	19,0 %	18,6 %	19,2 %	19,6 %
Kjernekapitalsprosent	18,7 %	18,8 %	18,9 %	19,1 %	17,3 %	17,7 %	17,3 %	17,8 %	18,1 %
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	17,6 %	17,6 %	17,8 %	16,1 %	16,2 %	15,8 %	16,1 %	15,6 %
Netto ansvarlig kapital	3 541	3 547	3 479	3 452	3 381	3 439	3 258	3 284	3 385
Kjernekapital	3 318	3 325	3 256	3 223	3 149	3 207	3 032	3 050	3 128
Ren kjernekapital	3 121	3 114	3 040	3 012	2 940	2 939	2 762	2 761	2 691
Risikovektet balanse	17 793	17 708	17 256	16 877	18 239	18 132	17 540	17 104	17 248
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,4 %	8,3 %	8,4 %	10,1 %	8,7 %	8,8 %	8,6 %	8,8 %	9,0 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	8	8
Antall årsverk	212,8	213,8	207,0	206,8	208,3	203,6	202,5	200,9	200,9
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	250,00	230,00	210,00	240,00	220,00	224,00	220,00	195,00	197,00
Antall utstedte bevis (i mill.)	12,39	12,39	12,39	12,39	12,39	12,39	12,39	12,39	12,39
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	263,72	256,75	261,22	255,65	249,61	243,64	250,37	240,24	234,61
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. kvartal (kr) 4)	7,53	8,08	4,91	6,29	6,11	7,76	10,33	5,61	6,52
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	8,35	7,08	10,64	9,61	9,07	7,20	5,25	8,76	7,62
Pris / Bokført egenkapital	0,95	0,90	0,80	0,94	0,88	0,92	0,88	0,81	0,84

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Periodens netto tap i prosent av brutto utlån.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

7) Forholdsmessig konsolidert konsern fom. 2. kv 2019, forholdsmessig konsolidert morbank tidligere perioder

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 koronakrisen 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 koronakrisen vil få for konsernet.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

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.

Usikkerheten rundt tapsestimat knyttet til koronakrisen er stor. Økt tapsavsetning ble gjort primært basert på makroprognoser som tilsier en økonomisk nedtur de neste 24 månedene for deretter normalisering.

Misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt. Det er ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Med bakgrunn i fortsatt god utvikling i utlånsporteføljen har banken i tredje kvartal 2020 endret IFRS9-scenarier og parametre i tråd med redusert risiko for vesentlig økonomisk nedtur og lavt mislighold. Dette reduserte isolert sett tapsavsetningen med 23 mill. kr. Med bakgrunn i generell makroussikkerhet har banken foreløpig valgt å opprettholde tapsavsetningen på samme nivå ved å foreta en skjønsmessig avsetning på 23 mill. kr. Denne avsetning er begrunnet av makroforhold og generell usikkerhet og blir et tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen. IFRS9 gir rom for slike skjønsmessige avsetninger. I tabellen under er denne avsetningen presentert som «Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer».

I «Base case» scenarier er det forutsatt en normalisert, men noe høyere misligholds sannsynlighet, de neste 24 månedene sammenlignet med tidligere. Dette for å ta høyde for et kortvarig sjokk. Det er så forutsatt en gradvis normalisering av mislighold i år 3 til 5. I «Worst case» scenarier er det lagt til grunn en krise på linje med Finanskrisen. Misligholdet normaliserer seg så frem til år 5. I «Best case» scenarier legges det til grunn en rask normalisering og et mislighold som holdes på samme lave nivå som siste 2 til 3 årene for så å normalisere seg frem til år 5. Scenarievекtingen er holdt uforandret.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.09.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	33,2	16,6	- 3,9	45,8
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	36,4	- 4,1	-	32,4
Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer	-	22,7	-	22,7
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	69,6	35,2	- 3,9	100,9
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	64,5	29,8	- 3,9	90,4
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	5,1	5,4	-	10,5

