

2. kvartal 2020

Delårsrapport

SPAREBANK 1 ØSTLANDET



Skibladner er verdens eldste hjuldampner i rutetrafikk og seiler på Norges største innsjø, Mjøsa.

Innholdsfortegnelse

Hovedtall	2
Styrets beretning.....	3
Resultatregnskap	14
Utvidet resultatregnskap.....	15
Balanse	16
Endring i egenkapital.....	17
Kontantstrømoppstilling	19
Noter til regnskapet	20
Note 1 Regnskapsprinsipper	20
Note 2 Endringer i konsernsammensetninger.....	23
Note 3 Segmentinformasjon.....	24
Note 4 Kapitaldekning	26
Note 5 Utlån til og fordringer på kunder.....	28
Note 6 Avsetning til tap på utlån og forpliktelser	32
Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser.....	36
Note 8 Finansielle derivater.....	37
Note 9 Likviditetsrisiko	38
Note 10 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	39
Note 11 Finansielle instrumenter og motregning	42
Note 12 Leieavtaler	43
Note 13 Andre eiendeler	44
Note 14 Innskudd fra og gjeld til kunder.....	44
Note 15 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	45
Note 16 Annen gjeld og balanseført forpliktelse.....	45
Note 17 Egenkapitalbevis	46
Note 18 Netto renteinntekter.....	48
Note 19 Hendelser etter balansedagen	49
Resultater fra kvartalsregnskapene	50
Erklæring fra styret og administrerende direktør	51
Alternative resultatmål	52
Finanskalender 2020.....	56
Kontaktinformasjon.....	56

Hovedtall

Konsern	01.01-30.06 2020		01.01-30.06 2019		Året 2019	
	Beløp	Prosent ¹⁾	Beløp	Prosent ¹⁾	Beløp	Prosent ¹⁾
Resultatsammendrag (mill. kroner og prosent av gj.sn.forv.kap.)						
Netto renteinntekter	1.093	1,55 %	1.027	1,63 %	2.166	1,66 %
Netto provisjons- og andre inntekter	643	0,91 %	705	1,12 %	1.388	1,06 %
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	265	0,38 %	621	0,99 %	735	0,56 %
Sum netto inntekter	2.001	2,84 %	2.353	3,74 %	4.289	3,29 %
Sum driftskostnader	933	1,32 %	983	1,56 %	1.930	1,48 %
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	1.067	1,51 %	1.370	2,18 %	2.359	1,81 %
Tap på utlån og garantier	282	0,40 %	-25	-0,04 %	32	0,02 %
Driftsresultat før skatt	786	1,11 %	1.395	2,22 %	2.326	1,78 %
Skattekostnad	81	0,12 %	167	0,27 %	398	0,31 %
Resultat etter skatt	704	1,00 %	1.227	1,95 %	1.928	1,48 %
Renter hybridkapital	8	0,01 %	7	0,01 %	15	0,01 %
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital ²⁾	697	0,99 %	1.221	1,94 %	1.913	1,47 %
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning ²⁾	9,1 %		16,9 %		12,8 %	
Kostnadsprosent ²⁾	46,6 %		41,8 %		45,0 %	
Balanse og nøkkeltall						
Brutto utlån til kunder	112.381		101.668		107.035	
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak ²⁾	157.956		144.337		150.688	
Utlånsvekst siste 12 mnd ²⁾	10,5 %		5,9 %		8,2 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak ²⁾	9,4 %		6,5 %		7,5 %	
Innskudd fra kunder	85.481		77.352		78.494	
Innskuddsvekst siste 12 mnd ²⁾	10,5 %		9,5 %		9,8 %	
Innskuddsdekning ²⁾	76,1 %		76,1 %		73,3 %	
Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kredittforetak ²⁾	54,1 %		53,6 %		52,1 %	
Akkumulert snitt forvaltningskapital	141.855		126.872		130.394	
Forvaltningskapital ²⁾	147.197		130.854		134.783	
Forretningskapital ²⁾	192.772		173.522		178.436	
Tap og mislighold						
Tap på utlån i prosent av brutto utlån ²⁾	0,5 %		0,0 %		0,0 %	
Utlån og forpliktelser i trinn 2 i prosent av brutto utlån	5,6 %		6,4 %		7,4 %	
Utlån og forpliktelser i trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,7 %		0,5 %		0,4 %	
Soliditet og likviditet						
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %		16,7 %		17,2 %	
Kjernekapitaldekning	18,2 %		17,3 %		17,9 %	
Kapitaldekning	20,1 %		19,1 %		19,8 %	
Netto ansvarlig kapital	16.418		14.982		15.444	
Egenkapitalprosent ²⁾	11,0 %		11,5 %		11,8 %	
Uvektet kjernekapitalandel	7,1 %		7,3 %		7,2 %	
LCR ³⁾	143,3 %		170,7 %		162,2 %	
LCR i NOK ³⁾	140,9 %		177,0 %		147,1 %	
LCR i EUR ³⁾	639,9 %		218,9 %		1248,3 %	
Bemanning						
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.139		1.130		1.127	
Egenkapitalbevis						
Børskurs (i kr)	87,60		85,00		92,50	
Børsverdi (mill. kroner)	10.147		9.846		10.714	
Bokført egenkapital per EK-bevis konsern ²⁾	93,51		88,79		93,67	
Resultat per EK-bevis, i kr ⁴⁾	4,20		7,29		11,55	
Pris/resultat per EK-bevis ²⁾	10,38		5,78		8,01	
Pris/bokført egenkapital ²⁾	0,94		0,96		0,99	

1) Beregnet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

3) Liquidity Coverage Ratio: Måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

4) Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser * eierandelsbrøk /antall EKB.

Styrets beretning

2. kvartal 2020 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2019)

- Resultat etter skatt: 438 (471) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 11,3 (12,8) prosent
- Netto renteinntekter: 498 (520) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 300 (364) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 314 (198) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 447 (489) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 130 (8) mill. kroner

1. halvår 2020 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2019)

- Resultat etter skatt: 704 (1.227) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 9,1 (16,9) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 4,20 (7,29) kroner
- Netto renteinntekter: 1.093 (1.027) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 643 (705) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 265 (621) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 933 (983) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 282 (netto inntektsføring på 25) mill. kroner
- Ren kjernekapitaldekning: 17,1 (16,7) prosent
- Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv lån overført til kredittforetakene: 9,4 (6,5) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 10,5 (9,5) prosent

Viktige hendelser i 2. kvartal 2020

Renteendringer

SpareBank 1 Østlandet reduserte utlånsrentene to ganger i løpet av 2. kvartal 2020. Første gang med inntil 0,85 prosentpoeng med virkning 6. april 2020 og andre gang med inntil 0,40 prosentpoeng med virkning fra 25. mai 2020. Totalt ble utlånsrentene redusert med inntil 1,25 prosentpoeng i løpet av andre kvartal 2020.

Tilsvarende ble innskuddsrentene redusert to ganger i løpet av 2. kvartal 2020. Første gang ble innskuddsrentene på spare- og plasseringskontoer redusert med i hovedsak 0,80 prosentpoeng, og innskuddsrentene på bruks- og driftskontoer ble redusert med i hovedsak 0,05 prosentpoeng og 0,10 prosentpoeng. Innskuddsrentene ble første gang satt ned med virkning fra 10. april 2020 for bedriftskundene og med virkning fra 27. mai 2020 for personkundene. Innskuddsrentene ble

ytterligere redusert med inntil 0,50 prosentpoeng med virkning fra 3. juni 2020 for bedriftskundene og med virkning fra 20. juli 2020 for personkundene.

Utbetaling av utbyttet for 2019

7. april 2020 utbetalte SpareBank 1 Østlandet 531 mill. kroner i ordinært utbytte for 2019 til egenkapitalbeviserne. Utbytte utgjorde 4,58 kroner per egenkapitalbevis. Videre ble 208 mill. kroner i kundeutbytte delt ut til bankens låne- og innskuddskunder 23. april 2020.

Utstedelse av etterstilt gjeld

SpareBank 1 Østlandet utstedte 25. juni sin første senior etterstilte obligasjon («senior non-preferred») som del av bankens plan for å oppfylle kravene i nytt regelverk for nedskrivbar gjeld («MREL»).

Konsernet SpareBank 1 Østlandet

Konsernet består av SpareBank 1 Østlandet og de 100 prosent eide datterselskapene EiendomsMegler 1 Innlandet AS (tidligere EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS), EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS, EiendomsMegler 1 Oslo AS (datterdatter), Youngstorget 5 AS og AS Vato, samt det 95 prosent eide datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS. Videre består konsernet av det 70,68 prosent eide holdingselskapet SpareBank 1 Østlandet VIT AS, som igjen eier 100 prosent av aksjene i datterselskapet TheVIT AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet.

SpareBank 1 Østlandet eier 12,40 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS, 18,00 prosent av SpareBank 1 Utvikling DA, 20,87 prosent av SpareBank 1 Kreditt AS, 9,99 prosent av BN Bank ASA, 20,00 prosent av SMB Lab AS og 20,00 prosent av Betr AS, samt 18,74 prosent av SpareBank 1 Betaling AS. Videre eier banken 22,29 prosent av SpareBank 1 Boligkreditt AS og 15,15 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS (kredittforetakene). Resultatene fra ovennevnte selskaper resultatføres i bankens konsernregnskap tilsvarende bankens eierandel. Konsernet avlegger regnskapet etter internasjonale regnskaps-standarder vedtatt av EU (IAS 34).

Konsernresultat for 2. kvartal 2020

Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt ble 438 (471) mill. kroner, mot 266 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Egenkapitalavkastningen ble 11,3 (12,8) prosent, mot 6,9 prosent i 1. kvartal 2020.

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i mill. kroner	2. kv 20	1. kv 20	2. kv 19
Resultat etter skatt i morbanken	386	280	531
Mottatt utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	-124	-156	-241
Resultatandeler fra:			
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	69	144	118
SpareBank 1 Boligkreditt AS	44	-33	8
SpareBank 1 Næringskreditt AS	3	1	1
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	11	0	9
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - Konserntall	5	-1	5
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	28	29	34
SpareBank 1 Østlandet VIT AS - Konserntall	2	0	1
SpareBank 1 Kreditt AS	2	1	6
SpareBank 1 Betaling AS	0	-2	-2
BN Bank ASA - Konserntall	8	7	3
Youngstorget 5 AS	1	1	1
Øvrige konsernposter	3	-3	-4
Resultat etter skatt for konsernet	438	266	471

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 498 (520) mill. kroner mot 594 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,38 (1,62) prosent, mot 1,72 prosent i 1. kvartal 2020. Reduksjonen i netto renteinntekter skyldes i hovedsak reduserte utlånsrenter. For 2. kvartal 2020 ble innvirkningen på netto renteinntekter av rentenedsettelsen forsterket av at utlånsrentene ble satt ned tidligere enn innskuddsrentene og av at konsernets verdipapirgjeld ble reprimert med inntil tre måneders forsinkelse etter fall i markedsrentene.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 300 (364) mill. kroner mot 343 mill. kroner i 1. kvartal 2020.

Provisjonsinntektene fra kredittforetakene utgjorde 42 (82) mill. kroner, mot 79 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Provisjonsinntekter fra kredittforetakene ble redusert som følge av at utlånsrentene ble satt ned tidligere enn innlånsrentene til kredittforetakene ble redusert.

Inntekter fra eiendomsmegling utgjorde 83 (81) mill. kroner, mot 74 mill. kroner i 1. kvartal 2020, og inntekter fra regnskapstjenester utgjorde 49 (50) mill. kroner, mot 52 mill. kroner i 1. kvartal 2020.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 314 (198) mill. kroner, mot minus 48 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Økningen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak positiv utvikling i finansmarkedene.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 447 (489) mill. kroner, mot 487 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Reduksjonen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak lavere personalkostnader og lavere andre driftskostnader blant annet som følge av en periode med permitteringer i datterselskaper under første del av Koronakrisen.

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier utgjorde 130 (8) mill. kroner, mot 151 mill. kroner i 1. kvartal 2020. Tapskostnaden andre kvartal skyldes økte individuelle tapsavsetninger (trinn 3) med 82 mill. kroner. De modellgenererte tapsavsetningene økte med 10 mill. kroner som følge av periodens vekst, migrasjon og justerte forutsetninger (PD/LGD).

Videre ble det foretatt en økning av «post modell adjustment» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 med 15 mill. kroner. For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser».

Konsernresultat for første halvår 2020

Konsernresultat

Konsernresultat etter skatt for første halvår ble 704 (1.227) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 9,1 (16,9) prosent.

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i mill. kroner	30.06.20	30.06.19
Resultat etter skatt i morbanken	666	1.250
Mottatt utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	-280	-582
Resultatandeler fra:		
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	213	433
SpareBank 1 Boligkreditt AS	11	24
SpareBank 1 Næringskreditt AS	4	3
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	11	7
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - Konserntall	5	8
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	58	63
SpareBank 1 Østlandet VIT AS - Konserntall	1	-1
SpareBank 1 Kreditt AS	2	9
SpareBank 1 Betaling AS	-2	9
BN Bank ASA - Konserntall	14	3
Youngstorget 5 AS	2	6
Øvrige konsernposter	0	-4
Resultat etter skatt for konsernet	704	1.227

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 1.093 (1.027) mill. kroner. Netto renteinntekter må ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 120 (166) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 1.213 (1.194) mill. kroner. Bedrede utlånsmarginer og vekst i utlån bidro til økningen i samlede netto renteinntekter, mens lavere innskuddsmargin og reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetakene trakk i motsatt retning. Samlede netto renteinntekter ble videre påvirket av at utlånsrentene i løpet av 2. kvartal ble satt ned tidligere enn både innskuddsrentene og reduksjonen i innlånsrentene.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,55 (1,63) prosent.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 643 (705) mill. kroner.

Mill. kroner	30.06.20	30.06.19
Betalingsformidling	52	52
Fonds- og forsikringsprovisjon	111	101
Provisjon fra kredittforetak	120	166
Provisjonsinntekter fra kredittkort	30	31
Eiendomsmegling	157	171
Regnskapstjenester	101	103
Øvrige inntekter	72	81
Netto provisjons- og andre inntekter	643	705

Reduksjonen i netto provisjons- og andre inntekter skyldes i hovedsak reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetakene, reduserte inntekter fra eiendomsmegling og reduksjon i øvrige inntekter, mens økte inntekter fra fonds- og forsikringsprovisjon trakk i motsatt retning. Provisjonsinntekter fra kredittforetakene ble redusert som følge av at utlånsrentene ble satt ned raskere enn innlånsrentene til kredittforetakene.

For mer utfyllende informasjon om de ulike resultatenehetene i konsernet vises det til note 3 «Segmentinformasjon».

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 265 (621) mill. kroner.

Mill. kroner	30.06.20	30.06.19
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	12	18
Netto resultat fra eierinteresser	243	477
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	10	125
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	265	621

Utbytte på 12 (18) mill. kroner besto hovedsakelig av utbytte fra Totens Sparebank på 11 (12) mill. kroner.

Netto resultat fra eierinteresser utgjorde 243 (477) mill. kroner.

Resultatandeler i mill. kroner	30.06.20	30.06.19
SpareBank 1 Gruppen AS	213	433
SpareBank 1 Boligkreditt AS	11	24
SpareBank 1 Næringskreditt AS	4	3
SpareBank 1 Kreditt AS	2	9
SpareBank 1 Betaling AS	-2	9
BN Bank ASA	14	3
Øvrige konsernposter	1	-4
Netto resultat fra eierinteresser	243	477

Reduksjonen på 234 mill. kroner fra samme periode i fjor skyldes i hovedsak svakere resultater fra SpareBank 1 Gruppen, men SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og Sparebank 1 Betaling AS har også svakere resultater enn på samme tid i fjor. Resultatandeler fra BN Bank ASA inngikk i konsernet først med virkning fra 24. mai 2019.

Resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen var i første halvår på 213 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 første halvår 2019 i forbindelse med forsikringsfusjonen og nedsalget i Fremtind Forsikring AS 291 mill. kroner.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 10 (125) mill. kroner. For mer utfyllende informasjon vises det til note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser».

Driftskostnader

Driftskostnader ble 933 (983) mill. kroner og utgjorde 46,6 (41,8) prosent av netto inntekter.

