

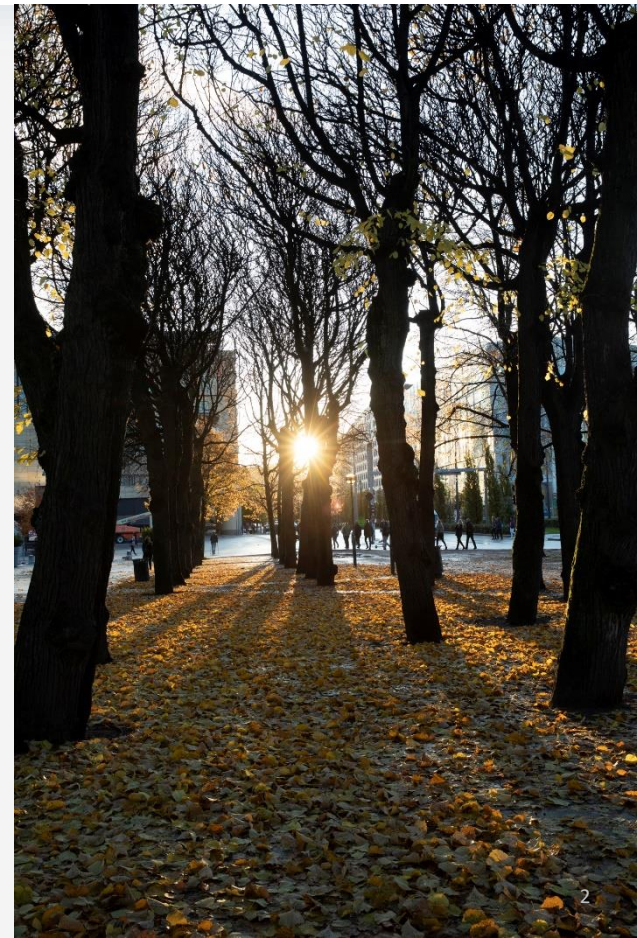
2020 3

KVARTALSPRESENTASJON

Hovedpunkter i 3. kvartal 2020

Oppsummering

- Styrket markedsposisjon og tiltagende kundevekst.
- Økte netto renteinntekter fra forrige kvartal, men fortsatt press på rentemarginene.
- God kostnadskontroll og negativ kostnadsvekst i konsernet og morbank fra fjoråret.
- Sterk resultatforbedring innenfor eiendomsmegling.
- Solide bidrag fra eierinteresser og verdipapirer.
- Lavere tapsføringer enn foregående kvartaler forankret i kundenes reduserte behov for avdragsutsettelse og fortsatt lave mislighold.
- Styrket kapitaldekning og solid likviditet, betydelig over krav og målsettinger i en normalsituasjon.



God måloppnåelse på tross av covid-19

Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnådd per Q3-2020

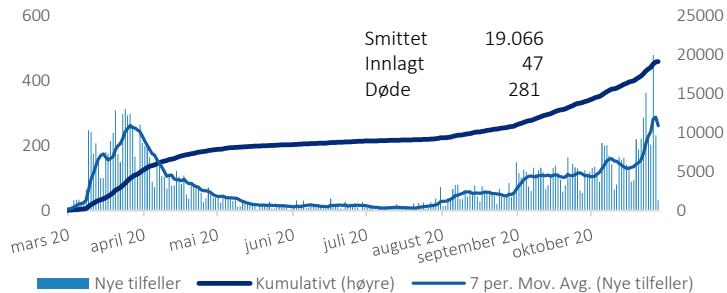


1. Utbytte for 2020 vil vurderes i lys av utbyttepolitikk, markedssituasjon og myndighetskrav ved avleggelse regnskapet for 2020. Bankens utbyttepolitikk er langsiktig orientert og ligger fast.
2. Myndighetskrav 12,8 %
3. Ble i august nedjustert fra «+ 3 % (korrigert for restruktureringskostnader)» besluttet ved inngangen til året.

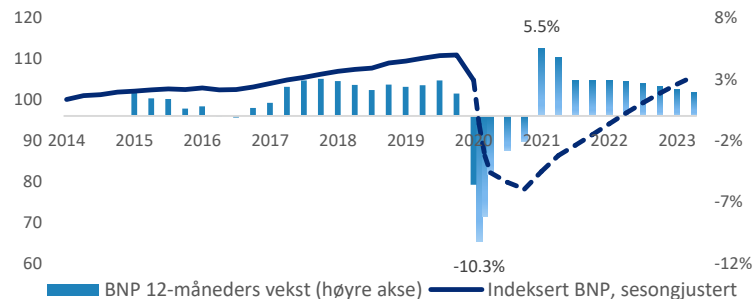
Norge i en lavkonjunktur – men raskere gjeninnhenting enn tidligere anslått

Sentrale makroøkonomiske størrelser

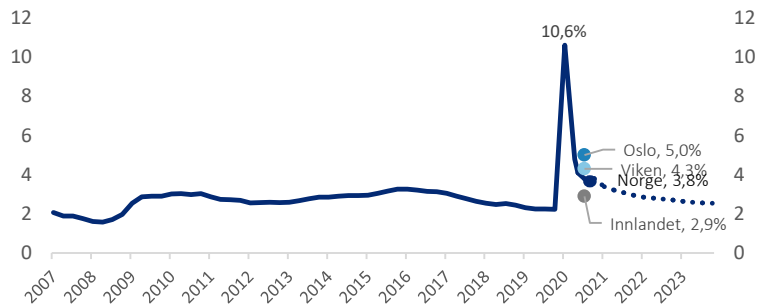
Antall meldte covid-19-tilfeller i Norge på lave internasjonale nivåer



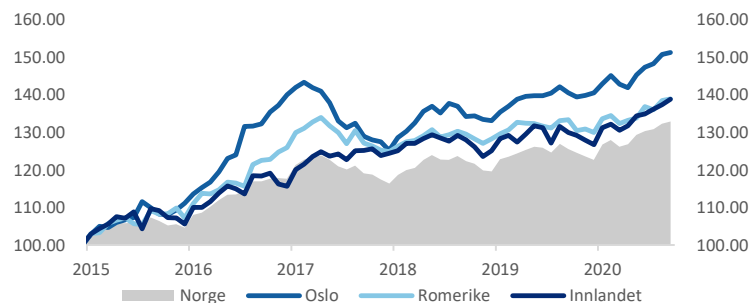
Norges Bank forventer kraftig gjeninnhenting av økonomien i 2021



Arbeidsledigheten (NAV) på vei ned igjen – regionale forskjeller



Boligmarkedet i liten grad påvirket av covid-19

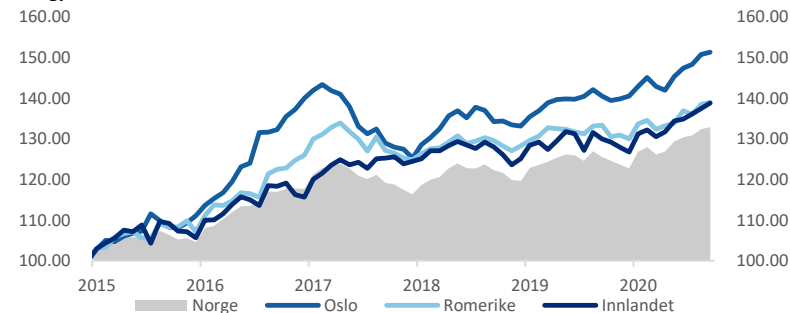


Boligmarkedet har lagt bak seg et svært sterkt kvartal

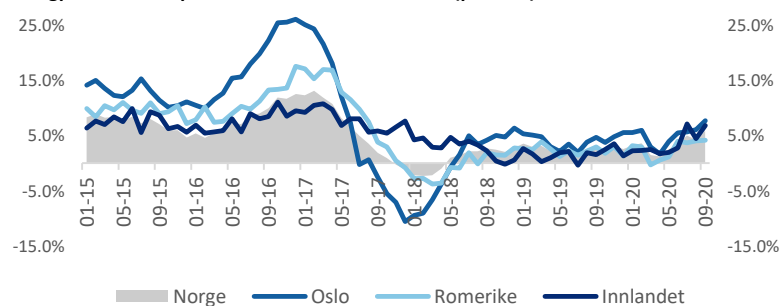
Boligpriser i markedsområdet sammenlignet med Norge som helhet

- Fortsatt stigende priser og rekordhøyt salg av bruktboliger
 - Bruktboligmarkedet smitter over på nyboligmarkedet.
 - Det selges flere boliger enn det blir lagt ut for salg – noe som er prisdrivende.
 - Så langt i år 5 % høyere omsetning enn i 2019.
 - Høy omsetning av fritidsboliger.
 - Raskere omsetningstid: 48 dager (54 dager i august)
 - Oslo raskest med 23 dager
- Norge nominelt september + 0,4 %/sesongjustert + 1,3 %
 - Oslo: + 0,4 %
 - Innlandet: + 1,0 %
- Årlig boligprisvekst:
 - Oslo: + 7,7 %
 - Innlandet: + 6,8 %

Boligpriser - indekserte



Boligpriser fordelt på område. 12-månedersvekst (prosent)

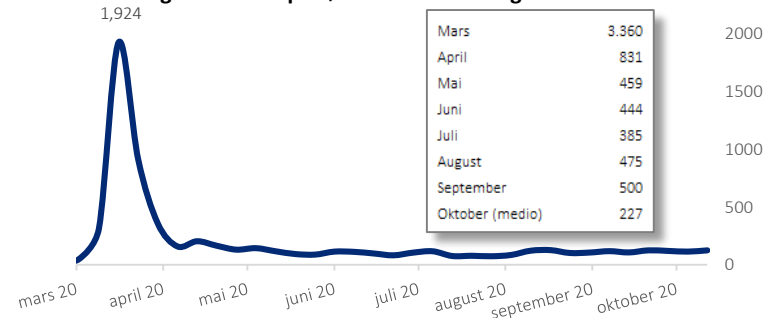


Kundeaktiviteten tilbake til det normale – avdragsutsettelse sterkt redusert

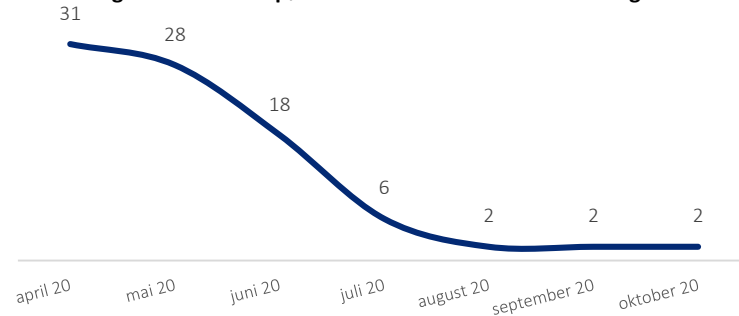
Covid-19 – Kunderettet aktivitet og effekter

- Behovet for fornyet avdragsutsettelse har vært lavt i morbanken
 - PM: Totalt 6.681 (mars - medio oktober) – 3.360 i mars alene.
 - Liten grad av kunder som har søkt om ytterligere avdragsutsettelse.
 - 280 har fått forlenget med ytterligere 3 måneder.
 - BM: Samme tendens som på PM med totalt 759 innvilgede tilfeller av avdragsutsettelse.
 - Likviditetslån med statsgaranti 89
 - Beredskapslån 24
 - Omlag 200 kunder har bedt om ytterligere 3 måneders forlengelse.
- Normalisering også i SpareBank 1 Finans Østlandet
 - BM: 30 % avdragsutsettelse i runde 1 mot 4 % i runde 2
 - PM: 17 % avdragsutsettelse i runde 1 mot 2 % i runde 2
- Gradvis normalisering
 - Høy og økende fokus på lån til bolig, bil og hytte.
 - Etterspørsel etter andre banktjenester
 - Sparing i fond og forsikring markert høyere enn på samme tid i fjor.

