

# Investorpresentasjon 3. kvartal 2019

Bedret rentenetto og stabil drift

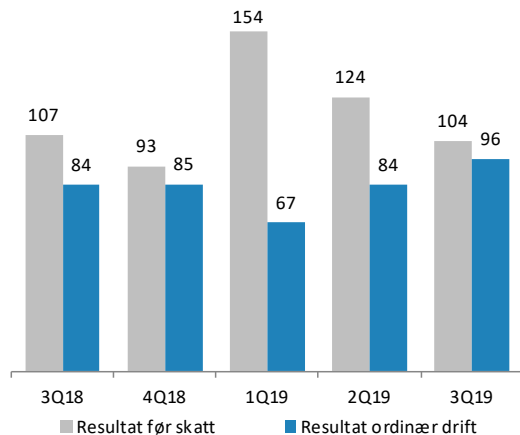


## Hovedpunkter i kvartalet

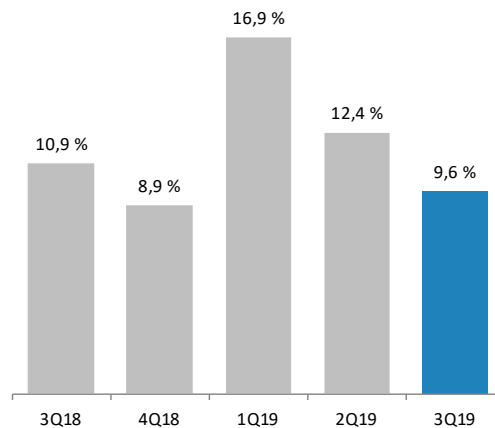
- Rentenetto øker i kroner og %
- Utlånsveksten i kvartalet tar seg opp
  - PM 1,2 %
  - BM 1,5%.
- Fusjon av livsforsikring ventes å gi gevinst i SpareBank 1 Gruppen AS på ca 1,7 milliarder i første kvartal 2020. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av dette ventes å bli ca. 51,7 mill. kr.
- Fortsatt god utvikling i EM1
- Lave tap, inntektsføring av tidligere avsetninger på 4,5 mnok i kvartalet.

# Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

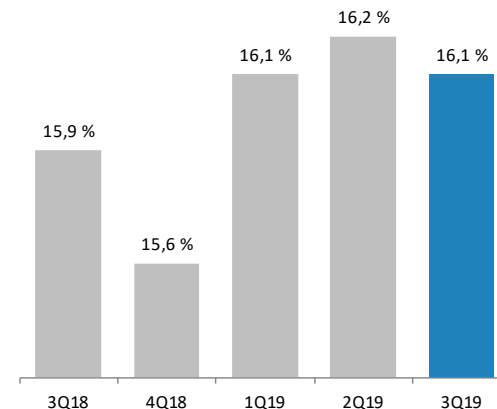
## Resultatutvikling



## Egenkapitalavkastning



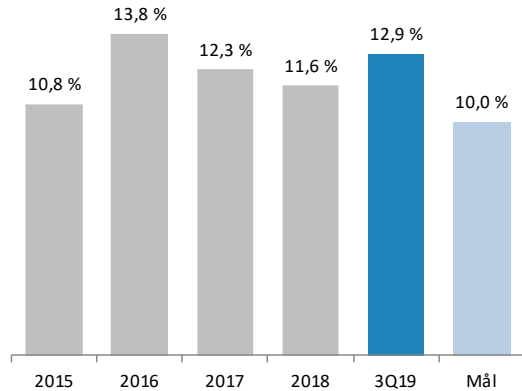
## Ren kjernekapitaldekning \*



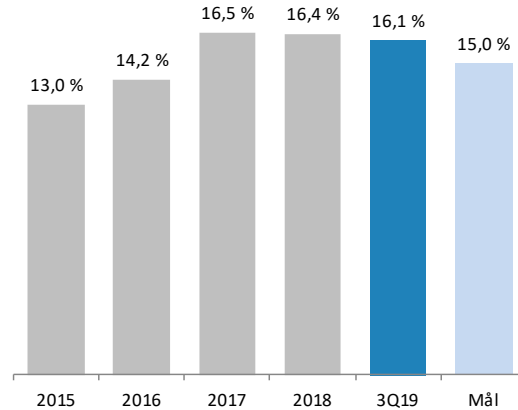
\*Ren kjernekapitaldekning morbank forholdsmessig konsolidert t.o.m 1Q19, konsern forholdsmessig konsolidert f.o.m 2Q19.