	Total balanseført tapsavsetning				Total balanseført tapsavsetning			
	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	26	23	21	70	26	28	20	73
Overført til (fra) Trinn 1	4	- 4	-	-	5	- 5	- 0	-
Overført til (fra) Trinn 2	- 1	2	- 1	-	- 1	3	- 2	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	- 2	2	-	- 0	- 2	2	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	26	3	-	21	14	6	0	21
Økning i måling av tap	4	9	14	50	2	8	4	14
Reduksjon i måling av tap	- 8	- 4	- 4	- 16	- 10	- 6	- 1	- 17
Utlån som har blitt fraregnet	- 8	- 6	- 4	- 18	- 10	- 9	- 2	- 21
Konstaterte nedskrivninger	-	-	- 4	- 4	-	-	- 1	- 1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	57	20	24	101	26	23	21	70
herav lån til privatpersoner	6	13	13	32	8	17	11	35
herav lån til selskap og andre enheter med orgnr	19	6	11	36	14	6	9	29
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	9	1	0	33	4	0	0	5
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 30.09. / 31.12.i % av brutto utlån inkl. kredittforetak	0,11 %	0,07 %	0,15 %	0,33 %	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,25 %

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				Tapsavsetning på 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
IB 01.01.	8	17	11	35	8	20	9	37
Overført til (fra) Trinn 1	3	- 3	-	-	4	- 4	- 0	-
Overført til (fra) Trinn 2	- 1	1	- 1	-	- 1	2	- 2	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	- 0	- 1	1	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2	1	-	3	4	5	0	9
Økning i måling av tap	2	5	6	11	1	5	4	10
Reduksjon i måling av tap	- 5	- 4	- 1	- 10	- 5	- 6	- 1	- 11
Utlån som har blitt fraregnet	- 2	- 4	- 2	- 8	- 2	- 6	- 2	- 10
Konstaterte nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	6	13	13	32	8	17	11	35
IB 01.01.i prosent av utlån	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %
UB 30.09. / 31.12. i prosent av utlån	0,05 %	1,31 %	26,26 %	0,23 %	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %

	Brutto 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
IB 01.01.	12 003	1 260	69	13 332	12 334	1 118	55	13 507
Overført til (fra) Trinn 1	309	- 308	- 1	-	289	- 288	- 1	-
Overført til (fra) Trinn 2	- 350	354	- 4	-	- 540	558	- 18	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	- 19	19	-	- 18	- 24	42	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4 625	125	-	4 750	5 006	271	7	5 283
Økning i trekk på eksisterende lån	201	28	-	229	230	26	2	259
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	- 535	- 44	- 6	- 585	- 770	- 65	- 2	- 837
Utlån som har blitt fraregnet	- 3 338	- 284	- 24	- 3 646	- 4 528	- 334	- 17	- 4 880
Konstaterte nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	12 915	998	48	13 961	12 003	1 260	69	13 332

	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	7 078	32	-	7 110	6 579	40	-	6 619
Lav	4 100	64	-	4 164	3 811	81	-	3 892
Middels	1 583	536	-	2 119	1 471	677	-	2 148
Høy	76	141	-	217	70	178	-	248
Svært høy	78	225	-	303	73	284	-	357
Misligholdt og nedskrevne	-	-	48	48	-	-	69	69
UB 30.09. / 31.12.	12 915	998	48	13 961	12 003	1 260	69	13 332

	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.	14	6	9	29	16	7	11	33
Overført til (fra) Trinn 1	1	- 1	-	-	1	- 1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	- 0	0	-	-	- 0	0	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	- 0	- 2	2	-	-	- 1	1	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	2	-	10	8	1	-	8
Økning i måling av tap	3	3	8	14	1	3	- 1	3
Reduksjon i måling av tap	- 2	- 0	- 3	- 5	- 4	- 0	- 0	- 5
Utlån som har blitt fraregnet	- 5	- 2	- 1	- 8	- 7	- 3	- 0	- 10
Konstaterte nedskrivninger	-	- 0	- 4	- 4	-	-	- 1	- 1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	19	6	11	36	14	6	9	29
IB 01.01.i prosent av utlån	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %
UB 30.09. / 31.12. i prosent av utlån	0,46 %	2,32 %	22,27 %	0,80 %	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	313	38	3 944	3 641	242	33	3 915
Overført til (fra) Trinn 1	70	- 70	-	-	41	- 41	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	- 82	82	-	-	- 134	134	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	- 2	- 28	30	-	-	- 15	15	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 630	97	-	1 727	1 484	86	-	1 570
Økning i trekk på eksisterende lån	127	23	3	153	79	32	-	111
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	- 221	- 11	- 7	- 239	- 185	- 17	- 9	- 211
Utlån som har blitt fraregnet	- 922	- 143	- 5	- 1 070	- 1 332	- 108	- 1	- 1 441
Konstaterte nedskrivninger	-	-	- 11	- 11	-	-	- 1	- 1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	4 193	263	49	4 505	3 593	313	38	3 944

