

2019

KVARTALSRAPPORT 3. KVARTAL



BEDRET RENTENETTO OG STABIL DRIFT

Nøkkeltall for året:

- Resultat etter skatt: 320,3 mill. kr (284,0 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 357,8 mill. kr (335,9 mill. kr) / 1,47 % (1,49 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,02 % (0,05 %)
- Egenkapitalavkastning: 12,9 % (12,5 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 24,2 (kr 21,5)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 16,1 % (15,6 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overføring til kredittforetak: 3,2 % (8,5 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overføring til kredittforetak: 1,3 % (9,9 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 12,6 % (5,9 %)
- Innskuddsdekning: 80,7 % (73,0 %)

Hovedpunkt tredje kvartal:

- Gjennomførte renteendringer bedrer rentenettoen til 1,79 % i kvartalet opp fra 1,66 % foregående kvartal. Økt Nibor trekker i motsatt retning. Ytterligere en renteendring er varslet med effekt fra primo november 2019. Denne ventes isolert sett å ha tilnærmet lik effekt på rentenetto.
- Ventet 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.

Hovedpunkt hittil i år:

- Fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Skadeforsikring, samt DNBs oppkjøp fra 20 % til 35 % eierandel i Fremtind Forsikring AS, ble gjennomført i første kvartal 2019. SpareBank 1 Østfold Akershus andel av gevinsten i denne forbindelse (3,04 prosent) utgjorde ca. 73,0 mill. kr. og er ført som inntekter av eierinteresser i konsern. Utbytte knyttet til DNBs oppkjøp i Fremtind Forsikring på ca. 51,8 mill. kr er bokført i morbanken i andre kvartal.
- Verdiregulering av eiendom medfører at SpareBank 1 Gruppen leverer et spesielt godt resultat, SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel utgjorde 29,0 mill. kr (18,2 mill. kr) og ble bokført i andre kvartal.
- Vesentlig vekst i innskudd, dertil også noe endret miks mellom lav- og høyrenteinnskudd.
- Netto inntektsføring av tap på 4,6 mill. kr. I samme periode i fjor var det et tap på -11 mill. kr. I tillegg er det lavt mislighold.

RESULTAT

Tredje kvartal 2019

Resultat før skatt i tredje kvartal ble på 104,3 mill. kr (107,0 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 97,6 mill. kr (80,8 mill. kr).

Rentenettoen øker fra 1,66 % til 1,79 % primært grunnet positive nettoeffekter av gjennomførte renteøkninger på utlån og innskudd. Videre er det besluttet ytterligere en renteendring for utlån som vil få effekt fra primo november.

Egenkapitalavkastningen ble på 9,6 % (10,9 %).

I tredje kvartal vokste utlån innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet med henholdsvis 1,2% og 1,5%.

Hittil i år

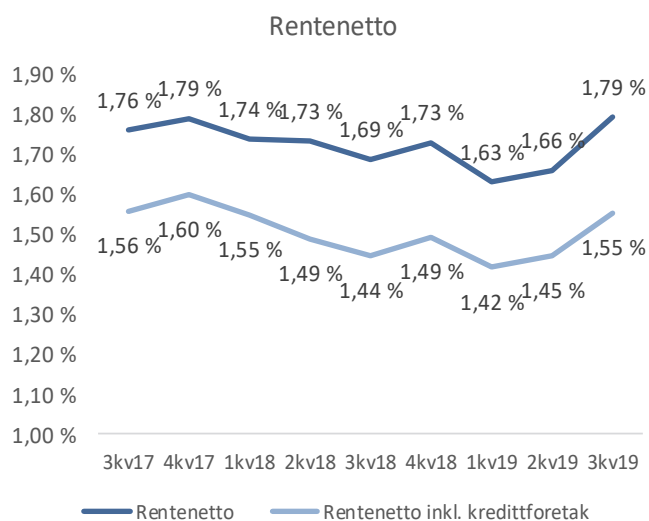
Resultat før skatt hittil i år ble på 382,2 mill. kr (344,3 mill. kr). Resultat fra ordinær drift etter tap ble på 252,4 mill. kr (223,7 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen ble på 12,9 % (12,5 %).

Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

Rentenettoen ble på 303,9 mill. kr (279,7 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,69 % (1,72 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Nedgangen i % sammenlignet med samme periode i fjor skyldes primært økt innskuddsrente og økt fundingkostnad i form av stigende Nibor.

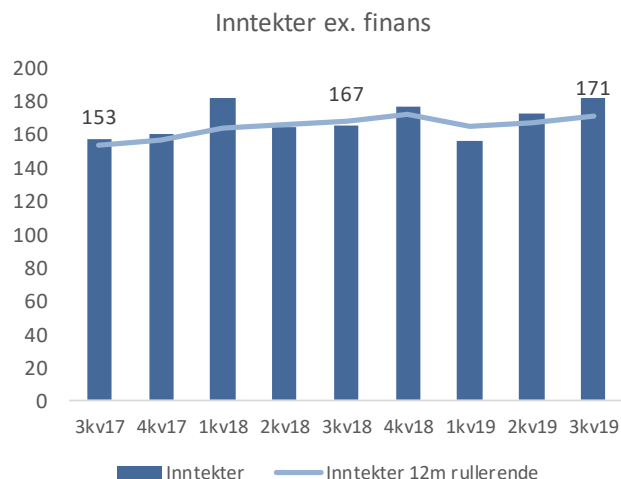
Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av dette flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter. Endring i rentenetto og endring i provisjon fra kredittforetak må derfor ses i sammenheng.



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 204,3 mill. kr (229,3 mill. kr). Fjorårstallet inkluderer gevinst knyttet til salg av eiendom på 27,4 mill. kr, korrigert for dette utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 204,3 mill. kr (201,9 mill. kr). Se nærmere spesifisering i note 15. Av dette utgjorde utlån overført til kredittforetak 54,0 mill. kr (56,2 mill. kr).

Samlet sett er netto inntekter knyttet til de utlån og innskudd som banken forvalter tilnærmet uforandret i % av forvaltningskapital sammenlignet med samme periode i fjor. De underliggende endringene fra samme periode i fjor er sammensatt av økt volum, høyere utlånsrente, høyere innskuddsrente og økte fundingkostnader.

Inntekter fra betalingsformidling og eiendomsmevling viser en positiv utvikling sammenlignet med fjoråret på henholdsvis 5,0 mill. kr og 2,1 mill. kr. Provisjonsinntekter fra eiendomsmevling hittil i år ble på 47,8 mill. kr (44,4 mill. kr).



Forsikringsfusjonen, fusjon av skadeforsikring

Fremtind Forsikring AS var 1. januar 2019 et resultat av fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS.

I transaksjonsavtalen ble det lagt til grunn et bytteforhold på 80 prosent for SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 20 prosent for DNB Skadeforsikring AS. DNB ASA kjøpte seg opp i januar 2019 til en eierandel på 35 prosent i selskapet. DNB ASA har videre en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 prosent eierandel. Opsjonen går ut 31. mars 2020.

Samlet sett økte transaksjonen egenkapitalen for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå på ca. 4,7 milliarder kr. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var ca 2,4 milliarder kr. SpareBank 1 Østfold Akershus andel av denne økningen (3,04 prosent) utgjorde 73,0 mill. kr og ble ført som inntekter av eierinteresser i konsern i første kvartal.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) har fått en skattefri gevinst på ca. 1,7 milliarder kr. (andel av de 2,4 milliarder kr. over) som følge av nedsalget. Gevinsten er utbetalt som ekstraordinært utbytte til eierne fra SpareBank 1 Gruppen AS, herunder Samarbeidende Sparebanker AS, 29. mars 2019. Dette ble utbetalt til eierbankene i Samarbeidende Sparebanker AS i andre kvartal 2019. SpareBank 1 Østfold Akershus andel av utbytte utgjorde 51,8 mill. kr og ble ført som inntekter av eierinteresser i morbank i andre kvartal.

Forsikringsfusjonen, fusjon av livforsikring

Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS.

Dette innebærer at de individuelle personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, overføres til Fremtind Livsforsikring.

Fisjonen vil bli gjennomført med regnskapsmessige virkning per 1. januar 2020.

De er lagt til en grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på ca. 6,25 mrd. kroner. Fisjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av denne økningen (3,04 %) utgjør ca. 51,7 mill. kr og vil inntektsføres i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på ca. 950 mill. kroner som følge av denne transaksjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av et eventuelt utbytte på ca. 950 mill. kroner (3,04 %), utgjør 28,9 mill. kr.

DNB har en opsjon på å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS innen 31. mars 2020. Hvis DNB utøver opsjonen vil SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) få en gevinst på ca. 850 mill. kroner. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten.

Et eventuelt ekstraordinært eller ordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS vil være betinget av kapital situasjonen, beslutninger i selskapets styrende organer og regelverket for ekstraordinært utbytte fra finansforetak på det aktuelle tidspunkt.

Utøvelse av opsjonen vil også medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av den økningen vil være ca. 570 mill. kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av denne økningen (3,04 %) utgjør ca. 17,3 mill. kr og vil inntektsføres i løpet av 2020.

Det gjøres oppmerksom på at beregningene er basert på estimerte tall på nåværende tidspunkt.

BN Bank

SpareBank 1 Østfold Akershus eierskap i BN Bank ASA ble i andre kvartal 2019 endret fra indirekte eierskap via Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS til direkte eierskap. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS ble avvirket, og aksjene i BN Bank ASA ble overført til eierbankene. SpareBank 1 Østfold Akershus har etter transaksjonen et direkte eierskap i BN Bank ASA på 2,52 % som er uforandret fra tidligere. Transaksjonen fikk ingen regnskaps- eller kapitalmessig effekt for banken.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste en gevinst på 129,8 mill. kr (93,2 mill. kr) hittil i år. Økningen skyldes primært gevinsten på 73,0 mill. kr knyttet til fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS, samt bedre resultat i SpareBank 1 Gruppen AS, da primært knyttet til verdiregulering av eiendom.

Inntekter fra eierinteresser, fratrukket gevinst knyttet til forsikringsfusjonen ble 45,5 mill. kr (34,9 mill. kr). Av økning er 18,1 mill. kr. knyttet til verdiregulering av eiendom.