# Nøkkeltall – utvikling hittil i år og mål for 2019

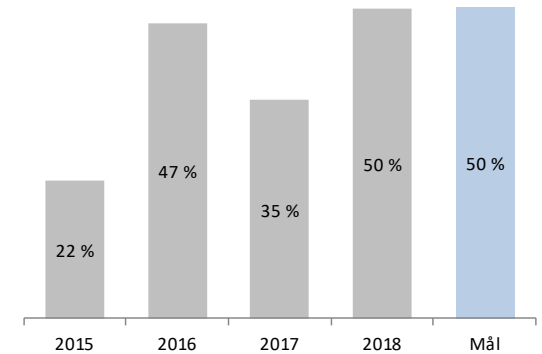
## Egenkapitalavkastning



## Ren kjernekapitaldekning \*



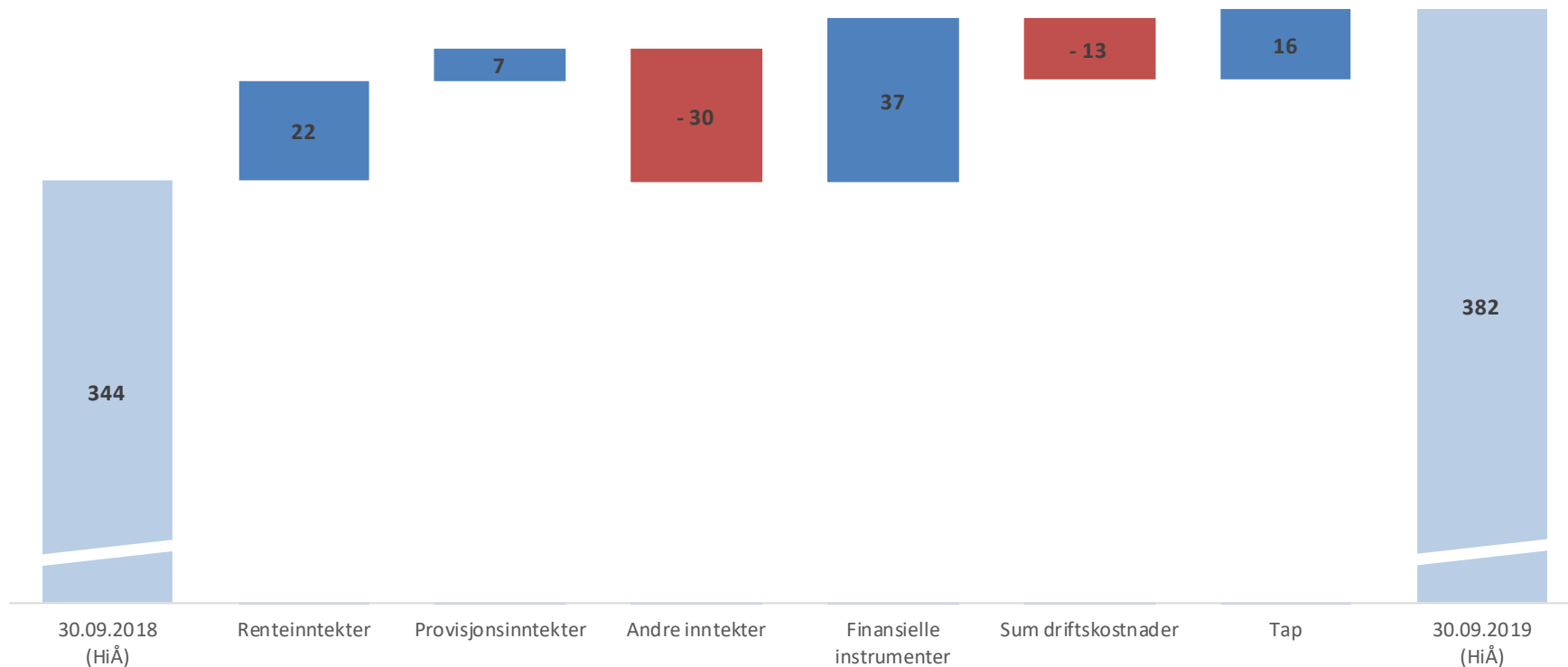
## Utbytteutdeling



\*Ren kjernekapitaldekning morbank forholdsmessig konsolidert t.o.m 1Q19, konsern forholdsmessig konsolidert f.o.m 2Q19.

# Resultatutvikling

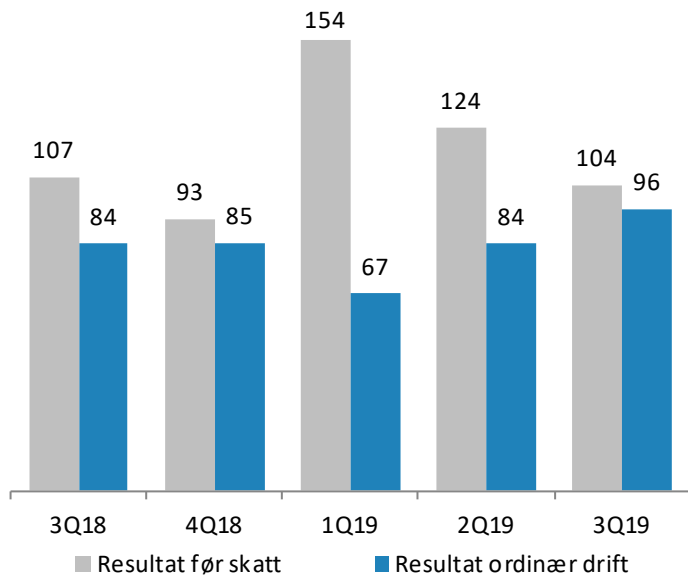
# Hittil i år mot samme periode i fjor



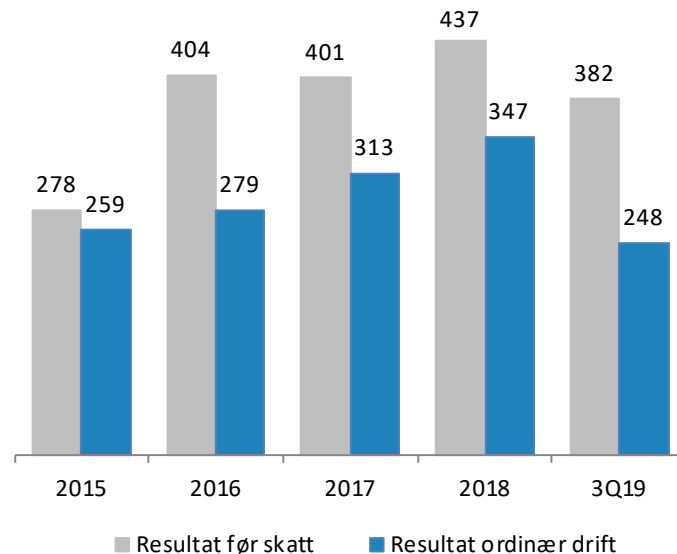
\* Renteinntekter inkluderer også provisjonsinntekter fra kredittforetak

