

Første kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Samfunnsansvar og bærekraft

Styrets beretning, 1. kvartal 2024

- 10** Nøkkeltall hittil i år
- 10** Hovedmomenter:
- 11** Første kvartal 2024 / Hittil i år oppsummert
- 12** Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak
- 12** Netto provisjonsinntekter og andre inntekter
- 13** Avtale om sammenslåing av Fremtind Forsikring og Eika Forsikring
- 14** Netto avkastning på finansielle instrumenter
- 16** Sum netto inntekter
- 17** Driftskostnader
- 17** Tap, mislighold og porteføljeutvikling
- 19** Forvaltningskapital
- 19** Utlån
- 19** Innskudd
- 20** Privatmarkedet
- 22** Eiendomsmegling
- 23** Bedriftsmarkedet
- 24** Regnskapshus
- 25** Kapitalanskaffelse
- 27** Kapitaldekning
- 28** Egenkapitalbevis
- 29** Utsiktene fremover

Hovedtall konsern

Resultatregnskap

Balanse

Egenkapitalbevisbrøk

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Resultater fra kvartalsregnskapene

Noter

- 44** Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål
- 45** Note 2 Tap på utlån og garantier
- 51** Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring
- 52** Note 4 Segmentinformasjon
- 54** Note 5 Derivater
- 55** Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
- 55** Note 7 Kapitaldekning
- 57** Note 8 Andre eiendeler
- 57** Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 58** Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
- 59** Note 11 Verdipapirer
- 59** Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko
- 60** Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- 61** Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet
- 62** Note 15 Netto renteinntekter

- 63** Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter
- 64** Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter
- 65** Note 18 Driftskostnader
- 65** Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Om konsernet

SpareBank 1 Østfold Akershus har røtter tilbake til 1835 og derigjennom et konkurransefortrinn med sin lange historie og sterke lokalkunnskap.

Vi er et regionalt finanskonsern med geografisk markedsområde som omfatter Østfold og Akershus syd. Hovedkontoret ligger i Moss og konsernet har ved utgangen av første kvartal 2024 totalt 263 årsverk fordelt på bank, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

Vi har kontor i Vestby, Askim, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad, Halden og Drøbak. SpareBank 1 Østfold Akershus er en del av SpareBank 1-alliansen.



SpareBank 1-alliansen er et bank-, produkt-, og tjenestesamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Utvikling DA, deres datterselskaper og andre felleseide selskap.

Våre produkter og tjenester

Konsernet tilbyr et bredt spekter av produkter innen innskudd, forsikring, pensjon, betalingstjenester, eiendomsformidling, regnskapstjenester, lån, leasing og finansiering.

Kundene våre

Vi holder til i en region med stort potensial og som er i god utvikling. Kombinasjonen av geografisk beliggenhet nær hovedstaden, viktige transportårer til EU, god infrastruktur, korte avstander mellom byene, levende bygder og et velfungerende næringsliv gjør oss attraktive både for tilflyttende privatpersoner og bedrifter. Konkurransen i markedet oppleves som tøff, men sunn. Vi er konkurransedyktige, og opprettholder vår posisjon som den ledende sparebanken i Østfold og Akershus syd. Banken jobber for å styrke sin posisjon og ta ytterligere markedsandeler.



Samfunnsansvar og bærekraft

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

Som regionens ledende sparebank har vi et viktig samfunnsansvar for å skape verdier for regionen vår, og å ta del i samfunnsutviklingen som en ansvarlig samfunnsaktør. Dette ansvaret viser vi gjennom verdiene våre og visjonen vår, som er å være regionens anbefalte finanshus, fordi vi bryr oss.

Overskuddsdelingen er en viktig del av vårt samfunnsansvar. Vår eiermodell har vært med oss siden vi ble etablert, og den sikrer at verdier og overskudd som skapes lokalt, gis tilbake lokalt. Gjennom den blir det generert utbytte til eierne og gaver til allmennyttige formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen. Siden våre to stiftelser er vesentlige eiere i banken, vil en stor andel av utbyttet kanaliseres tilbake til lokalsamfunnene, gjennom gavevirksomheten deres. I tillegg gir vi også gaver til allmennyttige formål direkte fra banken.

Et viktig satsingsområde

Bærekraft er et av våre viktigste samfunnsbyggende satsingsområder. Gjennom å finansiere, investere og bidra med rådgivning i regionen vår, kan vi som bank være en pådriver for omstilling og å lede bedrifter og privatpersoner i en mer bærekraftig retning. Bærekraft er en viktig del av konsernstrategien, og er implementert i bankens policyer og retningslinjer. Med dette legges tydelige føringer for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal være en drivkraft for bærekraftig utvikling i årene som kommer.



Vi fortsetter det viktige arbeidet

Vi har fokus på kompetansebygging og vi er godt i gang med å implementere bærekraft i produkter, tjenester og som en del av rådgivningen vår. Det skjer mye på området for tiden. Her er noe av det vi har jobbet med i siste kvartal:

Utlånsprodukter på bedriftsmarkedet

Vi ønsker å støtte bedrifter som tar skritt mot en mer bærekraftig fremtid, og har i første kvartal lansert flere grønne utlånsprodukter på bedriftsmarkedet. Grønne lån skal bidra til bærekraftig utvikling og gis til prosjekter og investeringer som tilfredsstillere våre kriterier for grønn finansiering. Tidligere har vi lansert et grønt landbrukslån som skal stimulere til miljøtiltak på bolig, driftsbygninger og maskiner i landbruk og skogbruk. Nå retter vi fokus på grønn finansiering av bygg og tiltak som reduserer energiforbruket.

Forum for sirkulær økonomi

Vi har som mål å være en aktiv pådriver for at kunder og lokalmiljøet skal være rustet for å møte det grønne skiftet. I april inviterte vi i samarbeid med Natural State våre bedriftskunder til årets første forum for sirkulær økonomi. Natural State har mer enn 20 års erfaring med å utvikle og realisere bærekraftige steder og sirkulære innovasjonsprosesser. Tema på dette treffet var sirkulær økonomi i praksis. Her fikk vi innføring i sirkulærøkonomiens ABC, og et innblikk i hvordan Natural State jobber for en bærekraftig markedsøkonomi og hvordan de tjener penger på sirkulær økonomi.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko er en samlebetegnelse for forhold relatert til klima og miljø, sosiale forhold og selskapsstyring som kan føre til at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomisk tap eller andre strafferettslige sanksjoner eller svekket omdømme.

For å støtte rådgiverne våre på bedriftsmarkedet i vurdering av bærekraftsrisiko i lånesaker, benytter vi en egen ESG-modell. Spørsmålene til kundene er relevante og tilpasset kundens bransje, og basert på svarene blir kundene klassifisert i lav, moderat eller høy bærekraftsrisiko. I tillegg til dette benytter vi et eget kartleggingsverktøy for vurdering av fysisk klimarisiko.

Klimaendringer og omstillingen til lavutslippssamfunnet skaper et risikobilde for næringslivet og finansnæringen, og utgjør en finansiell risiko. Vi følger anbefalinger til rapportering om klimarisiko fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures, og publiserer rapporteringen årlig som en del av årsrapporten vår.

Naturrisiko og tap av biologisk mangfold er også en del av risikovurderingene på bærekraft. Naturrisiko er risikoen for strategiske eller finansielle konsekvenser for bedrifter og samfunn når tap av natur, eller overgangen til et samfunn hvor bruk av natur er innenfor jordens tålegrenser, endrer forutsetningene og rammene for næringsvirksomhet og økonomien. Vi følger anbefaling til vurdering og rapportering av naturrisiko fra Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD), og har for første gang publisert rapporteringen i vår årsrapport for 2023.

Arbeidet med vurdering av bærekraftsrisiko pågår kontinuerlig. Også gjennom dette kvartalet har vi jobbet med å avdekke vår egen og kundenes risiko, samt jobbet med tiltak tilknyttet dette.

Miljøfyrtårn

I april ble vårt hovedkontor i Moss Miljøfyrtårn-sertifisert. Miljøfyrtårn skal hjelpe oss med å jobbe mer systematisk med vårt miljøarbeid, samt hjelpe oss å identifisere og gjennomføre tiltak for å forbedre miljøprestasjonene våre. Nå starter vi prosessen med å sertifisere alle våre lokalkontor.

Dobbelt vesentlighetsanalyse

I 2023 satt konsernet ned et strategisk prosjekt, tilpasning til nye ESG-regelverk, med deltakere på tvers av konsernet. Prosjektet skal sikre at vi etterlever eksisterende og kommende ESG-reguleringer. Prosjektet jobber også med å forberede og tilpasse konsernet for å kunne rapportere etter Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), og har i disse dager en pågående prosess med å gjennomføre en dobbelt vesentlighetsanalyse. Her jobber vi med å kartlegge hvilke temaer innenfor bærekraft som det er vesentlig for vårt selskap å jobbe med og rapportere på. Prosessen er planlagt å sluttføres i juni.

Mer om SpareBank 1 Østfold Akershus

Les mer om hvordan vi jobber i [årsrapporten](#) som ligger på våre nettsider.



**“Bærekraft er et av
våre viktigste
samfunnsbyggende
satsningsområder”**

Styrets beretning, 1. kvartal 2024

Nøkkeltall hittil i år

- Resultat etter skatt: 146 mill. kr (123 mill. kr)
- Resultat fra ordinær drift: 138 mill. kr (144 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 202 mill. kr (189 mill. kr) / 1,94 % (1,93 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,01 % (-0,02 %)
- Egenkapitalavkastning: 13,3 % (12,2 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 11,0 (kr 9,3)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,4 % (18,0 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 1,9 %
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 17,5 %
- 12 mnd. innskuddsvekst: 2,8 %
- Innskuddsdekning: 82,8 % (85,5 %)

Hovedmomenter:

- Sterk rentenetto og solid bankdrift.
- Sterk vekst innen bedriftsmarked, banken tar markedsandel i regionen.
- Beskjeden utlånsvekst innen privatmarkedet grunnet redusert kredittvekst i samfunnet.
- Lave tap 2 mill. kr (-6 mill. kr).



Isegran Fort [foto: Ole Martin Olsen]

Første kvartal 2024 / Hittil i år oppsummert

Resultat før skatt hittil i år ble på 180 mill. kr (155 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 138 mill. kr (144 mill. kr).

Rentenettoen inklusivt utlån overført til kredittforetak ble 1,94 % (1,93 %).

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 42 mill. kr (11 mill. kr) hittil i år.

Kostnadene økte med 8 mill. kr fra sammen periode i fjor, en økning på ca 7%. Endringen utover generell prisstigning skyldes noe økning i antall årsverk i morbank.

Egenkapitalavkastningen hittil i år ble på 13,3 % (12,2 %).

Egenkapitalavkastning**13,3 %**

hittil i 2024

Rentenetto**1,94 %**

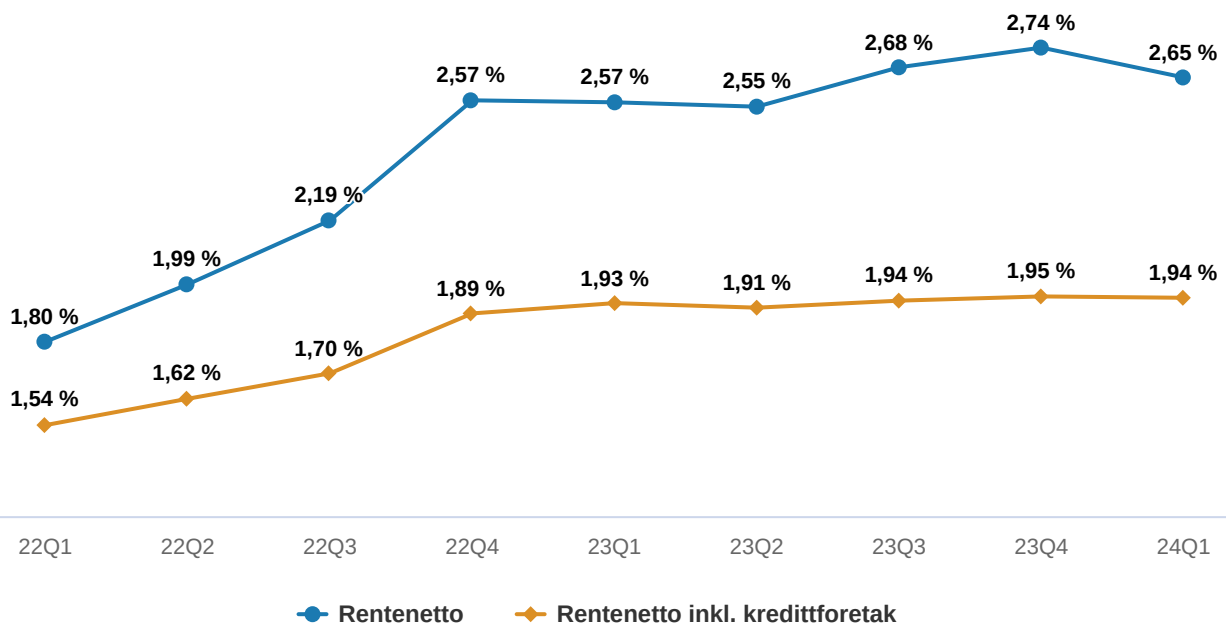
inkl. kredittforetak

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen hittil i år ble på 185 mill. kr (170 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 2,65 % (2,57 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Marginbildet har vært relativt stabilt det siste året og preges av økt margin på innskudd. Margin på utlån har falt noe og er lavere enn ordinært nivå de siste årene.

Rentenettoen påvirkes av overførsler til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførsler flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 17 mill. kr (20 mill. kr) hittil i år. Nedgangen skyldes primært marginreduksjon på overførte utlån.

Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 202 mill. kr (190 mill. kr) og 1,94 % (1,93 %) hittil i år. Økning i kroner sammenlignet med fjoråret skyldes en kombinasjon av marginforbedring og volumvekst.