Nettogeivinst på finansielle instrumenter hittil i år er -2,9 mill. kr (34,5 mill. kr). Tallet for fjoråret var preget av verdivurdering og fusjon av Vipps, BankAxept AS og BankID Norge AS. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter i hittil i år ble på 637,9 mill. kr (602,1 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 260,3 mill. kr (246,9 mill. kr), 1,45 % (1,52 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernet flyttet i første kvartal 2019 inn i nytt hovedkontor. I den forbindelse påløp det noe flyttekostnader samt at det i første halvår 2019 påløp dobbel husleie som følge av at leieavtalen for det gamle hovedkontoret varte til 30. juni 2019. Ekstrakostnader i første halvår 2019 utgjorde ca. 2,5 mill. kr. Øvrig økning i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmegling, lønnsregulering og noe økte kostnader til sentralisert IT/utvikling og markedsføring.

Kostnadsprosenten hittil i år var på 40,8 % (41,0 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

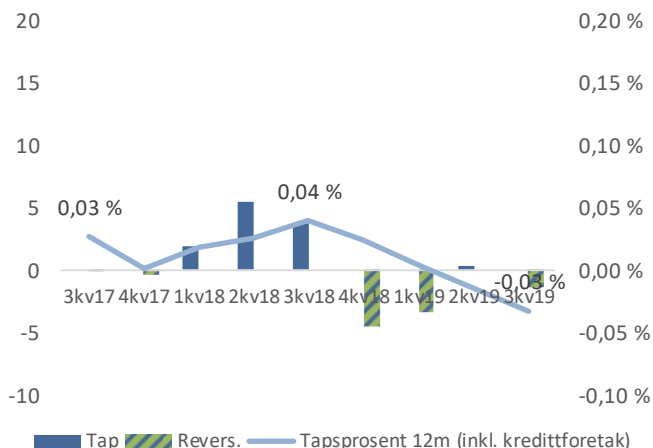
Privatmarkedsporteføljen viser en stabil gjeldsbetjeningsevne. Forventninger om fortsatt lavt rentenivå, tilfredsstillende inntektsutvikling og en stabil lav arbeidsledighet tilsier at situasjonen vil vedvare de nærmeste kvartalene. Kredittrisikoen knyttet til privatmarkedet anses for å være lav.

Bedriftsengasjementene følger en positiv risiko- og markedsutvikling. Banken har høyt fokus på at all vekst i bedriftssektoren skal være innenfor målsatte grenser for misligholdssannsynlighet, og skal være basert på at banken samtidig har som mål å holde risikoen i porteføljen lav. Utviklingen i utlånsporteføljen følges tett opp med handlingsplaner og overvåkning av "early warning", porteføljens misligholdssannsynlighet (PD) og øvrige misligholds- og risikorapporter.

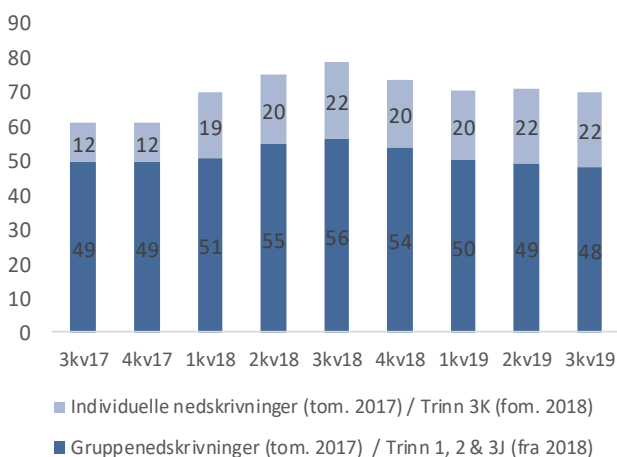
Tap og mislighold

De lave tapsnivåene forsetter. Konsernet hadde netto tap hittil i år på -4,6 mill. kr (11,0 mill. kr). Tapene er primært knyttet til endringer i tapsavsetninger for trinn 1 og trinn 2. Netto tap utgjorde -0,02 % (0,05 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,25 % av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

Tap



Tapsavsetninger



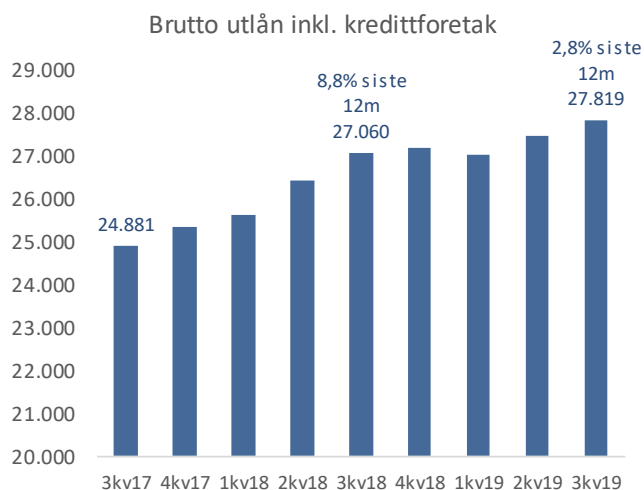
BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 32 733,7 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring siste 12 måneder på 5,1 % / 1 591,6 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 24 037,5 mill. kr.

Utlån

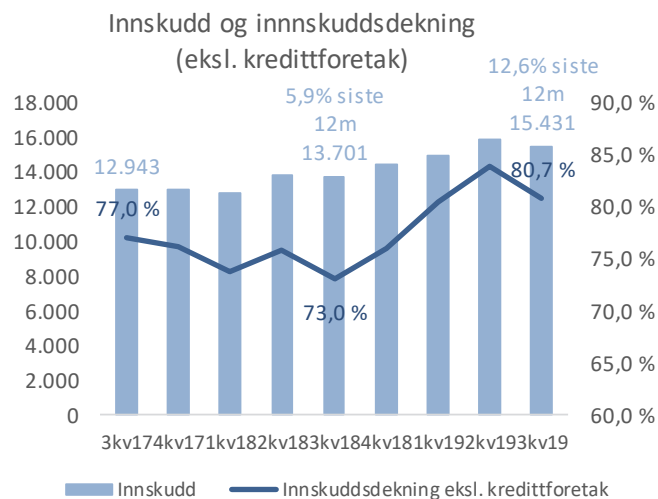
Brutto utlån inklusiv overføring til kredittforetak utgjorde 27 818,6 mill. kr (27 060,3 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst på 758,3 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 2,8 % (8,8 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 19 122,4 mill. kr (18 772,9 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 349,5 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 1,9 % (11,7 %).



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 12,6 % (5,9 %) siste 12 måneder til 15 431,5 mill. kr (13 700,5 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 80,7 % (73,0 %) ved utgangen av kvartalet.



Privatmarkedet - mulighetenes tid

I en digital verden hvor digitale flater er blitt en hygienefaktor og alt blir likere og likere tror SpareBank 1 Østfold Akershus at nøkkelen til gode kunderelasjoner ligger i menneskene bak. Mennesker som sammen ser muligheten til å bli verdens beste på å drive bank i hjemtraktene sine og sammen leverer overveldende gode kundeopplevelser.

Markedet kjennetegnes av tøff priskonkurranse og stadig økende marginpress spesielt fra nasjonale, markedsledende banker. I sum har den generelle utviklingen i bank- og boligmarkedet siden november 2018 gitt svakere vekst i 2019 enn foregående år. Kundene er prisbevisste og fire renteøkninger på et år har gitt større bevegelser i markedet. Vi tror at vi fremover vil se prismodeller som tilpasser seg markedet hyppigere enn vi tradisjonelt har vært vant til.

Veksten i tredje kvartal var på 1,2 % med god fart mot slutten av perioden, trolig hjulpet noe frem av foreslåtte endringer i Boliglånsforskriften. Vi er lite villige til å la vekst gå på bekostning av lønnsomhet.

Våre kunder har kåret SpareBank 1s mobilbank til Norges beste og stadig flere ordner hverdagsøkonomien herfra. I tillegg henvender kundene seg stadig mer digitalt om finansiering, forsikring, skadeoppgjør og håndterer kjøp av aksjer og fond selv via mobilbanken. SpareBank 1 jobber effektivt og kunderettet med tilpasninger mot PSD2 som nå er trådd i kraft.

Vi ser at førstegangskjøpere fremdeles foretrekker å besøke våre lokalkontor ved kjøp av bolig og vi har hatt god stigning i fysiske besøk på alle våre kontor i 2019.

Kundetilfredsheten har vært jevnt høy over lang tid og vi er en synlig og ansvarlig aktør i regionen vår. Vi vil også i tiden fremover rendyrke og spisse vårt konsept som den lokale, fygitale sparebanken som er med på å realisere små og store drømmer.

Utlånsveksten innen privatmarkedet var på 2,1 % i hittil i år og 3,2 % siste 12 måneder (inkludert utlån overført til kredittforetak). Innskuddsveksten var tilsvarende på 9,0 % hittil i år og 14,7 % siste 12 måneder.

Bedriftsmarkedet

SpareBank 1 Østfold Akershus driver bank i en attraktiv region både for næringsliv og privatpersoner, og vi merker en økende interesse fra Oslo-markedet i takt med forbedringer rundt infrastruktur og logistikk.

Banken har et kontinuerlig fokus på å være en god støttespiller for regionen og for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser.

Sammen med Stiftelsene våre støtter vi, og har ansatte som er engasjert i en rekke spennende prosjekter som er med på å fremme regionen vår. Østfold Follo Nyskappingsfond hjelper små og mellomstore teknologi- og kunnskapsbedrifter i oppstartsfasen, og vi har et mangeårig samarbeid med Ungt Entreprenørskap Østfold. Vi samarbeider også med Smart Innovation Norway AS om PANGSTART – et program som hjelper oppstartsbedrifter med å lykkes.

Som initiativtakere har vi i 2019 videreført den økonomiske støtten til Ambassadørprogrammet som skal bidra til å øke kunnskapen om Østfold. Ambassadørprogrammet er et av flere tiltak i regi av «Mulighetsriket Østfold» som er et felles prosjekt hvor mange av de sentrale institusjonene i Østfold har forpliktet seg til å være med på å fremme regionen. Målet er å bidra til flere arbeidsplasser, et styrket næringsliv og økt kunnskap om Østfold.

SpareBank 1 Østfold Akershus har som ambisjon å bidra til kundenes utvikling gjennom å bry oss, kjenne kunden og gi gode råd. Våre bedriftskunder betjenes gjennom dedikerte rådgivere, spesialister på forsikring og pensjon og et effektivt bedriftssenter.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet var på 3,1 % i hittil i år og 1,3 % siste 12 måneder (inkludert utlån overført til kredittforetak). Innskuddsveksten var tilsvarende på 4,2 % hittil i år og 8,3 % siste 12 måneder.