PM – klart avtagende trend på søknader om avdragsutsettelse



BM – lav og fallende etterspørsel etter likviditetslån med statsgaranti



Bankens skoleapp tas i bruk i Japan

Banebrytende innovasjon og teknologiutvikling

- SpareBank 1 Østlandet lanserte i 2018 en AR-app som skal gi unge økt økonomiforståelse.
- Applikasjonen er utviklet på Hamar i samarbeid med EON Reality Norway og er en del av bankens økonomiopplæring for unge i skolen.
- Løsningen eksporteres nå til skoler i Japan. EON Reality står for distribusjonen i Japan gjennom en avtale med selskapet AVR Japan.
- Nyheten om at appen skal distribueres i Japan fikk stor oppmerksomhet i media både nasjonalt og lokalt i månedsskiftet september/oktober.
- Tusenvis av barn og unge på skoler og hos lag og foreninger på Østlandet har brukt appen. Den er en del av bankens bærekraftsarbeid, hvor hensikten blant annet er å bidra til at unge blir best mulig rustet til å håndtere sin privatøkonomi når de blir eldre.
- Det at appen tar i bruk AR (Augmented Reality)-teknologi og elementer fra spillverdenen (gamification), gjør at de unge får et inspirerende innblikk i temaer som yrkesvalg og lønn, budsjettering, forbruk og sparing.



Bankens omreisende lærer, Jesper Foss, i sving ved Brumunddal Ungdomsskole.



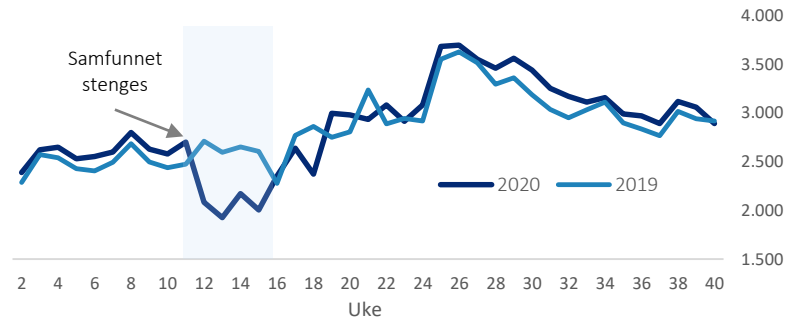
Fra EON Reality Norways presentasjon av appen i Japan i 2019.

Økt kortbruk fra sommeren ift fjoråret viser tydelig retur av privat forbruk

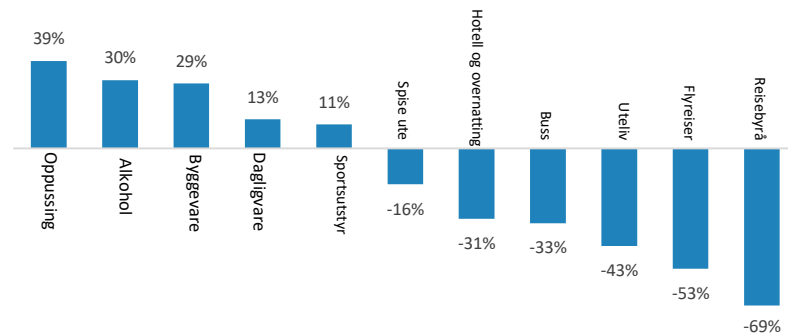
Kortforbruk egne kunder 2020

- Gjennomsnittlige kortforbruk per kunde falt med 20-25 prosent i de første ukene etter nedstengningen sammenlignet med samme tid i 2019.
- Gjenåpningen førte til økt forbruk. Fra mai har kundenes gjennomsnittlige kortforbruk i all hovedsak ligget høyere enn i 2019.
- Hittil i år (per uke 40) er samlet gjennomsnittlig kortforbruk per kunde rett over 2019 (+0,4 prosent).
- Privatpersoner bruker mer penger på blant annet dagligvarer, alkohol, byggevarer, oppussing og sportsutstyr.
- Privatpersoner bruker mindre penger på blant annet reiser og overnatting, transport, restauranter og uteliv, samt klær.

Gjennomsnittlig kortforbruk per uke – store utslag under nedstengningen



Endret forbruksmønster siste 12 måneder



Bedre enn forventet i markedet for næringseiendom (1)

Utvikling i markedet for næringseiendom

Generelt

- Lave renter, svak norsk krone og sterk offentlig økonomi har bidratt til en mer positiv utvikling enn forventet tidlig i koronakrisen.
 - Lavere rente øker usikkerhet rundt leiepriser og ledighet.
 - Tydelig yieldfall både på Innlandet og i Oslo.

Transaksjonsmarkedet

- Noe lavere volum i andre kvartal, men forventer bedring i andre halvår. Estimert transaksjonsvolum MRD NOK 60 i 2020 på landsbasis. Dette er noe lavere enn 2019.
- På Innlandet meldes det om økt transaksjonsvolum sammenlignet med 2019.

Hotell

- Vil slite over lang tid. Forventet reforhandlede leieavtaler.
- Forventer langvarig overkapasitet.
- En av fire hoteller rapporterer ingen konferansebestillinger til høsten, og enkelte kjeder vurderer ny nedstengning.

Handel

- Detaljhandelen har hatt fortsatt økning gjennom sommeren, mye på grunn av nedgangen i tjenestekonsum
 - Spesielt dagligvare og byggevare har hatt en oppgang gjennom perioden



Bedre enn forventet i markedet for næringseiendom (2)

Utvikling i markedet for næringseiendom

Kontor

- Mindre direkte påvirket av krisen så langt.
 - På lengre sikt vil vi mulig se et lavere leieprisenivå.
 - På kort sikt vil coworking-konseptet være utfordrende.

Logistikk

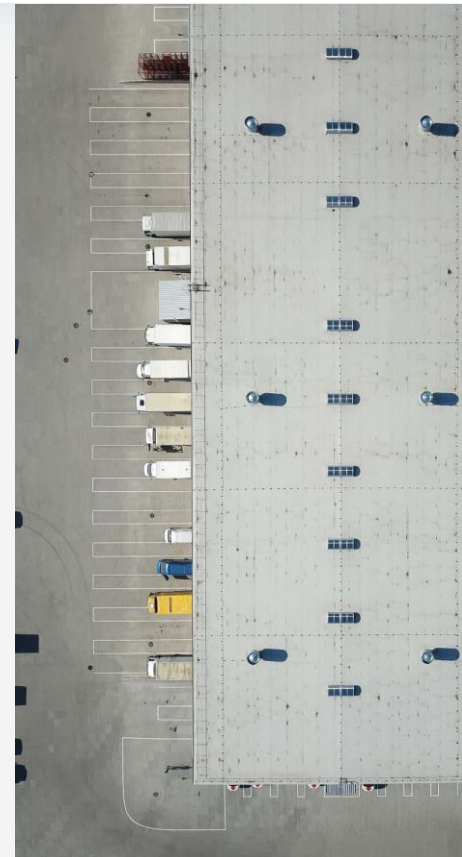
- Yieldnedgang første halvår og et stabilt signeringsvolum viser at logistikk nærmest har kommet styrket ut av turbulensen knyttet til Covid-19 gjennom 2. kvartal.
 - Prime yield er justert ned fra 4,75 % og ligger nå på 4,5 %.
 - Netthandel kan føre til videre oppgang.

Restaurant

- Reiseliv og servering er den eneste av de store bransjene som opplevde en konkursøkning i april.

Bygg- og anleggsmarkedet

- Rehabilitering-, ombyggings og tilbyggsmarkedet (ROT) vokser selv gjennom kriser.
- Nybyggsmarkedet har tidligere vist seg å være mest utsatt gjennom kriser, og stoppet brått opp tidlig i krisen. Gjennom sommeren har vi i observert at det har tatt seg betydelig opp igjen.



Positiv koronaeffekt på norsk landbruk

Utvikling i norsk landbruk

- Matmarkedet har økt, særlig som følge av stopp i grensehandelen.
- Samtidig har man sett reduksjon i tunge kostnadsposter som renter og energi.
- Økt forbrukerfokus på norske råvarer.
 - Tidenes beste kornhøst på Østlandet i 2020.
 - Forbedret markedsbalanse i de fleste produksjoner.

Forventet inntektsvekst på 16,7% per årsverk for bøndene fra 2019 til 2020

- Totalt over 2 mrd. mer til de 41.220 årsverkene som en forventer blir utført i jordbruket i 2020.

Økt etterspørsel og priser på skogeiendommer

- Lav risiko og kun mindre nedjusteringer på lønnsomhet. Normal aktivitet i skogen.
- Skog gjør Norge mer klimavennlig. Nesten halvparten av Norges klimagassutslipp blir tatt opp igjen av skog.

Vann-/småkraftverk – en uslåelig grønn energikilde

- Økt europeisk marked forventer å dra opp pris og lønnsomhet i årene framover.

Økt støtte til norsk landbruk

Korona har åpnet manges øyne for betydningen av norsk landbruk og selvforsyning.



Mot tidenes beste kornhøst på Østlandet

RINGSAKER (NRK): – Jeg har aldri hatt så store avlinger før, sier kornbonde.