	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	926	1	-	927	671	1	-	673
Lav	684	8	-	692	796	27	-	822
Middels	2 400	189	-	2 589	1 881	207	-	2 089
Høy	106	23	-	129	167	37	-	205
Svært høy	77	43	-	119	78	40	-	118
Misligholdt og nedskrevne	-	-	49	49	-	-	38	38
UB 30.09. / 31.12.	4 193	263	49	4 505	3 593	313	38	3 944

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	0	0	5	2	1	0	3
Overført til (fra) Trinn 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-	1	-	1	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Nye utstedte eller kjøpte poster	7	-	-	7	3	-	-	4
Økning i måling av tap	1	1	23	25	-	-	-	-
Reduksjon i måling av tap	- 1	-	-	- 1	- 1	-	-	- 1
Poster som har blitt fraregnet	- 1	-	- 1	- 2	- 1	-	-	- 1
Konstaterte nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	9	1	23	33	4	0	0	5

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	67	6	2 287	1 865	73	1	1 940
Overført til (fra) Trinn 1	32	- 32	-	-	17	- 17	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	- 66	66	-	-	- 36	36	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	- 6	6	-
Nye utstedte eller kjøpte poster	736	9	-	745	1 119	17	-	1 136
Økning i eksisterende poster	153	5	1	159	171	23	-	194
Reduksjon i eksisterende poster	- 383	- 29	-	- 412	- 145	- 26	- 1	- 172
Poster som har blitt fraregnet	- 288	- 19	- 5	- 312	- 314	- 34	- 1	- 349
Konstaterte nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	2 398	66	1	2 023	2 214	67	6	1 665

Kreditrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	147	3	-	150	1 386	17	-	1 404
Lav	136	5	-	141	232	2	-	234
Middels	581	21	-	602	431	35	-	466
Høy	324	20	-	344	79	9	-	88
Svært høy	5	7	-	12	85	4	-	89
Misligholdt og nedskrevne	-	-	1	1	-	-	6	6
UB 30.09. / 31.12.	1 194	56	1	1 251	2 214	67	6	2 287

Tapsavsetning, buffer

	Hittil i 2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	-	-	-	-	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Nye utstedte eller kjøpte poster	-	-	-	-	-	-	-	-
Økning i måling av tap	23	-	-	23	-	-	-	23
Reduksjon i måling av tap	-	-	-	-	-	-	-	-
Poster som har blitt fraregnet	-	-	-	-	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
UB 30.09. / 31.12.	23	-	-	-	-	-	-	-

Resultatførte tap på utlån og garantier:

	30.09.2020	2019
Endring i nedskrivninger	35,2	- 4,0
Konstaterte tap	0,7	2,6
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	- 0,7	- 0,6
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	- 3,1	- 1,2
Sum tap på utlån og garantier	32,1	- 3,2

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 koronakrisen 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.

Anvendt vekting	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	39,0	20,7	59,7
Scenario 2 (Worst case)	10 %	162,9	100,1	263,0
Scenario 3 (Best case)	10 %	22,3	13,9	36,2
Totalt	100 %	49,7	27,9	77,8
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	39,0	20,7	59,7
Scenario 2 (Worst case)	20 %	162,9	100,1	263,0
Scenario 3 (Best case)	10 %	22,3	13,9	36,2
Totalt	100 %	62,1	35,9	98,0
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	39,0	20,7	59,7
Scenario 2 (Worst case)	10 %	162,9	100,1	263,0
Scenario 3 (Best case)	20 %	22,3	13,9	36,2
Totalt	100 %	48,1	27,3	75,3