Driftskostnader i mill. kroner	30.06.20	30.06.19	Endring
Personalkostnader ex. Restruktureringskostnader	528	554	-4,5 %
Av-/nedskrivninger	66	67	-1,7 %
IKT-kostnader	151	145	4,0 %
Markedsføring	36	50	-28,4 %
Driftskostnader faste eiendommer	27	23	15,8 %
Øvrige driftskostnader	125	141	-11,2 %
Sum driftskostnader før restruktureringskostnader	933	979	-4,8 %
Restruktureringskostnader	1	4	
Sum driftskostnader	933	983	-5,1 %

Reduksjonen i driftskostnader på 50 mill. kroner skyldes i hovedsak reduksjon i personalkostnader, markedsføringskostnader og øvrige driftskostnader, blant annet som følge av en periode med permitteringer i datterselskaper under første del av Koronakrisen. Videre hadde konsernet kostnader på 7 mill. kroner i første halvår 2019 i tilknytning til ansatrabatt ved kjøp av egenkapitalbevis i forbindelse med ansattemisjonen som ble gjennomført. Økte IKT-kostnader og økte driftskostnader for faste eiendommer trekker i motsatt retning. Restruktureringskostnader utgjorde 1 (4) mill. kroner i første halvår og skyldes sluttvederlag i forbindelse med nedbemanning i morbanken.

Per 30. juni 2020 var det 1.139 (1.130) årsverk i konsernet. Bemanningsøkningen på 9 årsverk skyldes en kombinasjon av en reduksjon på 2 årsverk i morbanken og en økning på 11 årsverk i datterselskapene.

Tap på utlån og garantier

Konsernet bokførte i første halvår et tap på 282 (netto inntektsføring på 25) mill. kroner.

Tap på utlån og garantier fordelte seg som følger:

Spesifikasjon av periodens tapskostnad i mill. kroner	Totalt	PM	BM	SBI FØ
Endring avsetning til tap	255	22	194	40
Konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	10	3	7	0
Konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger på	32	2	2	28
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	16	1	1	14
Periodens tapskostnad	282	26	202	54

De modellgenererte tapsavsetningene økte med 104 mill. kroner hovedsakelig som følge av justerte forutsetninger (PD/LGD) og endret scenariovekting. I tillegg ble det foretatt en «post model adjustment» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 på 55 mill. kroner. Videre økte de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) med 95 mill. kroner. Fjorårstallene var til sammenligning sterkt preget av reduksjon av tapsavsetningene som følge av at validering av tapsmodellene viste at de tidligere LGD-estimaterne var betydelig høyere enn realiserede tapsrater. Det vises for øvrig til note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser».

Av konsernet SpareBank 1 Østlandets samlede utlån, inkludert lån overført til kredittforetakene, besto 74 (74) prosent av utlån til personmarkedet, som hovedsakelig er boliglån. Bedriftsmarkedsporteføljen har lav eksponering mot sykliske bransjer.

Kredittrisiko

Konsernets balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per 30. juni 2020 var 614 (335) mill. kroner. Den markante økningen fra samme periode i fjor skyldes i hovedsak økte modellgenererte tapsavsetninger, økte individuelle tapsavsetninger og at det ble foretatt en PMA for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2. Realiserede tap var moderate.

Konsernets utlån og forpliktelser er gruppert i tre grupper; trinn 1, trinn 2 og trinn 3.

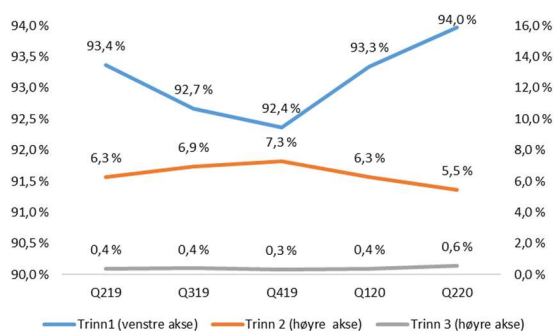
Trinn 1 benyttes for utlån og forpliktelser som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for 12 måneders forventet tap.

Trinn 2 benyttes for utlån og forpliktelse som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, men hvor det ikke er inntruffet kreditttap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Trinn 3 benyttes for utlån og forpliktelse som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er inntruffet kreditttap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 utgjorde 826 (469) mill. kroner per 30. juni 2020. Dette tilsvarte 0,73 (0,46) prosent av brutto utlån. Av brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 var 183 (91) mill. kroner tapsavsett.

Netto eksponering på de ulike trinnene fordelte seg som følger:



For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser».

Koronakrisen medførte at banken iverksatte en rekke ekstraordinære tiltak i første halvår. Utlånsrentene ble i hovedsak redusert med 1,25 prosentpoeng for både privat- og bedriftskunder. Konsernets lånekunder, både privat- og bedriftskunder, fikk etter søknad i hovedsak innvilget tre til seks måneders avdragsfrihet. Banken ga i tillegg statsgaranterte likviditetslån og andre likviditetsfasiliteter til bedriftskunder.

Per 30. juni var det i SpareBank 1 Østlandet i divisjon Bedriftsmarked innvilget avdragsfrihet på omlag 750 lån med utlånsvolum i størrelsesorden 188 mill. kroner, innvilget 79 likviditetslån med statsgaranti

med utlånsvolum i størrelsesorden 243 mill. kroner og innvilget 24 beredskapslån med utlånsvolum i størrelsesorden 111 mill. kroner. I divisjon Personmarked var det innvilget avdragsutsettelse på omtrentlig 4370 kunder med utlånsvolum i størrelsesorden 10 mrd. kroner. Omfanget av forespørsler om nye avdragsutsettelser og likviditetslån har vært sterkt avtagende gjennom 2. kvartal.

Per 30. juni var det i SpareBank 1 Finans Østlandet i divisjon Bedriftsmarked innvilget avdragsfrihet på omtrentlig 550 lån med utlånsvolum i størrelsesorden 1,6 mrd. kroner. I divisjon Personmarked var det innvilget avdragsutsettelse på omtrentlig 1300 kunder med utlånsvolum i størrelsesorden 338 mill. kroner.

Kredittrisikoen i bankens kredittporteføljer var i svak bedring frem til utgangen av 2. kvartal 2020. Det er på balansetidspunktet få tegn til generell svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen. Banken har dog en forventning om at Koronakrisen vil reflekteres i bankens risikomodeller over tid gjennom bedriftenes reduserte inntjening i 2020 og økt arbeidsledighet i privatkundesegmentet. Ved utgangen av 1. halvår 2020 er bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatt risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er moderat til lav, men er økt som følge av Koronakrisen.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen per 30. juni 2020 var 147,2 (130,9) mrd. kroner. Samlet forretningskapital, definert som forvaltningskapital tillagt utlån overført til kredittforetakene, var 192,8 (173,5) mrd. kroner.

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 158,0 (144,3) mrd. kroner. Det var per 30. juni 2020 overført lån for 44,6 (41,4) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og 1,0 (1,2) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Utlånsvekst siste tolv måneder, inklusiv overførte lån til kredittforetakene, var 13,6 (8,8) mrd. kroner, tilsvarende 9,4 (6,5) prosent. Veksten fordelte seg med 9,5 (6,0) mrd. kroner i personmarkedet og 4,1 (2,8) mrd. kroner i bedriftsmarkedet.

Innskudd fra kunder

Per 30. juni 2020 var innskudd fra kunder 85,5 (77,4) mrd. kroner. Innskuddsveksten siste 12 måneder var 8,1 (6,7) mrd. kroner, tilsvarende 10,5 (9,5) prosent. Veksten fordelte seg med 5,3 (2,2) mrd. kroner i personmarkedet og 2,8 (4,5) mrd. kroner i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekningen i konsernet var 76,1 (76,1) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 54,1 (53,6) prosent.

Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (senior gjeld, senior etterstilt gjeld, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner) var 41,2 (35,8) mrd. kroner, hvorav 47,7 (33,7) prosent var i Euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 4,0 (4,2) år. Gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,7 (3,8) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var 143,3 (170,7) prosent, hvor gjennomsnitt siste år var 159,8 (161,8) prosent. Konsernet hadde en sterk likviditetssituasjon forut for Korona-utbruddet i Norge, og denne har holdt seg gjennom første halvår. Det er styrets vurdering at konsernets likviditetssituasjon er betryggende.

Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto per 30. juni 2020 av 115 829 789 (115 829 789) egenkapitalbevis, og bokført egenkapital per egenkapitalbevis var 93,51 (88,79) kroner. Resultat per egenkapitalbevis for første halvår ble 4,20 (7,29) kroner.

Per 30. juni 2020 var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 87,60 (85,00) kroner. 7. april 2020 ble det utbetalt 4,58 (4,12) kroner per egenkapitalbevis i utbytte for 2019.

Soliditet og kapitaldekning

Konsernets egenkapital var 30. juni 2020 på 16,2 (15,1) mrd. kroner og utgjorde 11,0 (11,5) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,1 (7,3) prosent.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var per 30. juni 2020 17,1 (16,7) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 18,2 (17,3) prosent og 20,1 (19,1) prosent.

Fra og med fjerde kvartal 2019 har SpareBank 1 Østlandet konsolidert inn BN Bank ASA, hvor banken har en eierandel på 9,99 prosent, i kapitaldekningen. Denne endringen i kapitaldekningsmessig behandling skjedde etter at Finanstilsynet hadde gjort banken oppmerksom på at de legger til grunn en annen tolkning av begrepet «samarbeidende gruppe» enn banken, og dermed forventer konsolidering av denne eierposisjonen. Banken var uenig med Finanstilsynets vurderinger av saken, men besluttet å konsolidere BN Bank i kapitaldekningsrapporteringen i tråd med Finanstilsynets ønske. Effekten av denne endringen var isolert sett -0,4 prosentpoeng i ren kjernekapitaldekning.

I tråd med vedtak fra Finanstilsynet, økte konsernet fra 1. kvartal 2019 estimatene for tapsgrad gitt mislighold (LGD) for foretaksporteføljen. Effekten ble en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på ca. 0,8 prosentpoeng. Konsernet påklaget vedtaket fra Finanstilsynet i januar 2019, og klagen er på balansetidspunktet fremdeles til behandling i Finansdepartementet.

Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskrav med tillegg av en ledelsesbuffer på 100 basispunkter. 13. mars 2020 reduserte Finansdepartementet den motsykliske kapitalbufferen med 1,5 prosentpoeng fra 2,5 prosent til 1 prosent. Bankens krav til ren kjernekapitaldekning, inklusiv et pilar 2-krav på 1,8 prosentpoeng, er dermed per 30. juni 2020 på 12,8 prosent. Finansdepartementet har varslet en økning i systemrisikobufferen med 1,5 prosentpoeng med effekt fra 31.12.2020, som tar samlet krav til ren kjernekapitaldekning opp til 14,3 prosent. Bankens rene kjernekapitaldekning er dermed betydelig høyere enn nåværende og varslede kapitalkrav. Styret anser bankens kapitalsituasjon som betryggende.

Rating

Moody's Investors Service (Moody's) oppgraderte 5. mars 2020 SpareBank 1 Østlandets «Baseline credit assessment» (BCA) og innskudds-/gjeldsrating. Dette innebar at ratingen av bankens innskudd og seniorgjeld ble oppgradert fra A1 til Aa3, med stabile fremtidsutsikter. Bankens BCA og justert BCA ble oppgradert fra baa1 til a3. 3. juli tildelte Moody's ratingen A3 til bankens etterstilte gjeld. SpareBank 1 Østlandet har med dette den høyeste kredittratingene fra Moody's blant sparebankene i Norge.

Morbank

Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for første halvår ble 666 (1.250) mill. kroner. Reduksjonen fra første halvår 2019 skyldes i stor grad at morbanken mottok et ekstraordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS på 211 mill. kroner i første kvartal 2019 som følge av DNB ASAs økning fra 20 prosent til 35 prosent eierandel i Fremtind Forsikring AS. Videre har morbanken 270 mill. kroner i økte tapskostnader, 116 mill. kroner i svakere netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser, samt 46 mill. kroner lavere netto provisjons- og andre inntekter sammenlignet med samme periode i fjor.

I motsatt retning trekker 42 mill. kroner i økte netto renteinntekter og 25 mill. kroner i reduserte driftskostnader.

Driftskostnader

I morbanken ble sum driftskostnader for første halvår 663 (688) mill. kroner og utgjorde 41,1 (33,7) prosent av netto inntekter.

Reduksjonen i driftskostnader på 25 mill. kroner skyldes i hovedsak reduserte personalkostnader. Personalkostnadene har blitt redusert som følge av nedgang i gjennomsnittlig antall årsverk og at banken i samme periode i fjor hadde kostnader på 7 mill. kroner i tilknytning til rabatt ved kjøp av egenkapitalbevis i forbindelse med ansattemisjonen.

Restruktureringskostnader utgjorde 1 (4) mill. kroner og skyldes sluttvederlag i forbindelse med nedbemanning i morbanken.

Driftskostnader i mill. kroner	30.06.20	30.06.19	Endring
Personalkostnader ex. Restruktureringskostnader	338	355	-4,8 %
Av-/nedskrivninger	54	52	4,0 %
IKT-kostnader	137	133	2,9 %
Markedsføring	29	32	-11,3 %
Driftskostnader faste eiendommer	22	23	-5,0 %
Øvrige driftskostnader	84	90	-6,8 %
Sum driftskostnader før restruktureringskostnader	662	684	-3,2 %
Restruktureringskostnader	1	4	
Sum driftskostnader	663	688	-3,6 %

SpareBank 1 Østlandet kommuniserte ved inngangen til året en målsetting for 2020 om vekst i morbankens driftskostnader, korrigert for restruktureringskostnader, innenfor 3,0 prosent. Gitt kostnadsutviklingen så langt i år og forventninger til utvikling i andre halvår har styret revidert målsetningen for 2020 til «null kostnadsvekst i morbanken».

Per 30. juni 2020 utgjorde morbankens driftskostnader før restruktureringskostnader 662 (684) mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 3,2 prosent, og var med det 42 mill. kroner under målsatt nivå.

Per 30. juni 2020 var det 682 (684) årsverk i morbanken.

Tap på utlån og garantier

I morbanken ble det kostnadsført tap på utlån og garantier for første halvår på 228 (netto inntektsføring på 42) mill. kroner.

De modellgenererte tapsavsetningene var på 86 mill. kroner hovedsakelig som følge av oppdaterte forutsetninger (PD/LGD) og endret scenariovæktning. I tillegg ble det foretatt en «post model adjustment» (PMA) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 på 50 mill. kroner. Videre ble de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) økt med 79 mill. kroner. Fjorårstallene var til sammenligning sterkt preget av reduksjon av tapsavsetningene som følge av at validering av tapsmodellene viste at de tidligere LGD-estimatene var betydelig høyere enn realiserte tapsrater. For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser».

Soliditet og kapitaldekning

Morbankens egenkapital var 15,3 (14,3) mrd. kroner og utgjorde 10,4 (11,0) prosent av balansen per 30. juni 2020.

Ren kjernekapitaldekning for morbanken var 21,2 (21,5) prosent. Kjernekapitaldekningen var 22,2 (21,8) prosent og kapitaldekningen var 24,2 (23,6) prosent.

I tråd med vedtak fra Finanstilsynet, økte banken i 1. kvartal 2019 estimatene på tapsgrad gitt mislighold (LGD) for foretaksp porteføljen. Effekten ble en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på ca. 1,2 prosentpoeng. Bankens har påklaget vedtaket fra Finanstilsynet, og klagen er på balansetidspunktet fremdeles til behandling i Finansdepartementet.

Underliggende bankdrift

Underliggende bankdrift er definert som resultat før tap på utlån eksklusiv verdipapireffekter og utbytte. I tillegg er kostnader knyttet til restrukturering trukket ut.

Underliggende bankdrift i mill. kroner	30.06.20	30.06.19	Endring
Netto renteinntekter	949	907	4,6 %
Netto provisjons- og andre inntekter	362	408	-11,3 %
Sum driftskostnader	-663	-688	-3,6 %
Justering: Restruktureringskostnader	1	4	-80,3 %
Driftsresultat underliggende bankdrift	649	631	2,8 %

Driftsresultat fra den underliggende bankdriften ble 649 (631) mill. kroner for første halvår. Den underliggende bankdriften viste en forbedring på 18 mill. kroner, tilsvarende 2,8 prosent. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak reduserte personalkostnader. Netto renteinntekter øker som følge av vekst i utlån og innskudd, men økte netto renteinntekter motsvares av reduserte netto provisjons- og andre inntekter som følge av reduserte provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetakene.