# Resultatutvikling – positiv utvikling i ordinær drift

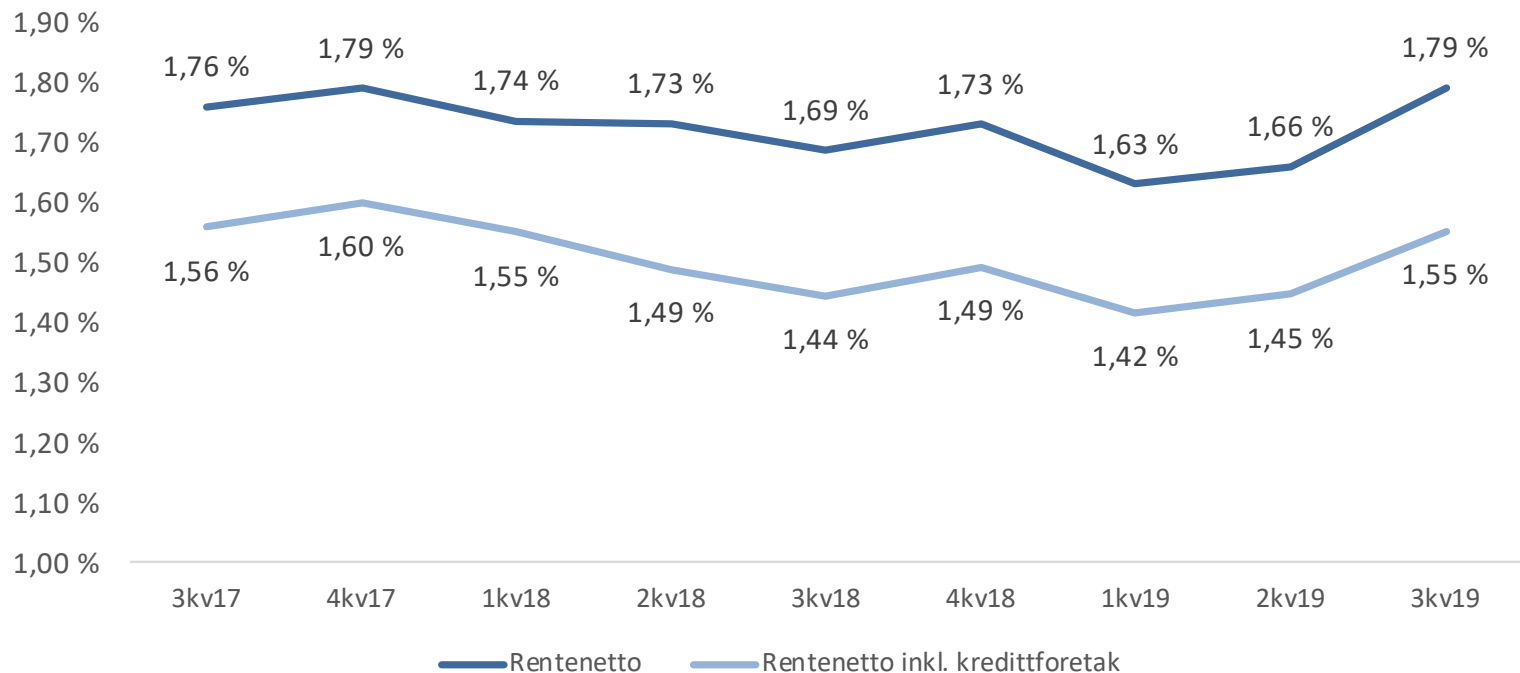
## Kvartalsvis utvikling



## Årlig utvikling



# Rentenetto - renteendringen har fått effekt

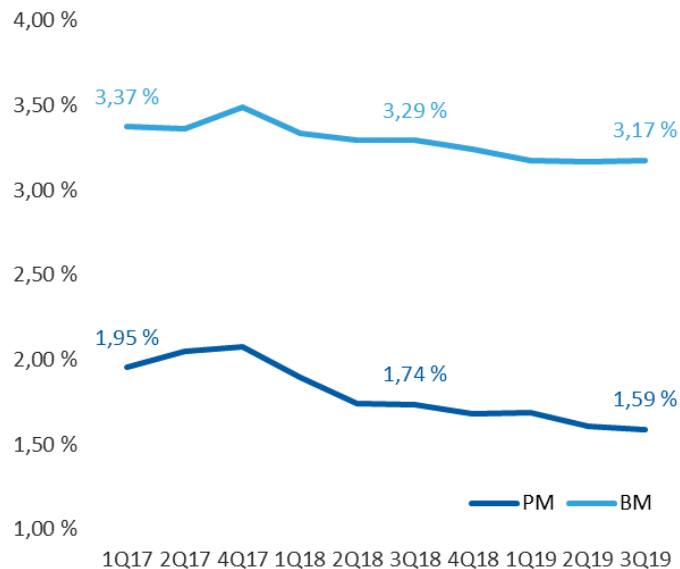


\*Renteendring besluttet i september får virkning fra primo november.



# Margin mot 3mnd Nibor

## Utlånsmargin mot Nibor



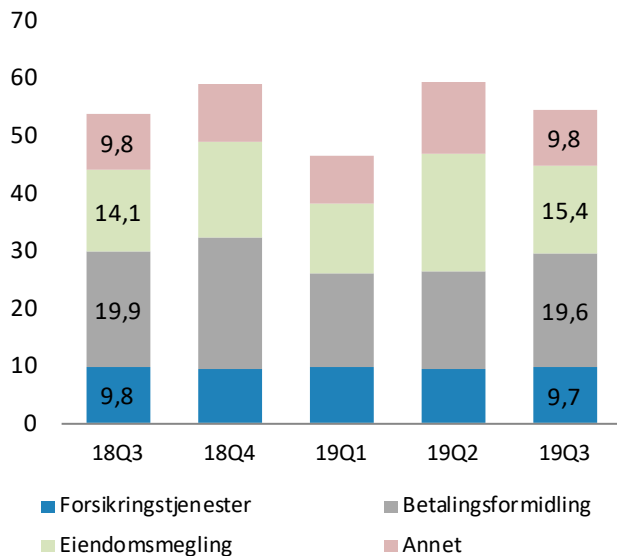
## Innskuddsmargin mot Nibor



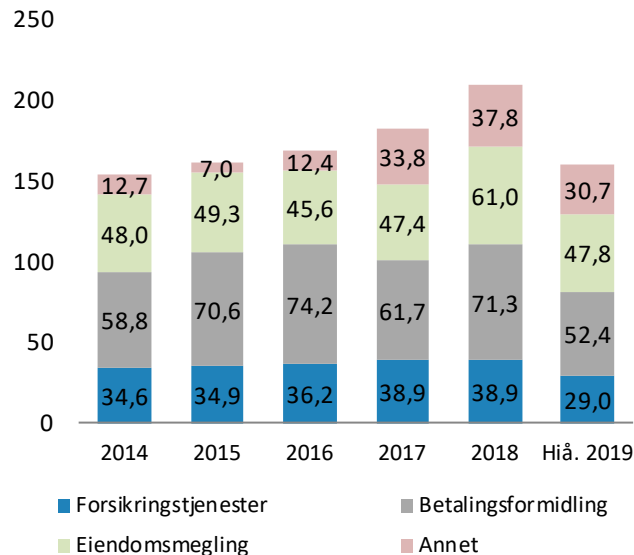
\* Margin er beregnet som differansen mellom gjennomsnittlig kunderente i kvartalet og gjennomsnitt av 3mnd Nibor i kvartalet, sistnevnte basert på månedsgjennomsnitt oppgitt av Oslo Børs