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 (millioner kroner)	Utlån		
30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019		30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
537	493	483	Annen tjenesteyting	89	88	86
1	1	0	Bergverksdrift og utvinning	49	2	44
485	399	497	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 063	1 057	988
25	22	19	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	39	43	42
333	320	354	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	100	105	99
339	318	282	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	42	26	44
145	123	141	Forretningsmessig tjenesteyting	40	55	46
253	218	201	Helse- og sosialtjenester	73	47	54
116	92	99	Industri	92	81	58
60	131	111	Informasjon og kommunikasjon	14	-	14
-	0	0	Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
217	197	170	Jordbruk, skogbruk og fiske	484	447	481
231	183	185	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	67	66	74
1	2	5	Lønnet arbeid i private husholdninger	8	6	9
813	701	873	Offentlig administrasjon og forvaltning	-	-	-
942	865	694	Omsetning og drift av fast eiendom	3 422	2 786	2 656
75	53	52	Overnattings- og serveringsvirksomhet	17	23	25
169	161	163	Transport og lagring	3	40	33
51	44	47	Undervisning	19	26	20
18	28	31	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	- 0	6	6
465	377	365	Varehandel, reparasjon av motorvogner	25	164	100
5 276	4 730	4 772	Sum næring	5 646	5 069	4 880
11 103	10 702	10 640	Lønnstakere o.l.	14 618	14 053	14 273
16 379	15 431	15 412	Sum innskudd / brutto utlån	20 264	19 122	19 154
			Nedskrivninger for tap på utlån	- 90	- 64	- 64
			Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	6	7	8
			Virkelig verdivurdering fastrente	28	3	- 4
			Sum netto utlån	20 208	19 069	19 093
			Sum brutto utlån	20 264	19 122	19 154
			Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	510	267	605
			Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	9 540	8 429	8 634
			Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	30 314	27 819	28 392

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.

(millioner kroner)	PM	BM	30.09.2020		Konsern
			Eiendomsmegling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	198	125	0	- 2	321
Netto provisjonsinntekter	141	30	58	- 0	228
Andre driftsinntekter				2	2
Netto avkastning på finansielle investeringer				75	75
Driftskostnader	- 83	- 26	- 48	- 110	- 266
Driftsresultat før tap pr segment	256	129	10	- 36	359
Tap på utlån og garantier	6	- 16	-	- 23	- 32
Resultat før skatt pr segment	262	113	10	- 59	327
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 665	5 179		420	20 264
Avsetning for tap	- 26	- 41		- 23	- 90
Virkelig verdivurdering utover tap	34	-			34
Andre eiendeler			64	4 981	5 045
Sum eiendeler per segment	14 673	5 138	64	5 378	25 252
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 372	4 920		87	16 379
Annen gjeld			30	5 202	5 232
Sum gjeld pr segment	11 372	4 920	30	5 289	21 612
Egenkapital			34	3 607	3 640
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 673	5 138	64	5 378	25 252

(millioner kroner)	PM	BM	31.12.2019		Konsern
			Eiendomsmegling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	260	163	1	3	427
Netto provisjonsinntekter	177	36	61	- 4	270
Andre driftsinntekter				1	1
Netto avkastning på finansielle investeringer				142	142
Driftskostnader	- 112	- 36	- 56	- 151	- 355
Driftsresultat før tap pr segment	325	163	6	- 8	486
Tap på utlån og garantier	3	0	-	0	3
Resultat før skatt pr segment	328	163	6	- 8	489
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 412	4 394		348	19 154
Avsetning for tap	- 33	- 32		- 0	- 64
Virkelig verdivurdering utover tap	4	-			4
Andre eiendeler			46	4 865	4 911
Sum eiendeler per segment	14 384	4 362	46	5 212	24 004
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 898	4 423		91	15 412
Annen gjeld			16	5 042	5 059
Sum gjeld pr segment	10 898	4 423	16	5 134	20 471
Egenkapital			30	3 504	3 534
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 384	4 362	46	5 212	24 004

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 (mill kr)	30.09.2020			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Eiendeler		Forpliktelser	Eiendeler		Forpliktelser	
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån		4	-		4	-
Renteswapper fastrente utlån	1 550	-	47	1 150	6	4
Renteswapper fastrente obl. lån	-	-	-	-	-	-
Valutarenteswap obligasjoner	-	-	-	-	-	-
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		17	5		13	0
Sum renteinstrumenter		21	52		24	4
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	1 200	54	-	900	- 3	-
Sum renteinstrumenter sikring		54	-		- 3	-
Sum alle renteinstrumenter		76	52		20	4

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 (millioner kroner)	30.09.2020				31.12.2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1 864		1 864		-		-
- Egenkapitalinstrumenter	38		851	890	81		834	915
- Fastrentelån			1 798	1 798			1 877	1 877
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		76		76		20		20
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13 936		13 936		13 305		13 305
Sum eiendeler	38	15 876	2 649	18 563	81	13 325	2 711	16 117
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		52		52		4		4
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		-		-		-		-
Sum forpliktelser	-	52	-	52	-	4	-	4

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.