Eiendomsmedling

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus har 54 dedikerte medarbeidere fordelt på 7 avdelinger, som sammen med rådgiverapparatet i banken arbeider for å bygge opp under visjonen som regionens anbefalte finanshus.

Selskapet fortsetter den gode utviklingen fra fjoråret med en omsetningsøkning på ca. 6 % etter årets tre første kvartaler. Markedet varierer noe i forhold til antall solgte boliger og antall utlagte boliger sammenlignet med samme periode i fjor. Generelt vurderer vi boligmarkedet i vårt nedslagsfelt som relativt stabilt og forutsigbart. Vi opprettholder vår gode anbefalingsgrad på godt over 90 %.

Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering har i 2019 vært velfungerende.

Ratingen som SpareBank 1 Østfold Akershus ble tildelt i november 2018 har generelt hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

SpareBank 1 Østfold Akershus har så langt i 2019 emittert 500,0 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån er 2,8 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 4 743,1 mill. kr (5 093,0 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på 150,9 mill. kr (- 5,3 mill. kr) og fondsobligasjoner på 0,0 mill. kr (156,1 mill. kr). Videre er en fondsobligasjon på 150,0 mill. kr (150,0 mill. kr) klassifisert som egenkapital.

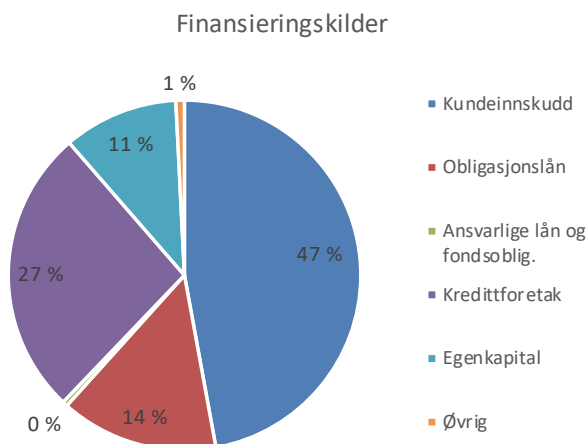
SpareBank 1 Østfold Akershus har en god likviditetssituasjon.

150 mill. kr av bankens eksterne markedsfinansiering har forfall de neste tre månedene. I 2020 forfaller 550 mill. kr av bankens markedsfinansiering noe som gir lav refinansieringsrisiko.

Ved utgangen av kvartalet er 8 696,2 mill. kr av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt. Det er planlagt å øke andelen overførte lån til kredittforetaket med 200 mill. kr resten av 2019.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 80,7 % eksklusive kredittforetak og 55,5 % inkl. kredittforetak.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er velfungerende.



Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet er ved bruk av interne kredittrisikomodeller.

I juni mottok SpareBank 1 Østfold Akershus sitt pilar 2-krav basert på morbank forholdsmessig konsolidert. SpareBank 1 Østfold Akershus skal ha et pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav som utgjør 1,7 % av beregningsgrunnlaget, dog minimum 270 mill. kr. Kravet til ren kjernekapital for SpareBank 1 Østfold Akershus ble etter dette 13,7 % per 30.09.2019 og 14,2 % ved utgangen av 2019 (etter en økning i motsyklisk buffer på 0,5 prosentpoeng ved årsslutt).

SpareBank 1 Østfold Akershus har et mål på ren kjernekapitaldekning på 15,0 % ved utgangen av 2019. Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0 %. Målene skal innfris både på morbanknivå og på konsernnivå etter reglene om forholdsmessig konsolidering. Målene innfris med god margin.

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte.

Konsernet har et mål om egenkapitalavkastning på over 10 %.

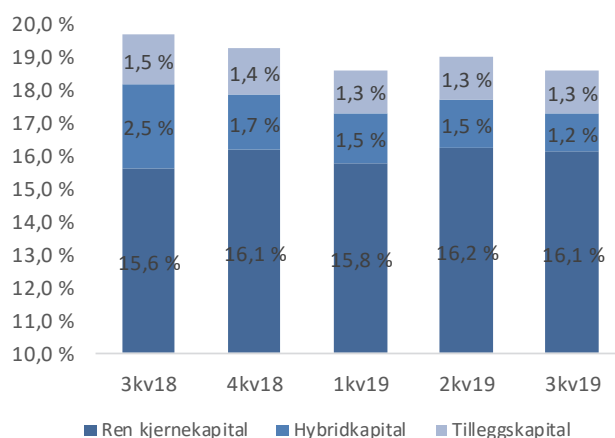
Det ble foretatt forenklet revisorkontroll av regnskapet per 30.06.2019, tilsvarende er ikke gjennomført per 30.09.2019. 50 % av resultatet ved utgangen av 30.06.2019 er inkludert i kapitaldekningen:

- Ren kjernekapitaldekning på morbanknivå: 15,8 % (15,7 %)
- Kjernekapitaldekningen på morbanknivå: 16,9 % (18,5 %)
- Kapitaldekningen på morbanknivå: 18,0 % (19,7 %)
- Ren kjernekapitaldek. konsern forholdsmessig konsolidert: 16,1 % (15,6 %)*
- Kjernekapitaldek. konsern forholdsmessig konsolidert: 17,3 % (18,1 %)*
- Kapitaldek. konsern forholdsmessig konsolidert: 18,5 % (19,6 %)*

*fjorårstall viser morbank forholdsmessig konsolidert

Uvektet kjernekapitalandel for morbank var på 9,6 % (10,5 %) ved utgangen av kvartalet og 8,7 % (9,0 %) basert på forholdsmessig konsolidering.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



UTSIKTENE FREMOVER

Til tross for at de makroøkonomiske forholdene internasjonalt svekkes så er situasjonen nasjonalt og regionalt god. Imidlertid vil Norge, Østfold og Akershus bli berørt dersom internasjonal økonomi svekkes raskt og mye. Den norske kronen er historisk svak og er et tegn på at det økende frykt i markedene. Svak kronekurs skaper utfordringer for noen virksomheter, men er gunstig for flertallet av vårt næringsliv. Det er likevel viktig å bemerke at arbeidsledigheten er lav og at det er optimisme blant norske næringslivsledere og forbrukere. Det ligger derfor godt til rette for vekstmuligheter også fremover for våre kunder og for SpareBank 1 Østfold Akershus. Det er mange signaler fra internasjonale nøkkeltall om at veksten fremover vil bli svakere. Lange renter er historisk lave og er et klart signal på lav tiltro til veksten i verdensøkonomien fremover. Resesjon er ikke usannsynlig. Norge påvirkes av hva som skjer internasjonalt og det er derfor uklokt å ikke gjøre tilpasninger. Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god og bankens kredittpolicy er konservativ.

Den økende markedsrenten bidrar til en bedret egenkapitalavkastning for konsernet fremover gjennom reprising av kunderenter. Forrige renteendring fikk effekt fra medio august og har derfor bare hatt marginal effekt for kvartalet. Siste renteendring foretatt av banken får effekt fra medio november. Dette vil bedre rentenetto ytterligere fremover. Dersom de foreslåtte nye kapitalkravene knyttet til økning av systemrisikobuffer blir gjort gjeldende, vil dette være konkurransevridende i favør av banker med egne myndighetsgodkjente risikostyringsmodeller fremover.

Den siste boligprisstatistikken for tredje kvartal fra EiendomNorge viser at det er lokale variasjoner i boligomsetningen. Jevnt over er

utviklingen positiv for vårt markedsområde knyttet til solgte boliger i tredje kvartal i år mot tredje kvartal i fjor. Frogn skiller seg ut med hele 23,4 % flere omsatte boliger i årets tredje kvartal, mens omsetningen i Ås har en nedgang på 6 %.

Det er fortsatt et potensial for effektivisering i konsernet gjennom forenkling og automatisering og det jobbes for tiden godt med å gjøre prosessene mer effektive.

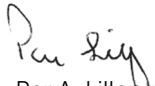
Tap på utlån forventes å bli lavere i 2019 enn i 2018. Ved utgangen av tredje kvartal 2019 er resultatførte tap 15,5 mill. kr lavere enn fjoråret.

Strategien om å være regionens anbefalte finanshus står uendret. Det innebærer blant annet at vi skal være fysisk tilstede i regionen, men

kundene skal også kunne treffe oss i de digitale kanalene. Ambisjonen er å øke effektiviteten, styrke konsernets kunderelasjoner, samt vinne nye markedsandeler.

Styret forventer at 2019 blir et godt år for SpareBank 1 Østfold Akershus

Moss, den 28. oktober 2019
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus


Per A. Lilleng
Styrets leder



Elin Cathrine Hagen
Styrets nestleder


Vidar Løfshus



Tom Grip


Unni Marie Rådalen


Kristin Utakleiv


Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern	9
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	14
Note 1 Regnskapsprinsipper	15
Note 2 Tap på utlån og garantier	16
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	19
Note 4 Segmentinformasjon	20
Note 5 Derivater	21
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	21
Note 7 Kapitaldekning	22
Note 8 Andre eiendeler	23
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	23
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	23
Note 11 Verdipapirer	23
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko	24
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	24
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	24
Note 15 Netto renteinntekter	25
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	25
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	25
Note 18 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis	26

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	01.01 - 30.09.2019		01.01 - 30.09.2018		Året 2018	
Netto renteinntekter	303 866	1,69 %	279 684	1,72 %	380 716	1,72 %
Netto provisjons- og andre inntekter	204 309	1,14 %	229 258	1,41 %	304 062	1,37 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	129 751	0,72 %	93 188	0,57 %	96 807	0,44 %
Sum inntekter	637 925	3,56 %	602 130	3,70 %	781 586	3,53 %
Sum driftskostnader	260 311	1,45 %	246 874	1,52 %	338 088	1,53 %
Driftsresultat før tap	377 614	2,11 %	355 255	2,18 %	443 497	2,00 %
Tap på utlån og garantier	- 4 573	-0,03 %	10 975	0,07 %	6 396	0,03 %
Resultat før skatt	382 187	2,13 %	344 280	2,11 %	437 101	1,97 %
Skattekostnad	61 904	0,35 %	60 315	0,37 %	78 881	0,36 %
Periodens resultat	320 284	1,79 %	283 965	1,74 %	358 220	1,62 %