# Provisjonsinntekter og andre inntekter \* - positiv utvikling

## Kvartalsvis utvikling



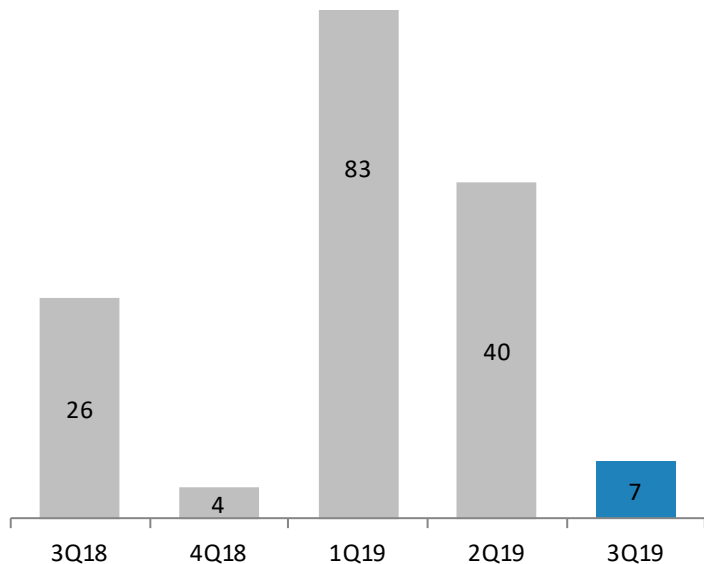
## Årlig utvikling



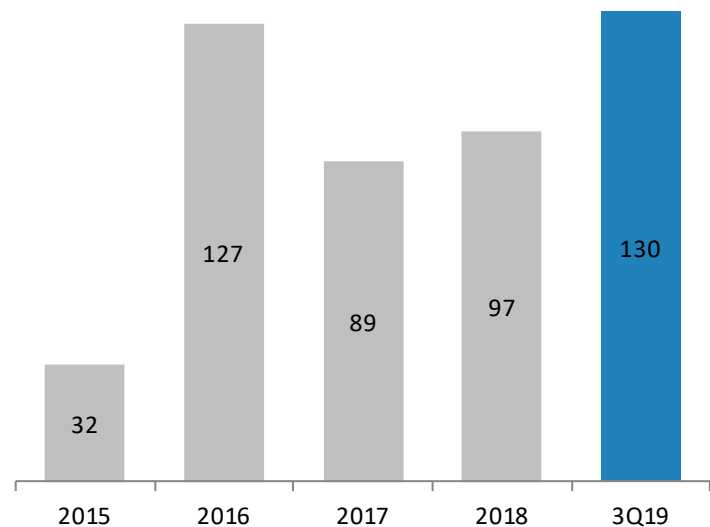
\*Provisjonsinntektene er eksklusive inntekter fra kredittforetak

# Finansielle instrumenter – preget av forsikringsfusjon

Kvartalsvis utvikling



Årlig utvikling

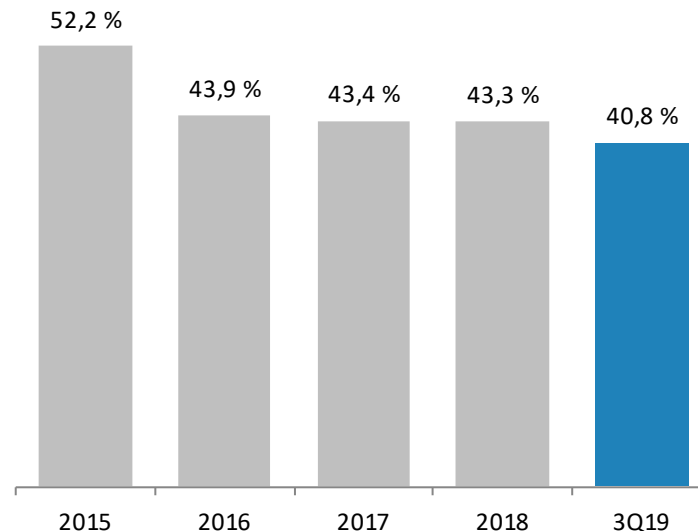
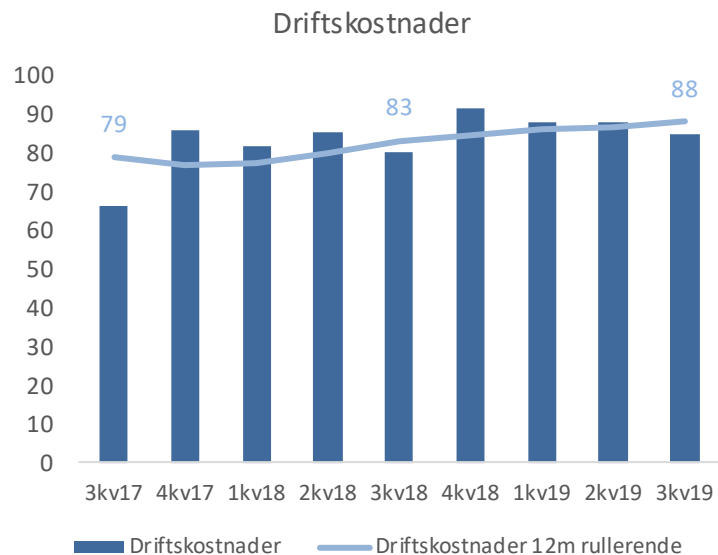


# Kostnader – påvirket av satsing EM1 og flytting

Kontinuerlig  
fokus

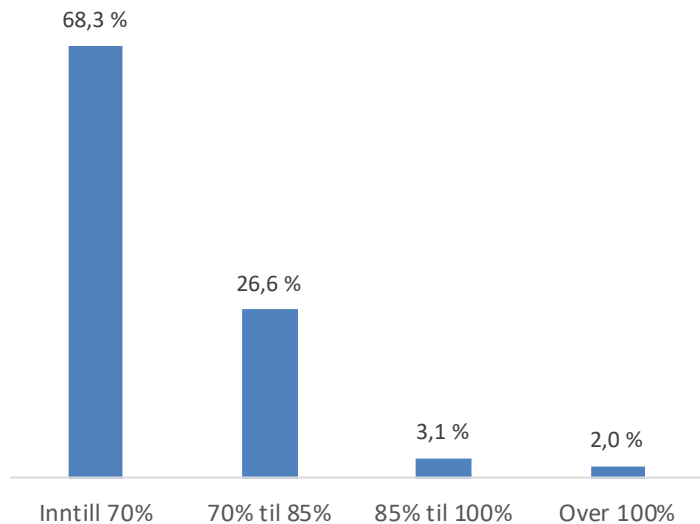
Kvartalsvis utvikling

Årlig utvikling

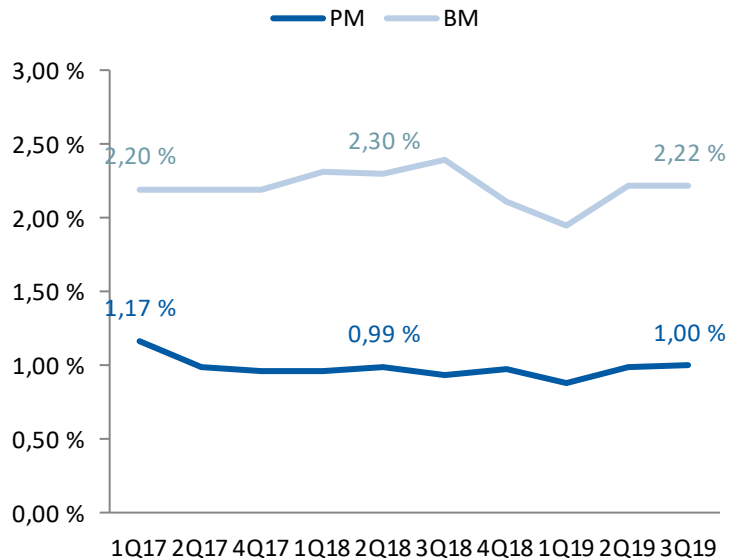


# Gjennomgående lav risiko i porteføljen

LTV Personmarkedet\*



PD-utvikling\*\*

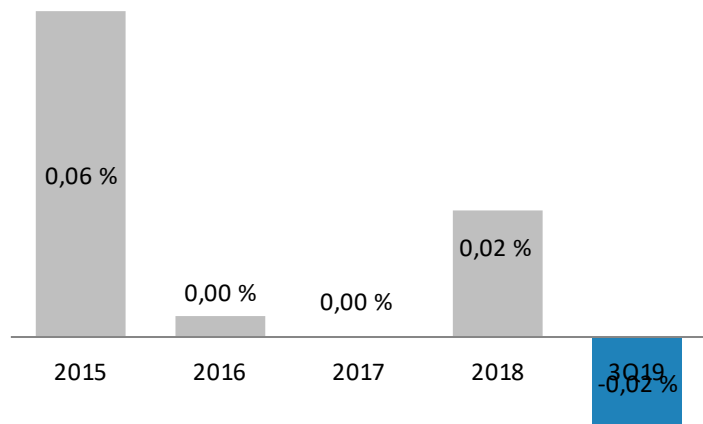


\* Utlån er i sin helhet lagt i en kategori, dvs. hvis utlånets LTV overstiger 85% men er mindre enn 100%, vil hele utlånet ligge i kategorien 85 % til 100%.