Morbank og konsern (millioner kroner)	30.09.2020		31.12.2019	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1 876,9	834,3	1 488,1	690,9
Tilgang / overgang fra nivå 1	19,1	12,9	578,6	142,0
Avgang / overgang til nivå 1	- 129,9	-	- 177,6	-
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	31,6	3,8	- 12,2	1,5
Utgående balanse	1 797,7	851,1	1 876,9	834,3

Note 7 Kapitaldekning

			Konsern		
			30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
Forholdsmessig konsolidering (millioner kroner)					
			3 121	2 940	3 012
			3 318	3 149	3 223
			3 541	3 381	3 452
			17 793	18 239	16 877
			17,5 %	16,1 %	17,8 %
			18,6 %	17,3 %	19,1 %
			19,9 %	18,5 %	20,5 %
			8,4 %	8,5 %	8,9 %

Morbank			Konsern		
30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019			
			30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
(millioner kroner)					
1 239	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239
247	247	247	247	247	247
1 321	1 124	1 291	1 321	1 124	1 291
192	178	190	192	178	190
12	9	12	12	9	12
- 7	0	-	210	106	215
74	115	-	86	201	-
3 076	2 911	2 972	3 305	3 103	3 193
-	-	-	-	-	-
- 17	- 16	-	- 17	-	-
- 31	- 31	- 31	- 31	- 31	- 31
- 811	- 714	- 817	- 978	- 837	- 939
2 217	2 150	2 108	2 279	2 219	2 206
150	150	150	150	150	150
- 4	- 4	- 4	- 4	- 4	- 4
-	-	-	-	-	-
2 364	2 297	2 254	2 426	2 366	2 352
150	151	151	150	150	151
- 8	- 8	- 8	- 8	- 8	- 8
2 506	2 440	2 397	2 568	2 508	2 495
12 296	12 235	11 642	12 305	12 236	11 637
1 385	1 312	1 385	1 457	1 383	1 457
45	14	16	45	14	16
13 726	13 562	13 043	13 807	13 633	13 110
16,2 %	15,9 %	16,2 %	16,5 %	16,3 %	16,8 %
17,2 %	16,9 %	17,3 %	17,6 %	17,4 %	17,9 %
18,3 %	18,0 %	18,4 %	18,6 %	18,4 %	19,0 %
9,5 %	9,6 %	9,7 %	9,7 %	9,9 %	10,1 %
343	339	326	345	341	328
137	271	261	138	273	262
412	407	391	414	409	393
892	1 017	978	897	1 022	983
618	610	587	621	613	590
707	523	543	761	583	633

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Banken benytter standardmetoden for kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

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 %. Uvettet 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 %.

Note 8 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019	(millioner kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
21	12	14	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	21	12	14
42	13	14	Andre eiendeler	80	47	38
63	25	28	Sum	101	59	52

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank				Konsern		
30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019	(millioner kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
15	28	29	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36	41	40
18	12	18	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	18	12	18
83	96	93	Leieforpliktelser	5	96	9
82	94	68	Annen gjeld	90	14	72
198	230	208	Sum	148	163	138

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (millioner kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
F-lån, Norges Bank	200	-	-
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 522	4 710	4 645
Verdijusteringer	60	14	2
Påløpte renter	23	24	30
Sum verdipapirgjeld	4 805	4 748	4 677

Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)	30.09. 2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2019
F-lån, Norges Bank	200	200	-	-	-
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 522	750	- 873	-	4 645
Verdijusteringer	60	-	-	58	2
Påløpte renter	23	-	-	- 7	30
Sum verdipapirgjeld	4 805	950	- 873	51	4 677

Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	150	150
Fondsobligasjon	-	-	-
Verdijusteringer	-	-	-
Påløpte renter	0	1	1
Sum ansvarlig lånekapital	150	151	151

Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	30.09. 2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2019
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	-	-	-	150
Fondsobligasjon	-	-	-	-	-
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	0	-	-	- 0	1
Sum verdipapirgjeld	150	-	-	- 0	151

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (millioner kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
Obligasjoner	1 850	1 730	1 770
Sertifikater	-	-	30
Pengemarkedsfond	-	151	151
Ansvarlig lån	11	11	11
Påløpt rente	2	3	4
Verdijusteringer til virkelig verdi	2	6	4
Sum verdipapirer	1 864	1 900	1 970

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 2,84 år (2,76 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.