FORNØYD: Ringsaker-løsde Mikkel Stalsberg Snaud har aldri sett en så god kornavling før.
FOTO: OLA BJERLO STRANDE / NRK

Mette Finborud Bæresen
Journalist

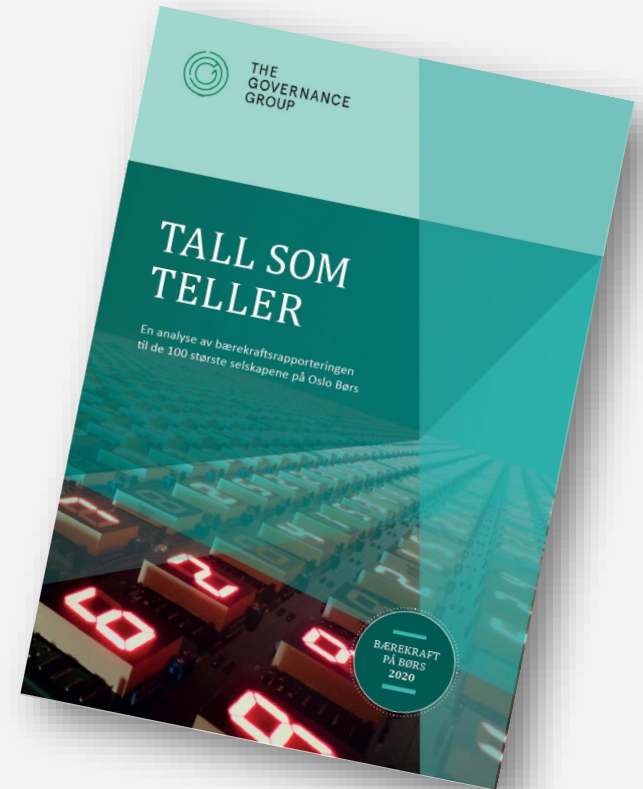
Ola Bjerlo Strande
Journalist

Publisert 25. aug. kl. 17:16
Oppdatert 25. aug. kl. 17:34

Toppkarakter på bærekraftsrapportering

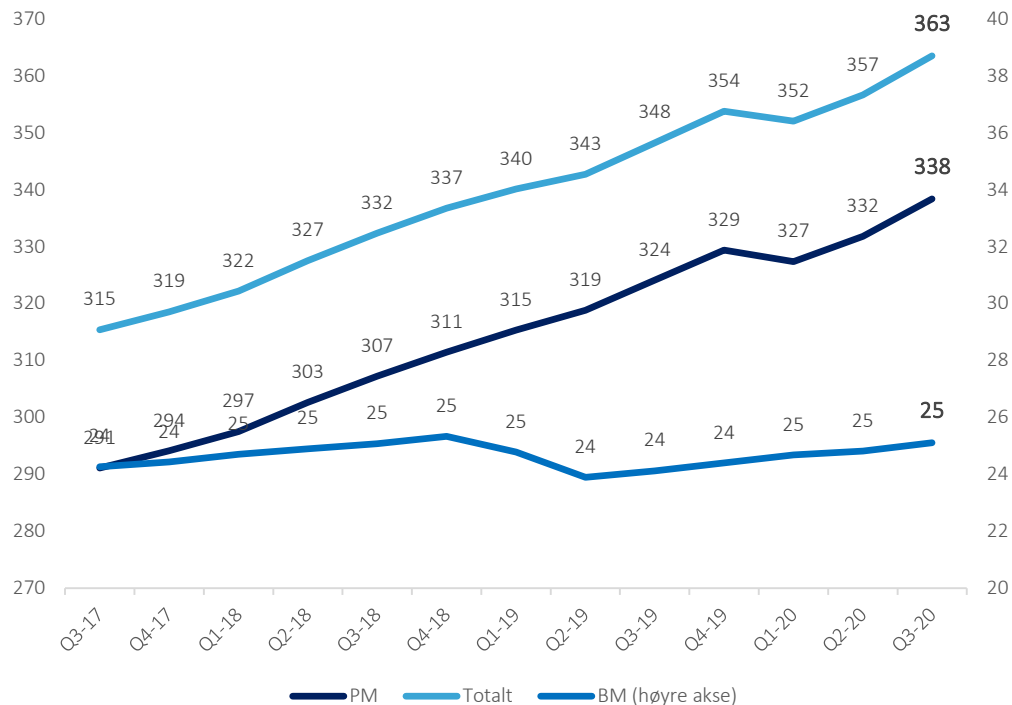
«Bærekraft på børs 2020»

- The Governance Group presenterte i september rapporten «Bærekraft på børs 2020» med vurderinger av kvaliteten på bærekraftsrapporteringen blant de 100 største norske børsnoterte selskapene.
- SpareBank 1 Østlandet ble tildelt karakteren A- og ble dermed anerkjent som den sparebanken i Norge med den beste bærekraftsrapporteringen.
- Banken tar dette som en stor inspirasjon til det videre arbeidet med bærekraft.
- For mer informasjon, besøk <https://www.sparebank1.no/nb/ostlandet/om-oss/samfunnsansvar.html>



Tiltagende trend i kundevekst

Antall aktive kunder morbank (tall i tusen)



- Tiltagende trend i kundevekst etter Q1-2020.
- Avvikling av kundeforhold med lav aktivitet i Q1-2020.
- Netto kundevekst siste 12 måneder på 4,4 %.

Q3

REGNSKAP

Stabil drift bidro til et godt kvartalsresultat

Regnskap 3. kvartal 2020 (fjorårstall i parentes)

Økt resultat etter skatt

- Resultat etter skatt i 3. kvartal 438 MNOK (409 MNOK)
- Resultat etter skatt i hittil i år 1.142 MNOK (1.637 MNOK)

God egenkapitalavkastning

- Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 10,9 % (10,7 %)
- Egenkapitalavkastning hittil i år 9,7 % (14,8 %)

Styrket kapital situasjon

- Ren kjernekapitaldekning på 17,3 % (16,7 %)
- Uvektet kjernekapitalandel 7,1 % (7,4 %)

Fortsatt solid utlånsvekst

- Utlånsvekst på 1,9 % i 3. kvartal isolert (2,1 %) (inkl. kredittforetak)
- Utlånsvekst på 9,3 % (6,6 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder

Stabil innskuddsportefølje

- Innskuddsvekst på 0,0 % i 3. kvartal isolert (-0,6 %)
- Innskuddsvekst på 11,2 % (9,5 %) siste 12 måneder

Lavere tapsføringer

- Bokførte tap på 47 MNOK i 3. kvartal (24 MNOK)
- Bokførte tap hittil i år 328 MNOK (0 MNOK)

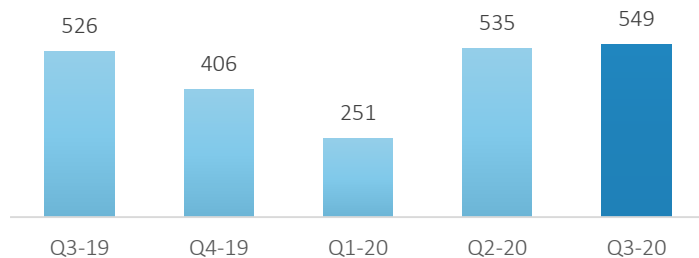
Regnskap 3. kvartal og hittil i år 2020 (samme perioder i fjor)

Konsern

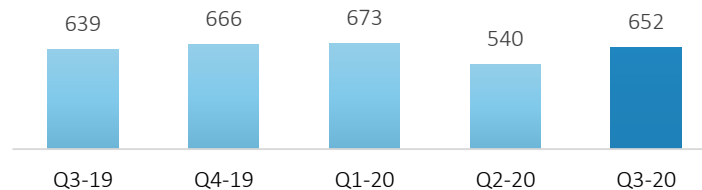
	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	2019
Netto renteinntekter	536	554	1.628	1.582	2.166
Netto provisjonsinntekter	343	296	866	856	1.152
Andre driftsinntekter	49	54	169	199	236
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	1	0	13	19	19
Netto resultat fra eierinteresser	88	44	331	520	519
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	45	59	55	185	197
Sum driftskostnader	465	457	1.399	1.441	1.930
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	596	550	1.663	1.920	2.359
Tap på utlån og garantier	47	24	328	0	32
Driftsresultat før skatt	549	526	1.335	1.920	2.326
Skattekostnad	111	116	193	284	398
Resultat etter skatt	438	409	1.142	1.637	1.928
Egenkapitalavkastning	10,9 %	10,7 %	9,7 %	14,8 %	12,8 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	43,8 %	45,4 %	45,7 %	42,9 %	45,0 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,2 %	0,1 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %

(1)

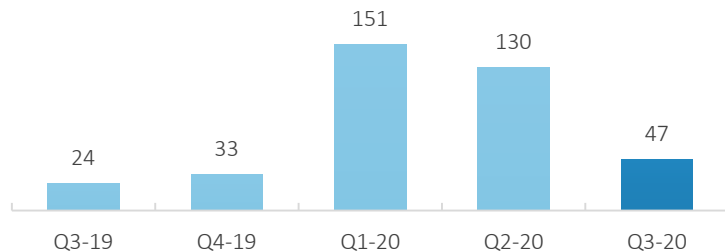
Resultat før skatt (MNOK)



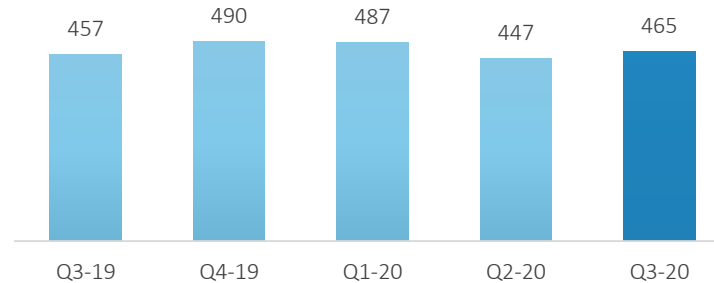
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



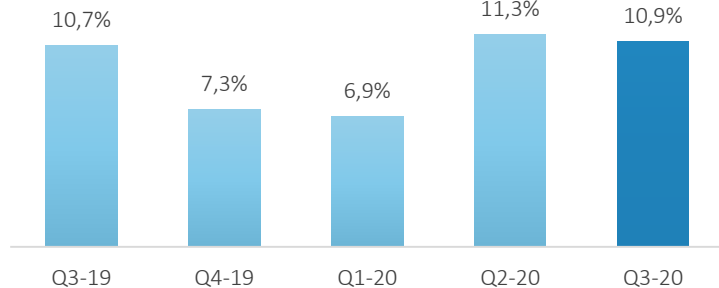
Tap på utlån og garantier (MNOK)



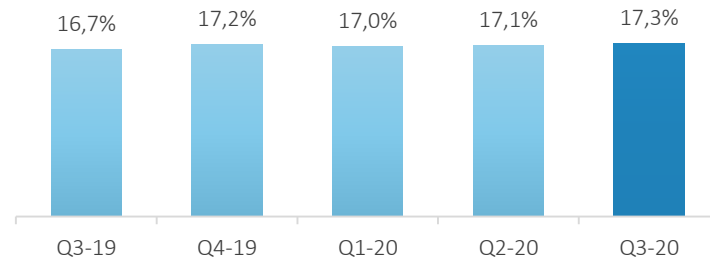
Driftskostnader (MNOK)



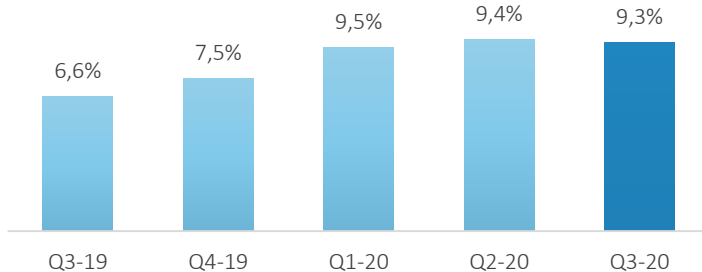
Egenkapitalavkastning



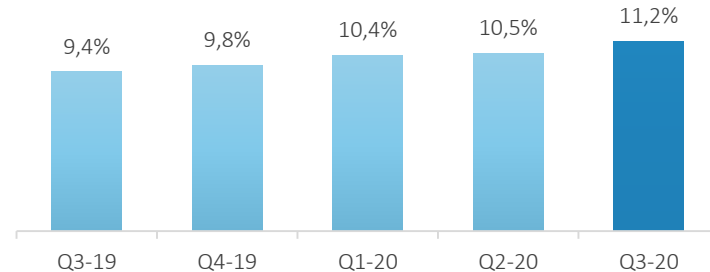
Ren kjernekapitaldekning



Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



Innskuddsvekst 12 mnd



Resultatbidrag fra datterselskaper

Resultatbidrag hittil i år per 30. september 2020 (2019)

 **95 MNOK** *(93 MNOK)*

SpareBank 1 Finans Østlandet AS

- Resultat etter skatt 95 MNOK (92 MNOK).
- Utlånsvekst på 3,4 % (10,5 %) siste 12 måneder.