HOVEDTALL	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018		
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning 1)	12,9 %	12,5 %	11,6 %		
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	13,0 %	12,5 %	11,6 %		
Kostnadsprosent 2)	40,8 %	41,0 %	43,3 %		
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	19 122 412	18 772 935	18 910 841		
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	27 818 570	27 060 286	27 187 127		
Innskudd fra kunder	15 431 479	13 700 524	14 358 985		
Innskuddsdekning	80,7 %	73,0 %	75,9 %		
Utlånsvekst siste 12 mnd.	1,9 %	11,7 %	11,3 %		
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	2,8 %	8,8 %	7,3 %		
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	12,6 %	5,9 %	11,0 %		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	23 974 978	21 784 627	22 138 107		
Forvaltningskapital	24 037 493	22 854 705	23 437 210		
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	32 733 651	31 142 055	31 713 496		
Tap og mislighold					
Tapsprosent utlån 3)	-0,03 %	0,08 %	0,03 %		
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,62 %	0,31 %	0,34 %		
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,12 %	0,18 %	0,13 %		
Tapsprosent utlån inkl. overført til kredittforetak 3)	-0,02 %	0,05 %	0,02 %		
Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. overført kredittforetak	0,43 %	0,22 %	0,24 %		
Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. overført kredittforetak	0,08 %	0,12 %	0,09 %		
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern 7)					
Kapitaldekningsprosent	18,5 %	19,6 %	19,2 %		
Kjernekapitalsprosent	17,3 %	18,1 %	17,8 %		
Ren kjernekapitalprosent	16,1 %	15,6 %	16,1 %		
Ansvarlig kapital	3 380 652	3 385 001	3 283 838		
Kjernekapital	3 148 524	3 127 964	3 049 532		
Ren kjernekapital	2 939 513	2 691 382	2 760 834		
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %	9,0 %	8,8 %		
Kontor og bemanning					
Antall kontor	7	8	8		
Antall årsverk	208,3	200,9	200,9		
Egenkapitalbevis 5)	30.09.2019	2018	2017	2016	2015
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %
Børskurs	220,00	195,00	192,00	166,00	123,50
Børsverdi MNOK	2 725	2 416	2 379	1 870	1 392
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte) 6)	249,61	240,24	222,59	208,01	185,33
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	24,20	27,07	24,24	27,40	19,56
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	14,60	9,30	7,40	3,90
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	6,80	7,20	7,92	6,06	6,31
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,88	0,81	0,86	0,80	0,67

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet og renter på denne er fratrukket overskudd.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet). 7) Sammenligningstall viser forholdsmessig konsolidering morbank

Resultatregnskap

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
302 151	279 370	109 191	96 369	380 197	Netto renteinntekter	15	303 866	279 684	109 843	96 531	380 716
-	-	-	-	-							
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
158 270	208 307	55 285	53 699	266 397	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	204 309	229 258	71 069	67 949	304 062
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
116 653	123 053	- 1 900	13 586	109 253	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	129 751	93 188	6 675	26 227	96 807
577 075	610 730	162 576	163 654	755 847	Sum netto inntekter		637 925	602 130	187 586	190 708	781 586
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
222 271	207 237	72 143	67 930	284 902	Sum driftskostnader før tap	18	260 311	246 874	84 649	80 004	338 088
354 804	403 493	90 433	95 725	470 945	Driftsresultat før tap		377 614	355 255	102 938	110 704	443 497
- 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
359 377	392 518	91 804	92 068	464 549	Resultat før skatt		382 187	344 280	104 309	107 047	437 101
60 200	59 071	23 000	20 271	76 823	Skattekostnad		61 904	60 315	23 390	20 756	78 881
299 177	333 448	68 804	71 797	387 727	Periodens resultat		320 284	283 965	80 918	86 291	358 220

Pr. egenkapitalbevis

22,61	25,19	5,20	5,42	29,30	Resultat / Utvannet resultat	24,20	21,46	6,11	6,52	27,07
-------	-------	------	------	-------	------------------------------	-------	-------	------	------	-------

Utvidet resultatregnskap

299 177	333 448	68 804	71 797	387 727	Periodens resultat	320 284	283 965	80 918	86 291	358 220
-	-	-	-	376	Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet	-	-	-	-	376
-	-	-	-	- 94	Aktuarmessige gevinster og tap	-	-	-	-	- 94
-	-	-	-	-	Skatteeffekt	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Poster som kan bli reklassifisert over resultatet	1 464	879	119	- 1 722	- 229
- 716	- 707	- 572	- 685	519	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	- 716	- 707	- 572	- 685	519
179	177	143	171	- 130	Endring virkelig verdi, utlån	179	177	143	171	- 130
- 537	- 530	- 429	- 514	672	Skatteeffekt	927	349	- 309	- 2 235	443
298 640	332 918	68 375	71 283	388 399	Periodens utvidede resultat	321 211	284 314	80 609	84 056	358 663
					Totalresultat					

Pr. egenkapitalbevis

-0,04	-0,04	-0,03	-0,04	0,05	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	0,07	0,03	-0,02	-0,17	0,03
22,56	25,15	5,17	5,39	29,35	Totalresultat / Utvannet totalresultat	24,27	21,48	6,09	6,35	27,10

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

1,70	1,73	1,79	1,70	1,73	Netto renteinntekter	1,69	1,72	1,79	1,69	1,72
0,89	1,29	0,91	0,95	1,21	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,14	1,41	1,16	1,19	1,37
0,65	0,76	-0,03	0,24	0,50	Netto inntekter på finansielle instrumenter	0,72	0,57	0,11	0,46	0,44
3,24	3,78	2,66	2,88	3,44	Sum netto inntekter	3,56	3,70	3,06	3,33	3,53
1,25	1,28	1,18	1,20	1,30	Sum driftskostnader før tap	1,45	1,52	1,38	1,40	1,53
1,99	2,50	1,48	1,68	2,14	Driftsresultat før tap	2,11	2,18	1,68	1,93	2,00
-0,03	0,07	-0,02	0,06	0,03	Tap på utlån og garantier	-0,03	0,07	-0,02	0,06	0,03
2,02	2,43	1,50	1,62	2,12	Resultat før skatt	2,13	2,11	1,70	1,87	1,97
0,34	0,37	0,38	0,36	0,35	Skattekostnad	0,35	0,37	0,38	0,36	0,36
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,00	0,00	0,00	0,00	1,62
1,68	2,06	1,13	1,26	1,77	Periodens resultat	1,79	1,74	1,32	1,51	1,62

Balanse

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
23 912 899	22 683 211	23 251 373	Sum eiendeler		24 037 493	22 854 705	23 437 210
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	150 708	150 722	Ansvarlig lånekapital	10	150 859	150 708	150 722
-	156 056	160 322	Fondsobligasjon	10	-	156 056	160 322
20 671 922	19 465 348	20 111 862	Sum gjeld		20 583 884	19 465 648	20 107 639
1 238 856	1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	18	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	1	187 045	217 489	190 061
299 177	333 448	-	Periodens resultat		320 284	283 965	-
3 240 977	3 217 863	3 139 511	Sum egenkapital		3 453 609	3 389 057	3 329 571
23 912 899	22 683 211	23 251 373	Sum gjeld og egenkapital		24 037 493	22 854 705	23 437 210

Endring i egenkapital

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2018	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	22 418	150 900	122 977	2 876 994
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 501		- 5 501
Emittert hybridkapital							150 000		150 000
Innfridd hybridkapital							- 150 000		- 150 000
Salg av egne egenkapitalbevis		1 040					1 556		2 596
Utbetalt utbytte for 2017								- 115 113	- 115 113
Utbetalt gaver for 2017								- 7 864	- 7 864
Disponert resultat				192 444	13 146	- 13 460	2 373	193 223	387 727
Disponert utvidet resultat							672		672
Egenkapital pr. 31.12.2018	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	150 003	193 223	3 139 514
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	150 003	193 223	3 139 513
Utbetalt renter på hybridkapital							- 3 945		- 3 945
Salg av egne egenkapitalbevis		- 7							- 7
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Udisponert resultat							299 177		299 177
Udisponert utvidet resultat							- 537		- 537
Egenkapital pr. 30.09.2019	1 238 856	- 46	246 531	1 123 741	178 240	8 958	444 697	-	3 240 977

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2018	1 238 856	- 1 079	246 531	931 297	165 094	39 957	353 159	122 977	3 096 792
Utbetalt renter på hybridkapital							- 5 501		- 5 501
Emittert hybridkapital							150 000		150 000
Innfridd hybridkapital							- 150 000		- 150 000
Salg av egne egenkapitalbevis		1 040					1 556		2 596
Utbetalt utbytte for 2017								- 115 113	- 115 113
Utbetalt gaver for 2017								- 7 864	- 7 864
Disponert resultat				192 444	13 146	- 30 999	- 9 595	193 223	358 220
Disponert utvidet resultat							443		443
Egenkapital pr. 31.12.2018	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	340 063	193 223	3 329 572
Egenkapital pr. 01.01.2019	1 238 856	- 39	246 531	1 123 741	178 240	8 958	340 063	193 223	3 329 572
Utbetalt renter på hybridkapital							- 3 945		- 3 945
Salg av egne egenkapitalbevis		- 7							- 7
Utbetalt utbytte for 2018								- 180 867	- 180 867
Utbetalt gaver for 2018								- 12 356	- 12 356
Udisponert resultat							320 284		320 284
Udisponert utvidet resultat							927		927
Egenkapital pr. 30.09.2019	1 238 856	- 46	246 531	1 123 741	178 240	8 958	657 329	-	3 453 609

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(Hele tusen kroner)	30.09.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Egenkapitalbevis	1 238 856	1 238 856	1 238 856	1 126 745	1 126 745	928 840
Overkursfond	246 531	246 531	246 531	152 487	152 487	147 575
Utjevningsfond	1 123 741	1 123 741	931 297	724 553	386 050	267 553
Andel fond for urealiserte gevinster	8 385	8 386	20 984	18 111	37 097	30 809
Andel annen egenkapital	- 4 194				11 862	14 627
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	2 613 320	2 617 514	2 437 669	2 021 896	1 714 241	1 389 404
Grunnfondskapital	178 240	178 240	165 094	150 970	125 466	115 302
Andel fond for urealiserte gevinster	573	573	1 434	1 365	2 795	3 728
Andel annen egenkapital	- 286				894	1 255
B. Sum sparebankens fond	178 526	178 813	166 527	152 335	129 155	120 285
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	2 791 846	2 796 328	2 604 196	2 174 230	1 843 396	1 508 603
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %	92,1 %

Kontantstrømoppstilling

Likviditetsbeholdning er definert som «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter

Morbank			Konsern			
30.09.2019	30.09.2018	Året 2018	(i hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
- 217 171	- 1 772 190	- 1 910 196	Netto utbetaling av lån til kunder	- 217 171	- 1 772 190	- 1 910 196
477 517	414 715	566 890	Renteinnbetaling på utlån til kunder	446 018	414 715	566 892
1 077 153	751 348	1 413 974	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 072 495	761 210	1 419 671
- 122 794	- 12 698	- 107 988	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 121 086	- 12 382	- 107 473
- 56 550	- 19 083	- 47 638	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	- 56 550	- 19 083	- 47 638
20 020	10 482	15 456	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	20 020	10 482	15 456
- 7 650	- 7 452	- 9 934	Andre renteutbetalinger	- 6 416	- 7 452	- 9 934
- 747 393	298 760	- 504 061	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 747 393	298 760	- 504 061
492 538	- 386 476	347 454	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	492 538	- 386 476	347 454
23 254	15 630	21 661	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	23 254	15 630	21 661
158 270	157 407	215 497	Netto provisjonsinnbetalinger	204 309	201 858	276 662
- 198 774	- 178 478	- 268 654	Utbetalinger til drift	- 247 968	- 201 174	- 314 970
- 76 234	- 75 691	- 75 691	Betalt skatt	- 76 698	- 76 660	- 76 660
822 188	- 803 726	- 343 230	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	785 350	- 772 761	- 323 135
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
- 18 081	- 1 571	4 380	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	- 197 016	- 1 571	4 380
- 9 034	-	-	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	- 4 094	-	-
-	65 734	65 734	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	65 734	65 734
- 231 918	- 41 335	- 29 920	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 36 918	- 41 335	- 29 920
1 255	559	257	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1 255	559	257
99 572	68 556	68 556	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	99 572	48 461	48 461
- 158 206	91 942	109 007	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	- 137 201	71 847	88 911
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
500 000	1 550 000	1 750 000	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	500 000	1 550 000	1 750 000
- 815 000	- 692 000	- 942 000	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 815 000	- 692 000	- 942 000
- 60 832	- 56 677	- 57 894	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 60 832	- 56 677	- 57 894
- 148 587	8 787	709	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	- 148 587	8 787	709
- 365	- 2 104	- 2 879	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	- 365	- 2 104	- 2 879
- 15 524	- 16 107	- 21 346	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 15 524	- 16 107	- 21 346
- 5 260	- 3 965	- 7 335	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 5 260	- 3 965	- 7 335
-	1 305	2 596	Salg av egne aksjer	-	1 305	2 596
- 193 223	- 122 977	- 122 977	Utbetaling av utbytte og gaver	- 193 223	- 122 977	- 122 977
- 738 791	666 261	598 875	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	- 738 791	666 261	598 875
- 74 809	- 45 523	364 652	A + B + C Netto endring likvider i perioden	- 90 642	- 34 654	364 652
1 302 111	937 459	937 459	Likviditetsbeholdning IB	1 302 111	937 459	937 459
1 071 599	945 571	1 302 111	Likviditetsbeholdning UB	1 071 599	945 571	1 302 111
Likviditetsbeholdning spesifisert:						
99 508	65 294	62 122	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	99 508	65 294	62 122
972 091	880 278	1 239 989	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	972 091	880 278	1 239 989
1 071 599	945 571	1 302 111	Likviditetsbeholdning	1 071 599	945 571	1 302 111

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017
Renteinntekter målt til amortisert kost	165 630	154 227	146 188	147 491	140 413	134 062	126 529	130 372	128 690
Renteinntekter målt til virkelig verdi	20 193	17 777	16 784	15 696	13 614	13 533	12 682	12 958	12 699
Rentekostnader	75 980	73 068	67 885	62 155	57 496	54 346	49 307	49 486	49 768
Netto renteinntekter	109 843	98 936	95 087	101 032	96 531	93 249	89 904	93 845	91 621
Provisjonsinntekter	73 559	77 289	63 082	76 067	69 931	71 796	64 760	68 310	66 234
Provisjonskostnader	3 573	3 522	3 104	2 716	2 814	2 637	2 309	2 162	1 539
Andre driftsinntekter	1 083	- 557	51	1 454	832	1 112	28 586	27	692
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	71 069	73 210	60 030	74 805	67 949	70 271	91 037	66 175	65 386
Utbytte	30	9 054	5 066	-	3 145	662	19 980	6 588	- 61
Inntekter av eierinteresser	8 575	30 764	79 160	17 418	12 642	14 239	8 003	23 499	14 167
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	- 1 930	- 36	- 933	- 13 800	10 441	25 082	- 1 006	4 321	11 746
Netto avkastning på finansielle instrumenter	6 675	39 782	83 294	3 619	26 227	39 983	26 977	34 408	25 853
Sum inntekter	187 586	211 928	238 410	179 456	190 708	203 503	207 919	194 428	182 860
Personalkostnader	46 230	48 266	51 088	53 496	44 259	47 226	48 115	46 530	39 539
Andre driftskostnader	38 419	39 480	36 828	37 718	35 745	37 805	33 725	39 100	26 520
Sum driftskostnader	84 649	87 746	87 917	91 214	80 004	85 031	81 840	85 630	66 059
Driftsresultat før tap	102 938	124 182	150 494	88 242	110 704	118 473	126 079	108 798	116 801
Tap på utlån og garantier	- 1 371	257	- 3 460	- 4 579	3 657	5 454	1 863	- 472	- 193
Resultat før skatt	104 309	123 926	153 953	92 821	107 047	113 018	124 215	109 270	116 994
Skattekostnad	23 390	21 221	17 293	18 566	20 756	19 305	20 255	20 571	18 989
Periodens resultat	80 918	102 705	136 660	74 255	86 291	93 714	103 961	88 699	98 005
HOVEDTALL	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	9,6 %	12,4 %	16,9 %	8,9 %	10,9 %	12,2 %	14,4 %	13,1 %	14,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,5 %	12,7 %	16,7 %	8,9 %	10,6 %	12,6 %	14,3 %	13,6 %	14,6 %
Kostnadsprosent 2)	45,1 %	41,4 %	36,9 %	50,8 %	42,0 %	41,8 %	39,4 %	44,0 %	36,1 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	19 122 412	18 866 111	18 532 345	18 910 841	18 772 935	18 140 861	17 256 817	16 998 345	16 813 363
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	27 818 570	27 464 736	27 002 550	27 187 127	27 060 286	26 424 863	25 611 645	25 342 331	24 881 154
Innskudd fra kunder	15 431 479	15 810 495	14 893 535	14 358 985	13 700 524	13 749 535	12 729 137	12 939 314	12 942 519
Innskuddsdekning	80,7 %	83,8 %	80,4 %	75,9 %	73,0 %	75,8 %	73,8 %	76,1 %	77,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	1,9 %	4,0 %	7,4 %	11,3 %	11,7 %	9,0 %	5,5 %	5,8 %	3,5 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	2,8 %	3,9 %	5,4 %	7,3 %	8,8 %	7,0 %	4,8 %	6,2 %	4,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	12,6 %	15,0 %	17,0 %	11,0 %	5,9 %	4,8 %	2,3 %	4,6 %	6,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 329 148	23 920 223	23 663 155	23 183 871	22 712 005	21 605 216	21 007 366	20 807 559	20 664 035
Forvaltningskapital	24 037 493	24 464 848	23 914 024	23 437 210	22 854 705	22 508 327	21 068 102	20 946 378	20 634 792
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	32 733 651	33 063 473	32 384 229	31 713 496	31 142 055	30 792 329	29 422 930	29 290 364	28 702 584
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån 3)	-0,03 %	0,01 %	-0,08 %	-0,10 %	0,08 %	0,12 %	0,04 %	-0,01 %	0,00 %
Misligholdte engasjement i % av BU	0,62 %	0,60 %	0,33 %	0,34 %	0,31 %	0,40 %	0,26 %	0,26 %	0,36 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av BU	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,13 %	0,18 %	0,18 %	0,18 %	0,15 %	0,15 %
Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾	-0,02 %	0,00 %	-0,05 %	-0,07 %	0,05 %	0,08 %	0,03 %	-0,01 %	0,00 %
Misligholdte engasjement i % av BU inkl. KF	0,43 %	0,41 %	0,22 %	0,24 %	0,22 %	0,27 %	0,17 %	0,18 %	0,24 %
Andre tapsutsatte eng. i % av BU inkl. KF	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,10 %	0,10 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	18,5 %	19,0 %	18,6 %	19,2 %	19,6 %	19,2 %	18,9 %	19,9 %	18,2 %
Kjernekapitalsprosent	17,3 %	17,7 %	17,3 %	17,8 %	18,1 %	17,7 %	17,4 %	19,2 %	17,5 %
Ren kjernekapitaldekning	16,1 %	16,2 %	15,8 %	16,1 %	15,6 %	15,9 %	15,6 %	17,6 %	15,8 %
Netto ansvarlig kapital	3 380 652	3 438 789	3 257 876	3 283 838	3 385 001	3 250 180	3 133 247	2 316 839	2 114 575
Kjernekapital	3 148 524	3 206 689	3 031 613	3 049 532	3 127 964	2 999 063	2 882 181	2 232 150	2 029 800
Ren kjernekapital	2 939 513	2 938 937	2 761 951	2 760 834	2 691 382	2 698 126	2 581 195	2 043 727	1 828 983
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %	8,8 %	8,6 %	8,8 %	9,0 %	8,6 %	7,8 %	11,7 %	10,33 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	8	8	8	8	8	8
Antall årsverk	208,3	203,6	202,5	200,9	200,9	197,9	198,8	198,7	197,5
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	220,00	224,00	220,00	195,00	197,00	195,00	198,00	192,00	191,00
Antall utstedte bevis	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	12 388 560	11 267 449
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	249,61	243,64	250,37	240,24	234,61	228,38	230,44	222,59	219,41
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	6,11	7,76	10,33	5,61	6,52	7,08	7,86	6,70	8,09
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	9,07	7,20	5,25	8,76	7,62	6,87	6,22	7,22	5,95
Pris / Bokført egenkapital	0,88	0,92	0,88	0,81	0,84	0,85	0,86	0,86	0,87

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet og renter på denne er fratrukket overskudd.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

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

7) Forholdsmessig konsolidert konsern fom. 2. kv 2019, forholdsmessig konsolidert morbank fom. 2018, morbank tom. 2017

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

IFRS 16

SpareBank 1 Østfold Akershus har tatt i bruk IFRS 16 med overgangsdato 1.1.2019. Effekten av implementeringen av IFRS 16 er nærmere beskrevet i note 4 i årsregnskapet for 2018.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå.

Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verdivurderingen. Videre gjøres ytterligere justeringer jf. note 3.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.09.2019
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	35.693	5.372	-609	40.456
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	37.690	-5.931	0	31.759
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	73.383	-559	-609	72.215
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	70.164	-2.511	-609	67.043
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3.219	1.953	0	5.172

	Total balanseført tapsavsetning				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	25.805	27.961	19.617	73.383	25.450	25.666	16.476	67.592
Overført til (fra) Trinn 1	4.051	-4.029	-22	0	6.242	-5.463	-779	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1.242	2.872	-1.630	0	-1.332	1.954	-622	0
Overført til (fra) Trinn 3	-258	-1.444	1.703	0	-218	-691	909	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10.267	3.698	213	14.178	10.128	4.946	747	15.821
Økning i måling av tap	2.268	8.939	7.566	18.772	4.325	12.041	7.648	24.013
Reduksjon i måling av tap	-9.398	-6.275	-1.181	-16.854	-13.025	-5.416	-2.398	-20.839
Utlån som har blitt fraregnet	-7.708	-7.534	-1.411	-16.654	-5.763	-5.077	-1.247	-12.087
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-609	-609	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1.118	-1.118
UB 30.09. / 31.12.	23.784	24.186	24.245	72.215	25.805	27.961	19.617	73.383
herav lån til privatpersoner	7.248	15.888	8.425	31.561	7.964	20.340	8.698	37.003
herav lån til selskap og andre enheter med orgnr	12.061	7.414	16.007	35.482	15.584	6.745	10.831	33.161
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	4.475	885	-188	5.172	2.257	875	87	3.219

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	7.964	20.340	8.698	37.003	7.318	19.420	8.765	35.502
Overført til (fra) Trinn 1	2.786	-2.764	-22	0	4.666	-3.888	-779	0
Overført til (fra) Trinn 2	-647	2.272	-1.625	0	-597	1.217	-621	0
Overført til (fra) Trinn 3	-258	-548	805	0	-16	-691	707	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.508	2.698	152	5.358	3.741	4.387	746	8.873
Økning i måling av tap	690	5.057	2.440	8.187	786	7.863	1.505	10.154
Reduksjon i måling av tap	-3.932	-5.792	-744	-10.469	-5.838	-3.794	-463	-10.095
Utlån som har blitt fraregnet	-1.863	-5.375	-1.280	-8.518	-2.096	-4.174	-1.162	-7.432
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 30.09. / 31.12.	7.248	15.888	8.425	31.561	7.964	20.340	8.698	37.003
IB 01.01. i prosent av utlån	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %	0,07 %	1,99 %	18,29 %	0,29 %
UB 30.09. / 31.12. i prosent av utlån	0,06 %	1,31 %	15,33 %	0,24 %	0,06 %	1,82 %	15,73 %	0,27 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281	11.202.735	976.128	47.908	12.226.771
Overført til (fra) Trinn 1	270.781	-270.740	-41	0	313.467	-307.908	-5.559	0
Overført til (fra) Trinn 2	-489.956	508.913	-18.957	0	-383.947	391.905	-7.958	0
Overført til (fra) Trinn 3	-16.556	-14.244	30.800	0	-9.135	-12.866	22.000	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3.906.738	178.067	2.179	4.086.984	5.374.953	285.935	7.344	5.668.231
Økning i trekk på eksisterende lån	195.002	22.205	3.479	220.685	247.149	35.726	6.359	289.234
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-656.853	-39.012	-1.437	-697.303	-745.902	-54.939	-986	-801.827
Utlån som har blitt fraregnet	-3.493.400	-285.774	-16.352	-3.795.526	-3.664.992	-196.331	-13.805	-3.875.129
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 30.09. / 31.12.	12.050.084	1.217.064	54.972	13.322.121	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281

	Kredittrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)				2018			
	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6.820.247	43.224	0	6.863.471	6.790.159	37.627	0	6.827.787
Lav	3.761.036	106.891	0	3.867.927	3.832.570	86.442	0	3.919.013
Middels	1.356.311	604.958	0	1.961.269	1.553.634	553.182	0	2.106.815
Høy	52.132	153.863	0	205.996	54.341	127.266	0	181.606
Svært høy	60.358	308.129	0	368.487	103.624	313.132	0	416.757
Misligholdt og nedskrevet	0	0	54.972	54.972	0	0	55.303	55.303
UB 30.09. / 31.12.	12.050.084	1.217.064	54.972	13.322.121	12.334.328	1.117.649	55.303	13.507.281

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	15.584	6.745	10.831	33.161	17.028	4.849	7.646	29.523
Overført til (fra) Trinn 1	949	-949	0	0	1.324	-1.324	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-508	508	0	0	-623	623	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-851	851	0	-189	0	189	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4.200	641	48	4.889	4.961	504	2	5.467
Økning i måling av tap	1.432	3.909	1.746	7.087	3.313	3.726	5.141	12.179
Reduksjon i måling av tap	-4.660	-513	-482	-5.656	-6.901	-949	-1.000	-8.850
Utlån som har blitt fraregnet	-4.936	-2.076	-1	-7.013	-3.329	-684	-28	-4.041
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-609	-609	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1.118	-1.118
UB 30.09. / 31.12.	12.061	7.414	12.383	31.858	15.584	6.745	10.831	33.161
IB 01.01.i prosent av utlån	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %	0,51 %	2,13 %	34,76 %	0,82 %
UB 30.09. / 31.12. i prosent av utlån	0,33 %	2,33 %	33,54 %	0,79 %	0,43 %	2,79 %	32,87 %	0,85 %

Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453	3.347.535	227.514	21.996	3.597.044
Overført til (fra) Trinn 1	45.997	-45.997	0	0	55.889	-55.889	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-147.723	147.723	0	0	-82.293	82.293	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-12.600	12.600	0	-12.782	0	12.782	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.035.568	62.293	57	1.097.918	988.999	35.108	2	1.024.110
Økning i trekk på eksisterende lån	133.541	29.669	33	163.243	310.672	31.063	2.592	344.327
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-169.203	-22.923	-7.997	-200.123	-178.543	-57.659	-1.261	-237.464
Utlån som har blitt fraregnet	-867.468	-82.482	-1	-949.952	-788.973	-20.436	-1.954	-811.363
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-726	-726	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1.202	-1.202
UB 30.09. / 31.12.	3.671.217	317.677	36.920	4.025.814	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453

Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	617.262	1.338	0	618.600	502.951	777	0	503.729
Lav	1.199.074	25.503	0	1.224.577	462.520	35.517	0	498.037
Middels	1.755.041	213.037	0	1.968.078	2.213.292	82.952	0	2.296.244
Høy	75.359	27.970	0	103.329	433.307	32.361	0	465.668
Svært høy	24.482	49.827	0	74.309	28.436	90.385	0	118.821
Misligholdt og nedskrevne	0	0	36.920	36.920	0	0	32.954	32.954
UB 30.09. / 31.12.	3.671.217	317.677	36.920	4.025.814	3.640.505	241.993	32.954	3.915.453

Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2.257	875	87	3.219	1.104	1.398	66	2.567
Overført til (fra) Trinn 1	315	-315	0	0	252	-252	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-87	92	-5	0	-112	114	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-46	46	0	-13	0	13	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	3.558	359	13	3.930	1.425	55	0	1.481
Økning i måling av tap	146	-27	-2.210	-2.091	225	452	1.002	1.680
Reduksjon i måling av tap	-805	30	46	-729	-286	-673	-935	-1.894
Poster som har blitt fraregnet	-909	-83	-130	-1.123	-338	-219	-57	-614
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 30.09. / 31.12.	4.475	885	-2.153	3.206	2.257	875	87	3.219

Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	1.865.382	73.477	733	1.939.592	1.951.154	80.189	1.059	1.568.586
Overført til (fra) Trinn 1	31.229	-31.229	0	0	15.975	-15.975	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-36.686	36.696	-10	0	-43.189	43.267	-78	0
Overført til (fra) Trinn 3	-33	-5.544	5.577	0	-997	0	997	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	789.960	37.728	15	827.703	350.908	7.505	0	358.413
Økning i eksisterende poster	154.353	14.403	269	169.025	148.940	13.681	475	163.096
Reduksjon i eksisterende poster	-135.183	-24.792	-103	-160.078	-324.586	-47.065	-869	-372.519
Poster som har blitt fraregnet	-263.057	-18.333	-130	-281.521	-232.823	-8.125	-851	-241.799
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 30.09. / 31.12.	1.943.145	82.180	6.351	1.567.859	1.865.382	73.477	733	1.475.776

Kreditrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn

	Hittil i 2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	1.297.771	7.912	0	1.305.683	1.053.850	4.821	0	1.058.671
Lav	206.214	5.417	0	211.631	80.679	13.536	0	94.215
Middels	286.803	59.663	0	346.467	191.974	29.979	0	221.954
Høy	27.487	2.791	0	30.279	41.369	17.103	0	58.472
Svært høy	124.868	6.397	0	131.265	33.692	8.039	0	41.732
Misligholdt og nedskrevne	0	0	6.351	6.351	0	0	733	733
UB 30.09. / 31.12.	1.943.145	82.180	6.351	2.031.676	1.401.565	73.477	733	1.475.776

Misligholdte engasjement:

	30.09.2019	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	112.483	64.024
Trinn 3 nedskrivning	0	-700
Netto misligholdte engasjement	112.483	63.324
Avsetningsgrad	0,0 %	1,1 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,59 %	0,34 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:

	30.09.2019	31.12.2018
Øvrig tapsutsatte engasjement	22.561	25.358
Trinn 3 nedskrivning	-24.214	-17.920
Netto tapsutsatte engasjement	-1.653	7.438
Avsetningsgrad	107,3 %	70,7 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,12 %	0,13 %

Resultatførte tap på utlån og garantier:

	30.09.2019	31.12.2018
Endring i nedskrivninger	-2.043	5.791
Konstaterte tap	163	2.740
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-233	-967
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-1.091	-1.168
Sum tap på utlån og garantier	-3.203	6.396

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Omsetning og drift av fast eiendom».

Innskudd			Konsern (hele tusen kroner)	Utlån		
30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018		30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
493 410	402 837	402 089	Annen tjenesteyting	87 994	103 829	85 280
923	763	890	Bergverksdrift og utvinning	2 029	1 675	2 237
399 497	370 475	431 742	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 056 905	985 946	1 096 391
21 695	8 409	17 283	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	42 988	48 002	46 768
320 102	243 399	236 965	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	105 406	109 433	96 616
318 119	288 826	261 387	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	26 112	136 456	51 656
123 302	111 412	124 923	Forretningsmessig tjenesteyting	55 257	97 047	63 189
218 427	226 204	217 344	Helse- og sosialtjenester	47 059	50 208	49 196
91 884	83 558	103 577	Industri	81 109	64 078	83 355
130 559	79 799	108 988	Informasjon og kommunikasjon	-	14 220	5 547
4	4	4	Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
196 939	202 056	167 497	Jordbruk, skogbruk og fiske	446 569	429 768	462 034
183 391	280 416	256 815	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	66 478	74 537	80 673
2 108	3 509	3 038	Lønnet arbeid i private husholdninger	6 061	6 286	6 232
700 779	701 873	895 612	Offentlig administrasjon og forvaltning	-	-	-
865 022	735 343	637 612	Omsetning og drift av fast eiendom	2 785 855	2 589 000	2 509 366
53 061	52 232	52 982	Overnattings- og serveringsvirksomhet	23 146	28 648	31 468
161 167	152 524	157 025	Transport og lagring	40 475	37 727	29 962
43 960	45 004	40 901	Undervisning	25 953	21 815	21 383
28 172	21 523	32 431	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	6 113	6 307	2 780
377 408	356 545	388 790	Varehandel, reparasjon av motorvogner	163 571	183 377	176 558
4 729 928	4 366 711	4 537 894	Sum næring	5 069 081	4 988 361	4 900 693
10 701 551	9 333 813	9 821 091	Lønnstakere o.l.	14 053 331	13 784 574	14 010 148
15 431 479	13 700 524	14 358 985	Sum innskudd / brutto utlån	19 122 412	18 772 935	18 910 841
			Nedskrivninger for tap på utlån	- 63 816	- 75 463	- 70 163
			Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	7 248	6 738	7 964
			Virkelig verdivurdering fastrente	3 100	8 800	8 700
			Sum netto utlån	19 068 945	18 713 010	18 857 342
			Sum brutto utlån	19 122 412	18 772 935	18 910 841
			Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	266 882	278 360	275 947
			Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	8 429 276	8 008 990	8 000 339
			Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	27 818 570	27 060 286	27 187 127

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder.

Konsernet har 4 virksomhetsområder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Videre driver konsernet eiendomsmegling gjennom datterselskapet EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og utleie av eiendom via andre datterselskap. Sistnevnte er fra og med 2018 ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt».

Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvar med sektorinndelingen i note 2.

(hele tusen kroner)	30.09.2019				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	183 550	118 672	511	1132	303 866
Netto provisjonsinntekter	131 098	27 093	47 809	- 2 269	203 732
Andre driftsinntekter				577	577
Netto avkastning på finansielle investeringer				129 751	129 751
Driftskostnader	- 82 826	- 26 217	- 41 488	- 109 779	- 260 311
Driftsresultat før tap pr segment	370 863	152 485	6 833	64 366	377 614
Tap på utlån og garantier	4 912	- 364		26	4 573
Resultat før skatt pr segment	375 775	152 121	6 833	64 392	382 187
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 217 529	4 560 736		344 146	19 122 412
Avsetning for tap	- 30 776	- 32 938		- 102	- 63 816
Virkelig verdivurdering utover tap	10 348				10 348
Andre eiendeler			50 249	4 918 299	4 968 549
Sum eiendeler per segment	14 197 102	4 527 799	50 249	5 262 343	24 037 493
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 958 022	4 377 592		95 865	15 431 479
Annen gjeld			20 155	5 132 250	5 152 405
Sum gjeld pr segment	10 958 022	4 377 592	20 155	5 228 115	20 583 884
Egenkapital			30 095	3 423 515	3 453 609
Sum gjeld og egenkapital pr segment	14 197 102	4 527 799	50 249	5 262 343	24 037 493

(hele tusen kroner)	31.12.2018				
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	226 673	157 591	517	- 4 064	380 716
Netto provisjonsinntekter	177 137	36 354	61 538	- 2 951	272 078
Andre driftsinntekter				31 985	31 985
Netto avkastning på finansielle investeringer				96 807	96 807
Driftskostnader	- 87 465	- 26 607	- 53 033	- 170 983	- 338 088
Driftsresultat før tap pr segment	316 344	167 338	9 023	- 49 207	443 497
Tap på utlån og garantier	- 605	- 5 977		186	- 6 396
Resultat før skatt pr segment	315 739	161 361	9 023	- 49 021	437 101
Balanse					
Brutto Utlån til kunder	14 147 692	4 411 392		351 758	18 910 841
Avsetning for tap	- 35 813	- 34 252		- 98	- 70 163
Virkelig verdivurdering utover tap	16 664				16 664
Andre eiendeler			43 089	4 536 780	4 579 869
Sum eiendeler per segment	14 128 543	4 377 140	43 089	4 888 439	23 437 210
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 046 591	4 214 867		97 526	14 358 985
Annen gjeld			16 323	5 732 331	5 748 654
Sum gjeld pr segment	10 046 591	4 214 867	16 323	5 829 857	20 107 639
Egenkapital			26 765	3 302 806	3 329 571
Sum gjeld og egenkapital pr segment	10 046 591	4 214 867	43 089	9 132 663	23 437 210

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank	30.09.2019			31.12.2018		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		4 374				
Renteswapper fastrente utlån	1 150 000	1 832	3 520	900 000	1 243	3 316
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner						
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		9 709	5 647		5 164	3 012
Sum renteinstrumenter		15 915	9 167		6 407	6 328
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	700 000	4 719		355 000	4 916	- 1 007
Sum renteinstrumenter sikring		4 719			4 916	- 1 007
Sum alle renteinstrumenter		20 633	9 167		11 323	5 321

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markededata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markededata

Morbank og konsern (i hele tusen kroner)	30.09.2019				31.12.2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				0				1 645 437
- Obligasjoner og sertifikater				804 969	72 802		690 872	763 674
- Egenkapitalinstrumenter	73 362		731 607	1 774 477			1 488 108	1 488 108
- Fastrentelån			1 774 477					
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument				20 633		11 323		11 323
Derivater		20 633						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				13 293 702		14 058 242		14 058 242
- Netto utlån privatpersoner		13 293 702						
Sum eiendeler	73 362	13 314 335	2 506 084	15 893 781	72 802	15 715 001	2 178 980	17 966 783
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet				9 167		6 328		6 328
Finansielle derivater forpliktelser		9 167						
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument				0		- 1 007		- 1 007
Derivater								
Sum forpliktelser		9 167		9 167		5 321		5 321

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markededata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Konsern/Morbank	30.09.2019		31.12.2018	
	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	1 488 108	690 872	1 174 530	636 472
Tilgang	430 071	36 918	649 984	29 920
Avgang / overgang til nivå 1	- 138 102	- 1 255	- 338 705	- 257
Endring av nivå	0	0	0	
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	- 5 600	5 072	2 300	24 738
Utgående balanse	1 774 477	731 607	1 488 108	690 872

* Endring av netto utlån til privatpersoner fremgår av note 2

Note 7 Kapitaldekning

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe, jf Finansforetaksloven § 17-13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS, SB1 Finans Midt-Norge AS og SamSpar Bankinvest I AS (BN Bank). I tillegg er full innfasing av overgangsregelverket under CRD IV gjennomført. Sammenligningstallene i noten er ikke endret.

Bankens investering i datterselskap har så langt falt inn under størrelsesunntaket i Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV § 17 og det har derfor ikke vært utarbeidet kapitaldekning på konsolidert nivå. I februar 2019 kjøpte banken 100 % aksjene i Varnaveien 43E Kontor AS som eier bankens nye hovedkontor. Det innebærer at banken ikke lenger faller inn under størrelsesunntaket. Det vil derfor bli utarbeidet og rapportert kapitaldekning på konsolidert nivå fra og med 2. kvartal 2019.

SpareBank 1 Østfold Akershus benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,0 %. Målet for kjernekapitaldekning er på 16,0 % og målet for totalkapitaldekning er på 18,0 %.

Morbank				Konsern		
30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	Forholdsmessig konsolidering (hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
-	2 691 382	2 760 834	Ren kjernekapital	2 939 513	-	-
-	3 127 964	3 049 532	Kjernekapital	3 148 524	-	-
-	3 385 001	3 283 838	Ansvarlig kapital	3 380 652	-	-
-	17 247 907	17 103 655	Totalt beregningsgrunnlag	18 239 047	-	-
-	15,6 %	16,1 %	Ren kjernekapitaldekning*	16,1 %	-	-
-	18,1 %	17,8 %	Kjernekapitaldekning*	17,3 %	-	-
-	19,6 %	19,2 %	Kapitaldekning*	18,5 %	-	-
-	9,0 %	8,8 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)*	8,7 %	-	-

*sammenligningstall viser forholdsmessig konsolidering morbank

Morbank				Konsern		
30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	(hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
1 238 810	1 238 360	1 238 817	Egenkapitalbevis	1 238 810	-	-
246 531	246 531	246 531	Overkursfond	246 531	-	-
1 123 741	931 297	1 123 741	Utjevningsfond	1 123 741	-	-
178 240	165 094	178 240	Grunnfondskapital	178 240	-	-
8 958	22 321	8 958	Fond for urealiserte gevinster	8 958	-	-
- 4 480	- 3 187	-	Annen egenkapital	426 410	-	-
	- 3 187		Føringer direkte mot egenkapital som ikke skal medregnes		-	-
115 185	130 825		Delårsresultat som kan medregnes	- 119 683	-	-
2 906 987	2 731 241	2 796 288	Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital	3 103 009	-	-
	- 2 450	- 1 715	Andre immatrielle eiendeler		-	-
- 15 978	- 16 257		Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	- 15 983	-	-
- 30 931	- 27 605	- 27 605	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	- 30 931	-	-
- 714 078	- 713 641	- 687 852	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 836 721	-	-
2 146 000	1 971 287	2 062 576	Sum ren kjernekapital	2 219 374	-	-
150 000	287 625	153 625	Hybridkapital	150 000	-	-
- 3 562	- 3 586	- 3 512	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 3 562	-	-
	76 000	76 000	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler		-	-
2 292 438	2 331 326	2 288 688	Sum kjernekapital	2 365 721	-	-
150 859	150 000	150 000	Tilleggskapital	150 000	-	-
- 7 789	- 7 964	- 7 804	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 7 987	-	-
2 435 507	2 473 362	2 430 884	Sum ansvarlig kapital	2 507 734	-	-
			Risikoveid beregningsgrunnlag			
12 235 142	11 394 187	11 400 504	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	12 236 003	-	-
1 312 348	1 176 441	1 176 441	Operasjonell risiko	1 383 159	-	-
14 085	3 444	3 444	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	14 085	-	-
13 561 575	12 574 072	12 580 388	Beregningsgrunnlag	13 633 247	-	-
15,8 %	15,7 %	16,4 %	Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	-	-
16,9 %	18,5 %	18,2 %	Kjernekapitaldekning	17,4 %	-	-
18,0 %	19,7 %	19,3 %	Kapitaldekning	18,4 %	-	-
9,6 %	10,5 %	10,0 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	9,9 %	-	-
			Bufferkrav			
339 039	314 352	314 510	Bevaringsbuffer (2,5%)	340 831	-	-
271 232	251 481	251 608	Motsyklisk buffer (2%)	272 665	-	-
406 847	377 222	377 412	Systemrisikobuffer (3,0%)	408 997	-	-
1 017 118	943 055	943 529	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 022 494	-	-
610 271	565 833	566 117	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	613 496	-	-
518 611	462 398	552 929	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	583 384	-	-