Datterselskaper

SpareBank 1 Finans Østlandet AS

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (95 prosent eierandel) fikk i første halvår et resultat etter skatt på 58 (63) mill. kroner. Netto renteinntekter ble 146 (122) mill. kroner, mens tap på utlån ble 54 (17) mill. kroner. Økningen i tapskostnaden skyldes 18 mill. kroner økte modellgenererte tapsavsetninger under IFRS9-regelverket knyttet til forventede tap i forbindelse med Koronakrisen, i tillegg til økte individuelle tapsavsetninger. Det ble solgt en LTO-portefølje med gevinst på 9 mill. kroner i første kvartal 2020.

Brutto utlån til kunder per 30. juni 2020 var 9,1 (8,6) mrd. kroner og utlånsveksten siste 12 måneder var 6,0 (12,4) prosent.

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i første halvår for 64 (61) mill. kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 11 (7) mill. kroner.

Til tross for redusert omsetning i starten av andre kvartal som følge av Koronakrisen, så økte omsetningen totalt sammenlignet med første halvår i fjor. Selskapet hadde en markedsandel i sitt markedsområde på 30,1 (28,7) prosent innenfor salg av bruktboliger og fritidseiendommer. Selskapet opplever at markedsaktivitetene holder seg godt på tross av Koronakrisen.

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i første halvår for 96 (112) mill. kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 5 (8) mill. kroner.

Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig en korrigerende av feil i skattekostnaden fra tidligere år som ga en positiv resultatteffekt på 3 mill. kroner i første halvår 2019. Nedgangen i omsetning skyldes i hovedsak nedstengning i forbindelse med Koronakrisen, som medførte en midlertidig nedgang i boligsalget i Oslo og Akershus.

Driftskostnadene for første halvår viste en reduksjon som følge av fallet i aktivitetsnivå, herunder en midlertidig permittering av ansatte. Selskapet hadde en markedsandel i sitt markedsområde på 7,8 (8,0) prosent i første halvår.

SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall

SpareBank 1 Østlandet VIT konsern omsatte i første halvår for 102 (103) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 2 (minus 1) mill. kroner.

TheVIT AS har over tid hatt en jevn omsetningsvekst innenfor alle tjenesteområder, men opplevde i slutten av første kvartal en nedgang i aktiviteten av enkelte av sine tjenesteområder som følge av tiltak knyttet til Koronakrisen. Denne nedgangen vedvarte gjennom andre kvartal. Gjennom god kostnadskontroll viser lønnsomheten en svak bedring sammenlignet med fjoråret.

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen konsern (12,40 prosent eierandel) består av SpareBank 1-alliansens felles produkselskaper innenfor forsikring, fondsforvaltning, fordringsadministrasjon og inndrivelse.

Koronakrisen resulterte for SpareBank 1 Gruppen i betydelige forsikringsmessige avsetninger, utbetalinger på reiseforsikring og svekket finansavkastning i første halvår 2020. Selskapet oppnådde et konsernresultat etter skatt for første halvår på 21 (1.287) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultatet for første halvår utgjorde minus 35 (1.147) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde minus 4 (142) mill. kroner.

Fisjonen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS med overføring til Fremtind Livsforsikring AS, der vederlaget ble betalt av Fremtind Forsikring AS, ble gjennomført med regnskapsmessige virkning fra 1. januar 2020. Det ble lagt til en grunn en samlet verdi av personrisiko-området på 6,25 mrd. kroner. Fisjonen medførte en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen ble 1,75 mrd. kroner. Denne gevinsten ble ført direkte mot egenkapitalen hos Sparebank 1 Gruppen, men ble ført over resultatet i konsernregnskapene til eierbankene. SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i forbindelse med overføring av personrisiko-produktene til Fremtind Forsikring AS utgjorde 217 mill. kroner.

For 2019 utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i forbindelse med nedsalget i Fremtind Forsikring AS til DNB ASA 291 mill. kroner.

Resultatandelene som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet utgjorde derfor 213 (433) mill. kroner for første halvår.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS (22,29 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår reduserte finansieringskostnader.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt for første halvår på 81 (130) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak et negativt resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 11 (24) mill. kroner for første halvår.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS (15,15 prosent eierandel) ble etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS. SpareBank 1 Næringskreditt AS har to aksjeklasser med forskjellig rett til utbytte. SpareBank 1 Østlandet inkluderer 12,67 prosent av selskapets resultater i konsernregnskapet, tilsvarende vår andel av selskapets utbytteutbetalinger.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt for første halvår på 29 (29) mill. kroner. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap for første halvår utgjorde 4 (3) mill. kroner.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS (20,87 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles kredittkortselskap. Selskapet oppnådde et resultat etter skatt for første halvår på 11 (44) mill. kroner. Årsaken til reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte netto transaksjonsinntekter og reduserte provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet utgjorde 2 (9) mill. kroner for første halvår.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 Betaling AS (18,74 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for betalingsløsninger. Selskapet forvalter SpareBank 1-alliansens eierandel i Vipps AS.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt for første halvår på minus 9 (minus 24) mill. kroner. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for første halvår utgjorde minus 2 (9) mill. kroner.

BN Bank ASA - Konserntall

BN Bank ASA (9,99 prosent eierandel fra 24. mai 2019) er en landsdekkende bank for bedrifter og personkunder som er eid av sju av bankene i SpareBank 1-alliansen.

BN Bank ASA oppnådde i første halvår et konsernresultat etter skatt på 150 (152) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 7,1 (7,6) prosent. Rentenettoen økte med 44 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor, mens andre inntekter ble redusert med 7 mill. kroner, driftskostnadene økte med 3 mill. kroner og tapene økte med 42 mill. kroner. Økte tapskostnader er

sterkt påvirket av modellgenererte avsetninger under IFRS9 knyttet til Koronakrisen.

Resultatandelen fra BN Bank ASA, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 14 (3) mill. kroner for første halvår.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene tilgjengelig på selskapenes egne hjemmesider.

Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østlandet bruker GRI-standarden som rammeverk for bærekraftsrapportering. Årsrapporten for 2019 ble utarbeidet som en integrert rapport, hvor bærekraft er synliggjort der det er relevant gjennom hele årsrapporten.

Bærekraft er en integrert del av virksomheten og et ansvar på alle ledernivåer. Styret følger arbeidet tett, og samtlige mål og tiltak for å implementere bærekraft i banken er satt inn i et overordnet virksomhetsstyringsverktøy.

Utsikter fremover

Ved inngangen til 2020 var det tegn til stabilisering i internasjonal økonomi, ved at Brexit hadde fått sin avgjørelse og handelskrigen mellom Kina og USA gradvis så ut til å bli trappet ned. Norsk økonomi var stabil med høye råvarepriser, lav arbeidsledighet, stabil valutakurs og økende styringsrenter. Styret trakk i fremtidsutsiktene ved 4. kvartal 2019 frem at Korona-virusets utbredelse kunne være en risikofaktor for redusert vekst.

Gjennom 1. kvartal ble det stadig tydeligere at Koronakrisen ville ha globale konsekvenser, og 13. mars varslet regjeringen de sterkeste restriksjoner i fredstid for private og bedrifter. Styret påpekte forrige kvartal at varigheten og dybden av den helsemessige, bedriftsøkonomiske og privatøkonomiske krisesituasjonen som verden, Norge og regionen befant seg i var vanskelig å forutse.

Gjennom 2. kvartal har det vært en stadig sterkere opplevelse av normalisering av norsk og regional økonomi. Finansmarkedene har, både internasjonalt

og i Norge, vært igjennom en historisk rask retur mot tidligere nivåer. Myndighetstiltak for å begrense smittespredning har blitt lettet løpende i takt med færre syke og nye smittetilfeller. Samtidig har de fleste av de berørte bedriftene kunne normalisere driften, med rask reduksjon i nivået på arbeidsledighet og permitterte som konsekvens. Dette medfører en forventning og et håp om at krisen vil bli mindre gjennomgripende enn fryktet ved utgangen av forrige kvartal.

Aktivitetsnivået i banken har vært høyt gjennom hele perioden, og bankens medarbeidere har på en imponerende måte vært tilstede for sine kunder. Banken opplever selv i en krisesituasjon god kundetilvekst og volumvekst. Dette viser at bankens markedsposisjon og kundetilbud står seg spesielt godt i en krisesituasjon.

Allikevel anser styret at usikkerheten i både internasjonal, norsk og regional økonomi er betydelig fremover. Banken har derfor et sterkt fokus på å dempe midlertidige effekter av krisen for våre kunder.

Levedyktige bedrifter bistås med egnede tiltak frem mot normalisering, og personkunder tilbys individuell oppfølging og tilpasning av sine avtaler ved endringer i sin økonomiske hverdag. Det er i skrivende stund fremdeles få spor av økt mislighold og konkurser blant våre kunder, men styret forventer at høsten kan bli krevende for flere norske bedrifter ved vedvarende lavere aktivitetsnivå. Banken bruker derfor betydelig med ressurser på tett og tidlig oppfølging av kredittporteføljen og har valgt å ta ytterligere tapsavsetninger i 2. kvartal.

Med mindre det skulle komme en ytterligere forverring av krisen i andre halvår, anser styret at behovet for ytterligere styrking av modellmessige tapsavsetninger vil være moderat i andre halvår.

Gjennom solid kreditthåndverk, spisset kostnadsambisjon, samt solid kapital- og likviditetssituasjon anser styret at banken er meget godt posisjonert for å bistå våre kunder i tiden fremover.

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 5. august 2020

Resultatregnskap

Året	Morbank					Noter	Konsern				
	01.04-30.06		01.01-30.06		(mill. kroner)		01.01-30.06		01.04-30.06		Året
2019	2019	2020	2019	2020		2020	2019	2020	2019	2019	
3.204	543	697	1.485	1.609	Renteinntekter effektiv rentes metode	18	1.755	1.608	771	511	3.453
335	306	68	177	133	Andre renteinntekter	18	133	177	68	399	335
1.617	390	341	755	793	Rentekostnader	18	795	757	341	390	1.622
1.923	459	425	907	949	Netto renteinntekter	18	1.093	1.027	498	520	2.166
892	223	173	433	394	Provisjonsinntekter		590	627	277	323	1.295
94	23	20	41	44	Provisjonskostnader		67	67	32	36	143
37	10	6	16	12	Andre driftsinntekter		120	145	56	78	236
835	211	159	408	362	Netto provisjons- og andre inntekter		643	705	300	364	1.388
19	6	0	18	12	Utbytte fra andre enn konsernselskaper	7	12	18	0	6	19
576	241	124	582	280	Netto resultat fra eierinteresser	7	243	477	128	131	519
197	61	185	125	10	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	7	10	125	185	61	197
792	307	310	726	303	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		265	621	314	198	735
3.549	977	893	2.041	1.613	Sum netto inntekter		2.001	2.353	1.112	1.082	4.289
699	174	166	358	338	Personalkostnader		529	557	255	267	1.098
104	27	26	52	54	Avskrivninger		66	69	32	33	131
543	144	135	278	271	Andre driftskostnader		338	357	160	189	702
1.346	345	327	688	663	Sum driftskostnader		933	983	447	489	1.930
2.203	632	566	1.353	950	Driftsresultat før tap på utlån og garantier		1.067	1.370	665	593	2.359
-11	3	98	-42	228	Tap på utlån og garantier	6	282	-25	130	8	32
2.214	629	468	1.395	722	Driftsresultat før skatt		786	1.395	535	585	2.326
358	98	82	145	56	Skattekostnad		81	167	97	114	398
1.856	531	386	1.250	666	Resultat etter skatt		704	1.227	438	471	1.928
					Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)		8	7	4	2	15
					Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		694	1.218	432	467	1.909
					Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		3	3	2	2	4
					Resultat etter skatt		704	1.227	438	471	1.928
					Resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		4,20	7,29	2,62	2,80	11,55
					Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		4,20	7,29	2,62	2,80	11,55
					Resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		4,20	7,29	2,62	2,80	11,56
					Utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		4,20	7,29	2,62	2,80	11,56

Balanse

Morbank			Konsern				
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	(mill. kroner)	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
EIENDELER							
1.325	778	375	Kontanter og fordringer på sentralbanker		375	779	1.325
8.273	10.036	9.446	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.061	2.887	1.199
98.041	92.934	102.918	Utlån til og fordringer på kunder	5,6	111.828	101.378	106.718
17.252	17.590	21.171	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	10	21.171	17.590	17.252
878	782	3.075	Finansielle derivater	8,10,11	3.075	782	878
675	625	690	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	10	690	625	675
4.323	4.302	4.436	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		5.087	4.794	4.870
1.758	1.521	1.758	Investering i datterselskaper		0	0	0
89	91	93	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		410	409	406
300	320	283	Eiendom, anlegg og utstyr		481	525	503
214	205	203	Bruksrett	12	159	161	169
520	603	1.571	Andre eiendeler	13	1.860	924	787
133.648	129.786	146.019	Sum eiendeler		147.197	130.854	134.783
FORPLIKTELSE							
3.647	3.639	5.735	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		5.746	3.656	3.650
78.534	77.385	85.525	Innskudd fra og gjeld til kunder	14	85.481	77.352	78.494
33.732	31.638	36.373	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,15	36.373	31.638	33.732
373	278	800	Finansielle derivater	8,10,11	800	278	373
335	120	65	Forpliktelser ved periodeskatt		74	163	376
88	82	78	Forpliktelser ved utsatt skatt		207	206	212
663	1.267	884	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	16	971	1.369	739
1.303	1.103	1.302	Ansvarlig lånekapital	10,15	1.302	1.103	1.303
118.676	115.512	130.762	Sum gjeld		130.953	115.765	118.880
EGENKAPITAL							
5.791	5.791	5.791	Egenkapitalbevis	17	5.791	5.791	5.791
848	848	848	Overkursfond		848	848	848
2.772	3.009	3.374	Utjevningsfond		3.374	3.009	2.772
663	0	0	Utbytte		0	0	663
3.838	3.997	4.097	Grunnfondskapital		4.097	3.997	3.838
166	166	166	Annen innskutt egenkapital		166	166	166
12	14	32	Gavefond		32	14	12
334	285	351	Fond for urealiserte gevinster		351	285	334
292	0	0	Kundeutbytte og gaver		0	0	292
300	200	650	Hybridkapital		650	200	300
-45	-37	-53	Renter hybridkapital		-71	-54	-63
0	0	0	Annen egenkapital		895	732	835
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		111	100	114
14.972	14.274	15.257	Sum egenkapital		16.244	15.089	15.903
133.648	129.786	146.019	Sum gjeld og egenkapital		147.197	130.854	134.783

Styret i SpareBank 1 Østlandet
Hamar, 5. august 2020

Endring i egenkapital

Morbank

(mill. kroner)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Annen innskutt EK	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevning-fond ²⁾	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital		
Egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	3.912	2.589	15	252	-30	400	13.900
Omklassifisering				-57	57					0
Egenkapitalbevis emmitert og overført eiere	26	18								43
Hybridkapital									-200	-200
Renter på hybridkapital								-7		-7
Resultat for regnskapsåret				373	844		33			1.250
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				-4	-8					-12
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				2	5					7
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				-1	-2					-3
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-222	-477					-699
Utdelt gaver av resultat 2018				-6						-6
Utdelt fra gavefond 2019						0				0
Egenkapital per 30.06.2019	5.791	848	166	3.997	3.009	14	285	-37	200	14.274
Egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	3.912	2.589	15	252	-30	400	13.900
Omklassifisering				-57	57					0
Egenkapitalbevis emmitert og overført eiere	26	18								43
Hybridkapital									-100	-100
Renter på hybridkapital								-15		-15
Resultat for regnskapsåret				505	1.268		83			1.856
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				-3	-7					-10
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				1	3					4
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				0	0					-1
Estimatavik etter skatt på pensjonsordning				1	2					3
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-222	-477					-699
Utdelt gaver av resultat 2018				-6						-6
Utdelt fra gavefond 2019						-2				-2
Egenkapital per 30.06.2019	5.791	848	166	4.131	3.434	12	334	-45	300	14.972
Egenkapital per 01.01.2020	5.791	848	166	4.131	3.434	12	334	-45	300	14.972
Egenkapitalbevis emmitert og overført eiere										0
Hybridkapital									350	350
Renter på hybridkapital								-8		-8
Resultat for regnskapsåret				194	455		17			666
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				3	7					10
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				2	5					7
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				2	6					8
Estimatavik etter skatt på pensjonsordning				-1	-3					-4
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-208	-531					-738
Utdelt gaver av resultat 2019				-6						-6
Utdelt fra gavefond 2020				-20		20				0
Egenkapital per 30.06.2020	5.791	848	166	4.097	3.374	32	351	-53	650	15.257