 **2 MNOK** *(-4 MNOK)*

SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall

- Resultat etter skatt 2 MNOK (-4 MNOK).
- Omsetning på 142 (140) MNOK.

 **16 MNOK** *(11MNOK)*

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

- Resultat etter skatt 16 MNOK (11 MNOK).
- Omsetning 104 MNOK (96 MNOK).

 **11 MNOK** *(10 MNOK)*

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

- Resultat etter skatt 11 MNOK (10 MNOK).
- Omsetning 158 MNOK (166 MNOK).

Resultater i felleseide selskaper

Resultater hittil i år per 30. september 2020 (2019)

▼ **799 MNOK** (1.515 MNOK)

SpareBank 1 Gruppen AS

- Resultat etter skatt 799 MNOK (1.515 MNOK).
- Kontrollerende interessers andel 549 MNOK (1.353 MNOK), eierandel 12,40 %.

▼ **9 MNOK** (73 MNOK)

SpareBank 1 Kreditt AS

- Resultat etter skatt 9 MNOK (73 MNOK).
- Eierandel 20,87 %.

▼ **148 MNOK** (157 MNOK)

SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Resultat etter skatt 148 MNOK (157 MNOK).
- Eierandel 22,29 %.

▲ **-14 MNOK** (-35 MNOK)

SpareBank 1 Betaling AS

- Resultat etter skatt -14 MNOK (-35 MNOK).
- Eierandel 18,74 %.

▶ **44 MNOK** (45 MNOK)

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Resultat etter skatt 44 MNOK (45 MNOK).
- Eierandel 15,15 %.

▲ **249 MNOK** (240 MNOK)

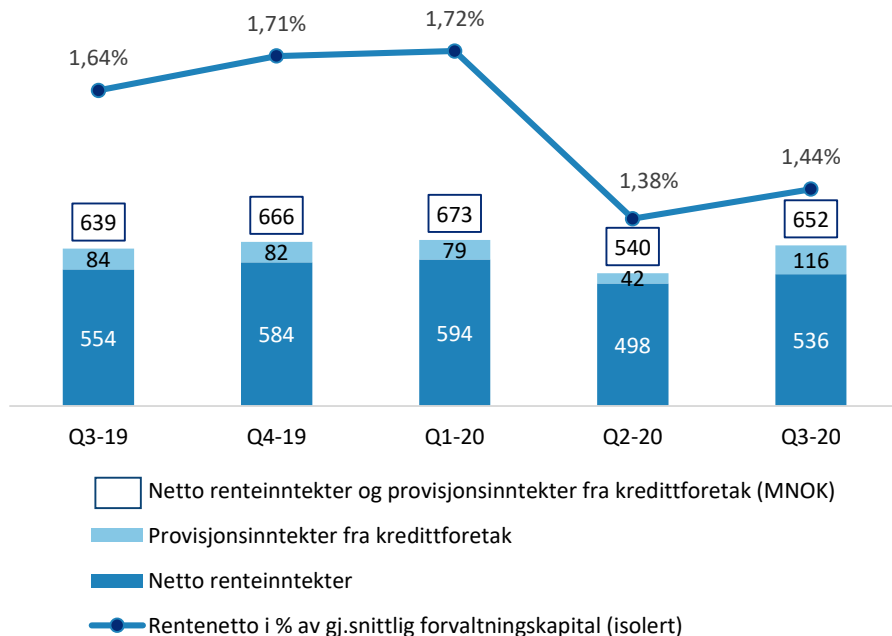
BN Bank ASA

- Resultat etter skatt 249 MNOK (240 MNOK).
- Eierandel 9,99 %.

*Resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen var per 30. september på 285 mill. kroner. Av dette utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i forbindelse med overføring av personrisikoområdet fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS 217 mill. kroner. Tilsvarende utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i tilsvarende periode i 2019 i forbindelse med forsikringsfusjonen og nedsalget i Fremtind Forsikring AS 291 mill. kroner.

Økte netto renteinntekter

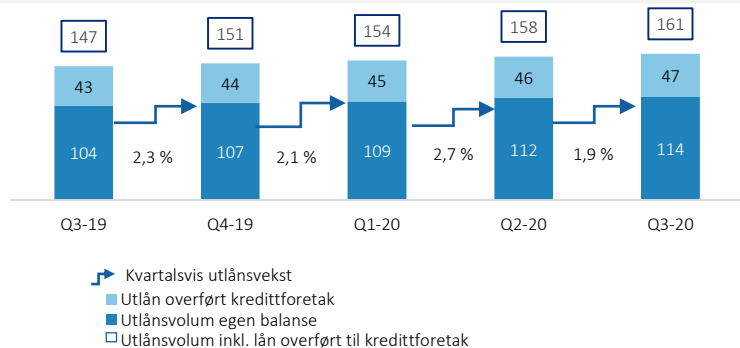
Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak



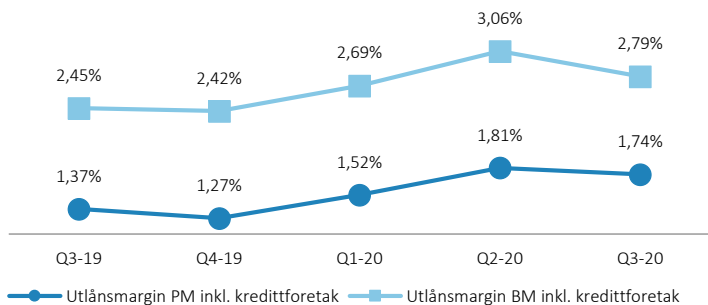
- Økning i netto renteinntekter fra 2. kvartal.
- Økningen skyldes en kombinasjon av vekst i utlån og at utlånsrentene ble satt ned tidligere enn innskuddsrentene i 2. kvartal, samt at konsernets verdipapirgjeld ble repriset med inntil tre måneders forsinkelse etter fall i markedsrentene.
- Reprisingen av verdipapirgjelden i kredittforetakene førte til at provisjonsinntektene økte fra 2. kvartal.

Fortsatt solid utlånsvekst

Utlånsvolum konsern inkl overført kredittforetak (mrd. kroner)



- ▬ Kvartalsvis utlånsvekst
- Utlån overført kredittforetak
- Utlånsvolum egen balanse
- Utlånsvolum inkl. lån overført til kredittforetak

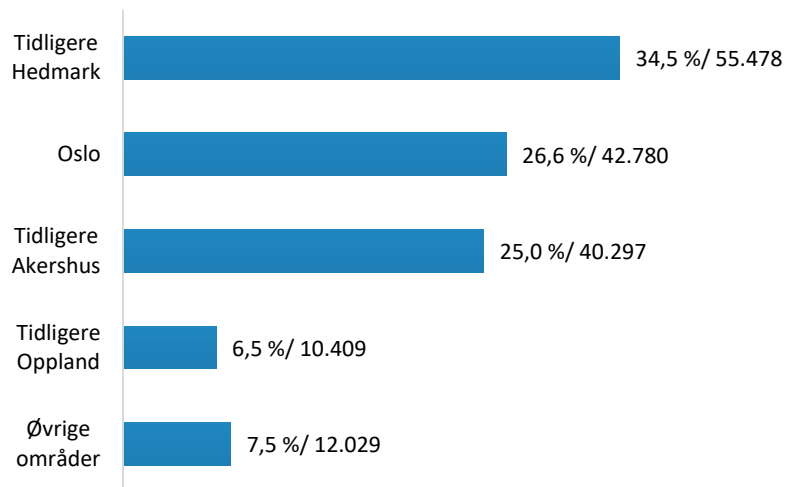


- Samlede utlån i konsernet, inkl. overført til kredittforetakene, økte siste kvartal med 3,0 mrd. kroner
- Dette tilsvarer en utlånsvekst i kvartalet på 1,9 %.
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder var 9,3 % (6,6 %).
 - Personmarkedslån økte med 9,8 %.
 - Bedriftsmarkedslån økte med 7,7 %.
- Kredittveksten i Norge siste 12 måneder
 - Husholdninger 4,6 %.
 - Ikke-finansielle foretak 3,9 %.
- Utlånsmarginene i morbank - både innenfor personmarked og bedriftsmarked - viste en reduksjon i 3. kvartal.
- Gjennomsnittlig 3 mnd Nibor var 0,28 % i kvartalet. Dette tilsvarer en nedgang på 20 basispunkter prosentpoeng fra forrige kvartal.
- Det ble sent i mars besluttet rentendringer med rask effektivering i lys av Koronakrisen. Utlånsrentene ble redusert med i hovedsak 0,85 prosentpoeng og tok effekt 6. april for personmarkeds kunder og reduksjonen har dermed hatt full effekt i hele 3. kvartal, etter delvis effekt i 2. kvartal.

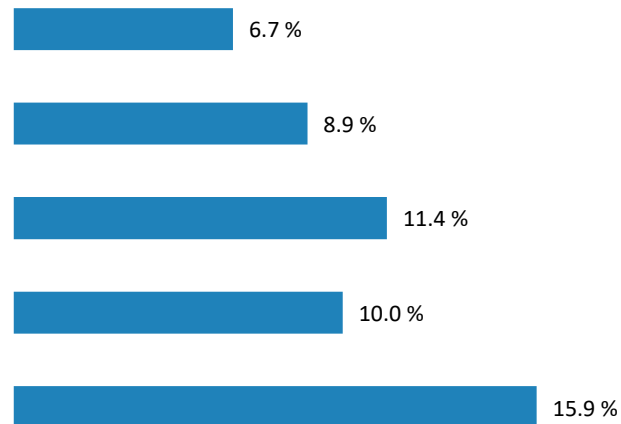
Bankens utlånsvekst har en bred geografisk spredning

Utlån til kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (prosent og MNOK)

Utlånsvolum per fylke/region (Volum/andel)