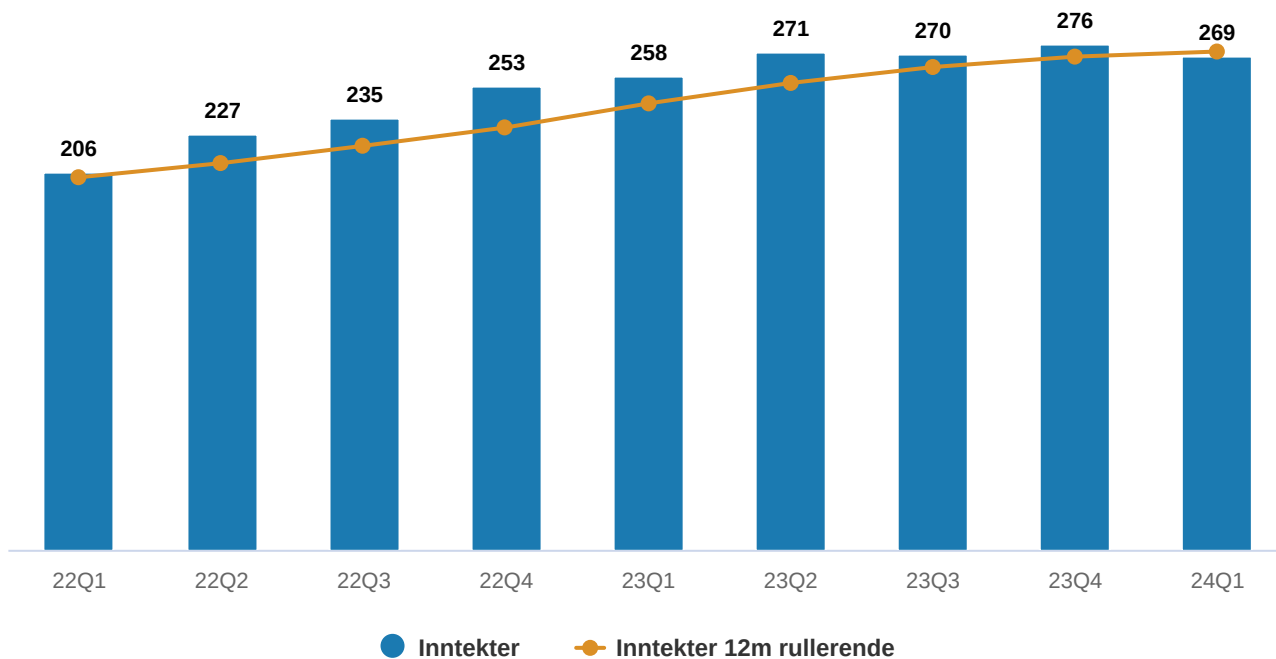
Rentenetto**Netto provisjonsinntekter og andre inntekter**

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter hittil i år ble på 84 mill. kr (89 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 17 mill. kr (20 mill. kr). Provisjonsinntektene er generelt

stabile, mens provisjoner knyttet til lån overført kredittforetak har falt noe jf. tidligere avsnitt. Se nærmere spesifikasjon i [Note 16](#).

Merk at eiendomsmegling og regnskapstjenester fra og med 1. kvartal 2024 er reklassifisert fra provisjonsinntekter til andre inntekter. Dette gjelder også for sammenligningstall.

Inntekter ex. finans



Avtale om sammenslåing av Fremtind Forsikring og Eika Forsikring

SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA, Eika Gruppen AS, Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS inngikk 19. januar 2024 avtale om sammenslåing. Transaksjonen vil bestå i at de tre eierne overfører sine aksjer i Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS til et felleseid selskap som vil hete Fremtind Holding AS. DNB kjøper et antall aksjer i Fremtind Holding AS fra Eika Gruppen AS, deretter fusjoneres de to forsikringsselskapene.

SpareBank 1 Østfold Akershus er indirekte eier av 3,21% av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 % av aksjene i Fremtind Holding.

Basert på tall per 30. juni 2023 og proforma konsernregnskap vil transaksjonen medføre en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på ca. 7 milliarder kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er 2,4 milliarder kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av denne økningen utgjør ca. 78 millioner kroner og vil bli resultatført i regnskapet når transaksjonen gjennomføres i 2024. Effekten på bankens kapitaldekning vil bli tilnærmet nøytral, da egenkapitaløkningen kommer til fradrag i kapitaldekningsberegningen.

Partene inngikk en transaksjonsavtale i januar 2024. Gjennomføringen av transaksjonsavtalen vil blant annet være betinget av at partene oppnår samtlige nødvendige myndighetsgodkjenninger uten vilkår som er vesentlig tyngende. Det forventes at transaksjonen tidligst vil kunne gjennomføres sommeren 2024.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 42 mill. kr (11 mill. kr) hittil i år. Økningen skyldes primært økt utbytte samt urealiserte gevinster på verdipapir.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat på 316 mill. kr (363 mill. kr) før skatt og 271 mill. kr (272 mill. kr) etter skatt hittil i år, hvorav 199 mill. kr (176 mill. kr) mill. kr utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av resultatet utgjorde 7 mill. kr (6 mill. kr). Annualisert egenkapitalavkastning var 8,7 (7,8) %.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 233 (366) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 206 (274) mill. kroner.

Resultat av forsikringstjenester ble minus 102 mill. kr (267 mill. kr) ved utgangen av mars, en svekkelse på 369 mill. kr fra 2023. Combined ratio hittil i år ble 102,9¹ % mot 93,6¹ % i 2023. Brutto skadeprosent på PM Hus har økt betydelig i år og er 114 % (69%). Det er en markant økning i frekvens og snittskader på vannskader på grunn av frost, slitasje og elde. Det har også vært brannskader for 81 mill. kr (21 mill. kr) hittil i år.

Bestandspremien økte med 652 mill. kr (374 mill. kr) hittil i år, noe som tilsvarer en årlig vekst på 16,5 (10,2) % fra 2023. Bestandsveksten består utelukkende av premieøkning ettersom antallsveksten er negativ både hos SpareBank 1 og DNB hittil i år. I 1. kvartal kommer også premien for hele året for de store kollektive ordningene. Annualisert egenkapitalavkastning var 8,9 (12,7) %.

Netto inntekter fra investeringer ble 351 mill. kr (295 mill. kr), noe som er 56 mill. kr høyere enn i fjor. Renteavkastningen er noe svakere på grunn av renteoppgang i 2024, mens aksjeavkastningen var vesentlig høyere.

Netto finansresultat fra forsikringstjenester var 9 mill. kr (-147 mill. kr). Denne resultatkomponenten består av diskonteringseffekten på avsetninger. Netto finansresultat hittil i år er påvirket av økte renter, som gir et positivt resultat.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 147 mill. kr (57 mill. kr). Resultat etter skatt ble 112 mill. kr (44 mill. kr). Annualisert egenkapitalavkastning var 8,9 (3,5) %.

SpareBank 1 Factoring oppnådde et resultat før skatt på 25 mill. kr (24 mill. kr), en bedring på 13,5 % mot samme periode i fjor. Selskapets utlån har hatt en reduksjon på 301 mill. kr eller -9,7 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene økt med 271 mill. kr eller 10,7 %.

SpareBank 1 Spleis fikk et resultat før skatt på -3,8 mill. kr (-4,6 mill. kr). Innsamlet volum var 60 mill. kr mot 53 mill. kr i fjor.

Kreditor er for SpareBank 1 Gruppen en felleskontrollert virksomhet pr utgangen av første kvartal 2024. Den 25. april 2024 ble det i generalforsamling vedtatt en emisjon ved gjeldskonvertering av gjeld til SpareBank 1 Gruppen. Etter emisjonen har SpareBank 1 Gruppen en eierandel på 68,64 % og Kreditor ASA vil etter dette innregnes som datterselskap.

A photograph showing a man in a grey corduroy jacket crouching down to inspect the front of a silver car. A woman in a denim jacket stands behind him, looking on. The background is a blurred outdoor setting with trees and a building.

Økt skader spesielt innen bolig i 2024.

Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i SamSpar og SpareBank 1

Sparebanken Sogn og Fjordane signerte i april 2023 en intensjonsavtale for å bli eier i SamSpar-selskapene og en del av SpareBank 1-alliansen.

Sparebanken Sogn og Fjordane og SamSpar-bankene, herunder SpareBank 1 Østfold Akershus, inngikk i april 2024 en endrings- og tilleggsavtale, der det er avtalt at Sparebanken Sogn og Fjordane trer inn som 13 % eier av SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA med virkning fra 2. mai 2024. Med dette trer Sparebanken Sogn og Fjordane inn i store deler av samarbeidet i SamSpar og SpareBank 1-alliansen, uten at banken på dette tidspunkt trer inn i forsikringssamarbeidet i SpareBank 1-alliansen eller som eier i Samarbeidende Sparebanker AS. Sparebanken Sogn og Fjordanes inntreden i forsikringssamarbeidet og som eier i Samarbeidende Sparebanker AS er planlagt å skje når Sparebanken Sogn og Fjordanes eierskap i Frende Holding AS er avviklet, likevel senest januar 2025.

Sparebanken Sogn og Fjordane investerer 630 mill. kr for å bli medeier i SpareBank 1 og deres inntreden blir som aksjonær og deltaker i SamSpar-selskapene, sammen med de øvrige bankene i SamSpar. Et foreløpig anslag for gevinsten for SpareBank 1 Østfold Akershus er antatt å ligge i intervallet 53 til 58 mill. kr for morbanken og vil primært utløses når Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i Samarbeidende Sparebanker AS.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 247 mill. kr (183 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 6 mill. kr (5 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser, totalt

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet vises som «Inntekter av eierinteresser» i morbank og ble på 0 mill. kr (4 mill. kr).

I konsern er døtre fullkonsolidert og inngår da ikke i posten inntekter fra eierinteresser. Konsernets andel av resultat fra øvrige eierinteresser regnskapsføres løpende i konsernregnskapet i henhold til egenkapitalmetoden. Inntekter fra eierinteresser hittil i år ble på 13 mill. kr (11 mill. kr).

Mottatt utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer, hovedsakelig knyttet til investering i andre selskap i SpareBank 1-alliansen, utgjør 25 mill. kr hittil i år (10 mill. kr).

Verdiendring på finansielle eiendeler

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble 4 mill. kr (-10 mill. kr) og består primært av positiv verdiendring på aksjer til virkelig verdi og positiv verdiendring på fastrenteutlån.

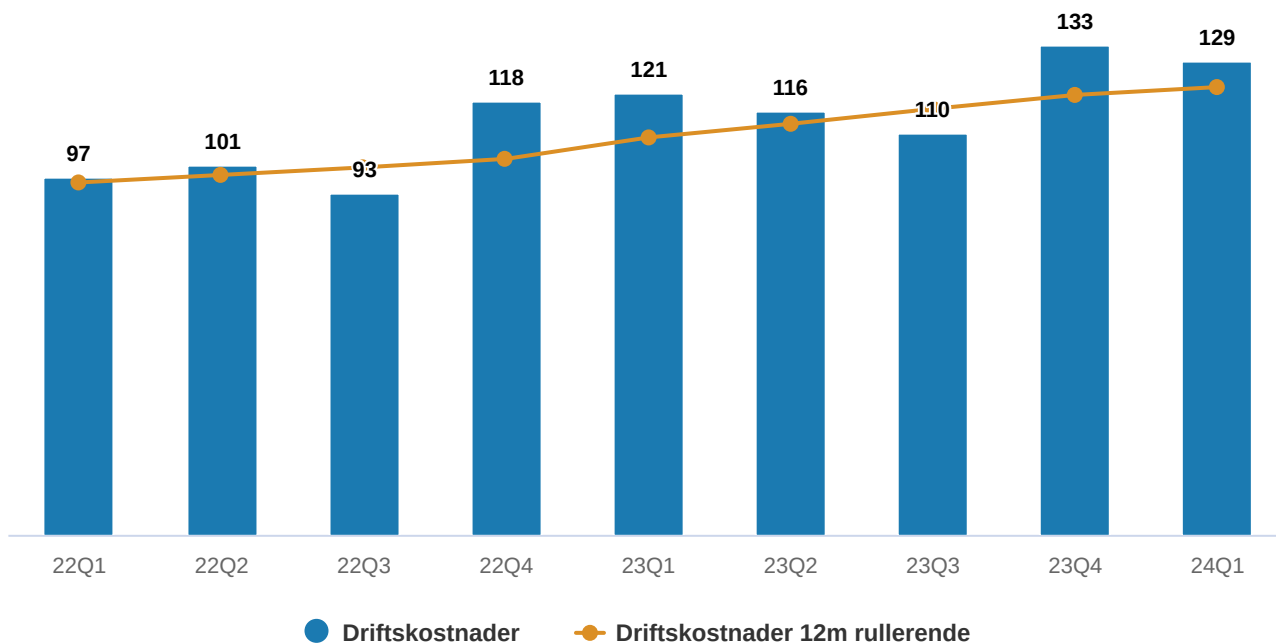
Sum netto inntekter

Sum netto inntekter hittil i år ble på 312 mill. kr 270 mill. kr.

Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 129 mill. kr (121 mill. kr) og utgjorde 1,85 % (1,83 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen utover generell prisstigning skyldes primært noe økning i antall årsverk i morbank.

Driftskostnader



Kostnadsprosenten ble 41,5 % (44,8 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med. Kostnadsprosent ex. finans som bedre speiler underliggende drift øker noe sammenlignet med fjoråret 48,0 % (46,7 %).

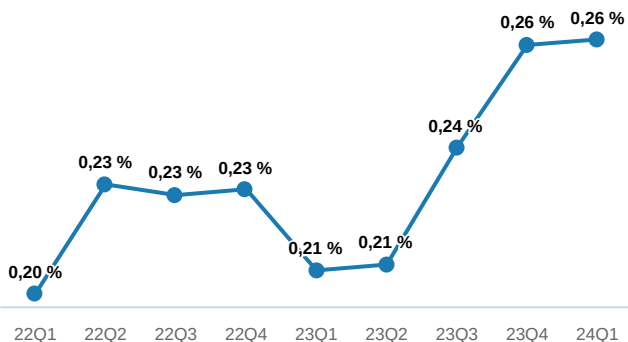
Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på 2 mill. kr (-6 mill. kr).