Konsern

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Annen innskutt EK	Grunnfondskapital ¹⁾	Uttevningfond ²⁾	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	Ikke-kontrollerende interesser	
<i>(mill. kroner)</i>											
Egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	3.912	2.589	15	252	728	400	102	14.762
IB korrigeringer døtre								0			0
IB korrigeringer TS/FKV								-8			-8
Korrigert egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	3.912	2.589	15	252	719	400	102	14.753
Omklassifisering				-57	57						0
Egenkapitalbevis og aksjer emmitert	26	18									43
Hybridkapital									-200		-200
Renter på hybridkapital								-7			-7
Resultat for regnskapsåret				373	844		33	-26		3	1.227
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kreditt risiko etter skatt				-4	-8						-12
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt				2	5						7
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				-1	-2						-3
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV								-8			-8
Endringer direkte i egenkapitalen fra TS og FKV								-2			-2
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-222	-477					-6	-705
Utdelt gaver av resultat 2018				-6							-6
Utdelt fra gavefond 2019						0					0
Egenkapital per 30.06.2019	5.791	848	166	3.998	3.009	14	285	677	200	100	15.089
Egenkapital per 01.01.2019	5766	830	166	3.912	2.589	15	252	728	400	102	14.762
IB korrigeringer døtre								0			0
IB korrigeringer TS/FKV								-8			-8
Korrigert egenkapital per 01.01.2019	5.766	830	166	3.912	2.589	15	252	719	400	102	14.753
Omklassifisering				-57	57						0
Egenkapitalbevis og aksjer emmitert	26	18								13	57
Hybridkapital									-100		-100
Renter på hybridkapital								-15			-15
Resultat for regnskapsåret				505	1.268		83	69		4	1.928
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kreditt risiko etter skatt				-3	-7						-10
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt				1	3						4
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				0	0						-1
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				1	2						3
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV								4			4
Endringer direkte i egenkapitalen fra TS og FKV								-6			-6
Utbetalt utbytte				-222	-477					-6	-705
Utdelt gaver av resultat 2018				-6							-6
Utdelt fra gavefond 2019						-2					-2
Egenkapital per 31.12.2019	5.791	848	166	4.131	3.434	12	334	771	300	114	15.903
Egenkapital per 01.01.2020	5.791	848	166	4.131	3.434	12	334	771	300	114	15.903
IB korrigeringer døtre								1			1
IB korrigeringer TS/FKV								0			0
Korrigert egenkapital per 01.01.2020	5.791	848	166	4.131	3.434	12	334	772	300	114	15.903
Egenkapitalbevis og aksjer emmitert											0
Hybridkapital									350		350
Renter på hybridkapital								-8			-8
Resultat for regnskapsåret				194	455		17	36		3	704
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kreditt risiko etter skatt				3	7						10
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt				2	5						7
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				2	6						8
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-1	-3						-4
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV								18			18
Endringer direkte i egenkapitalen fra TS og FKV								5			5
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-208	-531					-6	-744
Utdelt gaver av resultat 2019				-6							-6
Utdelt fra gavefond 2020				-20			20				0
Egenkapital per 30.06.2020	5.791	848	166	4.097	3.374	32	351	823	650	111	16.244

1) Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12.2019 inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

2) Beløp overført til uttevningsfond per 31.12.2019 inkluderer avsatt utbytte.

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	(mill. kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
-7.136	-2.008	-5.073	Endring i utlån til kunder	-5.346	-2.766	-8.095
3.171	1.480	1.612	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	1.824	1.675	3.586
6.994	5.845	6.991	Endring i innskudd fra kunder	6.987	5.856	6.997
-889	-398	-429	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-431	-399	-896
259	-1.665	1.189	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	1.507	-806	941
158	71	56	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	-10	-2	-7
-2.762	-3.083	-3.959	Endring i sertifikater og obligasjoner	-3.959	-3.083	-2.762
148	86	38	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	38	86	148
835	408	362	Netto provisjonsinntekter	625	688	1.354
70	31	34	Kursgevinster ved omsetning og trading	34	31	70
-1.236	-636	-609	Utbetalinger til drift	-867	-914	-1.792
-216	-214	-343	Betalt skatt	-394	-247	-248
-20	637	-156	Andre tidsavgrensninger	-182	570	-46
-623	553	-287	Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	-174	688	-751
-28	-16	-17	Investering i varige driftsmidler	-27	-36	-58
12	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	18	17	46
-687	-665	-112	Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-112	-665	-687
601	600	293	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	175	473	474
-101	-80	164	Netto likviditetsendring fra investering (B)	53	-210	-225
5.948	2.018	2.638	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.638	2.018	5.948
400	0	0	Opptak av ansvarlig lånekapital	0	0	400
300	0	350	Opptak av hybridkapital	350	0	300
-4.150	-2.550	-2.442	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-2.442	-2.550	-4.150
-200	0	0	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	0	-200
-400	0	0	Tilbakebetaling av hybridkapital	0	0	-400
37	37	0	Innbetalt ved emisjon av egenkapitalbevis	0	37	37
-645	-324	-317	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-317	-324	-645
-36	-15	-19	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-19	-15	-36
-42	-20	-20	Leiebetalinger på balanseførte leieavtaler	-17	-16	-35
-238	0	0	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap	0	0	13
-477	-477	-531	Utbetaling av utbytte	-536	-483	-483
-220	-220	-206	Utbetaling av kundeutbytte	-206	-220	-220
-4	-1	-6	Utdeling fra gavefond og gavemidler	-6	-1	-4
274	-1.553	-553	Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-556	-1.555	525
-451	-1.079	-676	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (A+B+C)	-676	-1.078	-451
1.958	1.958	1.507	Likviditetsbeholdning 01.01.	1.507	1.958	1.958
1.507	879	832	Likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	832	879	1.507
			Likviditetsbeholdningen består av:			
1.325	778	375	Kontanter og fordringer på sentralbanker	375	778	1.325
183	101	457	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	457	101	183
1.507	879	832	Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	832	879	1.507

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østlandet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet ihht. IAS 34 Delårsrapportering, gjeldende IFRS-standarder og IFRIC-fortolkninger. Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er i millioner kroner med mindre noe annet er angitt. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

IASB kom i september 2019 med endringer til IFRS 9 og IFRS 7. Disse endringene er obligatoriske fra 01.01.2020, men det var tillatt å tidligimplementeres i 2019 regnskapet. Konsernet valgte å tidligimplementere endringene. Konsernet sitt valg om å tidligimplementere medførte at sikringsforholdene kunne videreføres uberørt av IBOR-reformen. IBOR-reformen er en pågående prosess hvor eksisterende referanserenter benyttet i fordringer, lån og derivatavtaler erstattes med alternative referanserenter.

Renteinntekter

Renteinntekter ble tidligere inndelt i renteinntekter målt til virkelig verdi og renteinntekter målt til effektiv rentes metode. Fra 1. kvartal 2020 inndeles renteinntekter i renteinntekter effektiv rentes metode og andre renteinntekter. Det er i tillegg foretatt en endring i hva effektiv rente metode omfatter. 2019-tall er omarbeidet tilsvarende. Det vises for øvrig til note 18 "Netto renteinntekter"..

1.2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Tap på utlån

Koronakrisen har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap. Det er på balansetidspunktet få tegn til generell svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen. Banken har dog en forventning om at Koronakrisen vil reflekteres i bankens risikomodeller over tid gjennom bedriftenes reduserte inntjening i 2020 og økt arbeidsledighet i privatkundesegmentet. Utfordringen består i å definere forventningsrette antagelser om koronakrisen, og hvor alvor og varighet er høyst usikker.

Det vises til note 2 i årsregnskapet for 2019 «Regnskapsprinsipper», for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimer. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Vesentlig økt kredittrisiko

Målingen av nedskrivningen for forventet kredittap i den generelle tapsmodellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittoverværing måles ved utviklingen i økonomisk PD. Økonomisk PD er bankens beste vurdering av kundens misligholdsrisiko. Banken definerer at en vesentlig grad av

kredittforverring inntreffer når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. I tillegg anses kreditttrisikoen være vesentlig økt når en konto er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging. Kritiske estimater for vesentlig økt kreditt risiko har historisk sett hatt god støtte i resultater fra validering av kredittmodeller i SpareBank 1 Alliansen og har for øvrig vært på nivå med det andre banker benytter i tilsvarende tapsmodeller.

Sensitivitet knyttet til vesentlig økt kreditt risiko:

Per 31.12.2019 ble det simulert effekten av en mer konservativ definisjon av vesentlig grad av kredittforverring, hvor denne alternativt inntreffer når kundens PD har økt med over 100 prosent (andre forhold er holdt like). Simuleringen tilsa at nivået på forventet tap endres kun uvesentlig. Forventet tap på utlån i morbanken økte med 8 mill. kroner (+2,5 prosent) og estimert effekt på konsernporteføljen var omlag 10 mill. kroner (+2,5 prosent). Ettersom Koronakrisen ikke har endret individuelle PD-estimater vesentlig i underliggende kredittmodeller per 30.06.2020, er sensitivetsberegningene per 31.12.2019 fremdeles relevante. Imidlertid mener banken det er grunn til å anta at Koronakrisen effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Det er følgelig foretatt en modelloverstyring hvor det forutsettes at en andel kunder i utsatte bransjer vil migrere fra trinn 1 til trinn 2 som følge av antatt, men ikke observert, vesentlig grad av kredittforverring. Denne ekstra tapsavsetningen er basert på en skjønnsmessig vurdering av andel utlån som kan forventes å migrere i hver bransje og tilhørende forhøyet forventet kreditttap ved migrering. For morbanken er det avsatt 50 millioner kroner og i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet er det avsatt 5 millioner kroner, totalt 55 millioner kroner for konsernet SpareBank 1 Østlandet.

Sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen: Scenariovekting og estimat på forventet utvikling på misligholds- og tapsnivå.

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kreditttap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario. Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kreditttap (ECL).

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) de siste tre år, men utgangspunktet er gjenstand for løpende, grundige vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD justeres deretter. Banken har over tid erfart et svært lavt mislighold, og allerede før Koronakrisen var estimerte fremtidige PD-nivåer satt vesentlig høyere enn gjennomsnittlig DR siste tre år. Basert på en totalvurdering av makrobildet, ble PD-estimatene hevet signifikant per utgangen av første kvartal 2020. Med utgangspunkt i oppdaterte makroprognoser, med vekt på Pengepolitisk rapport 2/20 fra Norges Bank, Konjunkturtendensene 2020/2 fra Statistisk sentralbyrå og månedlige analyser fra Moody's Investor Service, ble PD-forutsetningene ytterligere justert per utgangen av andre kvartal 2020. For porteføljen av engasjementer mot bedriftssegmentet ble PD-estimatet ett år frem hevet med ca 25 prosent. Det ble imidlertid lagt til grunn en noe raskere normalisering deretter, og nettoeffekten av endringene var tilnærmet nøytral. For porteføljen i privatsegmentet ble PD-estimatene holdt uendret fra vurderingen per første kvartal 2020. Banken har ikke funnet grunn for å endre LGD-estimatene i forventet scenario fra vurderingen per 31.12.2019, men også disse speiler en vesentlig høyere tapsgrad enn faktisk LGD de siste årene.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario. Utgangspunktet er forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stressscenarioer for andre formål i bankens kredittstyring.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap i en historisk oppgangskonjunktur. Banken har vurdert at DR siste tre år og faktisk LGD siste fem år speiler en slik oppgangsperiode. I vurderingene per 30.06.2020 ble det imidlertid tatt høyde for at det vil kunne ta noe tid før PD-nivåene kommer ned etter Koronakrisen. PD-banene ble følgelig justert opp på kort og mellomlang sikt, spesielt i bedriftssegmentet.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Bankens ledelse foretar minimum årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. Per 31.12.2018 ble forventet scenario vektet med 80 prosent, nedsidescenarioet med 10 prosent og oppsidescenarioet med 10 prosent (80/10/10 pst). Per 31.12.2019 økte banken vektingen av nedsidescenarioet med fem prosentpoeng, slik at forventet scenario var vektet med 75 prosent, nedsidescenarioet med 15 prosent og oppsidescenarioet med 10 prosent (75/15/10 pst). I lys av Koronakrisen har banken vurdert at sannsynligheten for nedsidescenarioet er ytterligere forhøyet og har derfor hevet scenariovektingen med nye fem prosentpoeng per 31.03.2020. Det ble ikke foretatt nye endringer i scenariovektingen per 30.06.2020. Det innebærer at ECL per 30.06.2020 beregnes som en kombinasjon av 70 prosent forventet scenario, 20 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (70/20/10 pst).

Sensitivitet knyttet til sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen:

Tabellen under viser beregnet forventet kredittap i de tre beskrevne scenarioene over; forventet scenario, nedsidescenario og oppsidescenario. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene privatkunder (PK) og bedriftskunder (BK), som summerer seg til morbank. I tillegg viser tabellen tilsvarende beregninger av forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet (SB1FØ). ECL for morbanken og datterselskapet, justert for konsernelimineringer, er summert i kolonnen Konsern. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovekting, viser tabellen fire alternative scenariovektinger. De to første alternativene gjenspeiler tidligere anvendte scenariovektinger. De to siste alternativene viser sensitivitet for ytterligere forverring i forhold til anvendt scenariovekting, med 60-65 prosent sannsynlighet for forventet scenario, 25-30 prosent sannsynlighet for nedsidescenarioet og 10 prosent sannsynlighet for oppsidescenarioet (65/25/10 pst og 60/30/10 pst).

30.06.2020	SpareBank 1				
	Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Morbank	Finans Østlandet	Konsern
ECL i forventet scenario	77	237	314	85	399
ECL i nedsidescenario	396	712	1.108	173	1.281
ECL i oppsidescenario	60	154	214	66	280
ECL med anvendt scenariovekting 70/20/10 pst	139	324	463	100	563
ECL med alternativ scenariovekting 80/10/10 pst	107	276	383	92	475
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 pst	123	300	423	96	519
ECL med alternativ scenariovekting 65/25/10 pst	155	347	502	105	607
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10 pst	171	371	542	109	651

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom segmentene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet om lag 70 prosent av ECL i forventet scenario, mens nedsidescenarioet tilsier drøye tre ganger høyere ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenariovekting, med 20 prosent nedside og 10 prosent oppside, gir dermed om lag 40 prosent høyere ECL enn i forventet scenario. En ytterligere ti prosentpoengs økning i sannsynligheten for nedside, ville økt vektet ECL med om lag 90 mill. kroner eller ca 15 prosent. En ti prosentpoengs reduksjon i sannsynligheten for nedside, sannsynlighetsvektene banken benyttet ved innføringen av IFRS 9, ville redusert vektet ECL tilsvarende.

Det vises for øvrig til note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser», hvor første tabell viser isolerte tapkostnadseffekter per segment av ulike endringer i de modellmessige forutsetningene. Merk tabellen over ikke inkluderer tapsavsetninger grunnet modellmessig overstyring, totalt 55 mill. kroner på konsernnivå.

Note 2 Endringer i konsernsammensetninger

2020

SpareBank 1 Kredittkort AS endret 5. juni 2020 navn til SpareBank 1 Kreditt AS.

En reallokering av aksjer i SpareBank 1 Kredittkort AS i henhold til aksjonæravtalen medførte at konsernet økte sin eierandel i selskapet fra 20,8 prosent til 20,9 prosent med virkning fra 1. januar 2020.

2019

En omallokering av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt AS i henhold til aksjonæravtalen økte eierandelen i selskapet fra 21,6 prosent til 22,3 prosent i desember. Tilsvarende omallokering i SpareBank 1 Næringskreditt AS medførte en reduksjon i eierandelen fra 17,7 prosent til 15,2 prosent.

EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS endret 4. september 2019 navn til EiendomsMegler 1 Innlandet AS.

Det ble gjennomført en virksomhetsoverdragelse av SMB Lab til SpareBank 1 Utvikling DA i tredje kvartal 2019.

SpareBank 1 Banksamarbeidet DA endret i andre kvartal navn til SpareBank 1 Utvikling DA.

Søsterselskapene med samme navn TheVIT AS fusjonerte i andre kvartal til TheVIT AS.

28. februar 2019 inngikk SpareBank 1-bankene en avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA, herunder en fordeling av B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS, ved at enkelte av dagens eiere endrer sitt eierskap samtidig som SpareBank 1 Østlandet kommer inn som ny eier. Etter gjennomføring av transaksjonene vil SpareBank 1 Østlandet ha en eierandel i både BN Bank ASA og B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS på 9,99 prosent.