Note 8 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	(hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
12 239	13 524	11 888	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12 239	13 524	11 888
12 710	19 544	5 213	Andre eiendeler	46 990	43 484	27 097
24 949	33 067	17 101	Sum	59 229	57 008	38 985

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank				Konsern		
30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	(hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
27 842	22 955	29 881	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	41 107	22 955	29 881
11 749	13 374	12 517	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	11 749	13 374	12 517
96 241	0	0	Leieforpliktelser	96 241	0	0
94 040	71 787	80 812	Annen gjeld	13 675	84 491	92 767

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	110 000	0	110 000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 600 000	5 075 000	4 915 000
Verdijusteringer	9 460	7 452	6 814
Påløpte renter	23 619	10 581	12 297
Sum verdipapirgjeld	4 743 079	5 093 034	5 044 111

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.09.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Sertifikatgjeld, nominell verdi	110 000				110 000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 600 000	500 000	- 815 000		4 915 000
Verdijusteringer	9 460			2 646	6 814
Påløpte renter	23 619			11 322	12 297
Sum verdipapirgjeld	4 743 079	500 000	- 815 000	13 968	5 044 111

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000	150 000	150 000
Fondsobligasjon		155 000	155 000
Verdijusteringer		3 625	3 625
Påløpte renter	859	2 760	5 345
Sum verdipapirgjeld	150 859	311 385	313 970

Endring i ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	30.09.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000				150 000
Fondsobligasjon			- 155 000		155 000
Verdijusteringer				- 3 625	3 625
Påløpte renter	859			- 1 561	2 419
Sum verdipapirgjeld	150 859		- 155 000	- 5 186	311 044

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Obligasjoner	1 729 777	1 387 229	1 457 685
Sertifikater		20 000	20 000
Pengemarkedsfond	150 668	150 434	150 877
Ansvarlig lån	10 730	10 730	10 730
Påløpt rente	3 485	2 151	2 576
Verdijusteringer til virkelig verdi	5 631	6 002	3 568
Sum verdipapirer	1 900 291	1 576 545	1 645 437

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens daglige styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,8 år.

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	129 %	166 %	209 %

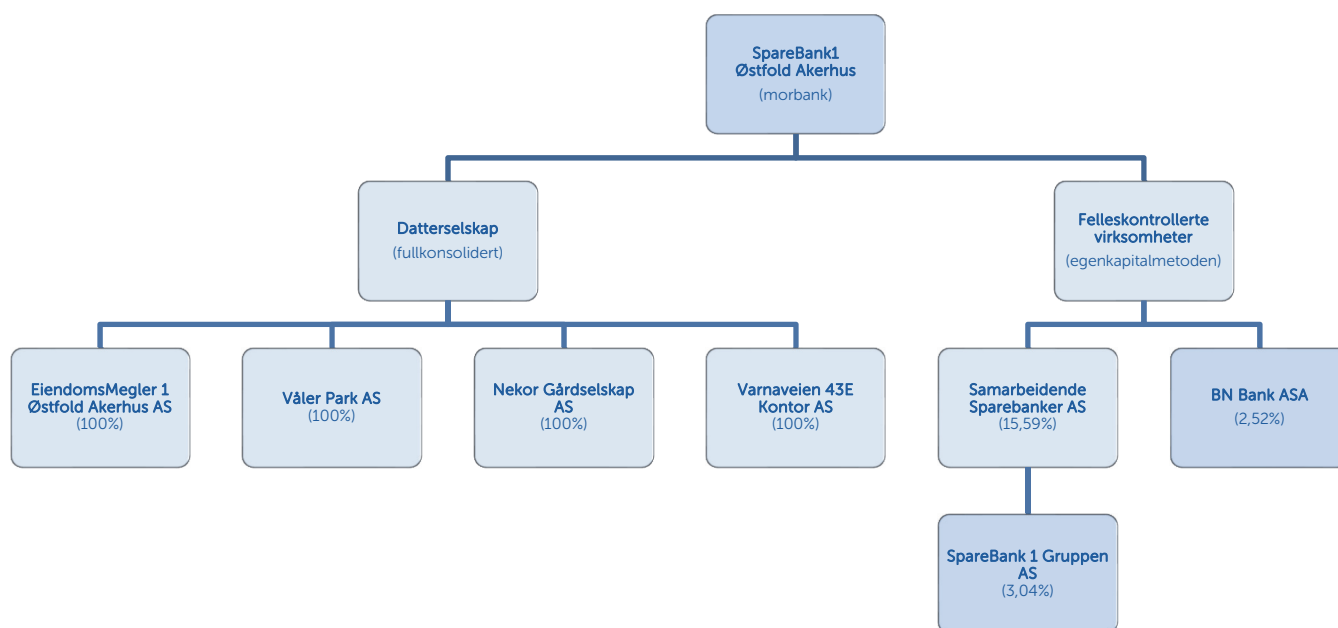
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS. Datterselskapene fullkonsolideres.

Datterselskapene hadde et resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor) på:

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	5,3 mill. kr (4,4 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0,0 mill. kr (-0,3 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	1,6 mill. kr (0,0 mill. kr)
Våler Park AS	0,0 mill. kr (0,0 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,04% (via Samarbeidende Sparebanker AS (15,59 %) og BN Bank ASA på 2,52 %. Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
30.09.2019	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>										
Renteinntekter										
20 020	10 482	7 906	4 141	15 456	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20 020	10 482	7 906	4 141	15 456
446 018	390 516	157 718	136 268	533 025	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	446 018	390 516	157 718	136 268	533 028
31 499	24 199	11 394	8 247	33 865	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	31 499	24 199	11 394	8 247	33 865
4 544	2 754	1 590	913	3 872	Renter av sertifikater og obligasjoner	4 544	2 754	1 590	913	3 872
18 711	12 876	7 209	4 454	17 789	Renter av OMF	18 711	12 876	7 209	4 454	17 789
0	0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	- 1	0	0	- 3
520 791	440 827	185 816	154 023	604 007	Sum renteinntekter	520 791	440 827	185 816	154 023	604 007
Rentekostnader										
365	2 104	0	758	2 879	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	365	2 104	0	758	2 879
117 310	79 117	42 196	27 756	110 413	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	115 603	78 809	41 551	27 598	109 906
76 357	56 677	26 308	21 703	79 240	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	76 357	56 677	26 308	21 703	79 240
3 222	3 448	1 148	967	4 421	Renter på ansvarlig lånekapital	3 222	3 448	1 148	967	4 421
12 302	12 659	3 909	3 987	16 925	Renter på fondsobligasjon	12 302	12 659	3 909	3 987	16 925
7 650	7 452	2 550	2 482	9 934	Avgifter til bankenes sikringsfond	7 650	7 452	2 550	2 482	9 934
1 434	0	514	0	0	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1 434	0	514	0	0
0	0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0	0
218 640	161 457	76 626	57 654	223 811	Sum rentekostnader	216 933	161 149	75 980	57 496	223 304
356 118	335 610	128 305	112 764	453 779	Netto renteinntekter	357 833	335 924	128 958	112 926	454 298

Note 16 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>										
Provisjonsinntekter										
53 967	56 240	19 115	16 395	73 582	Provisjon knyttet til utlån overført til kreditforetak	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
166 121	162 083	58 129	55 786	221 584	Sum provisjonsinntekter	213 930	206 487	73 559	69 931	282 555
Provisjonskostnader										
10 198	7 760	3 573	2 814	10 477	Betalingsformidling	10 198	7 760	3 573	2 814	10 477
10 198	7 760	3 573	2 814	10 477	Sum provisjonskostnader	10 198	7 760	3 573	2 814	10 477
Andre driftsinntekter										
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
2 348	53 985	729	727	55 290	Sum andre driftsinntekter	577	30 531	1 083	832	31 985
158 270	208 307	55 285	53 699	266 397	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	204 309	229 258	71 069	67 949	304 062

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

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>										
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

Note 18 Driftskostnader

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
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
112 374	108 870	35 401	34 713	150 505	Personalkostnader	145 584	139 599	46 230	44 259	193 095
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
109 898	98 367	36 742	33 217	134 397	Andre kostnader	114 727	107 275	38 419	35 745	144 993
222 271	207 237	72 143	67 930	284 902	Sum driftskostnader	260 311	246 874	84 649	80 004	338 088

Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 168 eiere av egenkapitalbevis pr. 30.09.2019. De 20 største var:		
	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	5 038 436	40,67 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Pareto Invest As	1 101 560	8,89 %
4 Landkreditt Utbytte	290 000	2,34 %
5 Vpf Eika Egenkapitalbevis	262 742	2,12 %
6 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	195 956	1,58 %
7 Arctic Funds Plc	187 098	1,51 %
8 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
9 Salt Value As	90 607	0,73 %
10 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
11 Haugaland Kraft Pensjonskasse	67 537	0,55 %
12 Espedal & Co As	67 402	0,54 %
13 Sanden As	67 158	0,54 %
14 Verdipapirfondet Sr Bank Utbytte	56 913	0,46 %
15 Melesio Capital As	54 158	0,44 %
16 Hausta Investor As	50 000	0,40 %
17 Horten Gunnar	50 000	0,40 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Sole Active As	43 767	0,35 %
20 Bergen Kommunale Pensjonskasse	40 000	0,32 %
Sum 20 største	11 023 507	88,98 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	1 365 053	11,02 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 460 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss
Varnaveien 43E, 1526 Moss
Telefon: 915 057 00
Email: epost@sparebank1.no
www.sparebank1.no/ostfold-akershus/