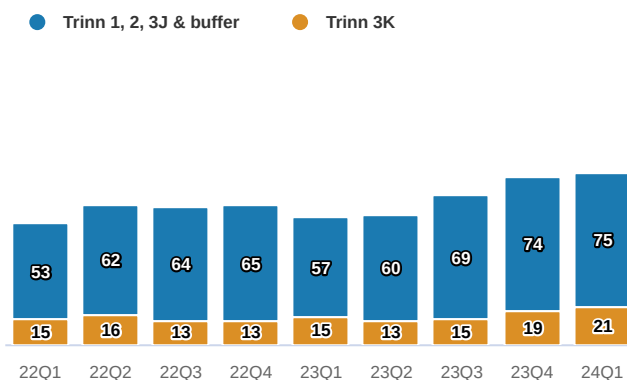
Som et aktivt tiltak ble policykrav til belåningsgrad strammet inn på hhv Eiendom Utleie (diversifisert på næring og bolig) Eiendom Prosjekt og Tomt i Q4 2023. Den prosentvise andelen av policybrudd på belåningsgrad har i Q1 2024 ikke økt som følge av tiltaket. I Q4 2023 ble det tatt en gjennomgang av samtlige utviklingsprosjekter som resulterte i 2 kunder med avdekket økt risiko. Disse ble flyttet til kategori 2. I Q1 2024 er en av disse kundene friskmeldt som følge av ferdigstilling og fullsolgt prosjekt. Lånebeløp for kunden som fortsatt ligger i kategori 2 er MNOK 26.

Netto tap utgjorde 0,01 % (-0,02 %) av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,26% av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak.

Nedskrivning i % av brutto utlån inkl. boligkreditt



Tapsavsetninger



Halden [foto: Jan Egil Ellingsen]

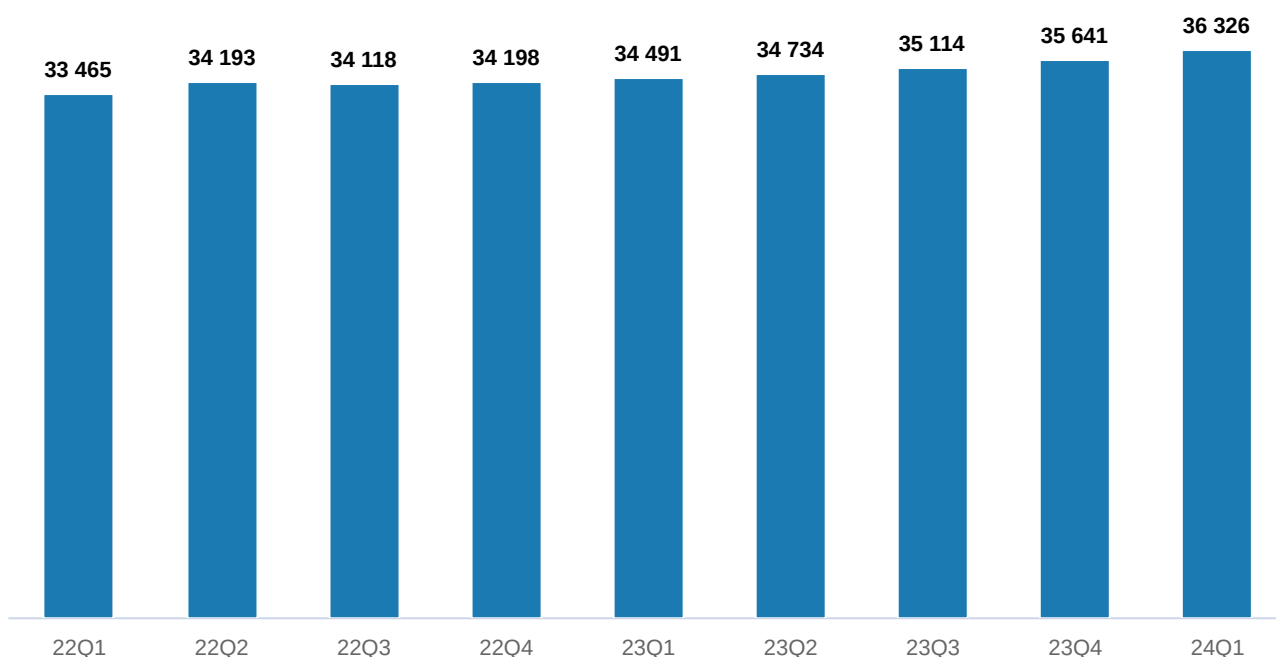
Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen inklusive utlån overført til kredittforetak utgjorde 42.004 mill. kr ved utgangen av perioden. En endring siste 12 måneder på 4,7 % / 1.894 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 28.330 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 36.326 mill. kr (34.491 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en utlånsvekst på 1.835 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 5,3 % (3,1 %).

Brutto utlån inkl. kredittforetak

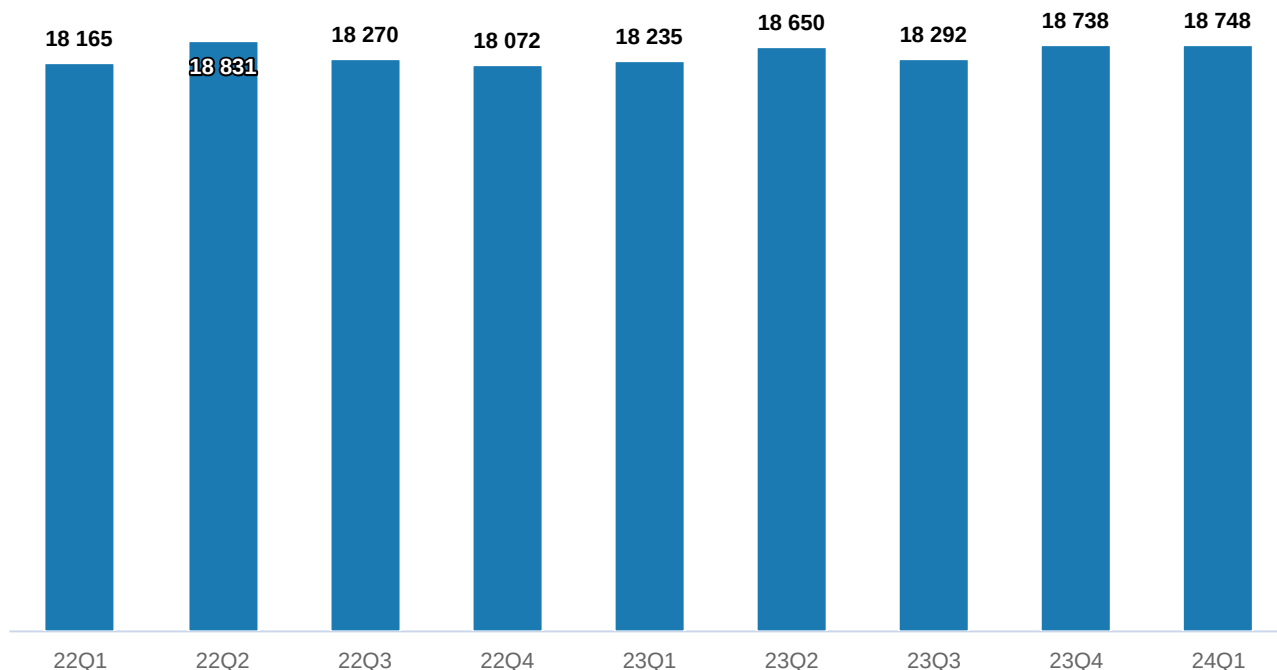


Eksklusive lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 22.652 mill. kr (21.318 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en økning på 1.333 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 6,3 % (1,3 %).

Innskudd

Konsernets innskudd har endret seg med 2,8 % (0,4 %) siste 12 måneder til 18.748 mill. kr (18.235 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 82,8 % (85,5 %).

Innskudd



Privatmarkedet

Inngangen på første kvartal var preget av høyere renter og kamp mot inflasjon. Omsetningstiden på boliger har vært stigende igjennom hele 2023 og inn i 2024 og dette påvirker også aktiviteten på utlån.

Etter mange rentehevinger var det en ventet nedgang i aktiviteten på utlån. Nedgangen fra 2023 er på ingen måte dramatisk. Antall lånesøknader viser en nedgang i første kvartal på ca. 12,4 % sammenlignet med samme kvartal i fjor. Inflasjon og økte renter har bidratt til lavere kjøpekraft og redusert lånekapasitet for de aller fleste. Det betyr at lånebeløpet til hver enkelt er lavere nå enn det var for ett år siden. Boligmarkedet generelt står seg likevel relativt godt i vår region. Det er generelt i markedet en nedgang i bygging av nye boliger, og det bidrar trolig til å holde markedet oppe på bruktboliger.

Utlånsveksten innen privatmarkedet ble på 0,2 % hittil i år. Innskuddsveksten ble 0,7 %.

Utlånsvekst PM

0,2 %

hittil i år

Regionen vår har etablert seg som et svært attraktivt område for både arbeid og bosetting. Den reduserte reisetiden mellom Oslo og vår region har ikke bare økt tilgjengeligheten, men også styrket forbindelsen mellom beboerne i regionen og de økonomiske mulighetene som hovedstaden har å tilby. Det er forventet en økning av bosetning i de store byene i regionen også i 2024.

Vår privatmarkedsportefølje har moderat belåningsgrad, tapene er lave og lønnsomheten er fortsatt god. Antall henvendelser om avdragsfrihet og overhopp var svakt stigende gjennom høsten i 2023, men har nå stabilisert seg.

Privatkundene våre er flinke med pengene sine og flinke til å ta kontakt for økonomisk sparring når det er behov for det. I en tid hvor kundene rammes av en tøffere økonomisk hverdag ser vi at behovet for økonomisk rådgivning er stigende. I en slik situasjon er det mange av våre kunder som setter pris på å ha et åpent og tilgjengelig kontornett med personlig rådgivning fra rådgivere som kjenner sitt lokalmarked godt. Vi er lett tilgjengelig for våre kunder både fysisk og digitalt.

Inflasjonen i Norge er høyere enn det langsiktige målet satt av Norges Bank. Den norske økonomien viser tegn til høy aktivitet, med et stramt arbeidsmarked og stigende lønnsvekst. Vi forventer at situasjonen vil vedvare og at en gradvis normalisering vil ta noe tid. Samtidig har usikkerheten som var knyttet til den økonomiske utviklingen ser ut til å bedre seg. Vi tror at kundene har tilpasset seg og justert sitt forbruksmønster etter den usikre perioden i økonomien det siste årene. Arbeidsledigheten er lav og med stor sannsynlighet vil årets lønnsoppgjør medføre økt kjøpekraft noe som vil lette presset for husholdningene.

Vårt mål er å gi støtte og veiledning for å sikre en jevn overgang gjennom endringene. Vi tror på å være proaktive og hjelpe kundene med å forstå og tilpasse seg de økonomiske utfordringene de kan møte. Sammen med kundene vil vi arbeide for å sikre en solid og bærekraftig økonomisk fremtid, og vi opplever at kundene har en positiv holdning til det økonomiske i 2024.



**"Fortsatt høy
inflasjon og høye
renter vil påvirke
kundenes økonomi."**

Eiendomsmegling

Det var en solid oppgang i boligprisene i første kvartal på 5,9%, dette er høyere enn det de fleste så for seg ved årets start. Det er riktignok normalt at boligprisene stiger første kvartal, men med dyrtid og relativt høyt rentenivå er det ekstra spesielt med såpass høy gjennomsnittlig boligprisvekst, samt at det er gjennomgående prisvekst i de aller fleste områder av landet. I vår region endte Østfold med en oppgang på 2,4 %, Vestby med 6,5 % og Frogn med 4%.

Som vanlig er det stor variasjon innenfor vår markedsregion når det gjelder utviklingen i antallet solgte og boliger lagt ut for salg i første kvartal. Spennet er stort i utviklingen for solgte boliger. Høyest økning i antallet solgte boliger dette kvartalet mot samme tid året før, har Frogn med 18,6%. Størst nedgang hadde Fredrikstad med -19,6 %. Når det kommer til antallet lagt ut for salg, er det kun ett område i vår region med positiv utvikling, og det er Fredrikstad, med 5,9%. Svakest denne perioden var Indre Østfold med en nedgang på -21,2 %.

2023 ble avsluttet med nedgang, samt en ny renteheving fra Norges Bank i desember. Likevel begynte 2024 forrykende med overraskende sterk prisvekst og veksten har vart hele kvartalet. Vi har økt markedsandelene i regionen vår med litt over 6 % i første kvartal, noe vi satser på å opprettholde videre gjennom året.

Bedriftsmarkedet

Bedriftsmarkedet leverte et solid bidrag til resultatet i første kvartal 2024

Resultatet er drevet av en økning i brutto utlån til kunder der 12 måneders vekstraten utgjør 17,5 %. Bedriftsmarkedets andel av totale utlån utgjør ved kvartalsskifte 24,3%, opp fra 21,8% sammenlignet med tilsvarende periode i 2023. Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet ble 7,7 % hittil i år. Innskuddsveksten ble -1,1 % hittil i år.

Utlånsvekst BM

7,7 %

hittil i år

Den sterke veksten i utlån vurderes kontrollert og kredittkvaliteten i porteføljen har styrket seg i denne perioden, og vurderes som god. Utlån til eiendom (utleie) ble redusert fra 64,6% til 61%, hvilket også er i tråd med strategien for bankens eksponering i bedriftsmarkedet.

Til tross for at vi nå er inne i en dyrtid med høy inflasjon og press på marginer innenfor flere bransjer, så viser bankens portefølje ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen har økt vesentlig. Vi følger utviklingen av risikoen i porteføljen vår tett og iverksetter tiltak om det blir nødvendig. I krevende perioder er det viktig for våre næringslivskunder å ha gode rådgivere, med lokal tilhørighet og kunnskap, for å gi de den merverdien de behøver for å lykkes. Vi har mange dyktige medarbeidere som står klare til å ha konstruktive samtaler med våre eksisterende og nye kunder.