En reallokering av aksjer i SpareBank 1 Kredittkort AS i henhold til aksjonæravtalen medførte at konsernet økte sin eierandel i selskapet fra 20,5 prosent til 20,8 prosent med virkning fra 1. januar 2019.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder: Personmarked bank, bedriftsmarked bank (inkludert organisasjonsmarked), eiendom, finansiering, regnskaps- og rådgivertjenester, samt ufordelt virksomhet.

Vurderinger:

- Eiendomsmegling, leasing/løsørefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
- Fra og med 31.12.2019 ble skattekostnad for PM, BM og Ufordelt virksomhet fordelt etter andel resultatbidrag før skatt. For tidligere perioder er skatt beregnet med 25 prosent for PM og BM divisjonen.
- Driftskostnader i PM og BM inneholder sin andel av felleskostnader.
- Netto provisjons- og andre inntekter inneholder sin andel av fellesinntekter.
- Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

30.06.2020	PM	BM	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	Eiendoms- Megler 1 Innlandet AS	Eiendoms- Megler 1 Oslo Akershus konsern	TheVIT AS	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	451	517	146	-1	-1	-1	-20	1.093
Netto provisjons- og andre inntekter	295	122	30	64	96	102	-66	643
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0	0	0	0	0	265	265
Driftskostnader	436	216	48	49	89	99	-4	933
Resultatbidrag før tap per segment	311	423	128	14	6	2	183	1.067
Tap på utlån og garantier	26	202	54	0	0	0	0	282
Resultatbidrag per segment før skatt	285	221	74	14	6	2	183	786
Skatt	24	18	19	3	2	0	15	81
Resultatbidrag per segment etter skatt	261	203	55	11	5	1	168	704
Balanse								
Brutto utlån til kunder	68.156	35.052	9.084	0	0	0	85	112.377
Tapsavsetninger	-74	-373	-105	0	0	0	0	-553
Andre eiendeler	2.801	716	49	83	158	143	31.424	35.374
Sum eiendeler	70.882	35.395	9.027	83	158	143	31.508	147.197
Innskudd fra og gjeld til kunder	49.930	35.504	0	0	0	0	47	85.481
Annen gjeld og egenkapital	20.953	-109	9.027	83	158	143	31.461	61.716
Sum gjeld og egenkapital	70.882	35.395	9.027	83	158	143	31.508	147.197

30.06.2019	PM	SpareBank 1		Eiendoms- Megler 1 Innlandet AS	Eiendoms- Megler 1 Oslo Akershus konsern		Ufordelt virksomhet	Totalt
		Finans Østlandet	konsern		TheVIT AS	konsern		
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	497	453	122	-1	1	-1	-45	1.027
Netto provisjons- og andre inntekter	349	110	26	61	112	102	-54	705
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0	0	0	0	0	621	621
Driftskostnader	457	214	47	52	106	102	5	983
Resultatbidrag før tap per segment	389	349	101	9	7	-1	516	1.370
Tap på utlån og garantier	-9	-33	17	0		0	0	-25
Resultatbidrag per segment før skatt	398	382	84	9	7	-1	516	1.395
Skatt	100	96	21	2	-2	0	-49	167
Resultatbidrag per segment etter skatt	299	287	63	7	8	-1	565	1.227

Balanse								
Brutto utlån til kunder	61.886	31.266	8.571	0	0	0	-56	101.666
Tapsavsetninger	-59	-172	-60	0	0	0	0	-290
Andre eiendeler	2.718	438	166	84	136	136	25.799	29.478
Sum eiendeler	64.545	31.532	8.678	84	136	136	25.742	130.854
Innskudd fra og gjeld til kunder	44.521	32.800	0	0	0	0	31	77.352
Annen gjeld og egenkapital	20.024	-1.268	8.679	84	136	136	25.710	53.502
Sum gjeld og egenkapital	64.545	31.532	8.679	84	136	136	25.741	130.854

31.12.2019	PM	SpareBank 1		Eiendoms- Megler 1 Innlandet AS	Eiendoms- Megler 1 Oslo Akershus konsern		Ufordelt virksomhet	Totalt
		Finans Østlandet	konsern		TheVIT AS	konsern		
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	1.049	957	246	-1	1	-2	-84	2.166
Netto provisjons- og andre inntekter	698	228	55	124	208	185	-109	1.388
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0	0	0	0	0	735	735
Driftskostnader	888	429	100	116	204	192	1	1.930
Resultatbidrag før tap per segment	859	756	201	7	5	-9	541	2.359
Tap på utlån og garantier	1	-13	43	0	0	0	1	32
Resultatbidrag per segment før skatt	857	768	158	7	5	-9	540	2.326
Skatt	142	127	40	2	-2	-2	92	398
Resultatbidrag per segment etter skatt	715	641	118	5	7	-7	448	1.928

Balanse								
Brutto utlån til kunder	64.281	34.028	8.824	0	0	0	-98	107.035
Tapsavsetninger	-65	-186	-65	0	0	0	0	-316
Andre eiendeler	2.810	486	169	74	154	125	24.246	28.064
Sum eiendeler	67.026	34.328	8.928	74	154	125	24.148	134.783
Innskudd fra og gjeld til kunder	45.028	33.422	0	0	0	0	44	78.494
Annen gjeld og egenkapital	21.998	906	8.928	74	154	125	24.105	56.289
Sum gjeld og egenkapital	67.026	34.328	8.928	74	154	125	24.148	134.783

Note 4 Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning beregnes til enhver tid etter gjeldende regler og satser. Reglene baserer seg på tre pilarer som skal sikre at finansforetak har kapital som samsvarer med deres risiko:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3: Krav til offentliggjøring av informasjon

Kapitaldekningen beregnes basert på et risikovektet beregningsgrunnlag. Banken har tillatelse til å benytte AIRB-metode for beregning av risikovekter i utlånsporteføljen.

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

- Ren kjernekapitaldekning
- Kjernekapitaldekning (inkluderer fondsobligasjoner)
- Totalkapitaldekning (inkluderer ansvarlig lån)

Gjeldende krav til ren kjernekapital består av et minimumskrav på 4,5 % samt bufferkrav på til sammen 8 % hvorav bankens motsykliske kapitalbufferkrav er 1 % per 30.06.2020. SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar II krav på 1,8 % per 30.06.2020. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 12,8 % per 30.06.2020. I tillegg skal ytterligere 1,5 % dekkes av annen kjernekapital og 2 % dekkes av tilleggskapital.

Bankens endelige utbytte for 2019 ble endret fra et påregnelig utbytte på 50 % til en endelig utbytteandel på 40 %. Utbetaling inkludert utbytte til eiere, kunder samt avsetning til gaver blir dermed redusert fra 955 mill. NOK til 765 mill. NOK. Den tilbakeholdte delen av utbytte inngår i egenkapitalen fra 1. kvartal 2020 noe som videre bidrar til økte kapitaldekningsnivåer. Per 31.12.2019 så vil en slik økning i egenkapitalen ført til en økning i ren kjernekapitaldekning på 0,3 prosentpoeng for morbank og konsern.

Morbank			Konsern			
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
14.972	14.274	15.257	Sum balanseført egenkapital	16.244	15.089	15.903
			Kjernekapital			
-955	-612	-347	Del av positivt årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-347	-612	-955
-300	-200	-650	Hybridkapital	-650	-200	-300
0	0	0	Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-71	-59	-60
25	36	15	Urealisert verdiendring som følge av redusert/økt verdi av gjeld	15	36	25
-67	-68	-75	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-461	-404	-420
-348	-324	-181	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-255	-392	-441
-156	-156	-156	Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-440	-350	-292
-29	-22	-33	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-37	-27	-33
0	0	0	Øvrige justeringer i ren kjernekapital	16	6	3
13.143	12.927	13.829	Sum ren kjernekapital	14.015	13.087	13.430
			Annen kjernekapital			
300	200	650	Hybridkapital	650	200	300
0	0	0	Hybridkapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital	194	296	179
300	200	650	Sum annen kjernekapital	844	496	479
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.300	1.100	1.300	Ansvarlig lånekapital	1.300	1.100	1.300
0	0	0	Ansvarlig lånekapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i tilleggskapital	259	299	235
1.300	1.100	1.300	Sum tilleggskapital	1.559	1.399	1.535
14.743	14.227	15.779	Netto ansvarlig kapital	16.418	14.982	15.444
4.809	5.127	4.789	Engasjement med foretak SMB	4.795	5.128	4.819
14.300	13.951	13.897	Engasjement med spesialiserte foretak	14.555	13.951	14.980
1.783	1.557	3.129	Engasjement med øvrige foretak	3.163	1.557	1.815
1.162	1.188	1.234	Engasjement med massemarked SMB	1.436	1.377	1.381
19.179	17.656	19.904	Engasjement med massemarked personer	27.574	24.611	27.293
1.034	1.161	1.033	Engasjement med øvrig massemarked	1.077	1.195	1.071
0	0	0	Egenkapitalposisjoner	3		3
42.267	40.640	43.985	Kredittrisiko etter IRB-metode	52.602	47.819	51.361
13.831	14.856	15.115	Kredittrisiko etter standardmetode	19.419	19.597	17.972
351	375	687	Motpartsrisiko (inkludert CVA)	3.088	1.960	1.881
			Markedsrisiko			
5.356	4.316	5.356	Operasjonell risiko	6.659	5.869	6.659
0	0	0	Basel I Gulv	0	3.196	0
61.805	60.187	65.143	Totalt beregningsgrunnlag	81.768	78.441	77.873
4.944	4.815	5.211	Kapitalkrav (8 %)	6.541	6.275	6.230
1.112	1.083	1.173	Pilar 2 (1,8 %)	1.472	1.412	1.402
			Bufferkrav			
1.545	1.505	1.629	Bevaringsbuffer (2,5%)	2.044	1.961	1.947
1.545	1.204	651	Motsyklisk kapitalbuffer (1 %, 2 % per 30.06.2019 og 2,5 % per 31.12.2019)	818	1.569	1.947
1.854	1.806	1.954	Systemrisikobuffer (3 %)	2.453	2.353	2.336
4.944	4.514	4.234	Sum bufferkrav til ren kjernekapital (6,5 %, 7,5 % per 30.06.2019 og 8 % per 31.12.2019)	5.315	5.883	6.230
4.305	4.622	5.490	Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapital (12,8 %, 13,8 % per 30.06.2019 og 14,3 % per 31.12.2019)	3.549	2.262	2.294
			Kapitaldekning			
21,3 %	21,5 %	21,2 %	Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	16,7 %	17,2 %
21,8 %	21,8 %	22,2 %	Kjernekapitaldekning	18,2 %	17,3 %	17,9 %
23,9 %	23,6 %	24,2 %	Kapitaldekning	20,1 %	19,1 %	19,8 %
9,8 %	9,7 %	9,8 %	Uvektet kjernekapitalandel	7,1 %	7,3 %	7,2 %

Note 5 Utlån til og fordringer på kunder

Morbank

Brutto utlån	30.06.2020				30.06.2019				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	91.115	6.858	323	98.296	85.386	5.403	371	91.160	85.386	5.403	371	91.160
Overført til Trinn 1	1.530	-1.523	-7	0	1.244	-1.236	-8	0	1.268	-1.261	-7	0
Overført til Trinn 2	-1.424	1.426	-2	0	-2.185	2.201	-16	0	-3.198	3.233	-34	0
Overført til Trinn 3	-319	-91	410	0	-14	-88	102	0	-53	-80	133	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-1.550	-97	-10	-1.657	-1.391	-207	-29	-1.628	-2.315	-320	-42	-2.678
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	28.517	296	40	28.852	23.486	397	40	23.924	44.252	1.562	58	45.872
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-20.578	-1.454	-85	-22.116	-19.275	-913	-91	-20.279	-34.224	-1.678	-145	-36.047
Konstaterte tap	0	0	-6	-6	0	0	-9	-9	0	0	-11	-11
Utgående balanse	97.292	5.414	663	103.369	87.250	5.558	360	93.168	91.115	6.858	323	98.296
Herav utlån til amortisert kost				32.673				29.016				31.621
Herav utlån til virkelig verdi				70.696				64.153				66.675

Konsern

Brutto utlån	30.06.2020				30.06.2019				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	98.654	7.925	456	107.035	92.167	6.317	456	98.940	92.167	6.317	456	98.940
Overført til Trinn 1	1.802	-1.793	-9	0	1.445	-1.431	-14	0	1.496	-1.484	-12	0
Overført til Trinn 2	-1.703	1.719	-17	0	-2.497	2.526	-28	0	-3.711	3.754	-44	0
Overført til Trinn 3	-371	-144	515	0	-40	-135	175	0	-104	-130	233	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-2.230	-189	-17	-2.435	-2.033	-311	-36	-2.380	-3.388	-520	-60	-3.968
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30.347	366	44	30.757	25.621	504	47	26.172	47.764	1.870	86	49.721
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-21.276	-1.552	-141	-22.969	-19.930	-1.003	-122	-21.055	-35.571	-1.883	-192	-37.646
Konstaterte tap			-6	-6	0	0	-9	-9	0	0	-11	-11
Utgående balanse	105.223	6.332	826	112.381	94.732	6.467	469	101.668	98.654	7.925	456	107.035
Herav utlån til amortisert kost				41.685				37.516				40.360
Herav utlån til virkelig verdi				70.696				64.153				66.675

Morbank

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost 30.06.2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi 30.06.2020	Netto utlån 30.06.2020
Offentlig forvaltning	14	-0	0	0	0	14
Primærnæringer	2.972	-2	-5	-6	1.853	4.812
Trebearbeidende industri	1.715	-2	-1	-1	333	2.044
Annen industri	1.490	-8	-4	-61	46	1.463
Bygg og anlegg	3.915	-27	-7	-12	299	4.167
Kraft og vannforsyning	261	-0	-1	-1	1	259
Varehandel	881	-7	-5	-9	135	996
Hotell- og restaurantdrift	456	-2	-1	-1	55	508
Eiendomsdrift	15.785	-49	-56	-6	482	16.155
Forretningsmessig tjenesteyting	4.118	-16	-9	-9	578	4.662
Transport og kommunikasjon	305	-1	-3	-4	171	468
Justeringer etter modellberegninger	0	0	-50	0	0	-50
Sum næring	31.911	-114	-142	-110	3.952	35.498
Lønnstakere	762	-1	-4	-31	66.694	67.420
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0
Sum lønnstakere	762	-1	-4	-31	66.694	67.420
Virkelig verdi justering			-41	-9	50	0
Utlån til kunder	32.673	-115	-186	-150	70.696	102.918
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						44.559
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.016
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						148.493
Øvrige engasjementer ¹⁾						15.751
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						164.245

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost 30.06.2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi 30.06.2019	Netto utlån 30.06.2019
Offentlig forvaltning	7	0	0	0	0	7
Primærnæringer	2.694	-1	-4	-11	1.689	4.367
Trebearbeidende industri	747	-1	-1	0	312	1.057
Annen industri	1.168	-4	-2	-1	50	1.211
Bygg og anlegg	3.148	-18	-10	-5	291	3.406
Kraft og vannforsyning	258	0	0	-1	3	259
Varehandel	748	-2	-4	-6	144	880
Hotell- og restaurantdrift	408	-1	-1	0	61	467
Eiendomsdrift	14.589	-26	-30	-3	508	15.038
Forretningsmessig tjenesteyting	4.046	-11	-8	-16	550	4.561
Transport og kommunikasjon	333	-1	-3	0	177	506
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
Sum næring	28.146	-65	-63	-43	3.786	31.760
Lønnstakere	869	-2	-4	-21	60.331	61.174
Virkelig verdi justering			-28	-8	36	0
Utlån til kunder	29.016	-68	-94	-73	64.153	92.934
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						41.438
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.230
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						135.602
Øvrige engasjementer ¹⁾						15.203
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						150.806

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til				Utlån til virkelig	Netto utlån
	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi 31.12.2019	31.12.2019
	31.12.2019					
Offentlig forvaltning	22	0	0	0	0	22
Primærnæringer	2.936	-2	-5	-11	1.873	4.791
Trebearbeidende industri	775	-1	-2	0	327	1.099
Annen industri	1.217	-5	-3	-1	49	1.257
Bygg og anlegg	3.676	-19	-13	-1	270	3.912
Kraft og vannforsyning	221	0	0	-1	1	220
Varehandel	1.025	-3	-3	-5	128	1.142
Hotell- og restaurantdrift	403	-1	-1	-1	61	461
Eiendomsdrift	15.673	-33	-31	-7	461	16.064
Forretningsmessig tjenesteyting	4.572	-11	-8	-11	562	5.104
Transport og kommunikasjon	325	-1	-3	0	162	483
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0
Sum næring	30.845	-75	-70	-39	3.894	34.555
Lønnstakere	776	-1	-1	-23	62.735	63.486
Virkelig verdi justering			-37	-9	46	0
Utlån til kunder	31.621	-76	-108	-71	66.675	98.041
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						42.630
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.022
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						141.694
Øvrige engasjementer ¹⁾						13.058
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						154.752