	30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	125 %	129 %	123 %

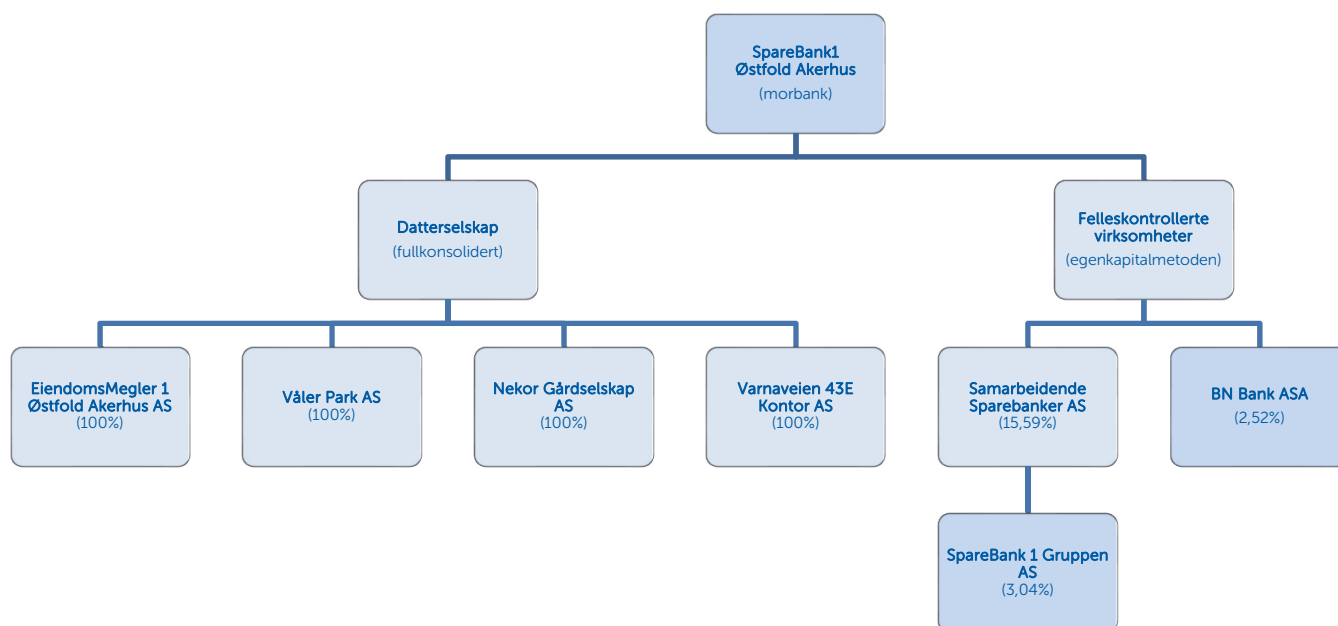
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

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	8 mill. kr (5 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	1 mill. kr (2 mill. kr)
Våler Park AS	0 mill. kr (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					
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019		30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
					(millioner kroner)					
Renteinntekter										
12	20	2	8	29	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	20	2	8	29
428	446	122	158	615	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	428	446	122	158	615
37	31	12	11	44	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	37	31	12	11	44
5	5	1	2	6	Renter av sertifikater og obligasjoner	5	5	1	2	6
16	19	3	7	27	Renter av OMF	16	19	3	7	27
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	-	-	-	-	-
500	521	141	186	722	Sum renteinntekter	500	521	141	186	722
Rentekostnader										
1	0	0	-	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1	0	0	-	0
96	117	19	42	162	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	94	116	18	42	159
68	76	15	26	107	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	68	76	15	26	107
3	3	1	1	4	Renter på ansvarlig lånekapital	3	3	1	1	4
-	12	-	4	12	Renter på fondsobligasjon	-	12	-	4	12
11	8	5	3	9	Avgifter til bankenes sikringsfond	11	8	5	3	9
1	1	0	1	2	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1	1	0	1	2
-	-	-	-	-	Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	-	-	-
180	219	40	77	297	Sum rentekostnader	178	217	39	76	295
320	302	101	109	425	Netto renteinntekter	321	304	102	110	427