Hos oss får kundene alt de trenger innen bank, forsikring, regnskap, og har tilgang til smarte verktøy som gjør det lett å holde orden på økonomien. Vi er en bank som kundene kan vokse med. Vi har god kapasitet til tett kundeoppfølging av SMB segmentet og har de mest fornøyde mobilbankbrukerne i markedet. Kundene gir oss meget gode tilbakemeldinger på hjelp fra vårt lokale bedriftssenter og vår ambisjon er å bli anbefalt av alle våre kunder.



“Gode rådgivere med kunnskap og lokal tilhørighet.”

Regnskapshus

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus ønsker å bidra til utvikling av regionen blant annet gjennom å hjelpe bedriftsledere og -eiere med å utvikle sine virksomheter. Bransjeglieningen mellom bank og regnskap er et faktum. Regnskapshuset har 38 ansatte med kontorer i Sarpsborg, Moss og Fredrikstad.

Vi har ambisjoner om fortsatt vekst og økt omsetning, og er overbevist om at satsningen vil merkes i form av enda bedre kundeopplevelser i bank og regnskapshus. Regnskapshuset har økt sin markedsandel i 2023 og fortsetter med økningen for 2024.



“Enda bedre kundeopplevelser i bank og regnskapshus”

Kapitalanskaffelse

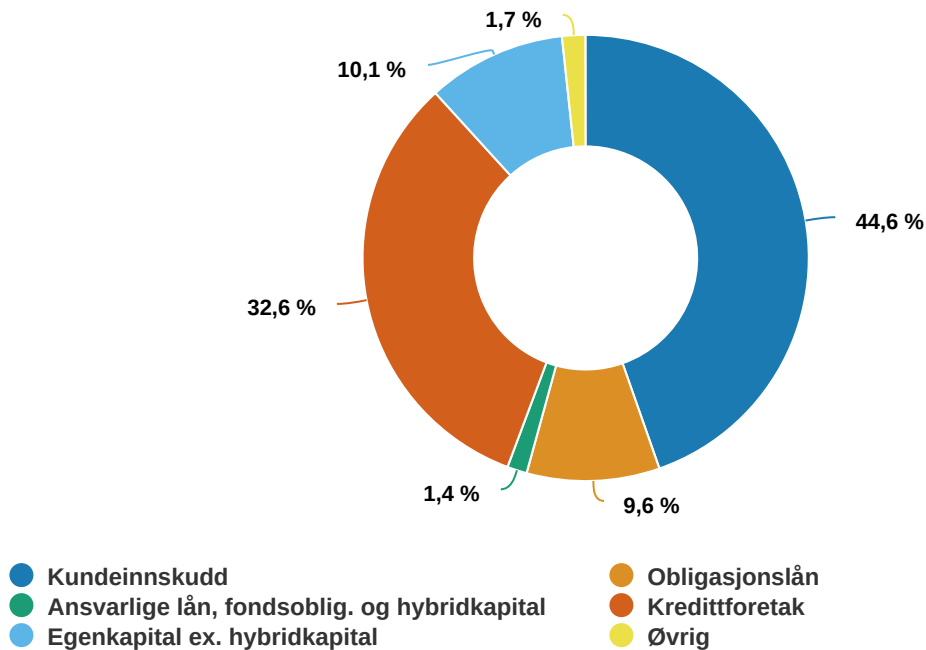
Kapitalmarkedene har i første kvartal 2024 vært velfungerende. Låneforfall neste 12 måneder er 600 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 197 % og NSFR på 134 %.

Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift uten refinansiering av låneforfall i lengere enn 24 måneder og lengere enn 9 måneder i stor krise i bank og i markedet. SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating.

Banken har i 2024 utstedt 2 ansvarlig lån hver pålydende 150 mill. kr. Gjennomsnittlig vektet løpetid på samlet utestående gjeld er på 3,4 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 4.044 mill. kr (3.746 mill. kr). I tillegg kommer ansvarlig lån på 453 mill. kr (190 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150 mill. kr (150 mill. kr) som er klassifisert som egenkapital.

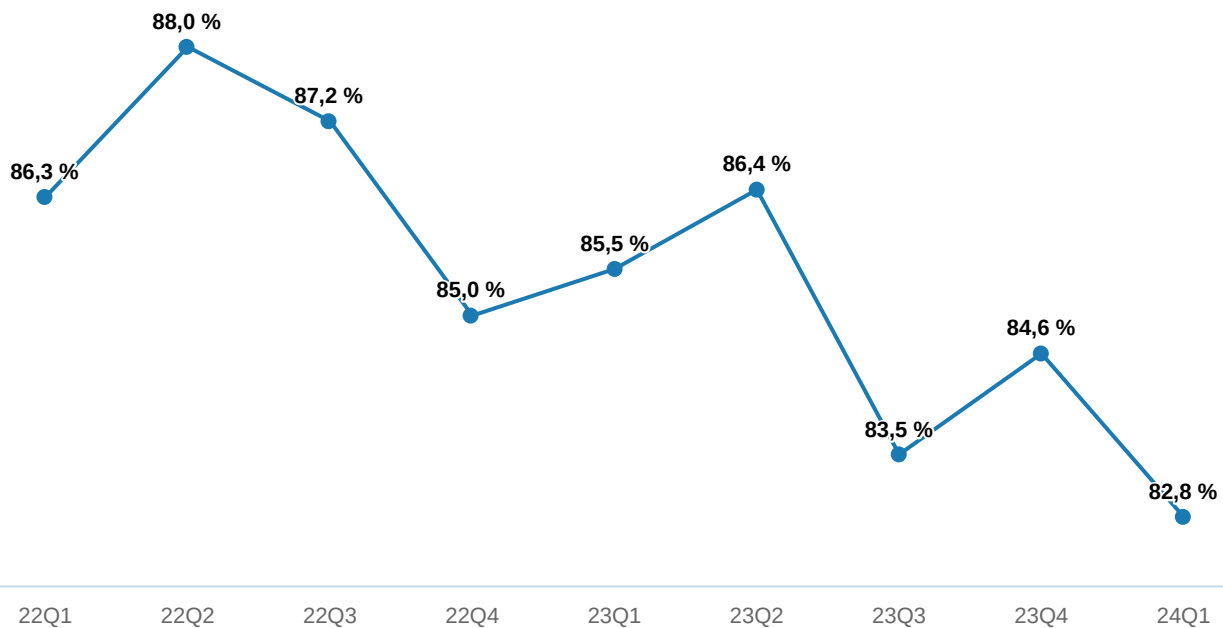
Finansieringskilder



Ved utgangen av perioden er 13.674 mill. kr (13.173 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 perioden 6.882 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 82,8 % eksklusive kredittforetak og 51,6 % inkl. kredittforetak.

Innskuddsdekning ekskl. 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, men følger situasjonen nøye ettersom finansieringsmarkedet er mer utfordrende enn normalt.

Kapitaldekning

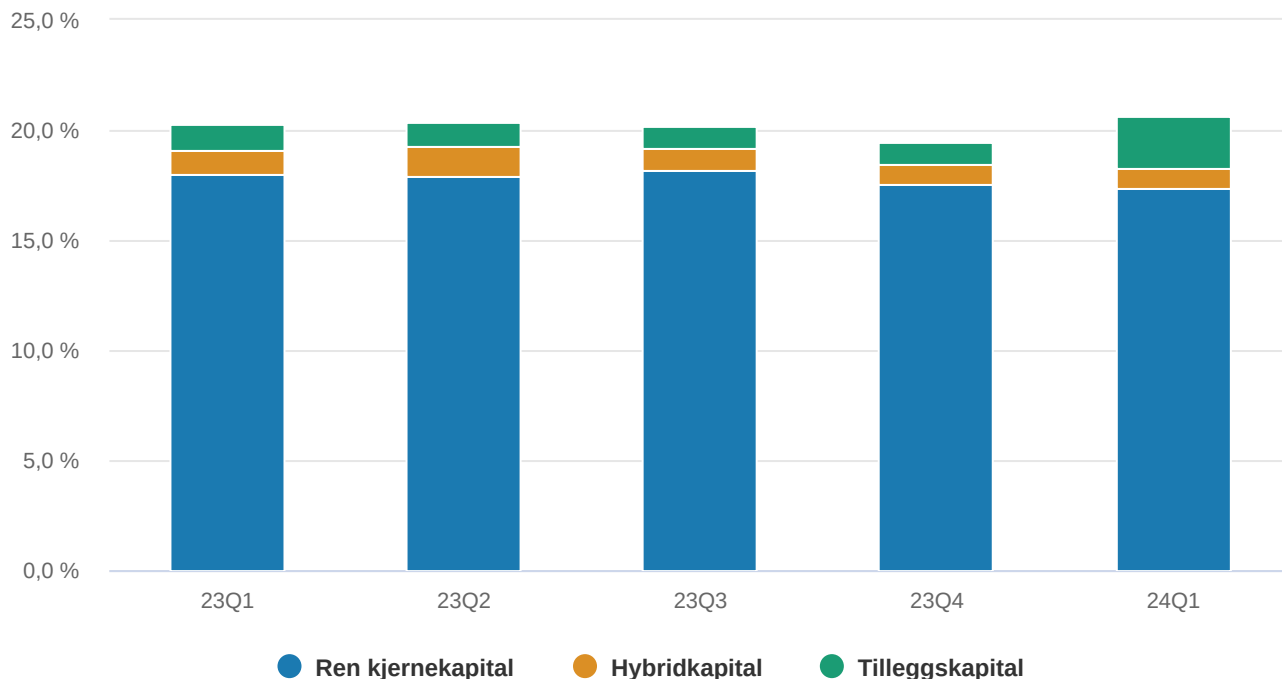
Ved utgangen av perioden hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,4 % (18,0 %), en kjernekapitaldekning på 18,3 % (19,0 %) og en kapitaldekning på 20,7 % (20,3 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,7 % (8,8 %). 50 % av resultatandelen hittil i år er inkludert i beregningen. Det er en begrenset reduksjon i ren kjernekapital sammenlignet med forrige kvartal som var 17,5 %. Dette skyldes i hovedsak økt vekst på bedriftsmarkedet, noe som øker beregningsgrunnlaget. Inntekten knyttet til denne veksten vil materialisere seg i senere kvartal.

Ren kjernekapitaldekning

17,4 %
(konsolidert)

Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 17,4 % (17,9 %), 18,2 % (18,9 %) og 20,9 % (20,1 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,7 % (10,7 %). Reduksjon i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med forrige kvartal som var 17,9 % skyldes hovedsakelig økning i beregningsgrunnlaget i kvartalet.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Konsernet er i dialog med Finanstilsynet i forbindelse med ny SREP-vurdering. Resultatet av denne prosessen er enda ikke klart. En ny fullstendig vurdering av kapitalrammene vil bli gjort når Finanstilsynets endelige SREP-vurdering foreligger. Styret har allerede nå valgt å øke kapitalkravsmarginen til 1,0 prosentpoeng, som følge av dette har styret også valgt å justere rammene for kapitaldekning. De nye styrevedtatte rammene er som følger: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,0 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,8 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,2 %.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er uendret på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

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 egenkapitalbevis 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. 156 av konsernets ansatte, samt medlemmer av styret i banken, deltar i spareprogrammet som går fra september 2023 til august 2024.

Det forventes en svak utvikling i eiendomspriser.



Utsiktene fremover

Konsernets har et overordnet mål om at egenkapitalavkastningen skal være >10 %. Gjennomsnittlig egenkapitalavkastning de siste 5 årene har vært på 11,4 % og ingen av årene har vært under 10 %. Konsernets utbyttepolitikk er uendret og innebærer at inntil 50 % av morbankens resultat utbetales i utbytte og gaver dersom konsernets soliditet tilsier det.

SpareBank 1 Østfold Akershus har fulgt rentereguleringene til Norges Bank gjennom 2023. Siste renteendring fikk effekt på eksisterende boliglån og innskudd fra 10. mars 2024 og har dermed hatt

liten effekt i første kvartal. Norges Bank besluttet å holde styringsrenten uendret på 4,50 prosent i mars 2024 og indikerte at styringsrenten vil holdes på dette nivået en god stund fremover. Press på innskuddsrenter vil kunne føre til at rentenettoen blir noe svakere i 2024 enn det som var tilfelle i 2023.

Første kvartal viste en sterk utvikling i boligprisene nasjonalt på 5,9 %. Alle våre syv lokale områder viser også positiv utvikling. Halden hadde svakest utvikling med 1,2 %, og Vestby sterkest med 6,5 %. Salgstiden har vært forholdsvis lang mange steder siste kvartal, også innenfor vår region, og antall solgte boliger har gått ned sammenlignet med fjoråret. Markedsandelen til EiendomsMegler 1 Østfold Akershus har imidlertid økt i første kvartal.

Sparebanken Sogn og Fjordane har startet sin inntreden i SamSpar gjennom sitt oppkjøp av eierandeler i Samarbeidende SpareBanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS med virkning fra 2. mai 2024. Inntreden i Samarbeidende Sparebanker AS, og indirekte eierskap i SpareBank 1 Gruppen, er forventet å skje senest januar 2025. Foreløpig anslag på den totale gevinsten for morbanken knyttet til nedsalget ligger i intervallet 53-58 mill. kroner.

Administrasjonen har startet jobben med å utrede konsekvensene av ny standardmetode på kreditt som Finansdepartementet forventer innført i 2025. Siden mye fortsatt er uklart rundt det nye regelverket er det for tidlig å si noe om de forventede effektene. Ny standardmetode ønskes velkommen og vil bedre rammebetingelsene og redusere konkurranseulempene som standardmetodebankene i dag har sammenlignet med IRB-bankene.

SpareBank 1 Østfold Akershus er en bank som er opptatt av å være til stede for de som bor, lever og driver næring i denne regionen, med lokal finanskompetanse og kortreiste beslutninger. Vi tror at regionen trenger en sterk lokalbank som har akkurat denne regionen som sitt viktigste anliggende.

Moss, den 13. mai 2024

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



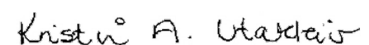
Per A. Lilleng

Styret leder

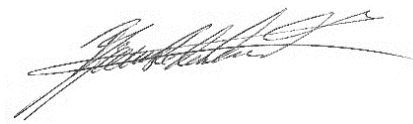


Elin Cathrine Hagen

Styrets nestleder



Kristin Utakleiv



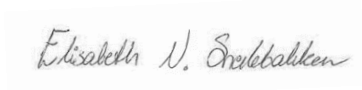
Bjarne Peder Lind



André Tandberg



Christina Westerveld Haug



Elisabeth N. Snerlebakken

Ansattes repr.