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Konsern

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til				Utlån til virkelig	Netto utlån
	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	verdi 30.06.2020	30.06.2020
	30.06.2020					
Offentlig forvaltning	288	-1	0	0	0	287
Primærnæringer	3.373	-3	-5	-6	1.853	5.212
Trebearbeidende industri	1.734	-4	-2	-1	333	2.060
Annen industri	1.759	-8	-4	-61	46	1.733
Bygg og anlegg	5.072	-31	-12	-14	299	5.314
Kraft og vannforsyning	443	-1	-1	-1	1	440
Varehandel	1.197	-9	-6	-9	135	1.307
Hotell- og restaurantdrift	471	-2	-1	-1	55	522
Eiendomsdrift	15.914	-55	-70	-17	482	16.254
Forretningsmessig tjenesteyting	4.878	-20	-10	-12	578	5.415
Transport og kommunikasjon	1.678	-1	-4	-5	171	1.839
Justeringer etter modellberegninger	0	0	-51	0	0	-51
Sum næring	36.808	-134	-168	-128	3.952	40.331
Lønnstakere	4.877	-9	-16	-45	66.694	71.501
Justeringer etter modellberegninger	0	0	-4	0	0	-4
Sum lønnstakere	4.877	-9	-20	-45	66.694	71.497
Virkelig verdi justering			-41	-9	50	0
Utlån til kunder	41.685	-143	-228	-182	70.696	111.828
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						44.559
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.016
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						157.403
Øvrige engasjementer ¹⁾						15.388
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						172.792

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig verdi 30.06.2019			Netto utlån 30.06.2019
	30.06.2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3			
Offentlig forvaltning	292	-1	0	0	0	291	
Primærnæringer	3.064	-1	-5	-11	1.689	4.736	
Trebearbeidende industri	764	-1	-2	0	312	1.072	
Annen industri	1.441	-4	-2	-1	50	1.484	
Bygg og anlegg	4.439	-20	-13	-6	291	4.691	
Kraft og vannforsyning	424	-1	0	-1	3	425	
Varehandel	1.068	-4	-5	-6	144	1.196	
Hotell- og restaurantdrift	424	-1	-1	0	61	482	
Eiendomsdrift	14.395	-28	-35	-4	508	14.835	
Forretningsmessig tjenesteyting	4.715	-13	-8	-16	550	5.228	
Transport og kommunikasjon	1.639	-1	-3	-2	177	1.811	
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0	
Sum næring	32.664	-77	-75	-47	3.786	36.251	
Lønnstakere	4.852	-7	-15	-34	60.331	65.127	
Virkelig verdi justering			-28	-8	36	0	
Utlån til kunder	37.516	-84	-117	-89	64.153	101.378	
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						41.438	
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.230	
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						144.046	
Øvrige engasjementer ¹⁾						16.124	
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						160.171	

Tapsavsetninger

	Brutto utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig verdi 31.12.2019			Netto utlån 31.12.2019
	31.12.2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3			
Offentlig forvaltning	336	0	0	0	0	336	
Primærnæringer	3.356	-3	-7	-12	1.873	5.207	
Trebearbeidende industri	788	-1	-2	0	327	1.112	
Annen industri	1.424	-6	-4	-2	49	1.462	
Bygg og anlegg	4.710	-22	-17	-4	270	4.938	
Kraft og vannforsyning	243	-1	0	-1	1	242	
Varehandel	1.289	-5	-4	-5	128	1.402	
Hotell- og restaurantdrift	419	-1	-1	-1	61	476	
Eiendomsdrift	16.028	-35	-32	-7	461	16.415	
Forretningsmessig tjenesteyting	5.327	-14	-9	-8	562	5.859	
Transport og kommunikasjon	1.643	-6	-9	-3	162	1.787	
Øvrig næring	0	0	0	0	0	0	
Sum næring	35.562	-93	-86	-43	3.895	39.235	
Lønnstakere	4.797	-4	-10	-35	62.735	67.483	
Virkelig verdi justering			-37	-9	46	0	
Utlån til kunder	40.359	-97	-133	-87	66.676	106.718	
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS						42.630	
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS						1.022	
Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						150.371	
Øvrige engasjementer ¹⁾						13.638	
Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS						164.009	

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Note 6 Avsetning til tap på utlån og forpliktelser

Tabellene viser isolerte tapseffekter

31.12.2019-31.03.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	-2	2	0	-4	-4
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	3	35	38	17	54
Endring ECL grunnet endret scenarivekting	14	26	41	3	44
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	15	63	79	16	94
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	35	35	5	40
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-2	13	11	2	13
Periodens netto realiserte tap	3	3	6	-1	4
Periodens tapskostnad	16	114	130	21	151

31.03.2020-30.06.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	3	0	3	3	6
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	1	4	4	0	4
Endring ECL grunnet endret scenarivekting	0	0	0	0	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	3	4	7	3	10
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	15	15	0	15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	5	63	68	15	82
Periodens netto realiserte tap	2	6	8	15	23
Periodens tapskostnad	10	88	98	33	130

31.12.2019-30.06.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	2	3	-1	2
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	3	39	42	17	59
Endring ECL grunnet endret scenarivekting	14	26	41	3	44
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	18	67	86	18	104
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	50	50	5	55
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	3	75	79	17	95
Periodens netto realiserte tap	5	9	14	14	28
Periodens tapskostnad	26	202	228	54	282

Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

Morbank

30.06.2020

Mill. kroner	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.06.2020
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	232	206	-6	432
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	15	-1	81
Sum avsetning til tap	299	221	-6	513
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendele	255	202	-6	451
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	7	0	29
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	11	0	32

30.06.2019

Mill. kroner	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.06.2019
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	265	-32	-10	223
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	-11	-1	54
Sum avsetning til tap	329	-43	-10	276
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendele	282	-37	-10	234
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-2	0	23
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	-3	0	19

31.12.2019

Mill. kroner	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	265	-22	-11	232
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	2	-1	67
Sum avsetning til tap	329	-19	-11	299
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendele	282	-15	-11	255
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-3	0	22
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	-1	0	21

Konsern

30.06.2020

	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.06.2020
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	294	245	-6	533
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	15	-1	81
Sum avsetning til tap	360	260	-6	614
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendele	317	242	-6	553
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	7	-	29
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	11	-	32

30.06.2019

Mill. kroner	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.06.2019
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	320	-28	-10	282
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	-12	-1	53
Sum avsetning til tap	385	-40	-10	335
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendele	337	-37	-10	290
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-2	0	23
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	-1	0	22

31.12.2019

	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	320	-16	-11	294
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	2	-1	67
Sum avsetning til tap	385	-13	-11	360
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendele	338	-9	-11	317
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	25	-3	0	22
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	22	-1	0	21

Morbank

Total balanseført tapsavsetning *	30.06.2020				30.06.19				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	115	115	68	298	111	136	83	329	111	136	83	329
<i>Avsetning til tap</i>												
Overført til (fra) Trinn 1	4	-4	0	0	3	-3	0	0	3	-3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-34	34	0	0	-27	29	-1	0	-46	48	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-8	-11	19	0	-1	-5	6	0	-9	-7	16	0
Netto ny måling av tap	68	23	73	164	6	-42	12	-24	33	-49	2	-14
Nye utstedte eller kjøpte utlån	42	7	5	53	27	7	1	34	56	24	1	81
Utlån som har blitt fraregnet	-16	-22	-9	-46	-16	-22	-15	-53	-33	-34	-19	-86
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-6	-6	0	0	-10	-10	0	0	-11	-11
Justeringer etter modellberegninger	0	50	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balanse	170	192	151	513	103	99	74	276	115	115	69	299

Konsern

Total balanseført tapsavsetning *	30.06.2020				30.06.19				31.12.2019			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	131	142	86	360	127	162	96	385	127	162	96	385
<i>Avsetning til tap</i>												
Overført til (fra) Trinn 1	9	-9	0	0	7	-7	0	0	8	-8	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-35	36	-1	0	-28	30	-2	0	-48	50	-2	0
Overført til (fra) Trinn 3	-9	-14	23	0	-1	-7	8	0	-9	-11	21	0
Netto ny måling av tap	70	39	89	198	1	-40	5	-33	24	-42	8	-11
Nye utstedte eller kjøpte utlån	48	8	6	63	33	9	1	43	66	31	4	101
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-24	-14	-55	-17	-25	-8	-50	-35	-41	-27	-103
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-6	-6	0	0	-10	-10	0	0	-11	-11
Justeringer etter modellberegninger	0	55	0	55	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balanse	198	233	183	614	122	123	91	335	131	142	87	360

* Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
19	18	12	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	12	18	19
19	18	12	Utbytte fra andre enn konsernselskaper	12	18	19
582	582	280	Utbytte (i morbank) eller netto resultat fra konsernselskaper (i konsern)	243	477	519
0	0	0	Gevinst eller tap ved realisasjon av konsernselskaper (i morbank)			
-6	0	0	Nedskrivning av eiendeler i konsernselskaper (i morbank)			
576	582	280	Netto resultat fra eierinteresser	243	477	519
3	48	145	Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond	145	48	3
14	-17	-170	Verdiendring derivater som sikrer kjøpte rentepapirer	-170	-17	14
17	31	-25	<i>Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond inklusiv sikring</i>	-25	31	17
-96	-285	-652	Verdiendring verdipapirgjeld	-652	-285	-96
106	301	674	Verdiendring derivater som sikrer verdipapirgjeld	674	301	106
10	16	22	<i>Verdiendring verdipapirgjeld inklusiv sikring</i>	22	16	10
82	34	16	Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	16	34	82
-18	15	175	Verdiendring fastrenteutlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	175	15	-18
36	-1	-212	Verdiendring øvrige derivater	-212	-1	36
16	6	7	Gevinst eller tap ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi over resultatet	7	6	16
55	24	26	Netto resultat fra valutahandel	26	24	55
197	125	10	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	10	125	197
792	726	303	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	265	621	735

Note 8 Finansielle derivater

Morbank og konsern

Til virkelig verdi over resultatet	30.06.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	1.739	43	31
Valutabytteavtaler	2.619	39	13
Sum valutainstrumenter	4.359	81	44
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	51.009	2.992	755
Andre rentekontrakter	3.278	1	0
Sum renteinstrumenter	54.288	2.993	755
Sum valutainstrumenter	4.359	81	44
Sum renteinstrumenter	54.288	2.993	755
Sum finansielle derivater	58.646	3.075	800

Til virkelig verdi over resultatet	30.06.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	1.519	13	13
Valutabytteavtaler	1.314	2	18
Sum valutainstrumenter	2.833	15	31
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	37.647	763	247
Andre rentekontrakter	2.909	4	0
Sum renteinstrumenter	40.556	767	247
Sum valutainstrumenter	2.833	15	31
Sum renteinstrumenter	40.556	767	247
Sum finansielle derivater	43.389	782	278

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	1.562	15	18
Valutabytteavtaler	1.712	5	18
Sum valutainstrumenter	3.275	20	36
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	46.793	858	336
Andre rentekontrakter	2.958	0	0
Sum renteinstrumenter	49.751	858	336
Sum valutainstrumenter	3.275	20	36
Sum renteinstrumenter	49.751	858	336
Sum finansielle derivater	53.026	878	373

Note 9 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser på forfall, eller ikke evner å finansiere sine eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlig økning i kostnadene.

Konsernets rammeverk for styring av likviditetsrisiko gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil, og konsernet styrer likviditetsrisikoen ved å til enhver tid ha en tilstrekkelig andel likvide reserver, samtidig som finansieringen er diversifisert og langsiktig. Diversifisering oppnås gjennom spredning av innlån på ulike markeder, løpetider og instrumenter. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstillende minstekrav til LCR. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise, systemkrise samt en kombinasjon av disse, og det er etablert en beredskapsplan for håndtering av ulike likviditetskriser.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av bankens innlån var 3,7 (3,8) år ved utgangen av 2.kvartal 2020. Total LCR var på samme tidspunkt 143,3 (170,7) prosent.

Note 10 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Konsern

30.06.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	3.075	0	3.075
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	21.171	0	21.171
- Fastrentelån til kunder	0	0	6.421	6.421
- Egenkapitalinstrumenter	341	44	305	690
- Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
- Boliglån	0	0	64.225	64.225
Sum eiendeler	341	24.290	70.951	95.582

Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	800	0	800
- Verdipapirgjeld	0	3.250	0	3.250
Sum forpliktelser	0	4.050	0	4.050

30.06.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	782	0	782
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	17.590	0	17.590
- Fastrentelån til kunder	0	0	6.548	6.548
- Egenkapitalinstrumenter	293	45	287	625
- Andre finansielle eiendeler	0	0	4	4
- Boliglån	0	0	57.569	57.569
Sum eiendeler	293	18.416	64.408	83.118

Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	278	0	278
- Verdipapirgjeld	0	4.068	0	4.068
Sum forpliktelser	0	4.346	0	4.346

31.12.2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	878	0	878
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	17.252	0	17.252
- Fastrentelån til kunder	0	0	6.765	6.765
- Egenkapitalinstrumenter	331	45	299	675
- Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
- Boliglån	0	0	59.865	59.865
Sum eiendeler	331	18.175	66.929	85.435

Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	373	0	373
- Verdipapirgjeld	0	4.036	0	4.036
Sum forpliktelser	0	4.409	0	4.409

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige og disse prisene representerer faktiske og regelmessige markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs eller New York Stock Exchange.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked beregnes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der de 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 vurderes å være observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom én eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 inkluderer:

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å se på nåverdien av forskjellen mellom avtalt terminkurs og terminkurs på balansedagen.
- Virkelig verdi av sertifikater og obligasjoner (eiendeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av fremtidig kontantstrøm basert på en avkastningskurve sammensatt av observerbar rentekurve og en indikert kredittspread på utsteder fra Nordic Bond Pricing, Refinitiv prissettingstjeneste, Bloomberg eller anerkjente meglerhus.
- Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med tillegg for et beregnet markedsplåslag.
- Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap.
- Andre teknikker, slik som multiplikatormodeller, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Følgende tabeller presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2019-30.06.2020					
Inngående balanse	6.765	299	59.865	0	66.929
Investeringer i perioden	433	0	19.299	0	19.732
Salg/innløsning i perioden	-951	-1	-14.935	0	-15.887
Gevinst eller tap ført i resultatet	175	7	-15	0	166
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	11	0	11
Utgående balanse	6.421	305	64.225	0	70.951
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	175	7	-15	0	166

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2018-30.06.2019					
Inngående balanse	6.471	279	56.859	4	63.614
Investeringer i perioden	621	0	15.852	0	16.473
Salg/innløsning i perioden	-559	0	-15.150	0	-15.709
Gevinst eller tap ført i resultatet	15	8	11	0	34
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	-3	0	-3
Utgående balanse	6.548	287	57.569	4	64.408
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	15	8	11	0	34

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2018-31.12.2019					
Inngående balanse	6.471	279	56.859	4	63.614
Investeringer i perioden	1.608	2	30.858	0	32.468
Salg/innløsning i perioden	-1.297	0	-27.850	-4	-29.151
Gevinst eller tap ført i resultatet	-18	18	-2	0	-2
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	-1	0	-1
Utgående balanse	6.765	299	59.865	0	66.929
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-18	18	-2	0	-2

Spesifikasjon av virkelig verdi, instrumenter klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
30.06.2020					
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6.263	208	64.275	0	70.747
Virkelig verdi justering	158	97	-50	0	204
Balanseført verdi	6.421	305	64.225	0	70.951

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
30.06.2019					
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6.532	209	57.604	4	64.350
Virkelig verdi justering	16	79	-36	0	59
Balanseført verdi	6.548	287	57.569	4	64.408

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital-instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Andre finansielle eiendeler	Sum
31.12.2019					
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6.782	209	59.911	0	66.902
Virkelig verdi justering	-17	90	-46	0	27
Balanseført verdi	6.765	299	59.865	0	66.929

Sensitivitet, instrumenter klassifisert i nivå 3:

Verdsettelsen av fastrentelån til kunder er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldende rentekurve pluss et estimert markedspåslag. En økning av diskonteringsrenten med ti basispunkter ville ha medført en negativ endring i virkelig verdi på 17 mill. kroner.