Endringer siste 12 mnd

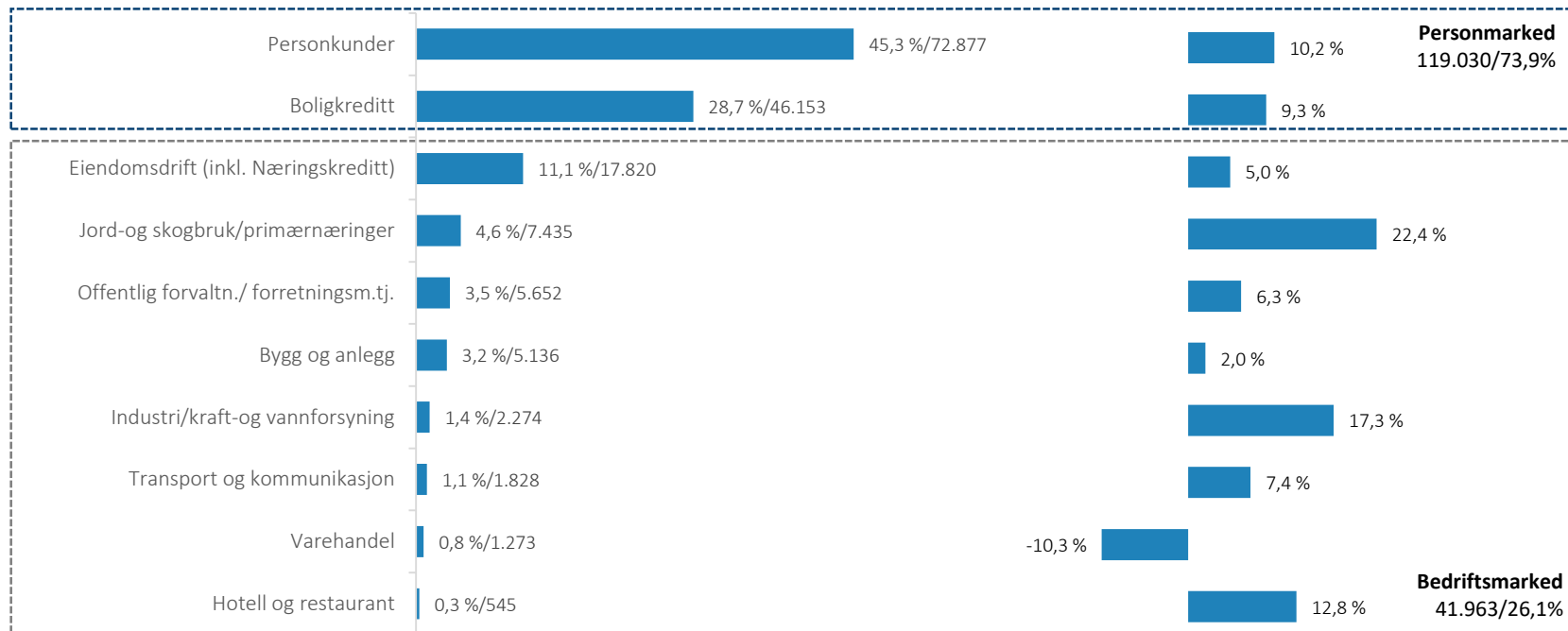


Trygg utlånsportefølje med bredt basert vekst

Utlån til kunder per sektor og endring siste 12 måneder (prosent og MNOK)

Utlånsvolum per sektor

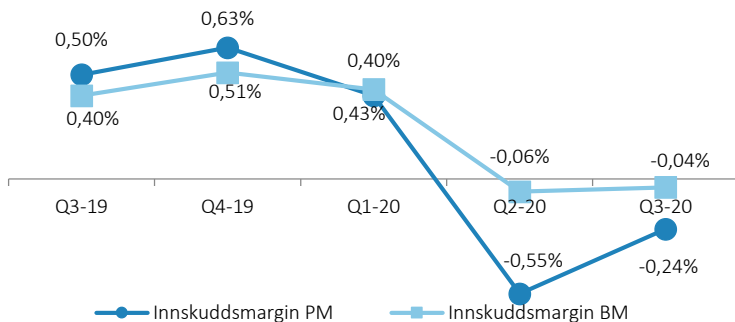
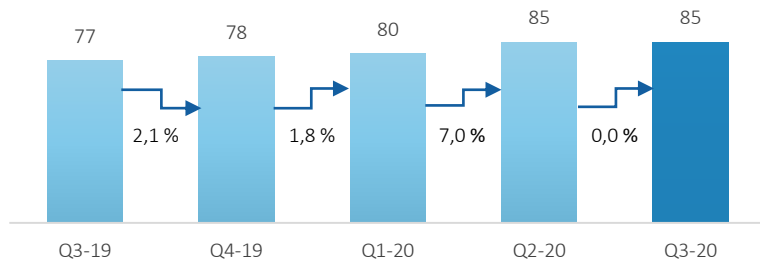
Vekst siste 12 mnd



Stabile innskudd og økte innskuddsmarginer

Innskuddsvolum og -vekst konsern

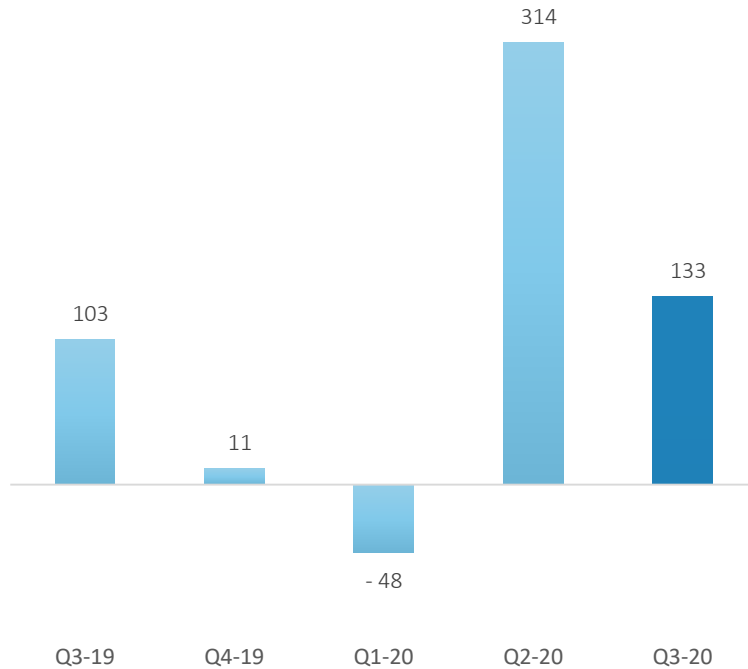
Innskuddsvolum



- Innskuddsveksten var på 0,0 % (-0,6 %) i 3. kvartal .
 - Stabil innskuddsmengde etter 7,0 % vekst i 2. kvartal.
- Innskuddsvekst siste 12 mnd: 11,2 % (9,4 %).
 - Personmarkedsinnskudd økte med 11,5 %.
 - Bedriftsmarkedsinnskudd økte med 10,9 %.
- Innskuddsdekning 75,2 % (73,9 %).
- Innskuddsdekning, inkludert overførte lån til kredittforetakene 53,1 % (52,2 %).
- Innskuddsmarginene i morbank viste en økning både i personmarked og bedriftsmarked.
- Renteendring med virkning fra 10.april for bedriftskunder og 27. mai for privatkunder påvirker innskuddsmarginene i 3. kvartal.
 - Renten på spare- og plasseringskontoer ble redusert med i hovedsak 0,80 prosentpoeng.
 - Renten på bruks- og driftskontoer ble redusert med 0,10 prosentpoeng.
- Gjennomsnittlig 3 mnd Nibor var 0,28 % i kvartalet. Dette tilsvarer en nedgang på 20 basispunkter prosentpoeng fra forrige kvartal.

Positivt bidrag fra finansielle poster siste kvartal

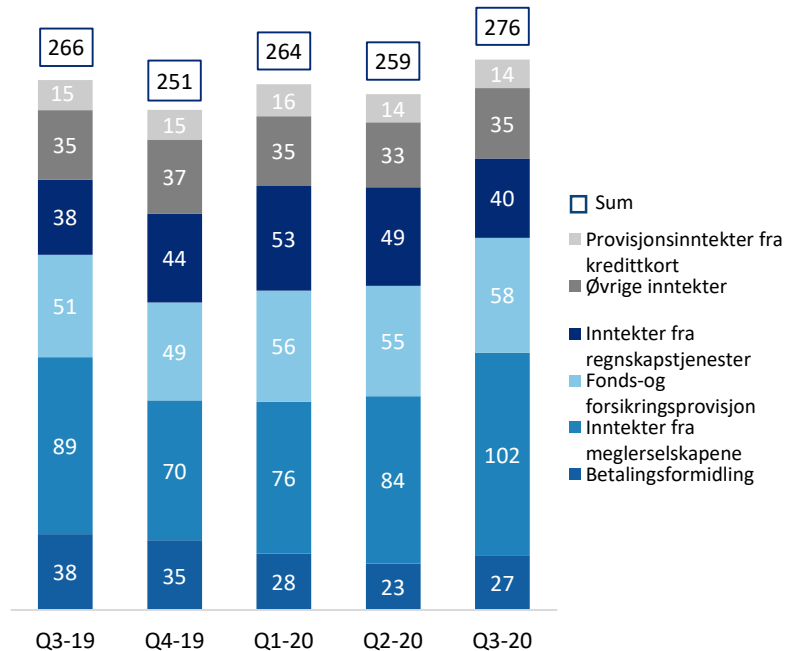
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble MNOK 133 (314 i andre kvartal)
 - Av dette utgjorde netto resultat fra eierinteresser MNOK 88 (128 i andre kvartal).
 - Av dette utgjorde netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble MNOK 45 mot (MNOK 185 i andre kvartal).

Økte provisjonsinntekter og andre inntekter

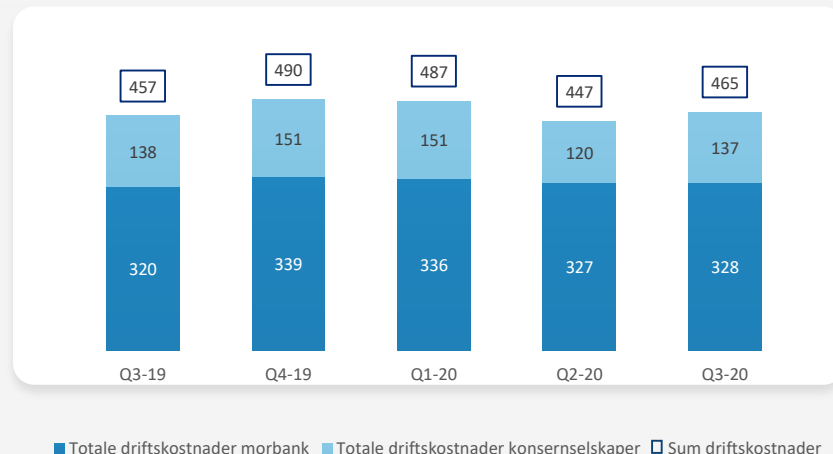
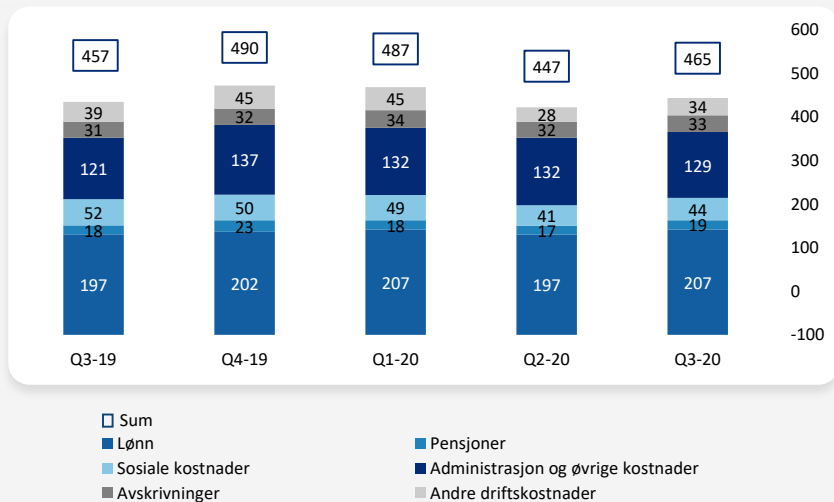
Provisjonsinntekter og andre inntekter (MNOK)



- Inntekter fra eiendomsmegling var på historisk høyt nivå som følge av høy aktivitet i boligmarkedet og økte markedsandeler for EiendomsMegler 1 Innlandet og EiendomsMegler 1 Oslo Akershus.
- Provisjonsinntekter fra fonds- og forsikringsprodukter viser fortsatt fin utvikling.
- Inntekter fra regnskapstjenester er redusert så langt år, men er allikevel økt fra samme kvartal i fjor.
- Provisjonsinntekter fra betalingstjenester viser en økning sammenlignet med foregående kvartal, mens provisjoner fra kredittkort er stabile.