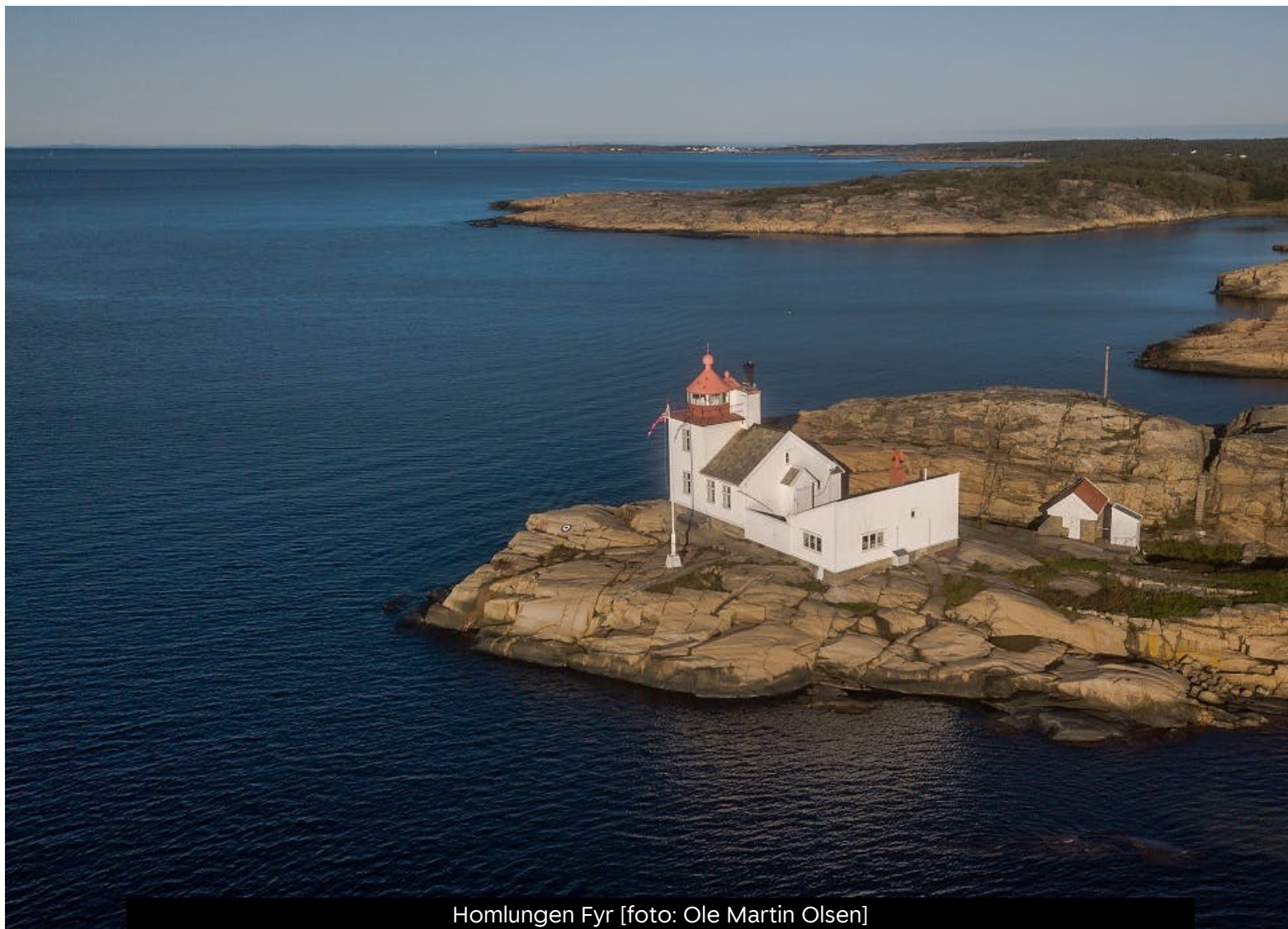
Øystein Funderud

Ansattes repr



Arild Bjørn Hansen

Adm. direktør



Homlungen Fyr [foto: Ole Martin Olsen]

Hovedtall konsern

	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning 1)	13,3 %		12,2 %		11,4 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	13,2 %		12,2 %		11,4 %
Resultat av ordinær drift %	2,00 %		2,08 %		2,18 %
Kostnadsprosent 2)	41,5 %		44,8 %		42,4 %
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	22 652		21 318		22 151
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	36 326		34 491		35 641
Innskudd fra kunder	18 748		18 235		18 738
Innskuddsdekning	82,8 %		85,5 %		84,6 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	6,3 %		1,3 %		4,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	5,3 %		3,1 %		4,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	2,8 %		0,4 %		3,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 177		26 806		27 318
Forvaltningskapital	28 330		26 938		28 025
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	42 004		40 110		41 514
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak					
Tapsprosent, annualisert 3)	0,02 %		-0,07 %		0,05 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,26 %		0,21 %		0,26 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,06 %		0,04 %		0,05 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern					
Kapitaldekningsprosent	20,7 %		20,3 %		19,5 %
Kjernekapitalsprosent	18,3 %		19,1 %		18,4 %
Ren kjernekapitalprosent	17,4 %		18,0 %		17,5 %
Ansvarlig kapital	4 712		4 286		4 332
Kjernekapital	4 163		4 022		4 097
Ren kjernekapital	3 956		3 810		3 895
Risikovektet balanse	22 796		21 117		22 226
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %		8,8 %		8,7 %
Kontor og bemanning					
Antall kontor	7		7		7
Antall årsverk	262,7		256,4		263,2

Resultatsammendrag	01.01 - 31.03. 2024		01.01 - 31.03. 2023		Året 2023	
Netto renteinntekter	185	2,65 %	170	2,57 %	720	2,63 %
Netto provisjons- og andre inntekter	84	1,20 %	89	1,34 %	356	1,30 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	42	0,60 %	11	0,17 %	56	0,20 %
Sum inntekter	312	4,45 %	270	4,08 %	1 131	4,14 %
Sum driftskostnader	129	1,85 %	121	1,83 %	480	1,76 %
Driftsresultat før tap	182	2,60 %	149	2,25 %	651	2,38 %
Tap på utlån og garantier	2	0,03 %	-6	-0,09 %	16	0,06 %
Resultat før skatt	180	2,57 %	155	2,34 %	635	2,33 %
Skattekostnad	35	0,49 %	32	0,49 %	142	0,52 %
Periodens resultat	146	2,08 %	123	1,85 %	493	1,81 %

Egenkapitalbevis 5)	hittil 2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	326,00	320,00	316,00	348,00	264,00
Børsverdi MNOK	4 039	3 964	3 915	4 311	3 271
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	319,30	330,09	313,55	296,70	271,16
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	11,01	37,27	34,17	33,46	27,90
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	21,50	17,80	16,20	7,00
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	7,36	8,59	9,25	10,40	9,46
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	1,02	0,97	1,01	1,17	0,97

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			Ordinært resultat		Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023	(millioner kroner)	Note	31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
344	254	1 174	Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		344	254	1 174
50	35	162	Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet		50	35	162
209	120	617	Rentekostnader		209	119	615
185	169	718	Netto renteinntekter	15	185	170	720
60	64	254	Provisjonsinntekter		60	64	254
5	4	19	Provisjonskostnader		5	4	19
2	2	7	Andre driftsinntekter		29	29	121
56	62	242	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	84	89	356
25	10	23	Utbytte		25	10	23
0	4	92	Inntekter av eierinteresser		13	11	14
4	-10	18	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		4	-10	18
29	4	133	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	42	11	56
270	235	1 093	Sum netto inntekter		312	270	1 131
54	47	186	Personalkostnader		77	71	278
46	46	179	Andre driftskostnader		52	50	202
100	93	365	Sum driftskostnader før tap	18	129	121	480
170	142	728	Driftsresultat før tap		182	149	651
2	-6	16	Tap på utlån og garantier	2	2	-6	16
168	148	712	Resultat før skatt		180	155	635
35	33	142	Skattekostnad		35	32	142
133	115	570	Periodens resultat		146	123	493
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)							
10,06	8,72	43,04	Resultat / Utvannet resultat		11,01	9,26	37,27

Morbank			Utvidet resultat		Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023	(millioner kroner)	Note	31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
133	115	570	Periodens resultat		146	123	493
<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>							
0	0	-2	Aktuarmessige gevinster og tap		0	0	-2
0	0	0	Skatteeffekt		0	0	0
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i>							
0	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		-1	0	1
0	0	-1	Endring virkelig verdi, utlån		0	0	-1
0	0	0	Skatteeffekt		0	0	0
-0	0	-2	Periodens utvidede resultat		-1	0	-1
133	115	567	Totalresultat		145	122	492
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)							
-0,02	-0,01	-0,08	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat		-0,06	-0,01	-0,00
10,04	8,72	42,96	Totalresultat / Utvannet totalresultat		10,95	9,25	37,26

Morbank			Resultat i % av forvaltningskapital		Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023		Note	31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
2,65	2,58	2,64	Netto renteinntekter		2,65	2,57	2,63
0,81	0,94	0,89	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		1,20	1,34	1,30
0,42	0,06	0,49	Netto inntekter på finansielle instrumenter		0,60	0,17	0,20
3,88	3,58	4,02	Sum netto inntekter		4,45	4,08	4,14
1,44	1,41	1,34	Sum driftskostnader før tap		1,85	1,83	1,76
2,44	2,17	2,68	Driftsresultat før tap		2,60	2,25	2,38
0,03	-0,09	0,06	Tap på utlån og garantier		0,03	-0,09	0,06
2,41	2,26	2,62	Resultat før skatt		2,57	2,34	2,33
0,50	0,50	0,52	Skattekostnad		0,49	0,49	0,52
1,91	1,76	2,10	Periodens resultat		2,08	1,85	1,81

Balanse

Morbank			(millioner kroner)	Note	Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023			31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
104	95	101	Kontanter og fordringer på sentralbanker		104	95	101
1 599	1 724	1 710	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 599	1 724	1 710
22 510	21 188	22 018	Utlån til kunder	<u>2, 3, 6</u>	22 510	21 188	22 018
1 771	1 731	2 000	Sertifikater og obligasjoner	<u>6</u>	1 771	1 731	2 000
29	35	33	Derivater	<u>6</u>	29	35	33
1 203	1 105	1 130	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	<u>6</u>	1 203	1 105	1 130
384	303	384	Investering i eierinteresser		558	539	545
256	255	250	Investering i konsernselskaper		0	0	0
0	0	0	Immaterielle eiendeler		34	34	34
146	160	153	Varige driftsmidler		277	284	283
197	155	137	Andre eiendeler	<u>8</u>	245	201	171
28 200	26 751	27 915	Sum eiendeler		28 330	26 938	28 025
7	9	14	Innskudd fra kredittinstitusjoner		7	9	14
18 791	18 270	18 781	Innskudd fra og gjeld til kunder	<u>3</u>	18 748	18 235	18 738
4 044	3 746	4 167	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>10</u>	4 044	3 746	4 167
113	114	99	Derivater	<u>6</u>	113	114	99
597	511	351	Annen gjeld og avsetninger	<u>9</u>	590	487	337
453	190	151	Ansvarlig lånekapital	<u>10</u>	453	190	151
24 004	22 840	23 563	Sum gjeld		23 954	22 782	23 506
1 239	1 239	1 239	Egenkapitalbevis	<u>19</u>	1 239	1 239	1 239
246,531	247	247	Overkurs		247	247	247
2 082	1 838	2 082	Utjevningsfond		2 082	1 838	2 082
130	115	285	Avsatt utbytte og gaver		130	115	285
150	147	150	Hybridkapital		150	147	150
244	227	244	Grunnfondskapital		244	227	244
103	95	103	Fond for urealiserte gevinster		103	95	103
2	2	2	Annen egenkapital		182	248	170
4 196	3 911	4 351	Sum egenkapital		4 376	4 156	4 519
28 200	26 751	27 915	Sum gjeld og egenkapital		28 330	26 937	28 025

Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.03.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalbevis	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239
Overkursfond	247	247	247	247	247	247
Utjevningsfond	2 082	2 082	1 838	1 702	1 556	1 291
Andel fond for urealiserte gevinster	97	97	89	16	8	11
Andel annen egenkapital	2	2	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbeveiseres kapital	3 666	3 666	3 414	3 203	3 050	2 787
Grunnfondskapital	244	244	227	218	208	190
Andel fond for urealiserte gevinster	7	7	6	1	1	1
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0	0
B. Sum sparebankens fond	250	250	233	219	208	190
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3 917	3 916	3 648	3 422	3 258	2 978
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %

Endring i egenkapital

Morbank								
(millioner kroner)	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevning- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 239	247	1 838	227	95	152	236	4 034
Utbetalt renter på hybridkapital						-3		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Utbetalt utbytte for 2022							-220	-220
Utbetalt gaver for 2022							-15	-15
Udisponert totalresultat						115		115
Egenkapital 31.03.2023	1 239	247	1 838	227	95	265	0	3 911
Egenkapital 01.01.2023	1 239	247	1 838	227	95	152	236	4 034
Utbetalt renter på hybridkapital						-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis						0		0
Utbetalt utbytte for 2022							-220	-220
Utbetalt gaver for 2022							-15	-15
Ustedt hybridkapital						150		150
Tilbakekjøp hybridkapital						-150		-150
Disponert totalresultat			244	17	8	14	285	567
Egenkapital 31.12.2023	1 239	247	2 082	244	103	152	285	4 351
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	2 082	244	103	152	285	4 351
Utbetalt renter på hybridkapital						-3		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis						0		0
Utbetalt utbytte for 2023							-266	-266
Utbetalt gaver for 2023							-18	-18
Udisponert totalresultat						133		133
Egenkapital 31.03.2024	1 239	247	2 082	244	103	282	0	4 196