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank					Konsern					
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019		30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
					(millioner kroner)					
Provisjonsinntekter										
71	54	33	19	74	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	71	54	33	19	74
56	63	18	23	83	Betalingsformidling	56	63	18	23	83
28	29	10	10	38	Forsikringstjenester	28	29	10	10	38
-	-	-	-	-	Eiendomsmegling	58	48	21	15	61
7	5	2	1	8	Verdipapiromsetning	7	5	2	1	8
2	2	1	1	3	Garantiprovisjon	2	2	1	1	3
7	3	1	1	4	Provisjon valuta inkl. agio	7	3	1	1	4
10	10	4	3	13	Andre provisjonsinntekter	10	10	4	3	13
181	166	69	58	223	Sum provisjonsinntekter	239	214	90	74	284
Provisjonskostnader										
11	10	4	4	14	Betalingsformidling	11	10	4	4	14
11	10	4	4	14	Sum provisjonskostnader	11	10	4	4	14
Andre driftsinntekter										
2	2	1	1	2	Driftsinntekter faste eiendommer	0	-	0	-	0
0	-	-	-	-	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	-	-	-	-
2	1	0	0	2	Andre driftsinntekter	2	1	0	1	-
4	2	1	1	4	Sum andre driftsinntekter	2	1	0	1	1
174	158	67	55	213	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	230	204	87	71	272

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank						Konsern				
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019	(millioner kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
12	5	5	- 3	8	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	12	5	5	- 3	8
32	- 6	- 4	1	- 12	Verdiendring på fastrenteutlån	32	- 6	- 4	1	- 12
- 61	- 2	1	0	9	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	- 61	- 2	1	0	9
- 30	- 8	- 3	1	- 3	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 30	- 8	- 3	1	- 3
16	14	0	0	19	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	16	14	0	0	19
16	14	0	0	19	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	16	14	0	0	19
6	2	-	-	2	- døtre	-	-	-	-	-
33	103	-	-	103	- felleskontrollert virksomhet	76	118	20	9	119
39	105	-	-	105	Sum inntekter av eierinteresser	76	118	20	9	119
37	117	1	- 2	129	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	75	130	22	7	142

Note 18 Driftskostnader

Morbank						Konsern				
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019	(millioner kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
78	79	22	23	111	Lønn	110	108	34	33	147
10	10	3	4	13	Pensjoner	12	10	4	4	15
23	23	7	8	32	Sosiale kostnader	28	28	9	9	39
111	112	33	35	156	Personalkostnader	150	146	47	46	201
6	6	6	6	24	Avskrivning varige driftsmidler	11	10	3	7	14
-	2	-	2	2	Avskrivning immaterielle eiendeler	-	2	-	0	2
11	10	11	10	14	Avskrivning bruksrettigheter	4	4	1	- 2	6
3	8	1	2	9	Eiendomskostnader	4	8	1	3	11
37	38	13	14	49	IKT	40	40	14	15	53
14	15	4	4	20	Markedsføring	15	15	5	4	21
1	1	0	0	2	Reise / Represent / Gaver	1	2	0	0	2
10	5	4	2	7	Kjøpte Tjenester	10	6	4	2	9
29	25	- 2	- 4	19	Øvrige kostnader	30	27	9	9	37
111	110	36	37	147	Andre kostnader	116	115	38	38	154
222	222	70	72	303	Sum driftskostnader	266	260	85	85	355

Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 185 eiere av egenkapitalbevis pr. 30.09.2020. 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	337 209	2,72 %
5 Landkreditt Utbytte	230 000	1,86 %
6 Arctic Funds Plc	202 098	1,63 %
7 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	201 756	1,63 %
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 Foretaks konsulenter 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	11 086 021	89,49 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisere	1 302 539	10,51 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 2 353 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss
Varnaveien 43E, 1526 Moss
Telefon: 05700
Email: kontakt@sparebank1oa.no
Web: www.sparebank1oa.no