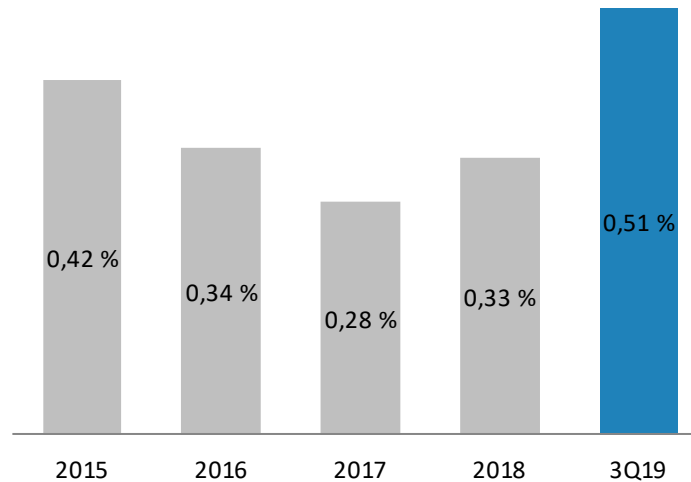
\*\* Grafen viser Total-PD.

# Lave tap og lavt mislighold

Tap



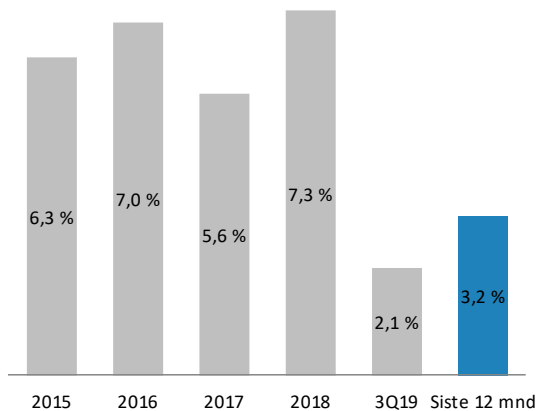
Misligholdt og tapsutsatt



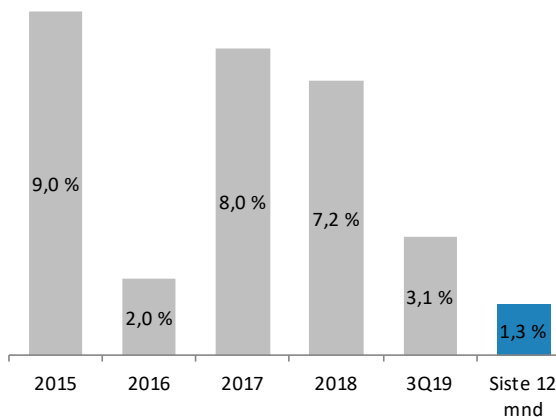
# Balanseutvikling

# Utlån- og innskuddsutvikling

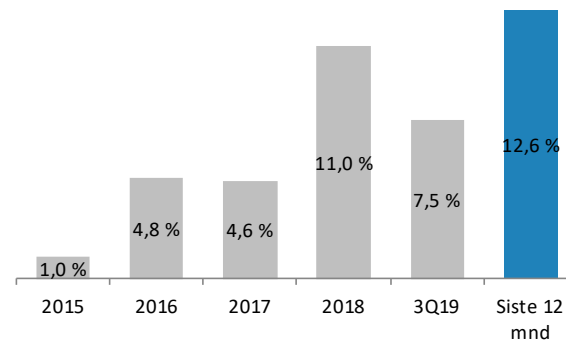
## Utlånsvekst privatmarked



## Utlånsvekst bedriftsmarked



## Innskuddsvekst



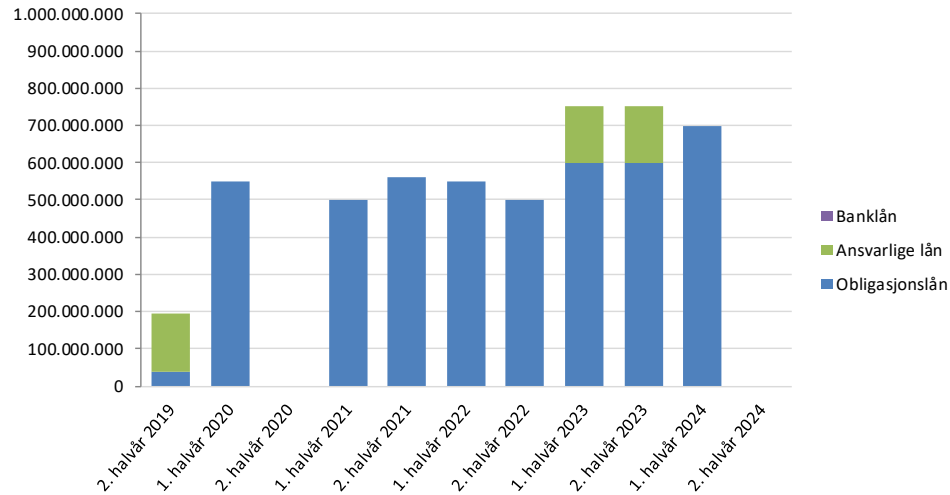
\*3Q19 = hittil i år



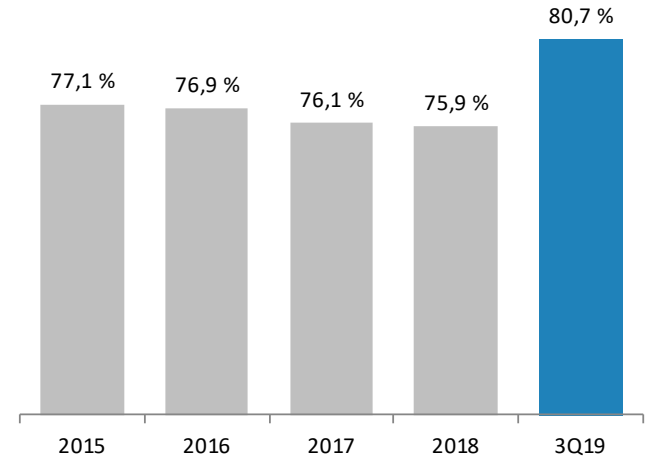
# Finansiering

# Finansiering

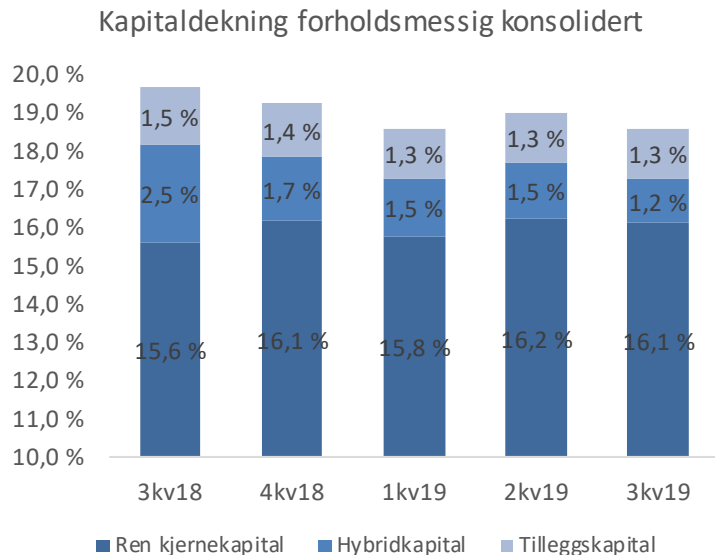
## Forfallsstruktur ekstern funding



## Innskuddsdekning



# Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert - status



- Mål på ren kjernekapitaldekning økt til 15,0 %
- Krav til ren kjernekapitaldekning
  - 30.09.19: 13,7 %
  - 31.12.19: 14,2 %
- Krav til ren kjernekapitaldekning dersom systemrisikobuffer på 1,5 % innføres:
  - 31.12.19: 14,7 %
  - 31.12.20: 15,2 %
  - 31.12.21: 15,7 %
- Dagens rene kjernekapitaldekning er tilstrekkelig til å absorbere økningen