								0
(millioner kroner)	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 239	247	1 702	218	17	440	214	4 300
Utbetalt renter på hybridkapital						-5		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Korreksjon tidligere års resultat i felleskontrollert virksomhet								-28
Utbetalt utbytte for 2022							-220	-220
Utbetalt gaver for 2022							-15	-15
Utdisponert totalresultat					-3	122		122
Egenkapital 31.03.2023	1 239	247	1 838	227	95	510	0	4 156
Egenkapital 01.01.2023	1 239	247	1 838	227	95	419	236	4 300
Utbetalt renter på hybridkapital						-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis						0		0
Korreksjon tidligere års resultat felleskontrollert virksomhet							1	1
Implementeringseffekt IFRS17 i felleskontrollert virksomhet							-31	-31
Andre egenkapitaljusteringer i felleskontrollert virksomhet						6		6
Utbetalt utbytte for 2022							-220	-220
Utbetalt gaver for 2022							-15	-15
Ustedt hybridkapital						150		150
Tilbakekjøp hybridkapital						-150		-150
Disponert totalresultat			244	17	8	-61	285	492
Egenkapital 31.12.2023	1 239	247	2 082	244	104	320	285	4 518
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	2 082	244	104	320	285	4 518
Utbetalt renter på hybridkapital						-3		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis						0		0
Utbetalt utbytte for 2023							-266	-266
Utbetalt gaver for 2023							-18	-18
Utdisponert totalresultat			0	0	0	145	0	145
Egenkapital 31.03.2024	1 239	247	2 082	244	104	462	0	4 376

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023	(millioner kroner)	31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
-519	-15	-894	Netto utbetaling av lån til kunder	-519	-15	-894
347	260	1 186	Renteinnbetaling på utlån til kunder	347	260	1 186
9	165	677	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	10	163	666
-141	-120	-392	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	-141	-119	-392
13	-45	-145	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	13	-45	-16
20	12	72	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	20	12	72
-5	-4	-16	Andre renteutbetalinger	-5	-4	-15
-1 339	-300	-6 113	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	-1 339	-300	-6 113
1 568	422	5 966	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	1 568	422	5 966
27	17	77	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	27	17	77
56	62	242	Netto provisjonsinnbetalinger	84	89	357
-119	-74	-334	Utbetalinger til drift	-150	-97	-444
-58	-58	-116	Betalt skatt	-58	-58	-116
-140	322	211	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-143	325	334
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
-2	0	0	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-2	0	0
0	0	30	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	30
-71	-44	-191	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-71	-44	-191
0	0	31	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	0	31
0	14	115	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	10	111
-74	-30	-15	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-74	-34	-19
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
500	0	1 400	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	500	0	1 400
-600	38	-1 005	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-600	38	-1 005
-59	-36	-188	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	-59	-36	-188
-7	-0	4	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	-7	-0	4
0	0	0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0	0
300	0	0	Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjon	300	0	0
0	0	0	Utbetaling ved forfall ansvarlig lån og fondsobligasjon	0	0	0
-4	-3	-9	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	-4	-3	-9
0	0	0	Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	0	0	0
0	0	0	Utbetaling ved forfall hybridkapital	0	0	0
-3	-3	-14	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3	-3	-14
-4	-4	-17	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	-2	-2	-7
0	6	6	Kjøp av egne aksjer	0	6	6
0	-6	-6	Salg av egne aksjer	0	-6	-6
-3	0	-236	Utbetaling av utbytte og gaver	-3	0	-236
119	-8	-65	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	121	-6	-56
-95	284	131	A + B + C Netto endring likvider i perioden	-95	285	259
1 309	1 178	1 178	Likviditetsbeholdning IB	1 309	1 178	1 178
1 214	1 371	1 309	Likviditetsbeholdning UB	1 214	1 371	1 309
Likviditetsbeholdning spesifisert:						
104	95	101	Konter og fordringer på Sentralbanken	104	95	101
1 110	1 276	1 208	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1 110	1 276	1 208
1 214	1 371	1 309	Likviditetsbeholdning	1 214	1 371	1 309

Likviditetsbeholdning er definert som 'Konter og fordringer på sentralbanker' og 'Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner' fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter. Et engasjement er i sammenligningstallene reklassifisert fra fordring på kredittinstitusjon til utlån til kredittinstitusjon. Sammenligningstall for 2023 er endret i henhold til dette.

Resultater fra kvartalsregnskapene

RESULTAT	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Renteinntekter målt til amortisert kost	344	336	307	276	254	233	183	157	143
Renteinntekter målt til virkelig verdi	50	47	44	36	35	31	22	19	16
Rentekostnader	209	193	166	138	119	93	58	43	41
Netto renteinntekter	185	191	185	174	170	172	146	133	118
Provisjonsinntekter	60	61	62	66	64	68	71	70	71
Provisjonskostnader	5	6	5	5	4	4	4	3	3
Andre driftsinntekter	29	29	27	36	29	18	22	27	20
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	84	85	85	98	89	81	89	94	88
Utbytte	25	7	4	3	10	12	0	11	5
Inntekter av eierinteresser	13	-3	2	4	11	24	7	6	6
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	4	9	-4	22	-10	28	-27	-16	12
Netto avkastning på finansielle instrumenter	42	13	2	29	11	63	-20	-0	22
Sum inntekter	312	289	272	301	270	317	216	227	228
Personalkostnader	77	77	63	67	71	66	53	58	58
Andre driftskostnader	52	56	47	49	50	52	40	43	40
Sum driftskostnader	129	133	110	116	121	118	93	101	97
Driftsresultat før tap	182	155	163	185	149	198	122	126	130
Tap på utlån og garantier	2	11	10	1	-6	1	1	10	-2
Resultat før skatt	180	145	152	183	155	197	122	116	132
Skattekostnad	35	29	37	43	32	36	28	21	31
Periodens resultat	146	115	115	140	123	162	94	95	102
Egenkapitalbevis	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Børskurs ved utgangen av kvartalet	326,00	320,00	312,00	320,00	316,00	316,00	328,00	340,00	370,00
Antall utstedte bevis (millioner)	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 1)	319,30	330,09	321,82	313,20	302,67	313,55	301,53	294,77	287,65
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 2)	11,01	8,70	8,69	10,61	9,26	12,21	7,07	7,19	7,69
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	7,36	9,27	9,05	7,52	8,41	6,52	11,69	11,78	11,86
Pris / Bokført egenkapital	1,02	0,97	0,97	1,02	1,04	1,01	1,09	1,15	1,29

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

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

Nøkkeltall	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	13,3 %	10,3 %	10,4 %	13,3 %	12,2 %	15,5 %	9,2 %	9,7 %	10,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	13,2 %	10,3 %	10,2 %	13,4 %	12,2 %	15,5 %	9,1 %	9,8 %	10,5 %
Kostnadsprosent 2)	41,5 %	46,2 %	40,3 %	38,5 %	44,8 %	37,4 %	43,3 %	44,5 %	42,7 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	22 652	22 151	21 916	21 579	21 318	21 258	20 955	21 394	21 038
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	36 326	35 641	35 114	34 734	34 491	34 198	34 118	34 193	33 465
Innskudd fra kunder	18 748	18 738	18 292	18 650	18 235	18 072	18 270	18 831	18 165
Innskuddsdekning	82,8 %	84,6 %	83,5 %	86,4 %	85,5 %	85,0 %	87,2 %	88,0 %	86,3 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,3 %	4,2 %	4,6 %	0,9 %	1,3 %	2,7 %	1,3 %	4,8 %	3,0 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	5,3 %	4,2 %	2,9 %	1,6 %	3,1 %	3,5 %	5,5 %	7,6 %	6,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	2,8 %	3,7 %	0,1 %	-1,0 %	0,4 %	2,1 %	1,6 %	1,9 %	4,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 177	27 631	27 476	27 326	26 806	26 515	26 519	26 765	26 601
Forvaltningskapital	28 330	28 025	27 237	27 715	26 938	26 674	26 356	26 681	26 849
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	42 004	41 514	40 435	40 870	40 110	39 614	39 518	39 480	39 275

Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl KF 3)	0,01 %	0,03 %	0,03 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,03 %	-0,01 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,26 %	0,26 %	0,24 %	0,21 %	0,21 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,20 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,06 %	0,05 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,05 %	0,04 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert									
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	19,5 %	20,2 %	20,3 %	20,3 %	20,5 %	21,0 %	20,7 %	19,9 %
Kjernekapitalsprosent	18,3 %	18,4 %	19,2 %	19,3 %	19,1 %	19,4 %	19,9 %	19,6 %	18,8 %
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	17,5 %	18,2 %	17,9 %	18,0 %	18,4 %	18,9 %	18,5 %	17,8 %
Netto ansvarlig kapital	4 712	4 332	4 341	4 385	4 286	4 234	4 215	4 140	4 052
Kjernekapital	4 163	4 097	4 112	4 160	4 022	4 008	3 983	3 908	3 819
Ren kjernekapital	3 956	3 895	3 904	3 859	3 810	3 799	3 778	3 703	3 615
Risikovektet balanse	22 796	22 226	21 471	21 577	21 117	20 671	20 033	19 971	20 362
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %	8,7 %	8,9 %	8,9 %	8,8 %	8,9 %	8,9 %	8,7 %	8,7 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	262,7	263,2	262,7	258,0	256,4	222,0	224,4	224,2	219,4

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.

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål

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.

Konsernets sin vurdering av kritiske estimater og bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2023. Det vises til konsernet årsrapport 2023 for en nærmere beskrivelse;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Reklassifisering fra provisjonsinntekter til andre inntekter

Merk at eiendomsmegling og regnskapstjenester fra og med 1. kvartal 2024 er reklassifisert fra provisjonsinntekter til andre inntekter. Provisjonsinntekter vil nå utlukkende bestå av inntektsposter i morbank. Andre inntekter vil bestå av inntekter fra eiendomsmegling, regnskapstjenester og utleie av eiendom med mer. Dette gjelder også for sammenligningstall. Se nærmere spesifisering i [Note 16](#).

Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

Alternative resultatmål

I kvartals- og årsrapporten presenteres det alternative resultatmål (APM) i tillegg til måltall som reguleres av IFRS. Dette vil kunne hjelpe brukere til å forstå virksomheten bedre og gi mer tydelig informasjon om hvordan konsernet har prestert eller forventer å prestere. For en nærmere beskrivelse av de alternative resultatmålene som benyttes henvises det til bankens hjemmeside;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

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. Øvrige justeringer knyttet til virkelig verdi fremgår av [Note 3](#).

Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. NNorges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling eiendom. Ledelsens estimater og skjønsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) er i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 1/24. I PPR 1/24 forventes stigende arbeidsledighet og samtidig ble rentebanen moderat senket. Forventet prisutvikling på eiendom er uendret, bortsett fra en positiv endring på boligeiendom. Arbeidsledighet iht. PPR er justert opp med 1,0%-poeng da statistikk viser at vårt markedsområde over tid har høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet.

Tapsmodellen beregner tap etter tre ulike scenarier:

Scenario 1 er basert på PPR 1/24, med sannsynlighet 80%

PPR 1/24 inneholder prognoser for 2024-27. For 2028 har vi antatt at arbeidsledighet og rente er om lag på nivå med historisk gjennomsnitt. Gjennomsnittet for arbeidsledighet (AKU) for 1983-2023 er på 3,9 prosent. For rente har vi antatt at renteprognosen til Norges Bank for 2027 er nær likevekt og derfor lagt til grunn 3,5 prosent.

Arbeidsledighet er i PPR oppgitt som NAV registrerte ledige. I modellen bruker vi arbeidskraftundersøkelsen (AKU) fra SSB. Prognosene for AKU er lik prognosen fra PPR for registrerte ledige multiplisert med forholdet mellom disse to for 2022 og 2023 (1,89).

Prisutviklingen for bolig og for næringseiendom er også hentet fra Norges Bank. For boligpris PPR 1/24 og for næringseiendom har vi brukt Finansiell stabilitet 2/23 (publisert i nov.23). For de øvrige segmentene finnes det ikke anslag i PPR eller noe annet sted. Vi har på skjønsmessig grunnlag satt disse basert på prisutviklingen for bolig og for næringseiendom, jf merknadsfeltet.

Scenario 1, sentrale parameter	År 0	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Arbeidsledighet	4,6	4,8	5,1	5,2	5,1	4,8
Rente	4,2	4,7	4,2	3,6	3,2	3,2
Prisutvikling Næringseiendom	0 %	-17 %	-19 %	-18 %	-13 %	1 %
Prisutvikling Bolig	0 %	3 %	9 %	18 %	25 %	32 %

Scenario 2 er et worst case scenario med sannsynlighet 10%. Forutsetningene er basert på stresstesten til Finanstilsynet i Finansielt utsyn juni 2023. I dette scenarioet øker pengemarkedsrenten til 6,1 prosent på det høyeste. Samtidig øker arbeidsledigheten og kommer

opp på like høye nivåer som tidlig på 1990-tallet. Vi har lagt til grunn at arbeidsledigheten og rentenivået er tilbake på normalt nivå i siste prognoseår.

Høy rente og høy arbeidsledighet fører til kraftig og langvarig prisfall på sikkerhetene. Etter hvert som rentene og arbeidsledigheten normaliseres øker sikkerhetsverdiene igjen, men ikke nok til at prisene er tilbake på dagens nivå.

Nivået på arbeidsledigheten er på linje med nivået på slutten av 1980 og starten av 1990-tallet. Perioden 1989-1992 er årene med svakest konjunktur herunder det høyeste nivået på arbeidsledigheten, høyeste rentenivå og største prisfall i eiendomsmarkedet for de siste 34 år. Prisene for bolig og næringseiendom falt med om lag 30 og 40% i perioden. Vi har derfor antatt vekt $4/34 \approx 10\%$ for dette scenarioet.

Scenario 3 er et best case scenario med sannsynlighet 10%. Vi antar her at det lave nivået på arbeidsledigheten vedvarer og at rentenivået går ned til 2,5 prosent. Sikkerhetsverdiene antas å øke 2% årlig for BM. For PM antas årlig prisvekst for bolig på 5% som følge av lav rente og arbeidsledighet. For PM uten pant i bolig antar vi ca 2,5% årlig prisvekst.