Lavere kostnader i morbank og konsern sammenlignet med fjoråret

Driftskostnader per kvartal (MNOK)



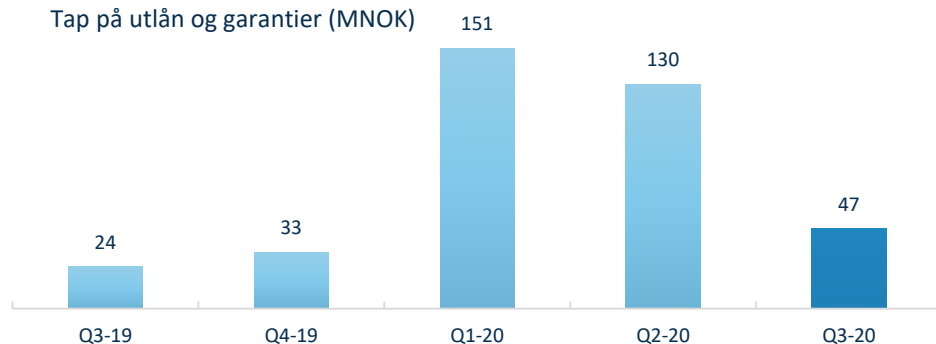
- Driftskostnader i konsernet var hittil i år MNOK 1.399 (1.441)
- Dette tilsvarer en reduksjon på 2,9 % fra fjoråret.
- Kostnadene økte med MNOK 18 fra forrige kvartal.
- Økningen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak økte personalkostnader i meglerselskapene grunnet høyt aktivitetsnivå og dermed økte provisjonskostnader

- Driftskostnadene i morbank var hittil i år MNOK 991 (1.008)
- Dette tilsvarer en reduksjon på 1,6 % fra fjoråret*
- Kostnadene i morbanken i 3. kvartal er på samme nivå som forrige kvartal.
- * Styret i banken skjerpet kostnadsambisjonen for inneværende år ved inngangen til 3. kvartal

– «Morbanken skal ha en nullvekst i kostnader i 2020».

Betydelig lavere tapskostnader enn foregående kvartaler

Tap på utlån og garantier (MNOK)



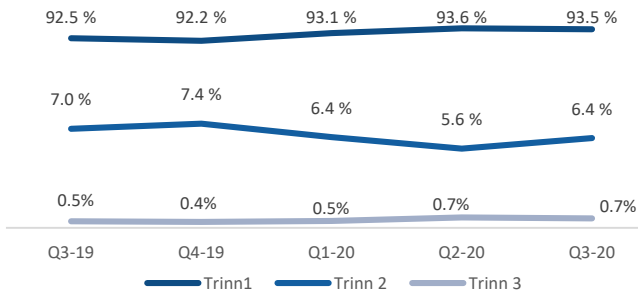
Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	-1	1	0	5	5
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	0	0	0	0	0
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-1	1	0	5	5
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-15	-15	0	-15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-3	45	43	-5	38
Periodens netto realiserte tap	3	4	7	12	19
Periodens tapskostnad	-1	36	35	12	47

- Bokførte tap i 3. kvartal var på 47 MNOK.
 - Morbank 35 MNOK
 - SB1 Finans Østlandet 12 MNOK
- Økning i modellgenererte tapsavsetninger med MNOK 5 som følge av periodens vekst og migrasjon.
- Det ble i tillegg foretatt en reduksjon i PMA (post model adjustments) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 2 til trinn 1 på MNOK 15 som følge av bedret erfaringsgrunnlag med kunders misligholdsutvikling.
- Individuelle tapsavsetninger ble økt i BM i morbanken, mens det i SB1 Finans Østlandet var et redusert behov for individuelle tapsavsetninger.

Liten endring i problemlån siste kvartal

Avsetning til tap på utlån og forpliktelser

Eksponering per trinn

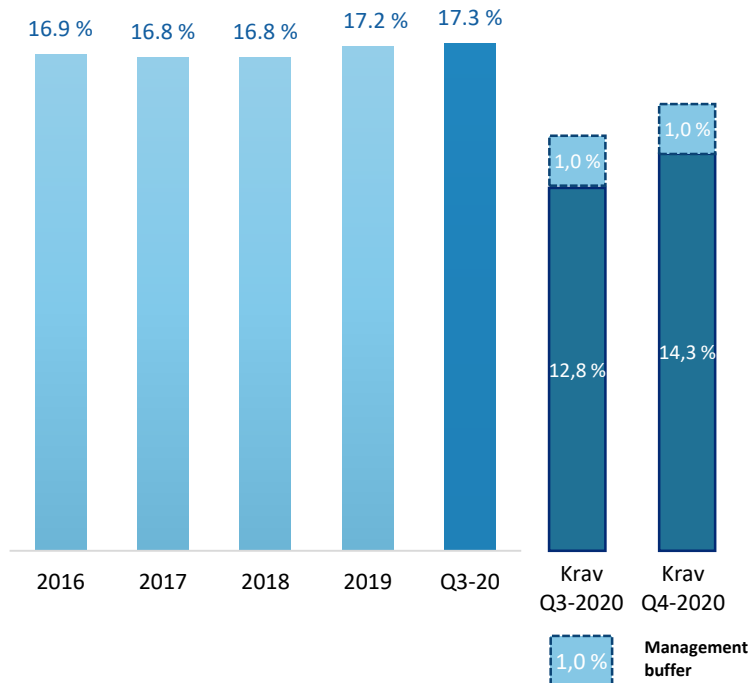


- Andel utlån i trinn 3 er på samme nivå som i 2. kvartal 2020
- Brutto utlån definert som trinn 3 utgjorde MNOK 751 (494).
 - Dette tilsvarer 0,7 % (0,5 %) av brutto utlån.
 - Av dette er MNOK 221 (82) avsatt til tap.
- Prosentandelen utlån i trinn 1 er redusert mens den har økt i trinn 2 i 3. kvartal 2020.
- Sum avsetning til tap er per 3. kvartal 2020 642 (340)
 - Dette tilsvarer 0,6 % (0,3 %) av brutto utlån

		Q3-19	Q4-19	Q1-20	Q2-20	Q3-20
Trinn 1	Brutto utlån	96.211	98.654	101.276	105.223	105.656
	Avsetning til tap	120	131	184	198	185
	Avsetningsgrad	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Trinn 2	Brutto utlån	7.330	7.925	7.017	6.332	7.217
	Avsetning til tap	139	142	223	233	236
	Avsetningsgrad	1,9 %	1,8 %	3,2 %	3,7 %	3,3 %
Trinn 3	Brutto utlån	494	456	518	826	751
	Avsetning til tap	82	87	101	183	221
	Avsetningsgrad	16,5 %	19,1 %	19,5 %	22,2 %	29,4 %
Sum	Brutto utlån	104.035	107.035	108.811	112.381	113.624
	Avsetning til tap	340	360	507	614	642
	Avsetningsgrad	0,3 %	0,3 %	0,5 %	0,5 %	0,6 %

Styrket ren kjernekapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent)



- Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskravet med tillegg av en ledelsesbuffer på 100 bps
 - Myndighetskrav, inkl. pilar 2-krav på 1,8 %, er i skrivende stund 12,8 %.
 - 13. mars ble motsyklisk kapitalbuffer redusert med 1,5 prosentpoeng til 1 %.
 - Systemrisikobufferen er varslet økt med 1,5 prosentpoeng fra 31.12.2020.
- Ved utgangen av 3. kvartal 2020 var konsernets rene kjernekapitaldekning 17,3 %.
 - Det er foretatt forenklet revisorkontroll av regnskapet for Q3
 - Resultat etter skatt og påregnelig utbytte i tråd med utbyttepolitikken er medregnet i kapitaldekningen
- Uvektet kjernekapitalandel var 7,1 %.

Q3

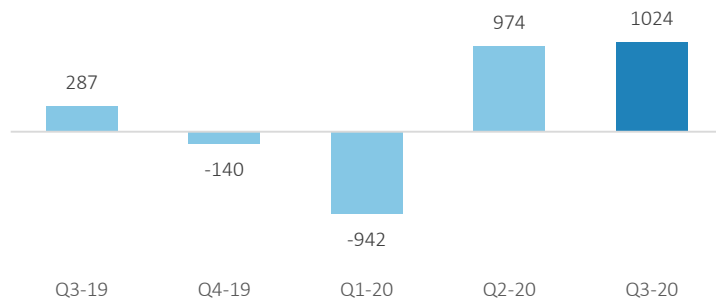
APPENDIX

Makro / Regnskap / Egenkapitalbevis

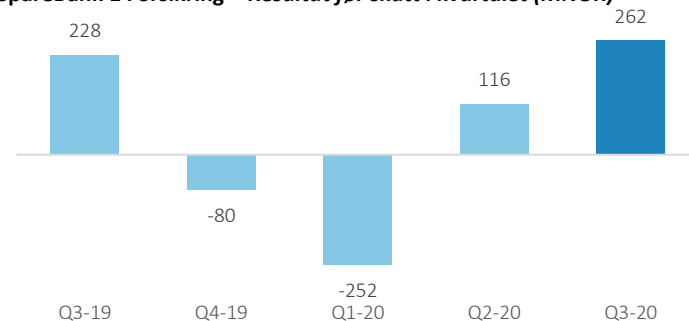
Et svært godt 3. kvartal for SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen

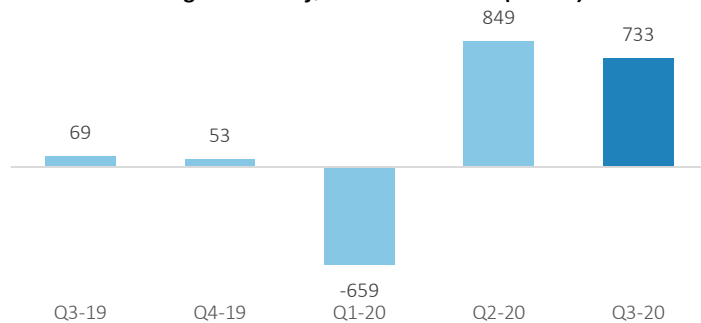
SpareBank 1 Gruppen – Resultat før skatt i kvartalet (MNOK)