- Uforholdsmessig økning i systemrisikobuffer for standardbanker skaper konkurransevridning i markedet.

# Utsiktene fremover

- Høy aktivitet hos EM 1 gir positive ringvirkninger for utlånsvirksomheten i banken
- Renteøkning i november vil bedre rentenettoen ytterligere
- Forventer at tapene i 2019 blir lave og lavere enn i 2018
- Mål på 10 % Roe står fast
- Forventer et godt resultat for 2019

# Tilleggsinformasjon

# SpareBank 1 Østfold Akershus



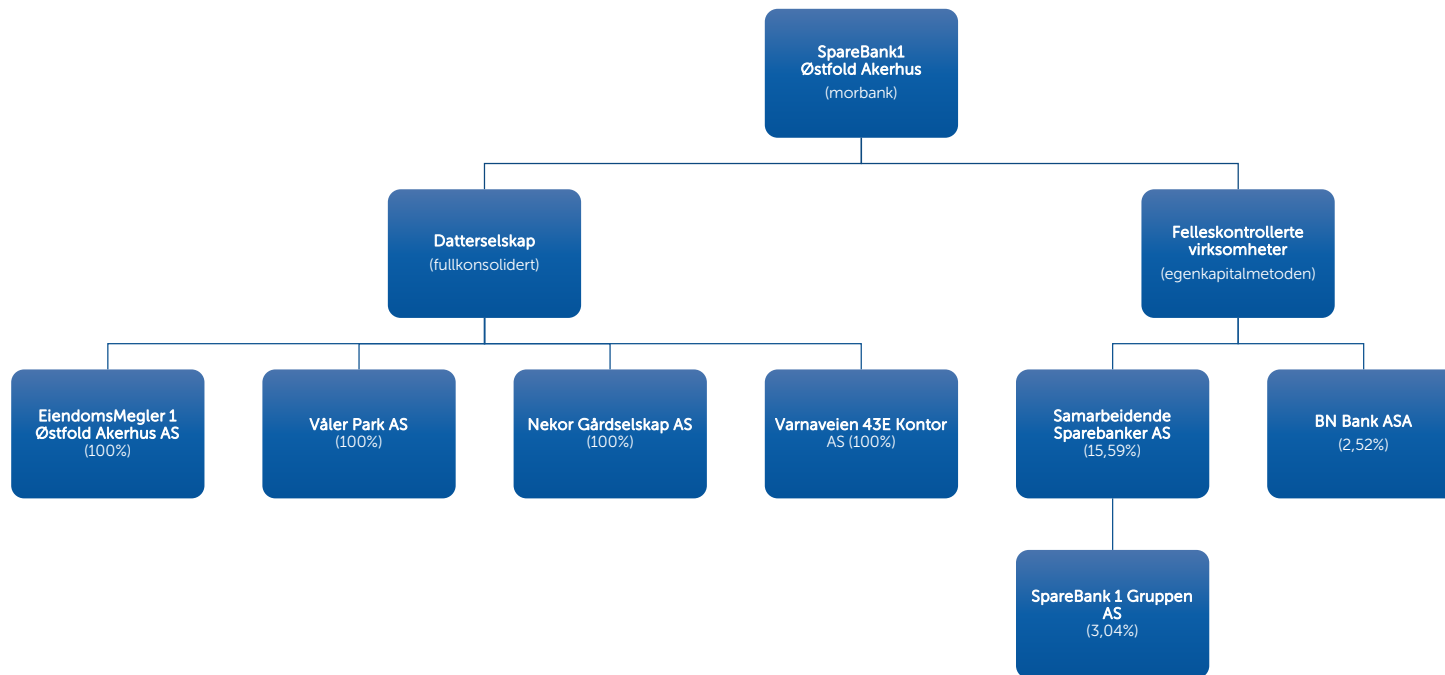
## Kort om banken

- Børsnotert sparebank med markedsområde Østfold og Akershus syd
- 7 kontor, hvorav 5 i Østfold og 2 i Akershus
- Forvaltningskapital inkl. kredittforetak på ~33,0 MRD NOK
- SpareBank 1 Østfold Akershus konsernet består av morbanken SpareBank 1 Østfold Akershus, samt datterselskapene Nekor Gårdselskap AS (100 %), Varnaveien 43E Kontor AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS (100 %). Banken har også betydelige eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (SpareBank 1 Gruppen) og BN bank.)