Egenkapitalinstrumenter i nivå 3 består for det vesentligste av eierposter i Oslo Kongressenter Folkets Hus AS (55 mill. kroner), Eksportfinans ASA (73 mill. kroner), SpareBank 1 Markets AS (40 mill. kroner) og VN Norge AS (50 mill. kroner). Verdsettelsen av de to førstnevnte er basert på bokført verdi av selskapenes egenkapital justert for mer- og mindreverdier. Basert på takst fra 2010 og senere eksterne verdsettelsener er det vurdert å være vesentlige merverdier i eiendomsmassen til Oslo Kongressenter Folkets Hus AS (P/B 3,9). Basert på ekstern verdsettelse i forbindelse med en fisjon i 2012 og etterfølgende egenkapitaltransaksjoner er det vurdert å være noen mindreverdier i Eksportfinans (P/B 0,85). Verdien på aksjeposten i SpareBank 1 Markets er basert på emisjonsprising. Verdien på aksjeposten i VN Norge (tidligere Visa Norge FLI, omdannet til aksjeselskap medio 2018) er basert på verdsettelse av underliggende eiendeler, hvor preferanseaksjer i Visa Inc. er mest vesentlig. Preferanseaksjene i Visa Inc. vil konverteres til omsettelige aksjer senest i 2028. Verdien bestemmes av balansedagens aksjekurs på omsettelige Visa Inc aksjer på NYSE og valutakurs USDNOK samt avtalt konverteringsfaktor for preferanseaksjene. Bruttoverdier er redusert med en likvidtetsrabatt og latent skatt. Preferanseaksjene prises av en ekstern part.

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Med gjeldende forutsetninger knyttet til beregning av forventet tap utgjør virkelig verdi-justeringen - 50 mill. kroner. Endring vil hovedsakelig knytte seg til estimater på sannsynlighet for tap (PD) og tilhørende konsekvens (LGD), både på porteføljenivå og for enkeltengasjementer.

Note 11 Finansielle instrumenter og motregning

I henhold til IFRS 7 skal det opplyses om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring og hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Østlandet har tre sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. Mot kunder i person- og bedriftsmarkedet anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Avtalene er unilaterale, det vil si at det kun er kundene som stiller sikkerhet. Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler. Under ISDA har konsernet inngått tilleggsavtale om kontant sikkerhetsstillelse (CSA) mot 18 institusjonelle motparter. Bankens har også inngått avtaler om avregning (clearing) av derivater hvor motpartsrisikoen flyttes til en sentral motpart (clearing house) som beregner behovet for sikkerhetsstillelser.

Gjensalgavtaler reguleres av GMRA-avtaler mot motparten. Bankens har fem GMRA-avtaler.

Eiendelene og forpliktelsene nedenfor kan motregnes.

	Brutto finansielle eiendeler/ (forpliktelser)	Nettoført	Netto finansielle eiendeler/ (forpliktelser) i balansen	Beløp som ikke er nettopresentert i balansen		Netto
				Finansielle instrumenter	Avgitt/(mottatt) kontantsikkerhet	
30.06.2020						
Derivater som eiendeler	3.075	0	3.075	-667	-2.024	383
Derivater som forpliktelser	-800	0	-800	667	109	-23
30.06.2019						
Derivater som eiendeler	782	0	782	-245	-421	116
Derivater som forpliktelser	-278	0	-278	245	11	-23
31.12.2019						
Derivater som eiendeler	878	0	878	-274	-550	54
Derivater som forpliktelser	-373	0	-373	274	54	-45

Note 12 Leieavtaler

Konsernet SpareBank 1 Østlandet har i hovedsak kun husleieavtaler som er identifisert til å falle inn under standarden IFRS 16 Leieavtaler.

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	Bruksrett	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
224	224	214	Bruksrett bygninger 01.01	169	170	170
0	0	3	Indeksregulering av bruksretten	2	0	0
7	0	5	Tilgang bruksrett	5	7	26
22	0	0	Justering opsjoner	0	0	8
38	19	20	Avskrivninger	17	16	34
214	205	203	Utgående balanse bruksrett	159	161	169

31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	Leieforpliktelsen	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
224	224	216	Leieforpliktelse bygninger 01.01	170	170	170
0	0	3	Indeksregulering av leieforpliktelsen	2	0	0
7	0	5	Nye avtaler i perioden	5	7	26
22	0	0	Justering opsjoner	0	0	8
42	20	20	Leiebetalinger i perioden - avdrag	17	13	39
4	2	3	Renter på forpliktelsen	2	2	4
216	206	207	Utgående balanse leieforpliktelse*	162	166	170

*I morbank forfaller 41 millioner kroner av leieforpliktelsen innen 12 måneder og tilsvarende tall i konsernet er 35 millioner kroner.

31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	Resultateffekter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
4	2	3	Rentekostnad	2	2	4
38	19	20	Avskrivninger	17	16	34
43	21	22	Sum kostnader IFRS 16	19	17	37

Note 13 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
273	273	273	Kapitalinnskudd pensjonskasse	273	273	273
33	32	26	Opptjente ikke mottatte inntekter	28	33	34
70	46	43	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	137	143	144
0	0	1.012	Uoppgjorte handler	1.012	0	0
144	252	217	Øvrige eiendeler	410	475	336
520	603	1.571	Andre eiendeler	1.860	924	787

Note 14 Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank				Konsern		
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
43.884	43.582	48.858	Lønnstakere o.l	48.858	43.582	43.884
7.106	7.433	6.756	Offentlig forvaltning	6.756	7.433	7.106
1.039	965	1.241	Primærnæringer	1.241	965	1.039
302	293	461	Trebearbeidende industri	461	293	302
801	660	928	Annen industri	928	660	801
1.964	1.754	2.135	Bygg og anlegg	2.135	1.754	1.964
244	116	314	Kraft- og vannforsyning	314	116	244
1.814	1.812	1.947	Varehandel	1.947	1.812	1.814
319	270	341	Hotell- og restaurantdrift	341	270	319
3.966	4.833	4.668	Eiendomsdrift	4.668	4.833	3.966
15.924	14.630	16.665	Forretningsmessig tjenesteyting	16.621	14.598	15.884
1.173	1.037	1.211	Transport og kommunikasjon	1.211	1.037	1.173
78.534	77.385	85.525	Innskudd fra kunder	85.481	77.352	78.494

Note 15 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	30.06.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjongjeld, nominell verdi	32.160	2.551	-2.442	-913	32.964
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.000	1.000	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1.300	0	0	0	1.300
Opptjente renter	180	0	0	-55	235
Verdijusteringer *	3.035	0	0	2.498	537
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	37.675	3.551	-2.442	1.530	35.036

*) Herav agio på MNOK 1.855 i perioden og MNOK 2.132 akkumulert.

Endring i verdipapirgjeld	30.06.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjongjeld, nominell verdi	30.833	1.688	-2.350	330	31.165
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1.100	0	0	0	1.100
Opptjente renter	206	0	0	-25	231
Verdijusteringer	602	0	0	11	591
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	32.741	1.688	-2.350	316	33.087

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjongjeld, nominell verdi	32.964	6.677	-4.150	-729	31.165
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1.300	400	-200	0	1.100
Opptjente renter	235	0	0	4	231
Verdijusteringer	537	0	0	-54	591
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	35.036	7.077	-4.350	-778	33.087

Note 16 Annen gjeld og balanseført forpliktelse

Morbank			Konsern		
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
79	70	15	38	138	124
22	23	29	32	23	59
80	85	83	83	86	82
84	78	217	259	87	89
0	400	0	0	400	0
216	206	207	162	166	170
182	405	333	397	469	215
663	1.267	884	971	1.369	739

Note 17 Egenkapitalbevis

Morbank

	30.06.2020 ¹⁾	30.06.2019	2019
Eierandelskapital	5.791	5.791	5.791
Utjevningsfond	3.374	3.009	2.772
Avsatt utbytte	0	0	663
Overkursfond	848	848	848
A. Sum eierandelskapital	10.013	9.648	10.074
Grunnfond	4.097	3.997	3.838
Avsatt kundeutbytte	0	0	292
Annen innskutt egenkapital	166	166	166
B. Sum grunnfondskapital	4.263	4.164	4.297
Fond for urealiserte gevinster	351	285	334
Gavefond	32	14	12
Sum annen egenkapital	383	299	347
Annen egenkapital	0	0	0
Hybridkapital	650	200	300
Betalte renter hybridkapital	-53	-37	-45
Sum egenkapital	15.257	14.274	14.972
Sum egenkapital til utdeling:			
Eierandelsbrøk A/(A+B) etter disponering	70,1 %	69,9 %	70,1 %
EK-bevis utstedt	115.829.789	115.829.789	115.829.789
Gjennomsnittlig EK-bevis	115.829.789	115.710.726	115.800.431

¹⁾ I henhold til Finansforetakslovens § 10-1 kan revisorbekreftet delårsresultat innberegnes for beregning av bokført verdi per egenkapitalbevis.

20 største eiere av egenkapitalbevisene	Antall EK-bevis	Prosentandel
Sparebankstiftelsen Hedmark	60.404.892	52,15 %
Landsorganisasjonen i Norge	11.121.637	9,60 %
Fellesforbundet	2.101.322	1,81 %
Danske Invest Norske Institusjoner II	1.789.149	1,54 %
VPF Odin Norge	1.621.218	1,40 %
Geveran Trading Co LTD	1.612.075	1,39 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	1.608.041	1,39 %
Pareto Invest AS	1.559.232	1,35 %
Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund	1.313.555	1,13 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1.000.000	0,86 %
Landkreditt Utbytte	950.000	0,82 %
Arctic Funds PLC	916.712	0,79 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	839.880	0,73 %
Tredje AP-Fonden	804.750	0,69 %
State Street Bank and Trust Comp	762.192	0,66 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon	750.607	0,65 %
State Street Bank and Trust Comp	735.239	0,63 %
SpareBank 1 BV	579.523	0,50 %
VPF Eika Spar	569.201	0,49 %
Brown Brothers Harriman & Co.	568.688	0,49 %

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 Østlandet legger vekt på å gi sine eiere et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte, basert på god lønnsomhet og høy utbyttekapasitet. Banken har som mål å utbetale 50 prosent av hvert års overskudd etter skatt som utbytte til egenkapitalbeveiseierne og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen. Bankens langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på 11 prosent. Bankens målsetting for soliditet gjenspeiles i et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent. Justert for ulikheter i nivået på kapitaldekning, har SpareBank 1 Østlandet historisk vært like lønnsom som sammenlignbare banker.

I tillegg til å være den mest solide regionale sparebanken, har SpareBank 1 Østlandet en høy andel utlån til personmarkedet samt en opprinnelig tilhørighet til Innlandet, som er en mindre konjunkturfølsom region enn landet for øvrig. Kombinasjonen av høy soliditet og en robust utlånsportefølje gir banken god kapasitet til å opprettholde den målsatte utbytteandelen, også i økonomiske nedgangstider.

Etter forslag fra styret, vedtar representantskapet hvert år andelen av overskuddet etter skatt som skal fordeles til egenkapitalbeveiseierne og grunnfondskapitalen som utbytte, forholdsmessig i henhold til egenkapitalens eierbrøk. Andelen som fordeles til grunnfondskapitalen utbetales normalt til kundene gjennom kundeutbytte. Ordningen med kundeutbytte forhindrer at egenkapitalbeveiseiernes eierandel i banken vannes ut. Egenkapitalbeveiseiernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfond. Ved fastsettelse av utbyttet tar representantskapet hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon samt eventuelle regulatoriske endringer.

Note 18 Netto renteinntekter

Morbank			Konsern			
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
			Renteinntekter			
220	96	92	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	25	23	55
1.312	588	696	Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	910	797	1.730
1.672	801	821	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	819	789	1.669
3.204	1.485	1.609	Sum renteinntekter effektiv rentes metode	1.755	1.608	3.453
188	91	95	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	95	91	188
269	120	144	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi)	144	120	269
-121	-34	-107	Andre renteinntekter	-107	-34	-121
335	177	133	Sum andre renteinntekter	133	177	335
3.539	1.662	1.741	Sum renteinntekter	1.888	1.785	3.788
			Rentekostnader			
62	25	36	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	36	25	62
889	398	429	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	431	399	896
590	294	281	Renter på utstedte verdipapirer	281	294	590
36	15	19	Renter på ansvarlig lånekapital	19	15	36
35	21	26	Avgifter til bankenes sikringsfond	26	21	35
4	2	3	Renter på leieforpliktelse	2	2	4
0	0	0	Andre rentekostnader	0	0	0
1.617	755	793	Sum rentekostnader	795	757	1.622
1.923	907	949	Sum netto renteinntekter	1.093	1.027	2.166

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte delårsregnskapet.

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern	2.kv	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv
<i>(Isolerte tall i mill. kroner)</i>	2020	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018
Renteinntekter	839	1.048	1.023	981	910	875	896	864	844
Rentekostnader	341	454	438	427	390	367	352	340	333
Netto renteinntekter	498	594	584	554	520	508	544	524	511
Provisjonsinntekter	277	314	332	336	323	304	297	299	310
Provisjonskostnader	32	35	37	40	36	30	32	23	27
Andre driftsinntekter	56	64	37	54	78	67	48	40	51
Netto provisjons- og andre inntekter	300	343	333	350	364	341	313	316	334
Utbytte	0	12	0	0	6	12	0	0	0
Netto resultat fra eierinteresser	128	115	-1	44	131	346	57	58	54
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	185	-175	12	59	61	65	-51	32	95
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	314	-48	11	103	198	423	7	90	149
Sum inntekter	1.112	889	928	1.007	1.082	1.271	864	930	994
Personalkostnader	255	274	274	267	267	290	286	259	247
Avskrivninger	32	34	32	30	33	36	23	24	32
Andre driftskostnader	160	178	183	161	189	169	197	173	190
Sum driftskostnader	447	487	490	457	489	494	506	457	468
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	665	402	439	550	593	777	358	473	525
Tap på utlån og garantier	130	151	33	24	8	-33	11	12	7
Driftsresultat før skatt	535	251	406	526	585	810	347	461	518
Skattekostnad	97	-16	114	116	114	54	25	99	102
Resultat etter skatt	438	266	291	409	471	757	322	362	416
	2.kv	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv	1.kv	4.kv	3.kv	2.kv
	2020	2020	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,3 %	6,9 %	7,3 %	10,7 %	12,8 %	21,2 %	9,1 %	10,8 %	12,9 %
Netto renteinntekter (rentenetto) ²⁾	1,38 %	1,72 %	1,71 %	1,64 %	1,62 %	1,65 %	1,76 %	1,73 %	1,75 %
Kostnadsprosent ³⁾	40,2 %	54,7 %	52,7 %	45,4 %	45,2 %	38,8 %	58,6 %	49,2 %	47,6 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	112.381	108.811	107.035	104.037	101.668	98.744	98.940	98.259	96.040
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	157.956	153.846	150.688	147.310	144.337	141.079	140.165	138.153	135.495
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	10,5 %	10,2 %	8,2 %	5,9 %	5,9 %	6,4 %	9,4 %	10,5 %	9,7 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	9,4 %	9,0 %	7,5 %	6,6 %	6,5 %	6,5 %	8,2 %	8,9 %	8,9 %
Utlånsvekst siste kvartal ¹⁾	3,3 %	1,7 %	2,9 %	2,3 %	3,0 %	-0,2 %	0,7 %	2,3 %	3,5 %
Utlånsvekst siste kvartal inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	2,7 %	2,1 %	2,3 %	2,1 %	2,3 %	0,7 %	1,5 %	2,0 %	2,3 %
Innskudd fra kunder	85.481	79.901	78.494	76.866	77.352	72.377	71.497	70.251	70.645
Innskuddsdekning ¹⁾	76,1 %	73,4 %	73,3 %	73,9 %	76,1 %	73,3 %	72,3 %	71,5 %	71,2 %
Innskuddsdekning inklusive lån overført til kredittforetak ¹⁾	54,1 %	51,9 %	52,1 %	52,2 %	53,6 %	51,3 %	51,0 %	50,9 %	52,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,5 %	10,4 %	9,8 %	9,4 %	9,5 %	9,5 %	8,4 %	7,6 %	6,0 %
Innskuddsvekst siste kvartal	7,0 %	1,8 %	2,1 %	-0,6 %	6,9 %	1,2 %	1,8 %	-0,6 %	6,9 %
Kvartalsvis gjennomsnittlig forvaltningskapital	145.392	139.184	135.676	133.711	128.573	124.882	122.395	120.455	116.840
Forvaltningskapital	147.197	143.586	134.783	136.568	130.854	126.292	123.472	121.319	119.592
Forretningskapital ¹⁾	192.772	188.621	178.436	179.841	173.522	168.626	164.696	161.212	159.047
Tap og mislighold									
Tap på utlån i perioden i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,5 %	0,6 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	-0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,0 %	17,2 %	16,7 %	16,7 %	16,9 %	16,8 %	15,9 %	16,1 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	17,7 %	17,9 %	17,7 %	17,3 %	17,5 %	17,6 %	16,7 %	16,9 %
Kapitaldekning	20,1 %	19,6 %	19,8 %	19,7 %	19,1 %	19,4 %	19,6 %	18,7 %	19,3 %
Netto ansvarlig kapital	16.418	15.883	15.444	15.685	14.982	14.676	14.672	14.077	14.288

1) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

2) Rentenetto i kvartalet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.

3) Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter (isolert for kvartalet).

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2020, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og at opplysningene i halvårsberetningen gir et rettviseende bilde av morbanken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stillinger og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i verdipapirhandellovens § 5-6.

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 5. august 2020

Siri J. Strømmevold
Leder

Nina C. Lier

Tore Anstein Doblough

Espen Bjørklund Larsen

Guro Nina Vestvik

Marit Jørgenrud

Hans-Christian Gabrielsen

Alexander Lund

Richard Heiberg
Adm. Direktør

Alternative resultatmål

SpareBank 1 Østlandet sine alternative resultatmål (APM) er utarbeidet i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM-er og er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene har ikke til hensikt å være et substitutt for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn disse regnskapstallene, men har blitt inkludert i den finansielle rapporteringen for å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Videre representerer APM-ene viktige måltall for hvordan ledelsen styrer virksomheten.

Ikke-finansielle nøkkeltall og finansielle nøkkeltall som er regulert av IFRS eller annen lovgivning er ikke definert som APM-er. SpareBank 1 Østlandets APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall og i styrets beretning, samt i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Utlåns- og innskuddsmarginer for Morbanken beregnes i forhold til daglig gjennomsnitt av utlån til- og innskudd fra kunder. For alle andre hovedtall og APM-er som beregnes ved hjelp av gjennomsnittlige balansestørrelser, så beregnes gjennomsnittlig balansestørrelse som gjennomsnittet av inngående balanse for den aktuelle perioden og utgående balanse for hvert av kvartalene i perioden.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Resultat etter skatt inklusiv renter hybridkapital	Resultat etter skatt - Renteutgifter på hybridkapital
	Nøkkeltallet viser Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapital. Hybridkapital er iht. IFRS er klassifisert som egenkapital og renteutgifter på hybridkapitalen føres derfor som en egenkapitaltransaksjon. Hybridkapitalen har mange likhetstrekk med gjeldsposter og skiller seg fra annen egenkapital ved at den er rentebærende og har ikke rett på utbyttebetalinger. Nøkkeltallet viser hva resultat etter skatt ville vært dersom renteutgiftene knyttet til hybridkapitalen hadde vært resultatført.
Egenkapitalavkastning etter skatt	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Renteutgifter på hybridkapital}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital} - \text{Gjennomsnittlig hybridkapital}}$
	Egenkapitalavkastning etter skatt er et av SpareBank 1 Østlandets sine viktigste finansielle måltall og gir relevant informasjon om foretakets lønnsomhet ved at den måler driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten. Resultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som iht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og ikke har rett på utbyttebetalinger.
Underliggende bankdrift	Res. før tap – Nto. res. fra finansielle eiendeler og forpliktelser – Ekstraordinære poster
	Resultat av underliggende bankdrift gir relevant informasjon om lønnsomheten av bankens kjernevirksomhet.
Kostnadsprosent	$\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}}$
	Dette nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader, og er et nyttig måltall for å vurdere kostnadseffektiviteten til foretaket. Beregnes som sum driftskostnader dividert med sum inntekter.
Utlånsmargin	Vektet gjennomsnittlig kunderente på utlån til kunder og utlån overført til kredittforetak - Gjennomsnittlig NIBOR 3 MND
	Utlånsmargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes utlånsvirksomhet. Utlån overført til kredittforetak inkluderes i utvalget da dette inngår i den totale utlånsvirksomheten.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Innskuddsmargin	Gj. snittlig NIBOR 3 MND – Vektet gj. snittlig kunderente på innskudd fra kunder
	Innskuddsmargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes innskuddsvirksomhet.
Netto rentemargin	Utlånsmargin + Innskuddsmargin
	Netto rentemargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes samlede utlåns- og innskuddsvirksomhet. Utlån overført til kredittforetak inkluderes i utvalget da dette inngår i den totale utlånsvirksomheten.
Netto renteinntekter inklusiv provisjoner fra kredittforetak	Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter fra kredittforetak
	Utlån overført til kredittforetak er en del av den totale utlånsvirksomheten, men inntekter og kostnader forbundet med disse utlånene inntektsføres som provisjonsinntekter. Nøkkeltallet presenteres da det gir et godt bilde på netto inntekter fra den samlede utlåns- og innskuddsvirksomheten.
Forvaltningskapital	Sum eiendeler
	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler
Forretningskapital	Sum eiendeler + Lån overført til kredittforetak
	Forretningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler med tillegg av lån overført til kredittforetak som inngår i utlånsvirksomheten.
Brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak	Utlån til og fordringer på kunder + Lån overført til kredittforetak
	Utlån overført til kredittforetak er fraregnet balansen, men inngår i den totale utlånsvirksomheten.
Innskuddsdekning	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Innskuddsdekning gir relevant informasjon om SpareBank 1 Østlandets finansieringsmiks. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om bankens avhengighet av markedsfinansiering.
Innskuddsdekning inklusiv utlån overført til kredittforetak	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder} + \text{Lån overf. til kred. foretak}}$
	Innskuddsdekning gir informasjon om finansieringsmiks av den totale utlånsvirksomheten. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om den totale utlånsvirksomhetens avhengighet av markedsfinansiering.
Utlånsvekst siste 12 måneder	$\frac{\text{Brutto utlån til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 måneder siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i bankens utlånsvirksomhet.
Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv utlån overført til kredittforetak	$\frac{\text{Bto. utlån til kunder} + \text{Lån overf. til kred. foretak}}{\text{Bto. utlån til kunder for 12 mnd. siden} + \text{Lån overf. til kred. foret. for 12 mnd. siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i bankens totale utlånsvirksomhet. Banken benytter kredittforetakene som finansieringskilde, og nøkkeltallet inkluderer lån overført til kredittforetakene for å synliggjøre aktiviteten og veksten i den totale utlånsvirksomheten inklusiv disse lånene.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Innskuddsvekst siste 12 måneder	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder for 12 måneder siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i innskuddsvirksomheten som er en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet.
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Tap på utlån og garantier}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til brutto utlån og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader foretaket har i forhold til utlånsvolumet. Dette gir nyttig tilleggsinformasjon til resultatført tapskostnad da kostnaden også sees i sammenheng med utlånsvolumet og er dermed bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker.
Utlån og forpliktelser i trinn 2 i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 2}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Utlån og forpliktelser i trinn 3 i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 3}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Brutto misligholdte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Brutto misligholdte engasjement over 90 dager}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Brutto øvrige tapsutsatte engasjement som ikke er misligholdt}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Netto misligholdte engasjement} + \text{Netto andre tapsutsatte engasjement}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Avsetningsgrad for misligholdte engasjementer	$\frac{\text{Individuelle nedskrivninger på misligholdte engasjementer}}{\text{Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Avsetningsgrad for øvrige tapsutsatte engasjementer	$\frac{\text{Individuelle nedskrivninger på øvrige tapsutsatte engasjementer}}{\text{Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Egenkapitalprosent	$\frac{\text{Sum egenkapital}}{\text{Sum eiendeler}}$
	Nøkkeltallet gir informasjon om den uvektede soliditeten til selskapet.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Bokført egenkapital per EK-bevis konsern	$\frac{(\text{Sum EK} - \text{Minoritetsinteresser} - \text{Gavefond} - \text{Hybridkapital}) \times \text{Eierandelsbrøk}}{\text{Antall utstedte egenkapitalbevis}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.</p>
Pris/resultat per EK-bevis	$\frac{\text{Børskurs på egenkapitalbevisene}}{\text{Resultat per egenkapitalbevis} \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om inntjeningen per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på det aktuelle tidspunkt, noe som gir mulighet for å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnes som børskurs per egenkapitalbevis dividert på annualisert resultat per egenkapitalbevis.</p>
Pris/bokført egenkapital	$\frac{\text{Børskurs på egenkapitalbevisene}}{\text{Bokført egenkapital per egenkapitalbevis konsern}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på gitt tidspunkt. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som børskurs per egenkapitalbevis dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis konsern (se definisjonen av dette nøkkeltallet over).</p>
Gjennomsnittlig LTV (Loan to value)	$\frac{\text{Gjennomsnittlig lånebeløp på utlån til kunder}}{\text{Gjennomsnittlig markedsverdi på sikekrhetsstilte eiendeler}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om belåningsgraden i utlånsporteføljen og er relevant for å vurdere tapsrisiko i utlånsporteføljen.</p>
Utlån overført til kredittforetak	<p>Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS og som dermed er fra regnet fra balansen</p> <p>Utlån overført til kredittforetak er fraregnet balansen, men inngår i den totale utlånsvirksomheten. Nøkkeltallet brukes for beregning av andre APM-er.</p>
Act/Act	$\frac{\text{Totalt antall dager i året (365 eller 366)}}{\text{Antall dager hittil i år}}$ <p>Act/Act brukes for å annualisere resultatstørrelser som inngår i nøkkeltall. Resultatstørrelser annualiseres i nøkkeltallene for at de skal være sammenlignbare med andre perioders nøkkeltall.</p>
Ekstraordinære poster	<p>Identifiserte kostnader som er vurdert å skyldes engangshendelser</p> <p>Nøkkeltallet brukes til å beregne underliggende bankdrift som er oppført som en egen APM.</p>
Resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis	$\frac{\text{Majoritetens andel av konsernets resultat etter skatt} \times \text{Eierandelsbrøk}}{\text{Gjennomsnittlig antall EKB i regnskapsperioden}}$ <p>Nøkkeltallet viser egenkapitalbeviserens andel av resultat etter skatt fordelt per gjennomsnittlig egenkapitalbevis i regnskapsperioden.</p>
Utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis	$\frac{\text{Majoritetens andel av konsernets resultat etter skatt} \times \text{Eierandelsbrøk}}{\text{Gjennomsnittlig antall EKB i regnskapsperioden} + \text{Antall EKB utstedt etter regnskapsperiodens slutt}}$ <p>Nøkkeltallet viser egenkapitalbeviserens andel av resultat etter skatt fordelt på summen av gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret med tillegg av antall egenkapitalbevis som er utstedt etter regnskapsperiodens slutt.</p>
Sum driftskostnader korrigert for restruktureringskostnader	<p>Sum driftskostnader – Restruktureringskostnader</p> <p>Restruktureringskostnader i forbindelse med omorganisering av virksomheten inngår i sum driftskostnader, men disse kostnadene holdes utenfor når virksomheten fastsetter mål for vekst i driftskostnader. Disse kostnadene holdes utenfor for at veksttallene skal være sammenlignbare over tid. Nøkkeltallet presenteres da det gir et godt grunnlag for å beregne underliggende kostnadsvekst.</p>

Finanskalender 2020

Dato	Tema
7. februar 2020	4. kvartal 2019: Offentliggjøring av resultat kl 7.30
5. mars 2020	Årsrapport 2019
26. mars 2020	Representantskapsmøte
27. mars 2020	Eks. utbytte
7. april 2020	Utbetaling av utbytte
8. mai 2020	1. kvartal 2020: Offentliggjøring av resultat kl 7.30
5. august 2020	2. kvartal 2020: Offentliggjøring av resultat kl 10.00
30. oktober 2020	3. kvartal 2020: Offentliggjøring av resultat kl 7.30

*Vi tar forbehold om eventuelle endringer av datoer for offentliggjøring.
Opplysningene er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-1.*

Stilleperioden varer fra femte bankdag i et nytt kvartal og til kvartalsrapporten blir offentliggjort. I denne perioden vil det ikke være noen kontakt mellom Investor Relations og pressen, investorer, analytikere eller andre markedsaktører.

Kontaktinformasjon



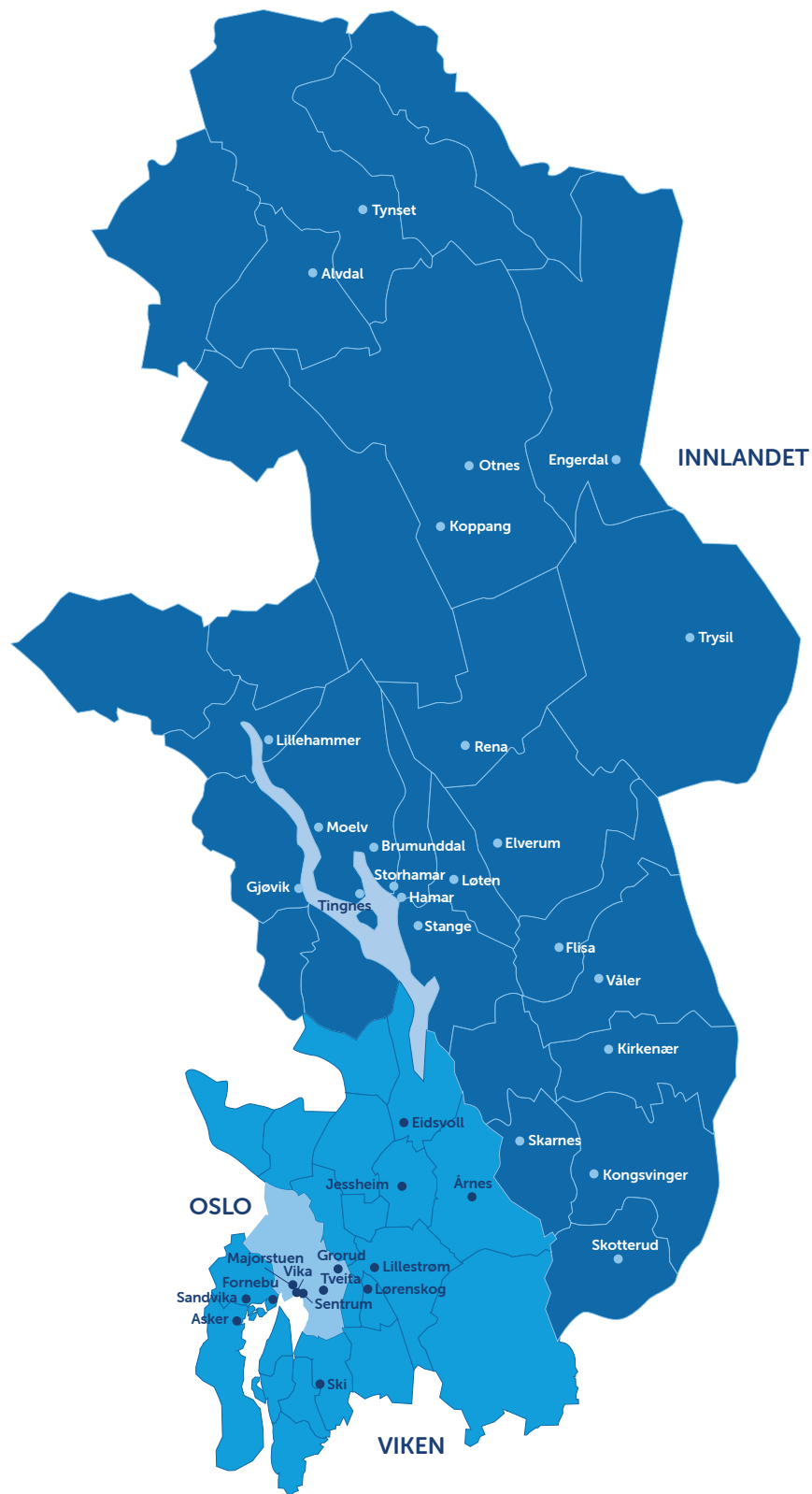
Richard Heiberg
Administrerende direktør
Tel.: +47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
Finansdirektør
Tel.: +47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Runar Hauge
IR-kontakt
Tel.: +47 482 95 659
Runar.hauge@sb1ostlandet.no



Konsernadministrasjon

Strandgata 15, 2317 Hamar
Postboks 203, 2302 Hamar
Org. nummer 920 426 530

Telefon

Privat: 915 07040
Bedrift: 915 07050

sb1ostlandet.no