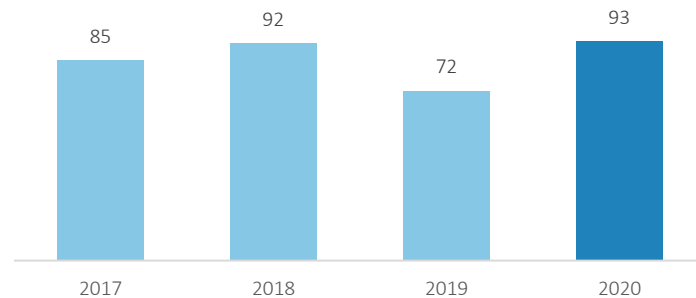
SpareBank 1 Forsikring – Resultat før skatt i kvartalet (MNOK)



Fremtind Forsikring – Resultat før skatt i kvartalet (MNOK)

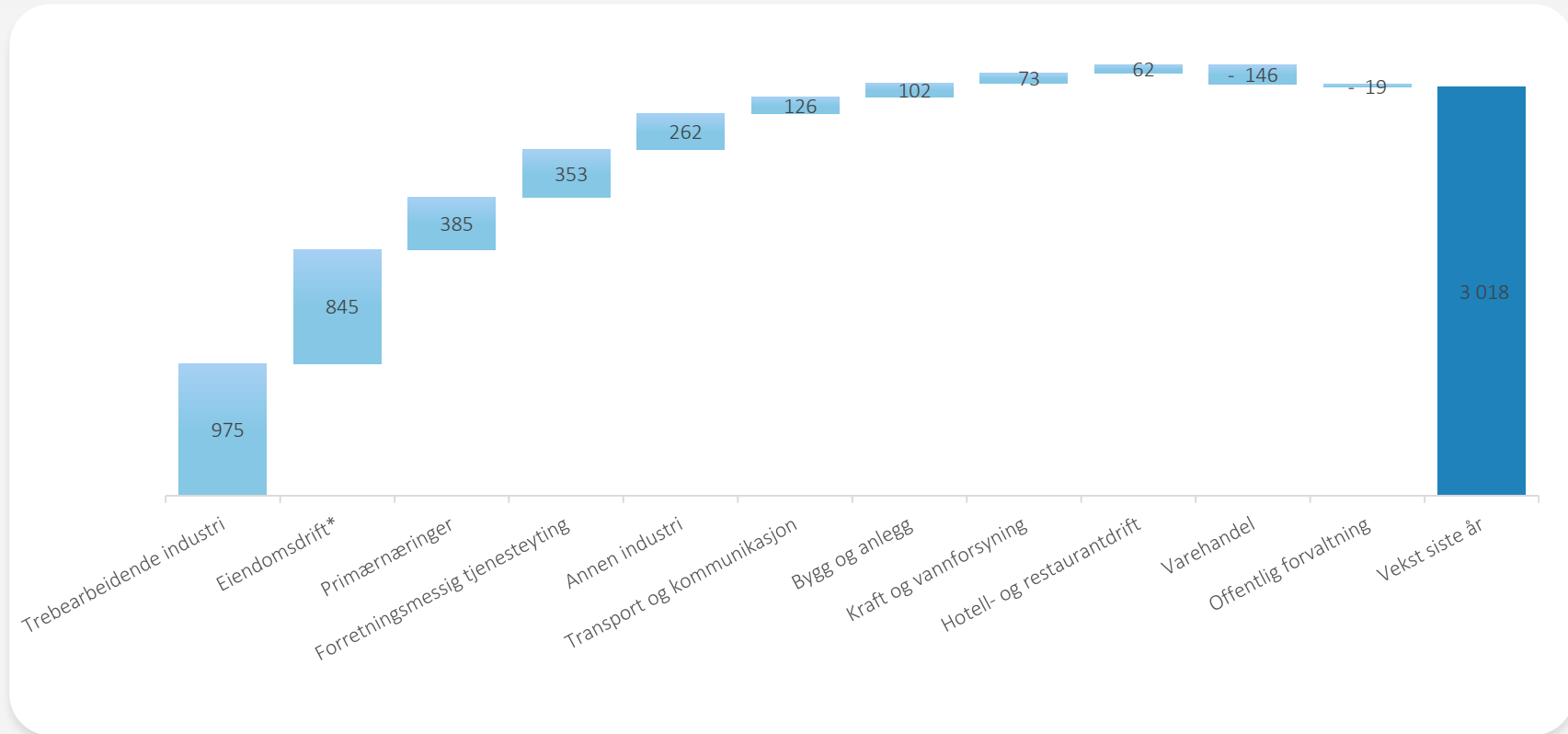


ODIN Forvaltning – Resultat før skatt hittil i år (MNOK)



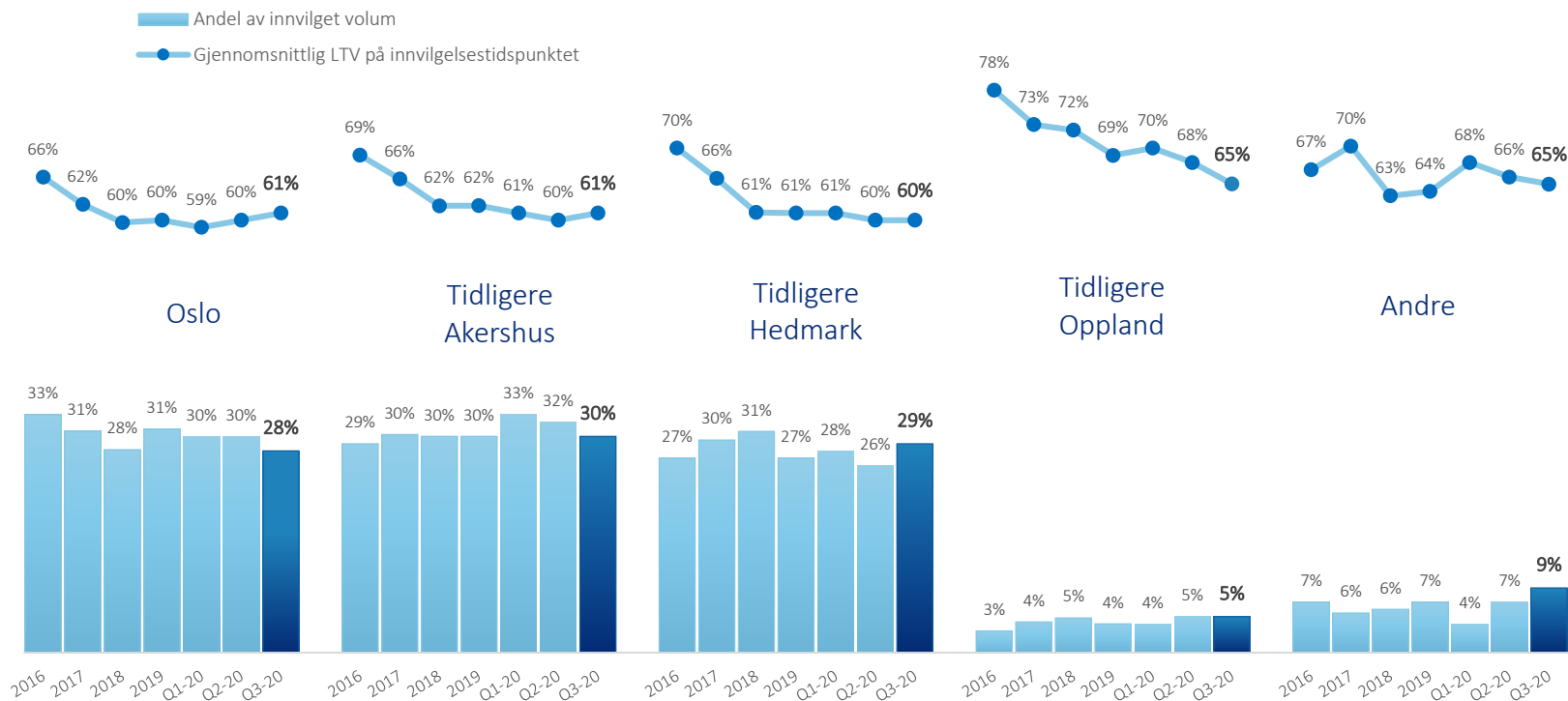
Utlånsveksten i bedriftsmarkedet har en god sektorspredning

Vekst utlån BM siste 12 måneder – sektorfordelt (MNOK)



Fremdeles stabilt lav LTV i nye boliglån

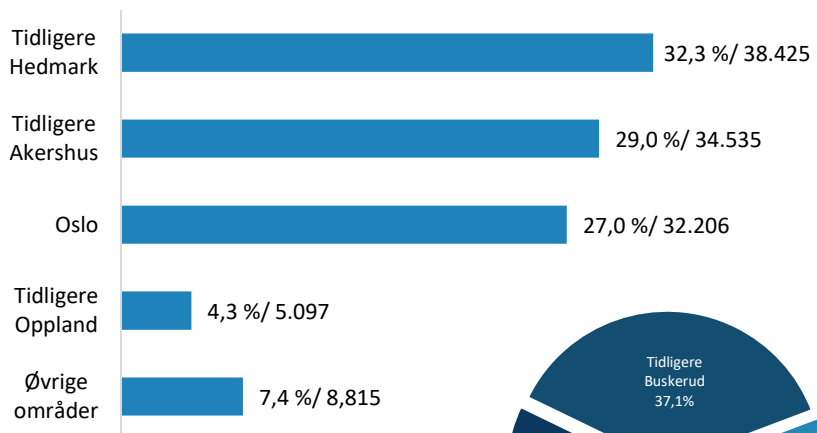
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke



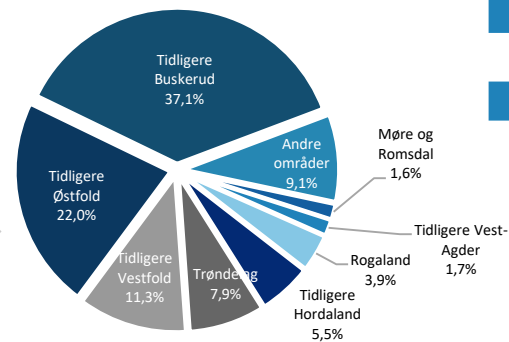
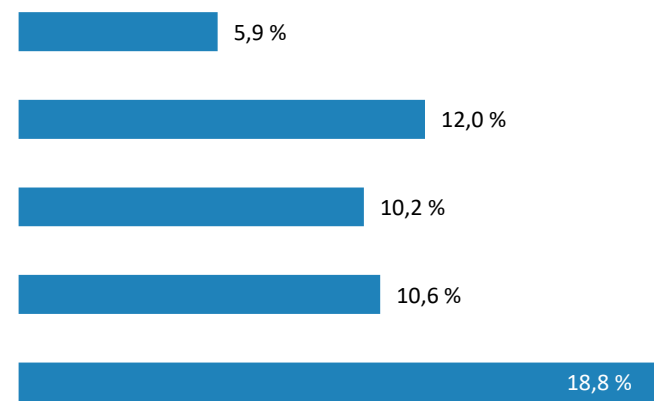
Bredt sammensatt boliglånsvekst

Utlån til PM-kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (MNOK og prosent)

Utlånsvolum PM per fylke (volum/andel)