## Bankens historie

- Etablert i 1835 og er en av de eldste i landet
- Listet på Oslo Børs siden 1. november 2005 (ticker: SOAG)
- Rygge-Vaaler Sparebank ble dannet gjennom fusjon av Rygge Spb., Vaaler Spb. og Soon Spb. i 1971
- Rygge-Vaaler Sparebank og Halden Sparebank fusjonerte fra 1. november 2011 under navnet SpareBank 1 Østfold Akershus

# Selskapsstruktur



# SpareBank 1 Østfold Akershus



<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>2018</b>
Ren kjernekapitaldekning forh.m.kons	16,1 %	16,1 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	32,7 mrd	31,7 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	27,8 mrd	27,2 mrd
Innskudd	15,4 mrd	14,4 mrd
Innskuddsdekning eks. kredittforetak	80,7 %	75,9 %
Årsverk	208,3	200,9



# Resultat

Morbank					Konsern						
30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018	(i hele tusen kroner)	note	30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018
466 037	400 998	165 623	140 409	548 482	Renteinntekter målt til amortisert kost		466 045	401 004	165 630	140 413	548 495
54 754	39 830	20 193	13 614	55 526	Renteinntekter målt til virkelig verdi		54 754	39 830	20 193	13 614	55 526
218 640	161 457	76 626	57 654	223 811	Rentekostnader		216 933	161 149	75 980	57 496	223 304
<b>302 151</b>	<b>279 370</b>	<b>109 191</b>	<b>96 369</b>	<b>380 197</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	15	<b>303 866</b>	<b>279 684</b>	<b>109 843</b>	<b>96 531</b>	<b>380 716</b>
-											
166 121	162 083	58 129	55 786	221 584	Provisjonsinntekter		213 930	206 487	73 559	69 931	282 555
10 198	7 760	3 573	2 814	10 477	Provisjonskostnader		10 198	7 760	3 573	2 814	10 477
2 348	53 985	729	727	55 290	Andre driftsinntekter		577	30 531	1 083	832	31 985
<b>158 270</b>	<b>208 307</b>	<b>55 285</b>	<b>53 699</b>	<b>266 397</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	16	<b>204 309</b>	<b>229 258</b>	<b>71 069</b>	<b>67 949</b>	<b>304 062</b>
14 150	23 787	30	3 145	23 787	Utbytte		14 150	23 787	30	3 145	23 787
105 401	64 749	-	-	64 749	Inntekter av eierinteresser		118 499	34 884	8 575	12 642	52 303
- 2 899	34 517	- 1 930	10 441	20 717	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		- 2 899	34 517	- 1 930	10 441	20 717
<b>116 653</b>	<b>123 053</b>	<b>- 1 900</b>	<b>13 586</b>	<b>109 253</b>	<b>Netto inntekter på finansielle instrumenter</b>	17	<b>129 751</b>	<b>93 188</b>	<b>6 675</b>	<b>26 227</b>	<b>96 807</b>
<b>577 075</b>	<b>610 730</b>	<b>162 576</b>	<b>163 654</b>	<b>755 847</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>637 925</b>	<b>602 130</b>	<b>187 586</b>	<b>190 708</b>	<b>781 586</b>
112 374	108 870	35 401	34 713	150 505	Personalkostnader		145 584	139 599	46 230	44 259	193 095
109 898	98 367	36 742	33 217	134 397	Andre driftskostnader		114 727	107 275	38 419	35 745	144 993
<b>222 271</b>	<b>207 237</b>	<b>72 143</b>	<b>67 930</b>	<b>284 902</b>	<b>Sum driftskostnader før tap</b>	18	<b>260 311</b>	<b>246 874</b>	<b>84 649</b>	<b>80 004</b>	<b>338 088</b>
<b>354 804</b>	<b>403 493</b>	<b>90 433</b>	<b>95 725</b>	<b>470 945</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>377 614</b>	<b>355 255</b>	<b>102 938</b>	<b>110 704</b>	<b>443 497</b>
- 4 573	10 975	- 1 371	3 657	6 396	Tap på utlån og garantier	2	- 4 573	10 975	- 1 371	3 657	6 396
<b>359 377</b>	<b>392 518</b>	<b>91 804</b>	<b>92 068</b>	<b>464 549</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>382 187</b>	<b>344 280</b>	<b>104 309</b>	<b>107 047</b>	<b>437 101</b>
60 200	59 071	23 000	20 271	76 823	Skattekostnad		61 904	60 315	23 390	20 756	78 881
<b>299 177</b>	<b>333 448</b>	<b>68 804</b>	<b>71 797</b>	<b>387 727</b>	<b>Periodens resultat</b>		<b>320 284</b>	<b>283 965</b>	<b>80 918</b>	<b>86 291</b>	<b>358 220</b>
<b>Pr. egenkapitalbevis</b>											
22,61	25,19	5,20	5,42	29,30	Resultat / Utvannet resultat		24,20	21,46	6,11	6,52	27,07

# Balansen

Morbank			Konsern				
30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	(i hele tusen kroner)	note	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
99 508	65 294	62 122	Kontanter og fordringer på sentralbanker		99 508	65 294	62 122
1 359 924	1 183 006	1 571 272	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 359 924	1 183 006	1 571 272
19 068 945	18 713 010	18 857 342	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	19 068 945	18 713 010	18 857 342
1 900 291	1 576 545	1 645 437	Sertifikater og obligasjoner	6	1 900 291	1 576 545	1 645 437
20 633	6 765	11 323	Derivater	6	20 633	6 765	11 323
804 969	782 073	763 674	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	804 969	782 073	763 674
230 498	219 907	219 907	Investering i eierinteresser		431 600	387 329	403 639
231 740	35 934	35 934	Investering i konsernselskaper		-	-	-
-	3 267	2 287	Immaterielle eiendeler		-	3 267	2 287
171 441	63 831	64 975	Varige driftsmidler		291 591	78 744	80 373
-	511	-	Utsatt skattefordel		802	1 664	757
24 949	33 067	17 101	Andre eiendeler	8	59 229	57 008	38 985
<b>23 912 899</b>	<b>22 683 211</b>	<b>23 251 373</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>24 037 493</b>	<b>22 854 705</b>	<b>23 437 210</b>
27 460	184 125	176 047	Innskudd fra kredittinstitusjoner		27 460	184 125	176 047
15 454 121	13 714 341	14 376 967	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	15 431 479	13 700 524	14 358 985
4 743 079	5 093 034	5 044 111	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 743 079	5 093 034	5 044 111
9 167	1 225	5 321	Derivater	6	9 167	1 225	5 321
56 384	57 913	74 181	Betalbar skatt		58 088	59 157	75 985
981	- 170	981	Utsatt skatt		981	-	981
229 872	108 116	123 210	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	162 772	120 820	135 165
150 859	- 5 348	- 9 599	Ansvarlig lånekapital	10	150 859	- 5 348	- 9 599
-	156 056	160 322	Fondsobligasjon	10	-	156 056	160 322
<b>20 671 922</b>	<b>19 465 348</b>	<b>20 111 862</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>20 583 884</b>	<b>19 465 648</b>	<b>20 107 639</b>
1 238 856	1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	19	1 238 856	1 238 856	1 238 856
- 46	- 496	- 39	Egenbeholdning egenkapitalbevis		- 46	- 496	- 39
246 531	246 531	246 531	Overkurs		246 531	246 531	246 531
1 123 741	931 297	1 123 741	Utjevningsfond		1 123 741	931 297	1 123 741
-	-	193 223	Avsatt utbytte og gaver		-	-	193 223
150 000	284 000	150 000	Hybridkapital		150 000	284 000	150 000
178 240	165 094	178 240	Grunnfondskapital		178 240	165 094	178 240
8 958	22 321	8 958	Fond for urealiserte gevinster		8 958	22 321	8 958
- 4 480	- 3 188	1	Annen egenkapital		187 045	217 489	190 061
299 177	333 448	-	Periodens resultat		320 284	283 965	-
<b>3 240 977</b>	<b>3 217 863</b>	<b>3 139 511</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 453 609</b>	<b>3 389 057</b>	<b>3 329 571</b>
<b>23 912 899</b>	<b>22 683 211</b>	<b>23 251 373</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>24 037 493</b>	<b>22 854 705</b>	<b>23 437 210</b>

# Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank					Konsern					
30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018		30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018
<i>(i hele tusen kroner)</i>										
<b>Provisjonsinntekter</b>										
53 967	56 240	19 115	16 395	73 582	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	53 967	56 240	19 115	16 395	73 582
62 585	56 391	23 139	22 685	81 728	Betalingsformidling	62 585	56 391	23 139	22 685	81 728
29 047	29 498	9 699	9 755	38 945	Forsikringstjenester	29 047	29 498	9 699	9 755	38 945
0	0	0	0	0	Eiendomsmegling	47 809	44 404	15 430	14 144	60 970
5 375	6 393	1 165	2 190	8 632	Verdipapirromsetning	5 375	6 393	1 165	2 190	8 632
2 104	2 312	708	758	3 052	Garantiprovisjon	2 104	2 312	708	758	3 052
3 258	3 275	957	1 095	4 528	Provisjon valuta inkl. agio	3 258	3 275	957	1 095	4 528
9 785	7 975	3 347	2 909	11 117	Andre provisjonsinntekter	9 785	7 975	3 347	2 909	11 117
<b>166 121</b>	<b>162 083</b>	<b>58 129</b>	<b>55 786</b>	<b>221 584</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>213 930</b>	<b>206 487</b>	<b>73 559</b>	<b>69 931</b>	<b>282 555</b>
<b>Provisjonskostnader</b>										
10 198	7 760	3 573	2 814	10 477	Betalingsformidling	10 198	7 760	3 573	2 814	10 477
<b>10 198</b>	<b>7 760</b>	<b>3 573</b>	<b>2 814</b>	<b>10 477</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>10 198</b>	<b>7 760</b>	<b>3 573</b>	<b>2 814</b>	<b>10 477</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>										
1 684	1 706	564	578	2 284	Driftsinntekter faste eiendommer	- 86	1 731	- 270	578	2 309
0	51 077	0	0	51 077	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	27 400	0	0	27 400
665	1 201	165	149	1 929	Andre driftsinntekter	663	1 400	1 353	254	- 398
<b>2 348</b>	<b>53 985</b>	<b>729</b>	<b>727</b>	<b>55 290</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>577</b>	<b>30 531</b>	<b>1 083</b>	<b>832</b>	<b>31 985</b>
<b>158 270</b>	<b>208 307</b>	<b>55 285</b>	<b>53 699</b>	<b>266 397</b>	<b>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>204 309</b>	<b>229 258</b>	<b>71 069</b>	<b>67 949</b>	<b>304 062</b>

# Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank						Konsern				
30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018	(i hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018
4 955	32 081	- 3 000	10 101	20 865	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	4 955	32 081	- 3 000	10 101	20 865
- 5 600	2 400	600	300	2 300	Verdiendring på fastrenteutlån	- 5 600	2 400	600	300	2 300
- 2 253	36	471	39	- 2 448	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	- 2 253	36	471	39	- 2 448
- 7 853	2 436	1 071	339	- 148	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 7 853	2 436	1 071	339	- 148
14 150	23 787	30	3 145	23 787	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	14 150	23 787	30	3 145	23 787
14 150	23 787	30	3 145	23 787	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	14 150	23 787	30	3 145	23 787
2 000	20 095	0	0	20 095	- døtre	0	0	0	0	0
103 401	44 654	0	0	44 654	- felleskontrollert virksomhet	118 499	34 884	8 575	12 642	52 303
105 401	64 749	0	0	64 749	Sum inntekter av eierinteresser	118 499	34 884	8 575	12 642	52 303
116 653	123 053	- 1 900	13 586	109 253	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	129 751	93 188	6 675	26 227	96 807

# Driftskostnader

Morbank					Konsern					
30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018		30.09.2019	30.09.2018	3.kv 2019	3.kv 2018	Året 2018
					<i>(i hele tusen kroner)</i>					
78 849	77 726	23 448	23 083	108 347	Lønn	107 797	103 253	32 732	30 787	143 651
10 119	9 976	4 038	4 045	11 519	Pensjoner	10 119	11 369	4 038	4 517	13 397
23 405	21 168	7 915	7 585	30 639	Sosiale kostnader	27 669	24 976	9 460	8 955	36 048
<b>112 374</b>	<b>108 870</b>	<b>35 401</b>	<b>34 713</b>	<b>150 505</b>	<b>Personalkostnader</b>	<b>145 584</b>	<b>139 599</b>	<b>46 230</b>	<b>44 259</b>	<b>193 095</b>
18 241	7 372	5 981	2 506	9 974	Avskr Varige Driftsmidler	16 504	8 531	5 338	2 896	11 542
7 537	12 998	1 678	4 017	17 591	Eiendomskostnader	8 199	12 404	2 734	3 853	16 649
37 573	37 073	14 129	13 283	47 583	IKT	40 247	37 073	14 897	13 283	47 583
14 556	9 557	4 264	3 062	14 768	Markedsføring	15 365	9 557	4 483	3 062	14 768
1 400	1 459	358	456	2 371	Reise / Represent / Gaver	1 545	1 459	422	456	2 371
5 138	4 542	1 621	1 367	7 519	Kjøpte Tjenester	6 177	4 542	1 965	1 367	7 519
25 452	25 365	8 710	8 527	34 590	Øvrige kostnader	26 689	33 709	8 580	10 829	44 561
<b>109 898</b>	<b>98 367</b>	<b>36 742</b>	<b>33 217</b>	<b>134 397</b>	<b>Andre kostnader</b>	<b>114 727</b>	<b>107 275</b>	<b>38 419</b>	<b>35 745</b>	<b>144 993</b>
<b>222 271</b>	<b>207 237</b>	<b>72 143</b>	<b>67 930</b>	<b>284 902</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>260 311</b>	<b>246 874</b>	<b>84 649</b>	<b>80 004</b>	<b>338 088</b>