Makroparameter i Scenario 1 vil bli justert kvartalsmessig. Forutsetningene for scenario 2 og 3 vil bli vurdert kvartalsmessig men trolig ligge mer fast.

Utfallet av tapsberegningene vises i tabellene under.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.03.2024
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	68	1	0	69
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	26	1	0	27
Uspesifisert avsetning byggenæringen, ledelesbuffer	0	0	0	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	94	2	0	96
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	85	5	0	91
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	8	-3	0	5

	Total balanseført tapsavsetning							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	31	44	19	94	41	24	13	78
Overført til (fra) Trinn 1	4	-4	0	0	5	-3	-2	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	-5	6	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6	0	0	6	6	4	0	9
Økning i måling av tap	4	5	5	14	13	26	11	50
Reduksjon i måling av tap	-8	-4	-1	-14	-26	-9	-2	-38
Utlån som har blitt fraregnet	0	-1	-2	-4	-2	-3	-1	-5

Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2024 / 31.12.	35	40	21	96	31	44	19	94
herav lån til privatpersoner	3	9	12	25	3	9	13	25
herav lån til selskap / enheter med orgnr	29	29	8	66	23	31	6	60
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	4	1	1	5	5	3	0	8
herav buffer	0	0	0	0	0	0	0	0
IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,12 %	0,05 %	0,26 %	0,12 %	0,07 %	0,04 %	0,23 %
UB 2024 / 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,10 %	0,11 %	0,06 %	0,26 %	0,09 %	0,12 %	0,05 %	0,26 %
	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3	9	13	25	5	12	11	27
Overført til (fra) Trinn 1	1	-1	0	0	4	-1	-2	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	1	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	0	0	0	1	1	1	0	2
Økning i måling av tap	0	2	1	4	1	5	5	11
Reduksjon i måling av tap	-1	-1	-1	-3	-5	-4	-2	-11
Utlån som har blitt fraregnet	0	-1	-1	-2	-1	-2	-1	-4
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2024 / 31.12.	3	9	12	25	3	9	13	25
IB 01.01.i prosent av utlån	0,02 %	0,90 %	9,17 %	0,18 %	0,04 %	1,12 %	8,47 %	0,19 %
UB 2024 / 31.12. i prosent av utlån	0,02 %	0,98 %	8,90 %	0,18 %	0,02 %	0,90 %	9,17 %	0,18 %
	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12 649	1 035	138	13 822	12 768	1 040	129	13 937
Overført til (fra) Trinn 1	152	-152	0	-	292	-265	-28	-
Overført til (fra) Trinn 2	-162	164	-2	-	-393	399	-6	-
Overført til (fra) Trinn 3	-2	-14	15	-	-5	-45	50	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 209	22	0	1 231	3 348	168	2	3 517
Økning i trekk på eksisterende lån	768	26	0	794	2 798	140	19	2 957
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-800	-30	-2	-832	-2 477	-163	-13	-2 653
Utlån som har blitt fraregnet	-1 169	-80	-11	-1 261	-3 682	-240	-15	-3 937
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2024 / 31.12.	12 645	970	138	13 754	12 649	1 035	138	13 822
	Kreditrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6 430	23	0	6 453	6 776	57	0	6 833
Lav	4 581	54	0	4 635	4 277	58	0	4 334
Middels	1 536	359	0	1 895	1 453	443	0	1 896
Høy	42	199	0	241	78	158	0	236
Svært høy	56	335	1	392	65	319	1	385
Misligholdt og nedskrevne	0	0	137	137	0	0	137	137
UB 2024 / 31.12.	12 645	970	138	13 754	12 649	1 035	138	13 822
	Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	23	31	6	60	20	12	2	34
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	2	-2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5	0	0	5	5	2	0	7
Økning i måling av tap	4	4	3	11	10	20	5	36

Reduksjon i måling av tap	-5	-3	0	-8	-9	-4	-1	-15
Utlån som har blitt fraregnet	0	-1	-1	-2	-1	0	0	-1
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2024 / 31.12.	29	29	8	66	23	31	6	60
IB 01.01.i prosent av utlån	0,43 %	3,16 %	6,01 %	0,94 %	0,43 %	1,48 %	4,77 %	0,62 %
abv	0,49 %	2,85 %	9,02 %	0,94 %	0,43 %	3,16 %	6,01 %	0,94 %

	Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	5 280	990	101	6 371	4 610	821	38	5 469
Overført til (fra) Trinn 1	65	-65	0	0	93	-93	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-117	117	0	0	-349	349	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	-59	-2	60	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	489	1	0	490	860	53	0	913
Økning i trekk på eksisterende lån	462	32	20	515	1 524	277	28	1 830
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-229	-41	-25	-296	-1 120	-405	-25	-1 550
Utlån som har blitt fraregnet	-49	-12	-5	-65	-280	-9	0	-289
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	-1	0	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2024 / 31.12.	5 900	1 023	92	7 015	5 280	990	101	6 371

	Kredittrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	1 265	43	0	1 308	1 030	48	0	1 078
Lav	1 988	127	0	2 115	2 471	288	0	2 759
Middels	2 253	487	0	2 740	1 547	272	0	1 819
Høy	222	103	0	325	201	240	0	441
Svært høy	172	230	0	402	31	109	0	141
Misligholdt og nedskrevne	0	33	92	125	0	33	101	134
UB 2024 / 31.12.	5 900	1 023	92	7 015	5 280	990	101	6 371

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	5	3	0	8	6	0	0	7
Overført til (fra) Trinn 1	1	-1	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	0	0	0	0	0	0	0	0
Økning i måling av tap	0	0	0	1	2	2	0	5
Reduksjon i måling av tap	-2	-1	0	-4	-2	-1	0	-3
Poster som har blitt fraregnet	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2024 / 31.12.	4	1	1	5	5	3	0	8

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2 765	95	3	2 863	3 505	81	1	3 587
Overført til (fra) Trinn 1	18	-18	0	0	41	-41	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-3	3	0	0	-146	146	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	-3	0	3	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	199	1	0	199	167	4	0	171
Økning i eksisterende poster	180	4	1	185	406	14	0	420
Reduksjon i eksisterende poster	-429	-22	-1	-452	-930	-104	-1	-1 035

Poster som har blitt fraregnet	-47	0	0	-48	-274	-5	0	-279
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	-1	0	0	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 2024 / 31.12.	2 683	61	3	2 747	2 765	95	3	2 863

	Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Ukjent	876	0	0	0	935	0	0	0
Svært lav	2 605	5	0	2 610	2 619	21	0	2 640
Lav	595	18	0	614	492	16	0	508
Middels	630	91	0	721	740	91	0	831
Høy	83	31	0	115	110	165	0	275
Svært høy	48	146	0	194	24	30	0	53
Misligholdt og nedskrevne	0	3	3	6	0	3	3	6
UB 2024 / 31.12.	4 838	295	3	5 136	4 918	326	3	5 247

	Tapsavsetning, buffer							
	Hittil i 2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	0	0	0	0	10	0	0	10

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								
Reduksjon i måling av tap					-10			-10
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 2024 / 31.12.	0	0	0	0	0	0	0	0

Resultatførte tap på utlån og garantier:	2024	2023
Endring i nedskrivninger	2	7
Konstaterte tap	-0	2
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-0	-2
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-0	1
Sum tap på utlån og garantier	2	9

Sensitivitetsanalyse

I tabellen under vises utfallet dersom henholdsvis worst case eller best case vektet 10 %-poeng høyere.

Anvendt vektning	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	25	62	87
Scenario 2 (Worst case)	10 %	70	161	231
Scenario 3 (Best case)	10 %	19	30	49
Totalt	100 %	29	69	96
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	25	62	87
Scenario 2 (Worst case)	20 %	70	161	231
Scenario 3 (Best case)	10 %	19	30	49
Totalt	100 %	33	79	112
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	25	62	87
Scenario 2 (Worst case)	10 %	70	161	231
Scenario 3 (Best case)	20 %	19	30	49
Totalt	100 %	28	66	94

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 «Øvrig eiendom».

Innskudd			(millioner kroner)	Utlån		
31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
680	696	659	Eiendom Utleie	4 426	3 736	4 335
326	313	350	Eiendom Prosjekt	1 366	1 167	1 233
298	306	270	Jordbruk, skogbruk og andre primærnæringer	626	627	651
279	265	276	Finansierings- Og Forsikringsvirksomhet	92	22	31
1 266	1 182	1 186	Offentlig Og Sosial Tjenesteyting	240	217	227
22	15	22	Borettslag	487	183	244
661	547	661	Forretningsmessig Tjenesteyting	245	208	199
427	434	472	Bygg Og Anlegg	127	142	129
482	446	536	Varehandel	189	125	142
130	137	153	Industri	57	90	50
240	307	128	Øvrig Eiendom	65	74	58
30	10	35	Energiproduksjon Og -Forsyning	48	57	50
180	190	219	Transport Og Lagring	47	44	45
119	97	139	Hotell, Restaurant Og Reiseliv	47	42	43
83	61	77	Øvrige	43	42	38
85	61	84	Informasjon Og Kommunikasjonsteknologi	20	29	21
12	23	14	Verftsindustri	5	4	5
0	1	1	Shipping	1	1	1
1 230	1 367	1 341	Offentlig Sektor	0	0	0
6 551	6 457	6 623	Sum næring	8 131	6 808	7 500
12 197	11 778	12 115	Lønnstakere o.l.	14 521	14 511	14 652
18 748	18 235	18 738	Sum innskudd / brutto utlån	22 652	21 318	22 151
874	433	715	Herav fastrente innskudd / brutto utlån	1 826	1 881	1 878
1 138	1 172	1 149	Herav Nibor-tilknyttet innskudd / brutto utlån*	4 556	3 538	4 241
			(*lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt ikke inkl.)			
			Sum brutto utlån	22 652	21 318	22 151
			Nedskrivninger for tap på utlån	-91	-65	-85
			Virkelig verddivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	3	4	3
			Virkelig verddivurdering fastrente	-54	-69	-51
			Sum netto utlån	22 510	21 188	22 018
			Sum brutto utlån	22 652	21 318	22 151
			Lån overført til:			
			SpareBank1 Næringskreditt (primært Eiendom Utleie)	696	704	699
			SpareBank1 Boligkreditt (primært Lønnstakere / Bolig)	12 978	12 469	12 790
			Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	36 326	34 491	35 641

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 4 virksomhetsområder.

Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), videre driver konsernet eiendomsmegling og regnskaps-tjenester. Utleie av eiendom 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)	31.03.2024					
	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	85	85	0		15	185
Netto provisjonsinntekter	46	14			-6	55
Andre driftsinntekter			17	11	1	29
Netto avkastning på finansielle investeringer					42	42
Driftskostnader	-38	-14	-19	-11	-47	-129
Driftsresultat før tap	93	85	-2	1	6	182
Tap på utlån og garantier	0	-3	0	0	0	-2
Resultat før skatt	93	83	-2	1	6	180
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	14 407	7 685			560	22 652
Avsetning for tap	-21	-69				-91
Virkelig verddivurdering utover tap	-51	0				-51
Øvrige eiendeler			58	7	5 754	5 820
Sum eiendeler	14 335	7 615	58	7	6 314	28 330
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 452	6 185			111	18 748
Øvrig gjeld			24	0	5 182	5 206
Sum gjeld	12 452	6 185	24	0	5 293	23 954
Egenkapital						4 376
Sum gjeld og egenkapital						28 330

(millioner kroner)	31.12.2023					
	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	380	291	1		48	720
Netto provisjonsinntekter	196	53			-15	234
Andre driftsinntekter			77	41	5	122
Netto avkastning på finansielle investeringer					56	56
Driftskostnader	-158	-55	-78	-38	-151	-481
Driftsresultat før tap	419	288	-1	3	-57	651
Tap på utlån og garantier	0	-16	0	0	0	-16
Resultat før skatt	418	272	-1	3	-57	635
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	14 531	7 051			570	22 151
Avsetning for tap	-22	-63				-85
Virkelig verddivurdering utover tap	-48	0				-48
Øvrige eiendeler			51	6	5 950	6 007
Sum eiendeler	14 461	6 988	51	6	6 520	28 025
						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 430	6 205			103	18 738
Øvrig gjeld			22	-1	4 747	4 768
Sum gjeld	12 430	6 205	22	-1	4 850	23 506
Egenkapital						4 519
Sum gjeld og egenkapital						28 025

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)	31.03.2024			31.12.2023		
	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån		1	0		1	0
Renteswapper fastrente utlån	1625	26	0	1475	23	1
Renteswapper fastrente obl. lån	0	0	0	0	0	0
Valutarenteswap obligasjoner	0	0	0	0	0	0
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		2	5		1	2
Sum renteinstrumenter		29	5		25	2
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	2125	0	108	2525	9	97
Sum renteinstrumenter sikring		0	108		9	97
Sum alle renteinstrumenter		29	113		33	99

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Morbank/konsern (millioner kroner)	31.03.2024				31.12.2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1 771		1 771		2 000		2 000
- Egenkapitalinstrumenter	13		1 190	1 203	12		1 118	1 130
- Fastrentelån			1 774	1 774			1 829	1 829
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		29		29		33		33
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13 732		13 732		13 800		13 800
Sum eiendeler	13	15 532	2 964	18 509	12	15 833	2 947	18 792
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		113		113		99		99
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		0		0
Sum forpliktelser	0	113	0	113	0	99	0	99

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)	31.03.2024		31.12.2023	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1 829	1 118	1 842	1 082
Tilgang	65	71	350	77
Avgang	-118	0	-369	-31
Overgang fra nivå 1 og 2	0	0	0	0
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	-3	1	7	-10
Utgående balanse	1 774	1 190	1 829	1 118

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1

Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS og BN Bank ASA.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene. Konsernet er i dialog med Finanstilsynet i forbindelse med ny SREP-vurdering. Resultatet av denne prosessen er enda ikke klart. En ny fullstendig vurdering av kapitalrammene vil bli gjort når Finanstilsynets endelige SREP-vurdering foreligger. Styret har allerede nå valgt å øke kapitalkravsmarginen til 1,0 prosentpoeng, som følge av dette har styret også valgt å justere rammene for kapitaldekning. De nye styrevedtatte rammene er som følger: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,0 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,8 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,2 %.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er uendret på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

Morbank			(millioner kroner)	Konsern (forholdsmessig konsolidert)		
31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
4 196	3 911	4 351	Sum balanseført egenkapital	4 376	4 156	4 519
-150	-147	-150	- Hybridkapital	-150	-147	-150
0	0	0	- Goodwill mv.	-53	-40	-40
-67	-58	-285	- Resultat som ikke kan medtas	-67	-58	-285
3 980	3 706	3 917	Egenkapital relevant for kapitaldekning	4 106	3 927	4 044
0	0	0	Andre immatrielle eiendeler	-8	-4	-8
-18	-17	-18	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-20	-20	-20
0	0	0	Goodwill	-29	0	-29
0	0	0	Positive verdier av justert forventet tap	-32	0	0
-61	-64	-61	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-61	-64	-61
-1 028	-890	-955	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	0
2 872	2 734	2 883	Sum ren kjernekapital	3 956	3 810	3 895
150	150	150	Hybridkapital	207	212	202
-10	-3	-9	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	0
3 013	2 880	3 023	Sum kjernekapital	4 163	4 022	4 097
450	189	150	Tilleggskapital	549	264	235
-11	-7	-11	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	0
3 452	3 063	3 163	Sum ansvarlig kapital	4 712	4 286	4 332
Risikoveid beregningsgrunnlag						
14 717	13 690	14 342	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	20 424	18 854	19 846
1 784	1 546	1 784	Operasjonell risiko	2 088	1 889	2 086
28	27	25	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	285	304	293
0	0	0	Andre fradrag i beregningsgrunnlaget	0	70	0
16 530	15 263	16 151	Beregningsgrunnlag	22 796	21 117	22 226
17,4 %	17,9 %	17,8 %	Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	18,0 %	17,5 %
18,2 %	18,9 %	18,7 %	Kjernekapitaldekning	18,3 %	19,0 %	18,4 %
20,9 %	20,1 %	19,6 %	Kapitaldekning	20,7 %	20,3 %	19,5 %
10,7 %	10,7 %	10,7 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,7 %	8,8 %	8,7 %

Morbank			(millioner kroner)	Konsern (forholdsmessig konsolidert)		
31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
Bufferkrav						
413	382	404	Bevaringsbuffer (2,5 %)	570	528	556
413	305	404	Motsyklisk buffer (2,5 %)	570	422	556
744	458	727	Systemrisikobuffer (4,5 %)	1 026	634	1 000
1570	1 145	1 534	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 166	1 584	2 111
744	687	727	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	1 026	950	1 000
558	902	622	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	765	1 276	784
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko						
0	0	38	Stater og sentralbanker	0	0	43
10	31	24	Lokale og regionale myndigheter	77	66	84
72	76	71	Institusjoner	242	228	225
3 948	3 472	3 823	Foretak	4 935	4 333	4 765
2 487	2 338	2 351	Massemarked	3 500	6 068	3 342
5 104	4 921	5 100	Pantesikkerhet i eiendom:	8 390	5 171	8 335
368	249	385	Forfalte engasjementer	441	284	456
1 254	1 219	1 111	Høyrisikoengasjementer	1 254	1 219	1 111
136	122	137	Obligasjoner med fortrinnsrett	276	237	254
223	257	242	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	222	255	242
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0	0
761	713	755	Egenkapitalposisjoner	516	493	502
355	292	302	Øvrige engasjementer	569	498	488
14 717	13 690	14 342	Sum	20 424	18 854	19 846

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
11	15	11	Eiendeler ved utsatt skatt	8	16	8
159	119	116	Ikke mottatte inntekter	209	165	155
27	20	9	Forskuddsbetalte kostnader	27	20	9
197	155	137	Sum	245	201	171

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
69	71	18	Leverandørgjeld	69	71	18
2	1	5	Skyldige offentlige avgifter	2	1	5
20	19	16	Skyldige feriepenger	20	19	16
32	31	17	Gaver, ikke utbetalt	32	31	17
266	220	0	Vedtatt utbytte, ikke utbetalt	266	220	0
21	36	11	Øvrig gjeld	37	48	26
17	17	17	Pensjonsforpliktelser	17	17	17
58	29	140	Forpliktelser periodeskatt	60	31	142
0	2	0	Forpliktelser utsatt skatt	0	4	0
5	7	8	Avsetninger for tap på garantier og ubenyttede rammekreditter	5	7	8
10	3	20	Påløpne kostnader og forpliktelser	29	21	35
95	76	98	Leieforpliktelser IFRS16	51	19	52
597	511	351	Sum	590	487	337

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (millioner kroner)	31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023		
F-lån, Norges Bank	0	0	0		
Sertifikatgjeld, nominell verdi	300	0	0		
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 825	3 830	4 225		
Verdijusteringer	-128	-112	-108		
Påløpte renter	47	28	50		
Sum verdipapirgjeld	4 044	3 746	4 167		
Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)	31.03. 2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2023
F-lån, Norges Bank	0	0	0	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	300	300	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 825	200	-600	0	4 225
Verdijusteringer	-128	0	0	-20	-108
Påløpte renter	47	0	0	-3	50
Sum verdipapirgjeld	4 044	500	-600	-23	4 167
Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023		
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	189	150		
Fondsobligasjon	0	0	0		
Verdijusteringer	0	0	0		
Påløpte renter	3	1	1		
Sum ansvarlig lånekapital	453	190	151		
Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2023
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	300	0	0	150
Fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Påløpte renter	3	0	0	1	1
Sum verdipapirgjeld	453	300	0	1	151

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (millioner kroner)	31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
Obligasjoner	1 758	1 580	1 696
Sertifikater	0	150	290
Pengemarkedsfond	0	0	0
Ansvarlig lån	15	9	15
Påløpt rente	12	9	13
Verdijusteringer til virkelig verdi	-15	-18	-14
Sum verdipapirer	1 771	1 731	2 000

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

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 3,4 år (2,8 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. LCR er oppgitt på konsolidert nivå.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31.03. 2024	31.03. 2023	31.12. 2023
Konsern	197 %	228 %	204 %
Morbank	179 %	196 %	197 %

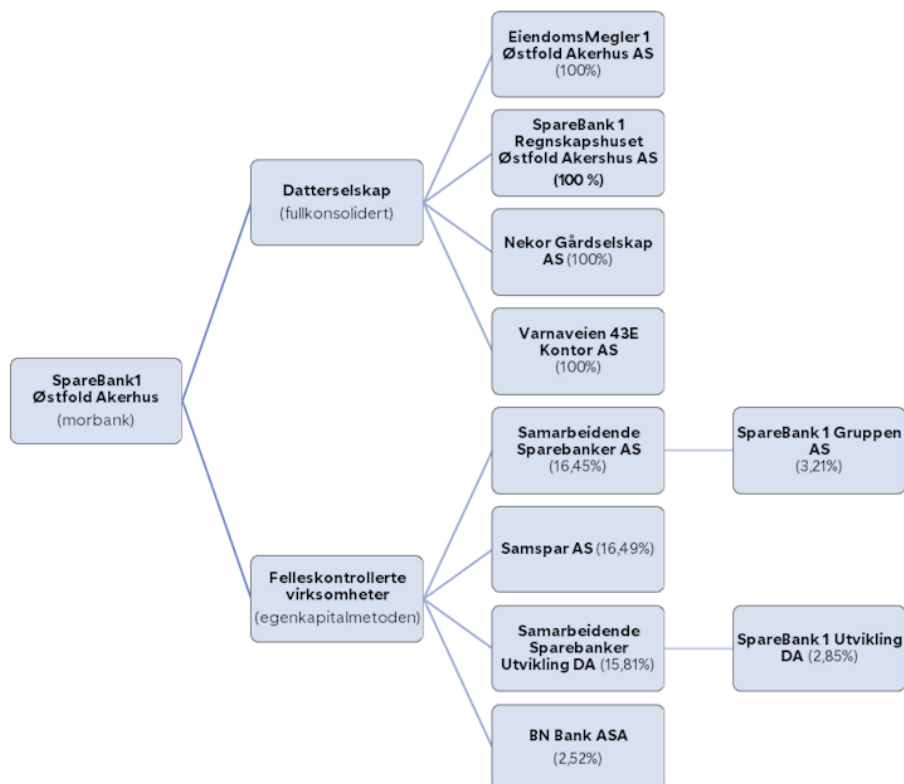
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og 4 heleide datterselskap som fullkonsolideres:

Datterselskap	Resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor):
EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	-1,5 mill. kr (-1,9 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0,1 mill. kr (0,0 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	0,5 mill. kr (0,8 mill. kr)
SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS	0,7 mill. kr (1,5 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,21% (via Samarbeidende Sparebanker AS 16,45 %), SpareBank 1 Utvikling DA på 2,85 % (indirekte via Samspar Utvikling DA 15,81%) og direkte andeler av Samspar AS på 16,49 % og BN Bank ASA på 2,52 %.

Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet eller tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
Renteinntekter						
0	0	0	Renteinntekter refinansierbart sentralbank	0	0	0
20	12	72	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	12	72
324	242	1 102	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	324	242	1 102
23	18	85	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	23	18	85
27	17	77	Renter av sertifikater og obligasjoner	27	17	77
0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0
394	289	1 335	Sum renteinntekter	394	289	1 335
Rentekostnader						
0	0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
141	74	392	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	141	73	390
59	39	198	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	59	39	198
4	3	9	Renter på ansvarlig lånekapital	4	3	9
0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0
5	4	16	Avgifter til bankenes sikringsfond	5	4	16
1	0	2	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1	0	2
0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
209	120	617	Sum rentekostnader	209	119	615
185	169	718	Netto renteinntekter	185	170	720

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Merk at eiendomsmegling og regnskapstjenester fra og med 1. kvartal 2024 er reklassifisert fra provisjonsinntekter til andre inntekter. Provisjonsinntekter vil nå utlukkende bestå av inntektsposter i morbank. Andre inntekter vil bestå av inntekter fra eiendomsmegling, regnskapstjenester og utleie av eiendom med mer. Dette gjelder også for sammenligningstall.

Morbank				Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023	(millioner kroner)	31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
Provisjonsinntekter						
17	20	62	Utlån overført til kredittforetak	17	20	62
1	1	3	Garanti	1	1	3
27	27	120	Betalingsformidling	27	27	120
7	8	32	Forsikringstjenester, skadeforsikring	7	8	32
3	3	13	Forsikringstjenester, livforsikring	3	3	13
2	2	7	Forsikringstjenester, pensjon	2	2	7
1	1	3	Finansiering	1	1	3
1	3	10	Sparing og plassering	1	3	10
1	0	4	Andre provisjonsinntekter	1	0	4
60	64	254	Sum provisjonsinntekter	60	64	254
Provisjonskostnader						
5	4	19	Betalingsformidling	5	4	19
5	4	19	Sum provisjonskostnader	5	4	19
Andre driftsinntekter						
0	0	0	Eiendomsmegling	17	17	77
0	0	0	Regnskapstjenester	11	11	41
1	1	4	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0
1	1	3	Andre driftsinntekter	1	1	3
2	2	7	Sum andre driftsinntekter	29	29	121
56	62	242	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	84	89	356

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
-3	-13	5	Verdiendring utlån	-3	-13	5
19	-10	-14	Verdiendring verdipapir	19	-10	-14
3	5	17	Verdiendring aksjer	3	5	17
0	0	0	Verdiendring forpliktelser	0	0	0
-15	9	10	Verdiendring valuta og derivat	-15	9	10
0	0	0	Verdiendring fin. garantier	0	0	0
4	-10	18	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	4	-10	18
25	10	23	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	25	10	23
25	10	23	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	25	10	23
0	4	4	- døtre	0	0	0
0	0	88	- felleskontrollert virksomhet	13	11	14
0	4	92	Sum inntekter av eierinteresser	13	11	14
29	4	133	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	42	11	56

Note 18 Driftskostnader

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023		31.03. 2024	31.03. 2023	Året 2023
37	33	133	Lønn	55	51	204
4	4	14	Pensjoner	5	5	19
13	11	39	Andre personalkostnader	17	15	55
54	47	186	Personalkostnader	77	71	278
7	7	27	Avskrivning varige driftsmidler	6	6	25
0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	0	1
4	4	17	Avskrivning bruksrettigheter	2	1	7
14	14	58	IKT Kostnader	15	15	64
6	6	22	Markedskostnader	6	6	23
6	5	22	Kjøpte tjenester	6	6	24
2	3	5	Eiendomskostnader	6	5	21
1	1	4	Verdipapirkostnader	1	1	4
1	1	4	Erstatning økonomisk kriminalitet	1	1	4
5	7	21	Øvrige kostnader	7	9	29
46	46	179	Andre kostnader	52	50	202
100	93	365	Sum driftskostnader	129	121	480

Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 396 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.03.2024:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	4 863 436	39,26 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Pareto Invest Norge As	1 234 613	9,97 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	520 755	4,20 %
5 Spesialfondet Borea Utbytte	242 887	1,96 %
6 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	189 548	1,53 %
7 Landkreditt Utbytte	187 497	1,51 %
8 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	180 205	1,45 %
9 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
10 Hausta Investor As	71 295	0,58 %
11 Bergen Kommunale Pensjonskasse	70 000	0,57 %
12 Foretakskonsulenter As	65 043	0,53 %
13 Bkk Pensjonskasse	64 000	0,52 %
14 Catilina Invest As	60 941	0,49 %
15 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
16 J.P. Morgan Se	46 000	0,37 %
17 Mp Pensjon Pk	43 792	0,35 %
18 Wikborg	37 956	0,31 %
19 Forsvarets Personellservice	32 217	0,26 %
20 Stavanger Kommune	30 954	0,25 %
Sum 20 største	11 238 883	90,72 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	1 149 677	9,28 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 1 736 bevis som tilsvarer 0,01% av totalt antall bevis.



Hvaler [Foto: Ole Martin Olsen]



Varnaveien 43E, 1526 Moss

Telefon: 05700

E-post: kontakt@sparebank1oa.no

<http://www.sparebank1.no/ostfold-akershus>