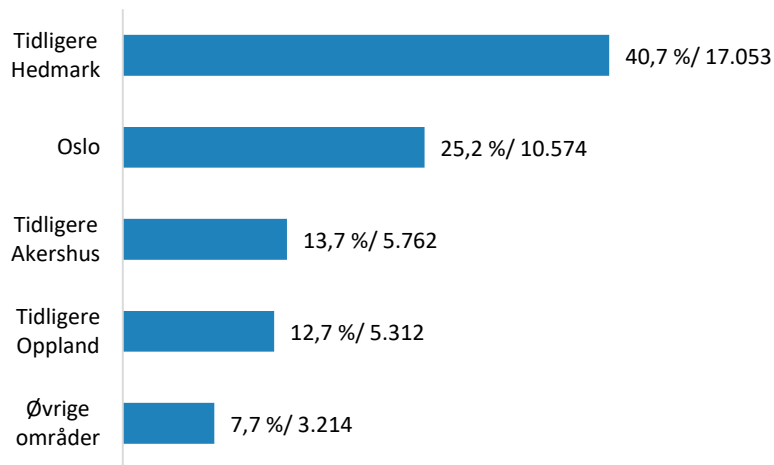
Endringer siste 12 mnd



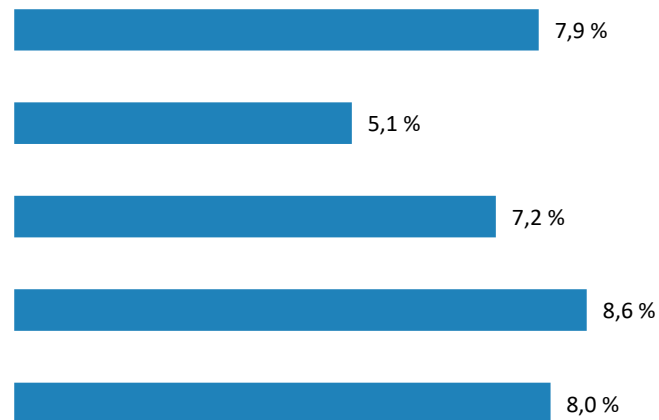
Utlånsveksten i bedriftsmarkedet er jevnt fordelt

Utlån til BM-kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (MNOK og prosent)

Utlånsvolum BM per fylke/region (volum/andel)



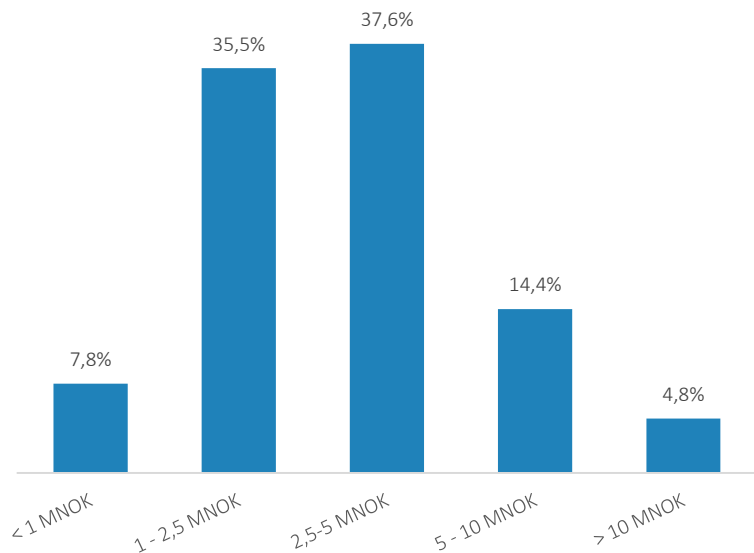
Endringer siste 12 mnd



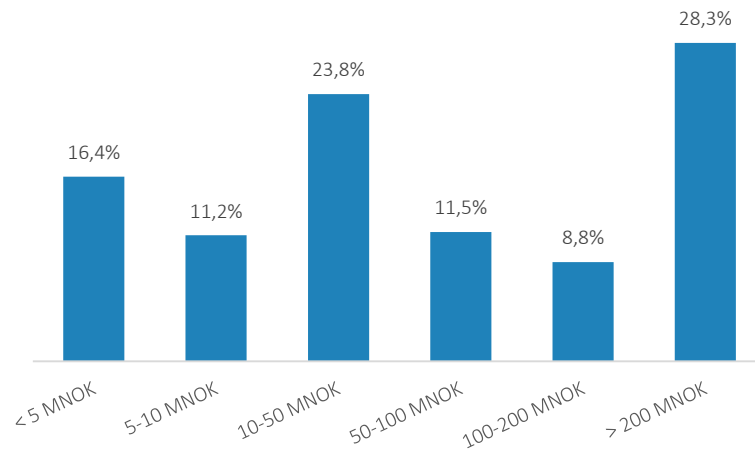
Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)*

Privatmarked



Bedriftsmarked



* Inkludert lån overført til kredittforetakene

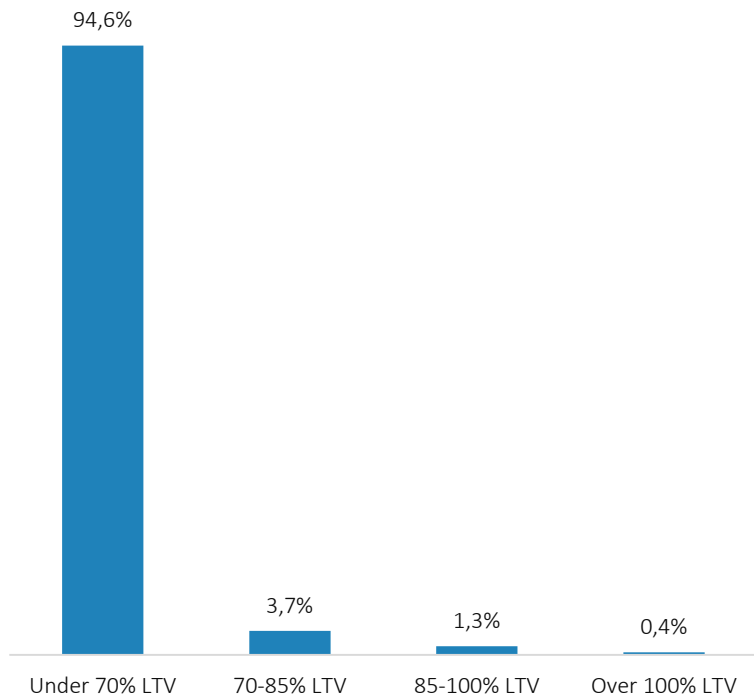
Fleksibilitetsknoten brukes målrettet mot prioriterte kunder

Eksponeeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen

Utnyttelse fleksibilitetskvote 3. kvartal 2020¹

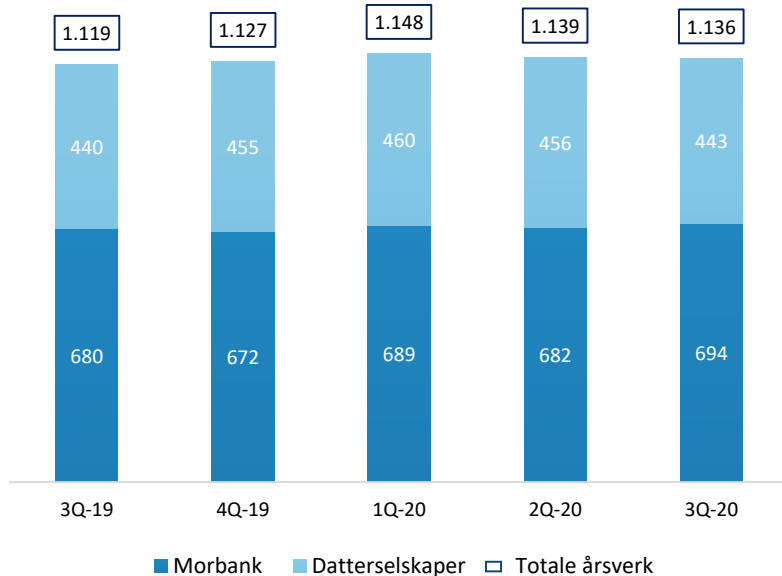
Oslo kommune
8,3 % (kvote 20 %)

Øvrige områder
6,6 % (kvote 20 %)



- Banken bruker fleksibilitetsknoten selektivt
- Boliglånsforskriften* regulerer utlån til boligformål:
 - Betjeningsevne
 - Rentøkning på 5 %
 - Maksimale belåningsgrad
 - LTV 85 % i banken
 - (LTV maks 75 % i SB 1 Boligkreditt)
 - Maksimale gjeldsgrad
 - Kan ikke overstige 5 ganger brutto lønn
 - Krav til avdragsbetaling
- Unntak er mulig for inntil 20 % av verdien av innvilgede lån hvert kvartal – «Fleksibilitetsknoten». Dette er midlertidig endret fra Q2-20 (normalt 8 % for Oslo/10 % resten av landet), men reverseres fra Q4-20.

* «Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig» || 1. Fleksibilitetsknoten endret midlertidig til 20 % fra Q2-2020 og reverseres fra Q4-2020.



- Siste kvartal var det en bemanningsreduksjon i konsernet på 3 årsverk.
- Siste år har det vært en økning med 17 årsverk siste år.
- Bemanningen i datterselskaper er økt med 3 årsverk fra samme tidspunkt i fjor, men er redusert med 13 årsverk siste kvartal.
- Bemanningen i morbanken er økt med 14 årsverk i forhold til samme tidspunkt i fjor, hvordan 12 årsverk er kommet til siste kvartal. Bemanningsøkningen i morbank siste kvartal forklares hovedsakelig av styrking av kundeenheter, og skyldes i noe fra overheng fra tidligere perioder.

	30.09.2020
Børskurs (i kr)	87,70
Børsverdi (MNOK)	10.158
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁾	96,00
Resultat per egenkapitalbevis, i kr ²⁾	6,80
Pris/resultat per egenkapitalbevis ³⁾	9,66
Pris/bokført egenkapital ⁴⁾	0,91

1) Bokført egenkapital konsern fratrukket hybridkapital, minoritetsandel og gavefond x eierandelsbrøk*/antall EKB .

2) Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser x eierandelsbrøk*/antall EKB

3) Børskurs i kr/annualisert resultat per egenkapitalbevis.

4) Børskurs i kr x antall EKB/bokført egenkapital morbank x eierandelsbrøk*

5) Inklusiv utbytte.

* Eierandelsbrøk pr 31.12.2019

- SPOL Kursutvikling:
 - Avkastning i Q3-20⁵ + 0,3 %
 - Avkastning HiÅ⁵ + 0,9 %
 - Avkastning 12 mnd.⁵ + 11,8 %
- Positiv daglig likviditetsutvikling i 2020.
 - Passert fjorårets volum ved utgangen av Q3-20.
 - Gjennomsnittlig dagsvolum er 46.400 egenkapitalbevis
 - + 21 % i forhold til 2019.
 - Daglig omsetning: MNOK 4,1.

Kontakt detaljer



Richard Heiberg
konsernsjef | CEO

+47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
finansdirektør

+47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Runar Hauge
investor relations

+47 482 95 659
runar.hauge@sb1ostlandet.no

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.

Although SpareBank 1 Østlandet believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 Østlandet are, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

This presentation does not imply that SpareBank 1 Østlandet has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert