



Kvartalsrapport

1. kvartal 2021

Vårt strategiske fokus

FORRETNINGSIDÉ

Vi tilbyr finansiell rådgiving, produkter og tjenester innen bank, finans og eiendomsmedling til privatpersoner, bedrifter og offentlig sektor. Basert på gode kundeopplevelser og dyktige medarbeidere bidrar vi til bærekraftig vekst og utvikling i lokalsamfunnene våre og for kunder, eiere og ansatte. Vår ambisjon er å gi kunder trygghet og oversikt, og være der når kundene trenger oss. I SpareBank 1 Østfold Akershus skal vi være best på å kombinere det fysiske og nære sammen med digital selvbetjening og enkelhet.

VISJON:

Regionens anbefalte finanshus, fordi vi bryr oss.

Å bli anbefalt stiller store krav til hvordan vi betjener våre eksisterende kunder, både i banken og hos eiendomsmedler. Vi bryr oss om kundene våre slik at de opplever enkelhet, trygghet og forutsigbarhet. Vi bryr oss om lokalsamfunnet og regionen vi er en del av og vi bryr oss om våre ansatte.

STRATEGI OG STRATEGISKE SATSINGSOMRÅDER

SpareBank 1 Østfold Akershus sin virksomhetsstrategi er konsernets overordnede styringsdokument.

Vi har valgt fire strategiske satsingsområder for perioden 2020-2022:

• Ta markedsandeler

Gjennom lønnsom vekst får vi enda større mulighet til å bidra til utvikling av lokalsamfunnene vi er en del av.

• Meget god rådgiving

Kundene våre skal få meget god rådgiving – både i fysiske og digitale kanaler. De fleste kundene våre vil være selvhjulpne i hverdagen, men ønsker tryggheten det gir å snakke med en rådgiver om de større økonomiske hendelsene i livet.

• Overveldende gode kundeopplevelser

De kundene som har en overveldende god kundeopplevelse, vil også være kunde lenger og i større grad anbefale oss til andre.

• Effektive prosesser

For å opprettholde konkurransekraften må vi ha effektiv drift. Effektive prosesser er en forutsetning for å kunne tilby konkurransedyktige betingelser, ha rask responstid og kunne gi mest mulig tilbake til lokalsamfunnene og eierne.



Regionens anbefalte finanshus,
fordi vi bryr oss.

Samfunnsansvar & bærekraft

Samfunnsansvar er en del av vår identitet

SpareBank 1 Østfold Akershus er en selvstendig regional sparebank med en lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av. Som regionens ledende sparebank har vi et viktig samfunnsansvar for å skape verdier for vår region, og å ta del i samfunnsutviklingen som en ansvarlig samfunnsaktør. Dette ansvaret understøttes gjennom våre verdier og vår visjon; regionens anbefalte finanshus fordi vi bryr oss.

Vi er glade og stolte over å ha en eiermodell som har vært med oss siden tidenes morgen, hvor verdier og overskudd som skapes lokalt gis tilbake lokalt. Overskuddsdelingen er en viktig del av vårt samfunnsansvar, hvor vi bidrar med økonomisk støtte til gode formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen.

Satsning på bærekraft

Med utviklingen av nye samfunnsutfordringer innen klima, miljø og voksende sosiale og økonomiske forskjeller, er det viktig for oss som finanshus å tenke nytt, innovativt, og langsiktig rundt utøvelsen av vårt samfunnsansvar.

Gjennom å finansiere, investere og bidra med rådgivning i vår region, kan vi som bank være en pådriver for omstilling og lede bedrifter og privatpersoner i en mer bærekraftig retning. Bærekraft er dermed et av våre viktigste samfunnsbyggende satsningsområder i årene som kommer.

Vår nye bærekraftstrategi viser vei for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal være en drivkraft for bærekraftig utvikling i fremtiden. For oss handler mye av dette arbeidet om en naturlig videreføring og synliggjøring av det gode arbeidet konsernet allerede gjør, og har gjort i lang tid, men også om å tenke helt nytt i tråd med nye samfunnsutfordringer.

Les mer om hvordan vi jobber og rapporterer på bærekraft i årsrapporten for 2020 som ligger på hjemmesiden.



Nok et godt resultat med lave tap

Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 98 mill. kr (65 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 132 mill. kr (136 mill. kr) / 1,46 % (1,63 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,01 % (0,08 %)
- Egenkapitalavkastning: 10,8 % (7,4 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 7,4 (kr 4,9)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 18,1 % (17,6 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 4,5 % (7,0 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 22,1 % (11,0 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 11,9 % (4,0 %)
- Innskuddsdekning: 84,8 % (85,0 %)

Hovedpunkt:

- Godt resultat, egenkapitalavkastning 10,8%
- Gevinst på 12 mill. kr knyttet til innlemmelsen av SpareBank 1 Helgeland i Samspar
- God omsetning i boligmarkedet og fortsatt gode resultater for eiendomsmegling
- SpareBank 1 Gruppen leverte ett godt resultat i første kvartal 2021.
- Utlånsvekst i både privatmarkedet 0,5 % og bedriftsmarkedet 5,9 %.
- Krisetider tatt i betraktningen leverer konsernet et godt resultat og innfrir egenkapitalavkastningsmålet på 10 %, noe som understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning.

Resultat

Første kvartal 2021 / hittil i år

Resultat før skatt i første kvartal ble på 119 mill. kr (74 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 88 mill. kr (66 mill. kr).

Rentenettoen gikk ned fra 1,67 % i foregående kvartal til 1,58 %. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak gikk ned fra 1,56 % i foregående kvartal til 1,46 %.

Kostnadene i kvartalet er i hovedsak på linje med samme kvartal i 2020.

Til tross for den vedvarende koronapandemien er det fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Banken har i lys av fortsatt usikkerhet beholdt ledelsesbufferen på 10 mill. kr. Denne avsetning er begrunnet av makroforhold og generell usikkerhet og kommer i tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen. Resultatført tap i kvartalet ble 4 mill. kr (24 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen i første kvartal ble på 10,8 % (7,4 %).

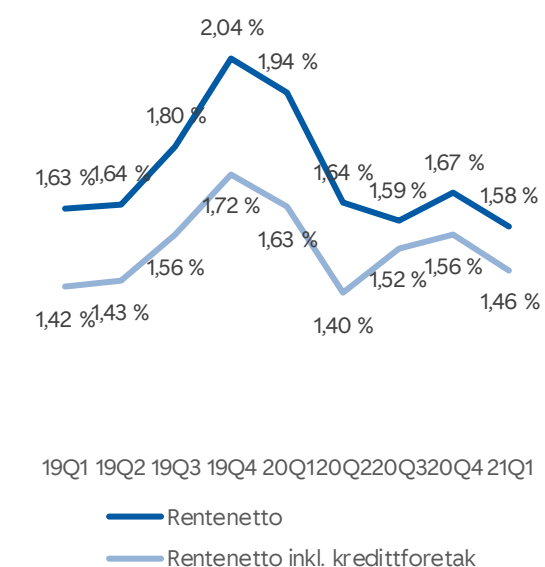
Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen ble på 101 mill. kr (117 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,58 % (1,94 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslar flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 31 mill. kr (19 mill. kr) ved utgangen av første kvartal. Sum netto

renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 132 mill. kr (136 mill. kr) ved utgangen av kvartalet.

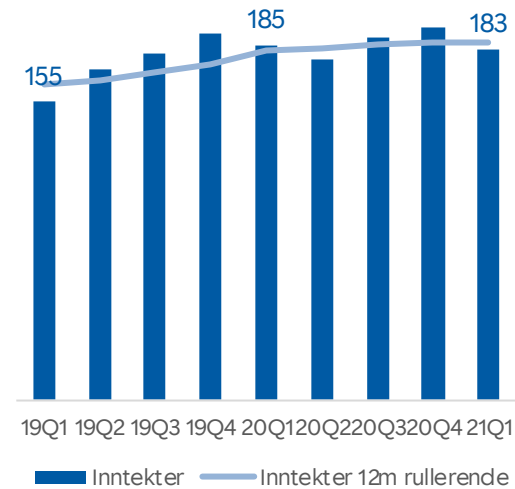
Rentenetto



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 82 mill. kr (68 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 31 mill. kr (19 mill. kr). Økningen skyldes hovedsaklig økte provisjoner fra kredittforetak. Videre er det noe nedgang i provisjoner knyttet til utlandsbetalinger grunnet redusert reiseaktivitet hos våre kunder. Se nærmere spesifisering i note 16.

Inntekter ex. finans



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 31 mill. kr (8 mill. kr) hittil i år.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

Netto inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 10 mill. kr. Tilsvarende for samme periode i fjor utgjorde SpareBank 1 Gruppens resultat 34 mill. kr, da inklusive effekter knyttet til fusjon av personforsikring på 52 mill. kr. Tilsvarende periode i fjor var sterkt påvirket av koronakrisen.

Resultatet før skatt til SpareBank 1 Gruppen ble 683 mill. kr hittil i år (- 942 mill. kr). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning på 13,7 (-26,9) %.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 624 (-659) mill. kr. Resultatforbedringen skyldes både et bedre forsikrings- og finansresultat. Forsikringsresultatet ble 467 (-396) mill. kr i 1. kvartal, en forbedring på hele 863 mill. kr sammenlignet med fjoråret 1. kvartal i fjor var preget av høye skadepresenter

innenfor Reise, og store avsetninger i Fremtind Livsforsikring ifm overtatte porteføljer fra DNB Forsikring og SpareBank 1 Forsikring.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt er - 26 (- 252) mill. kr. Administrasjonsresultatet er forbedret med 21 mill. kr fra i fjor. Det skyldes hovedsakelig at gebyrinntektene er betydelig høyere enn i fjor, da det har vært betydelig verdiøkning på innskuddsfondene. Risikoresultatet ble - 43 (- 24) mill. kr. Avsetningene er økt med 43 mill. kr som følge av en feil i IBNR-avsetningene for kollektiv uførepensjon og innskuddsfritak. Det er videre et vesentlig svakere risikoresultat for innskuddspensjon og hybdridpensjon på grunn av økning av uførhet.

ODIN Forvaltning fikk et resultat før skatt på 48 (25) mill. kr. Ved utgangen av mars var forvaltningskapitalen 84,7 mrd. kr, noe som er en økning på 29 mrd. kr fra mars i fjor, og 4. mrd. kr høyere enn per 31.12.2020. God nettonytegning hittil i år og økning i forvaltningskapitalen bidrar til at ODIN Forvaltning leverer et resultat som er 23 mill. kr bedre enn i samme periode i fjor.

Modhi konsern fikk et resultat på 78 (-47) mill. kr. Det har vært en betydelig oppskrivning av porteføljeværdiene som forklares av delvis god innfordring i 1. kvartal, samt at det er foretatt oppskrivning av porteføljer som ikke ble foretatt ved årsslutt. Resultatene i Finland og Sverige er fortsatt preget av oppstart.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 118 mill. kr (69 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 3 mill. kr (2 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet fremkommer som «Inntekter av

eierinteresser». Mottatt utbytte fra andre utgjør 7 mill. kr hittil i år (11 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser ble 14 mill. kr (37 mill. kr).

Nettoeffekt av finansielle instrumenter

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble 11 mill. kr (-40 mill. kr). Av dette er 12 mill. kr knyttet til bankens salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.. I forbindelse med innlemmelsen av SpareBank 1 Helgeland i SpareBank1-samarbeidet solgte SpareBank 1 Østfold Akershus 0,34 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og 0,47 % av sin andel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.

Sum netto inntekter

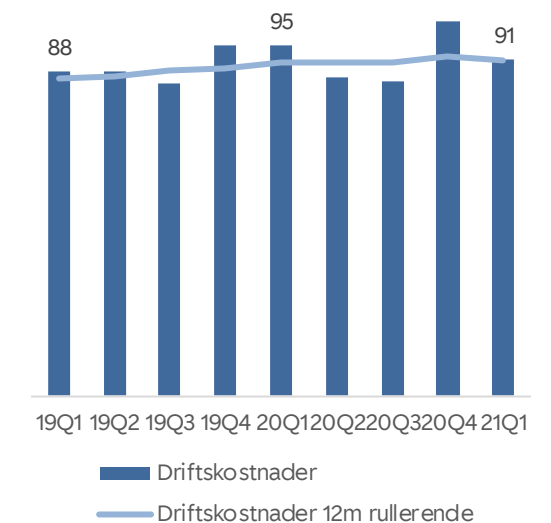
Sum netto inntekter hittil i år ble på 214 mill. kr (193 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 91 mill. kr (95 mill. kr) og utgjorde 1,43 % (1,58 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Reduksjon i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er sammensatt av fortsatt økt satsning på eiendomsmegling, fjorårets lønnsoppgjør og lavere andre driftskostnader.

Kostnadsprosenten ble 42,5 % (49,2 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Driftskostnader

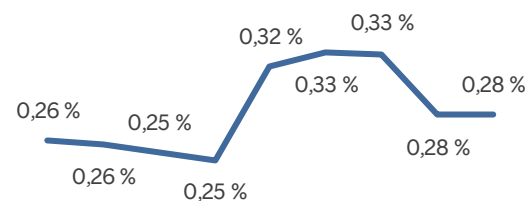


Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på 4 mill. kr (24 mill. kr).

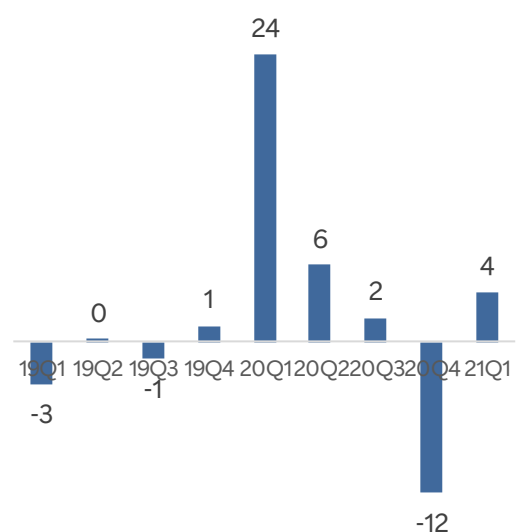
Banken har gjort flere tiltak rettet mot kunder grunnet koronakrisen, hvor hovedtiltaket har vært å tilby en generell avdragsutsettelse. I de tilfeller hvor avdragsutsettelse er gitt, men den finansielle stillingen hos kunden ikke indikerer langsiktige problemer er kundene ikke vurdert som forbearance.

Nedskrivning i % av brutto utlån inkl. boligkreditt



19Q1 19Q2 19Q3 19Q4 20Q1 20Q2 20Q3 20Q4 21Q1

Tap



Det er gjort en individuell gjennomgang av samtlige større eksponeringer i bedriftsmarkedsporføljen. Trekk på kreditter, avdragsutsettelse og misligholdsutvikling i hele utlånsmassen følges løpende opp. Det er i tillegg gjort en vurdering av bankens eksponering mot bransjer som er hardt rammet av koronakrisen. Banken har svært lav eller ingen eksponering mot olje- og gass næringen, hotell- og reiselivsbransjen og andre utsatte bransjer.

Netto tap utgjorde 0,01 % (0,08 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,28% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

Balansen

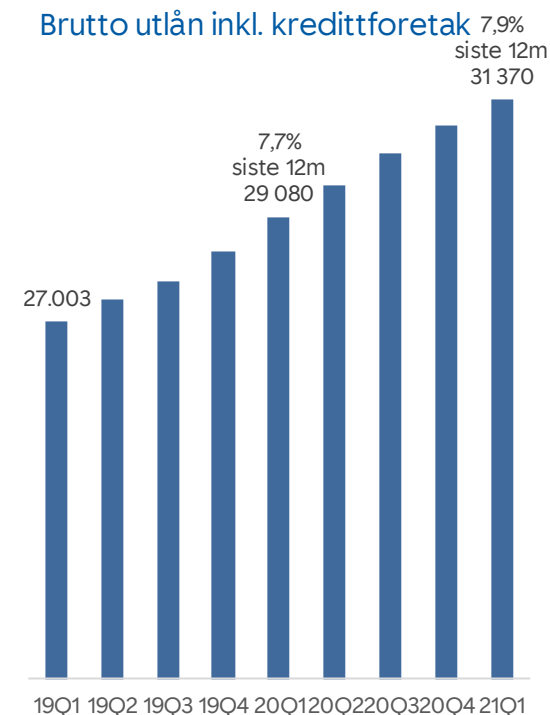
Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 37 020 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring siste 12 måneder på 8,8 % / 2 984 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 26 075 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 31 370 mill. kr (29 080 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2 290 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 7,9 % (7,7 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 20 426 mill. kr (19 478 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 948 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 4,9 % (5,1 %).

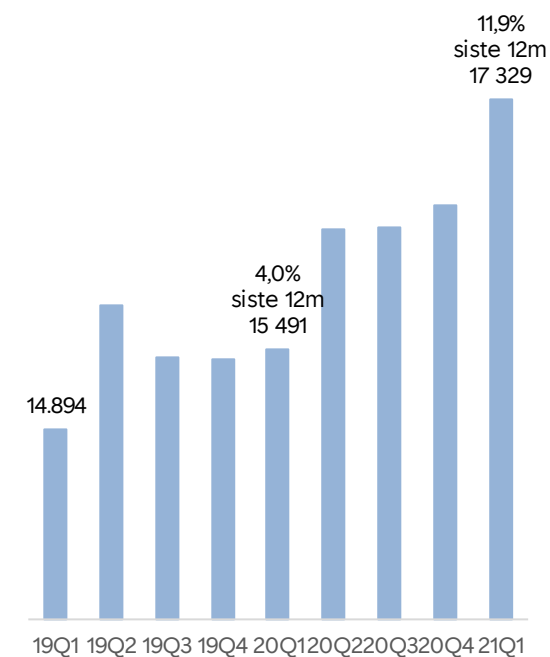
Brutto utlån inkl. kredittforetak



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 11,9 % (4,0 %) siste 12 måneder til 17 329 mill. kr (16 549 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 84,8 % (85,0 %) ved utgangen av perioden.

Innskudd



Privatmarkedet

Regionen sett under ett står seg relativt godt økonomisk gjennom pandemien så langt selv om første kvartal 2021 har vært krevende for næringslivet med fullstendig nedstengning både i januar og mars. Arbeidsledigheten i regionen har i perioden vært relativt stabil og vi ser ingen forverring i mislighold så langt. Pågangen av kunder som ønsker avdragsfrihet er tilnærmet tilbake til normalen.

I januar og februar var det vesentlig færre boliger til salgs enn samme periode i fjor. Boliger som var til salgs ble imidlertid omsatt hurtig og til gode priser. Regionene trekkes frem som en av de regionene som henter mest på positiv tilflytning med bakgrunn i pandemien. Mange ønsker seg ut av byene og ser for seg en jobbtilværelse med mer hjemmekontor i fremtiden og regionen har dermed ypperlig pendleravstand samtidig som man får både hus og hage for pengene.

Vi opplever at kundene våre gjennom pandemien har fått økt fokus på sparing, gjerne langsiktig sparing i aksjer og fond. Egen pensjonskonto har også hatt fokus i både markedet og organisasjonen i perioden. Kombinasjonen nedstengning og økonomisk varsomhet har gitt god innskuddsvekst i første kvartal.

Lokal tilstedeværelse, konkurranse-dyktige priser og ypperlige digitale løsninger er et konsept som står seg godt i vår region. Den rekordlave styringsrenten gir fremdeles stort prisfokus, men vi opplever at vårt konsept med nær og personlig rådgivning i et område vi kjenner har kommet enda bedre til sin rett gjennom pandemien. Pandemien har også løftet fokuset på gode digitale løsninger for alle aldersgrupper.

Kvartalet sett under ett har et godt marginbilde for privatmarkedet, men vi

ser også at konkurransen blir stadig mer skjerpet. Dette understreker viktigheten av å være blant de beste på prosessforbedring og det er en utfordring vi har tatt.

Utlånsveksten innen privatmarkedet hittil i år ble 0,5 %. Innskuddsveksten ble 2,4 %.

Bedriftsmarkedet

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 når det gjelder å bevare og skape nye arbeidsplasser.

Selv om koronakrisen fortsatt ligger over næringslivet som en mørk sky, synes det som om majoriteten av våre kunder har kommet seg godt igjennom krisen så langt. De klarer seg relativt bra. Vi ser ingen økning i restanser og mislighold og har stor tro på at vi sammen med våre kunder skal komme oss igjennom dette på en god måte. Vi følger utvikling av risikoen i porteføljen og herunder de største engasjementene tett.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet hittil i år ble 5,9 % mens innskuddsveksten ble 9,5 %. Banken har tatt markedsandeler innen bedriftsmarkedet også i første kvartal 2021.

Vi opplever en god tilstrømming av nye kunder. Veksten i utlån forventes ikke å bli like stor i resten av 2021 grunnet større eiendomsutviklingsprosjekt som ferdigstilles i perioden.

Eiendomsmegling

Kvartalsrapporten fra Eiendom Norge viser at det for hele landet er solgt rekordmange bruktboliger, faktisk hele 13,2% flere enn første kvartal i fjor. Siste halvdel av mars i fjor var preget av nedstengning, derfor er sammenligningen noe kunstig men

uansett er det et rekordhøyt antall omsetninger første kvartal i år.

Innenfor vår region viser rapporten stor variasjon i antall solgte boliger første kvartal, sammenlignet med samme periode i fjor. Størst prosentvis økning hadde Vestby med 9,2%. Økning hadde også Halden med 8,4%, Moss med 3,6% og Indre Østfold med 2,2%. Størst nedgang finner vi i Frogn, med -34,1%. Ellers var det også nedgang i Sarpsborg med -14,5% og Fredrikstad -6,5%.

EiendomsMegler1 Østfold Akershus AS har økt antall solgte boliger fra første kvartal i fjor med 4%, økt markedsandelen med 2,8%-poeng, mens meglervederlaget økte med over 9% fra Q1 2020. Det har vært et utfordrende og uforutsigbart år for alle våre medarbeidere, som har måtte jobbe mer enn tidligere, og innarbeidet flere nye tidkrevende rutiner med fokus på smittevern. Anbefalingsgraden fra kundene våre har på tross av mange nye rutiner ved kjøp og salg av eiendom holdt seg konstant gjennom året på et meget høyt nivå, hvor over 9 av 10 kunder anbefaler oss videre til venner og kjente. Vi er stolte over slike leveranser, spesielt med tanke på at våre medarbeidere har arbeidet og levert i denne spesielle situasjonen i over ett år nå.

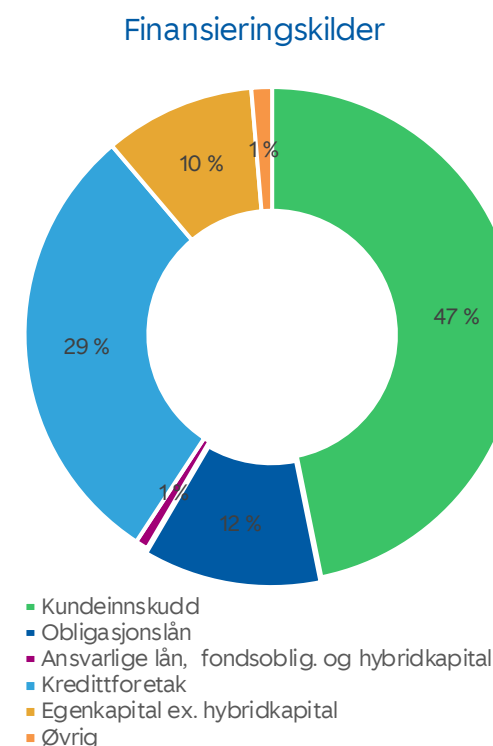
Vi kan foreløpig oppsummere året med opplevelsen av et stabilt og godt boligmarked med tidkrevende visninger for å kunne etterleve godt smittevern, men ønsker oss flere boliger til salgs for å imøtekomme etterspørselen.

Kapitalanskaffelse

Kapitalmarkedene har i første kvartal vært velfungerende og kredittpåslaget har på det laveste vært gjort på omtrent samme nivå som før koronakrisen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en meget god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og låneforfall i 2021 er kun 209 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 150% og NSFR på 155 %. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder.

SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A fra Nordic Credit Rating. Ratingen ble bekreftet i november 2020 med «Stable outlook». Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

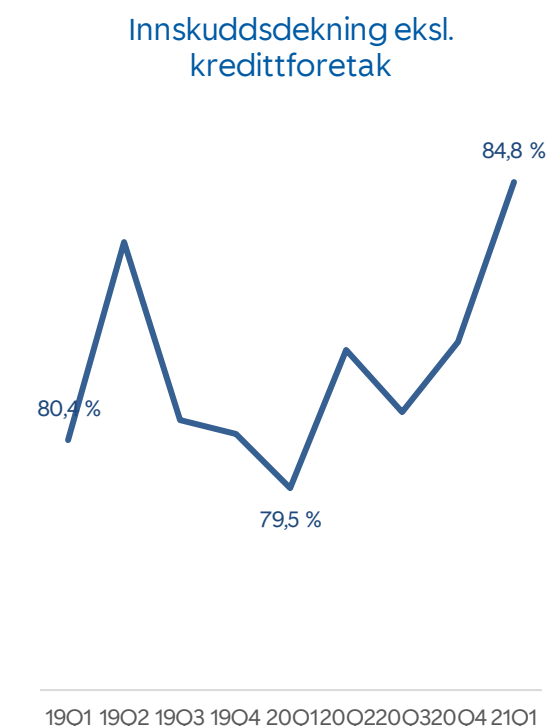


Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedsån er 3,1 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 4 301 mill. kr (4 919 mill. kr). Konsernet har i tillegg F-lån på 200 mill. kr (0 mill. kr), ansvarlig lån på 151 mill. kr (151 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150 mill. kr (150 mill. kr) klassifisert som egenkapital. Konsernet har ikke emittere ansvarlig kapital i 2021.

Ved utgangen av kvartalet er 10 189 mill. kr av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og 755 mill. kr til SpareBank 1 Næringskreditt. Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av kvartalet 6 452 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 84,8 % eksklusive kredittforetak og 55,2 % inkl. kredittforetak.



Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlåne 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

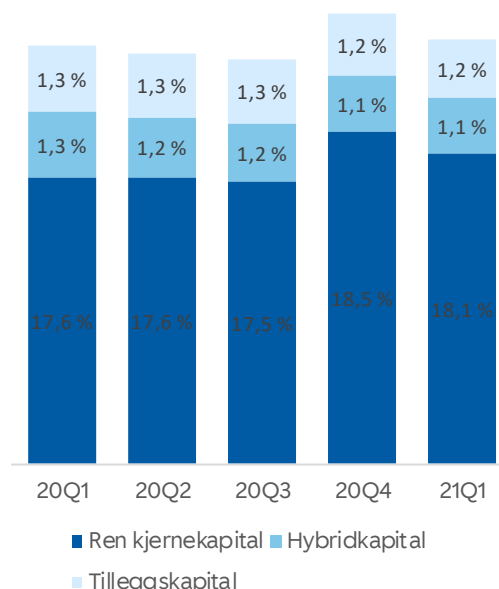
Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,1% (17,6%), en kjernekapitaldekning på 19,1% (18,9%) og en kapitaldekning på 20,3% (20,2%). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 9,2% (8,4%).

Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 17,4% (16,4%), 18,4% (17,5%) og 19,4% (18,6%). Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,1% (9,4%).

SpareBank 1 Østfold Akershus har for 2021 et mål på ren kjernekapitaldekning på 16,0%, kjernekapitaldekning på 17,5% og kapitaldekning på 19,5%. Målene er satt inkludert pilar 2 krav på 1,7 prosentpoeng en management buffer på 0,8 prosentpoeng og full motsyklisk buffer på 2,5 prosentpoeng. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av kvartalet er 12,7% eksklusive management buffer, og 13,5% inklusive management buffer. Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0%. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av kvartalet.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Det er uenighet mellom bransjen og Finanstilsynet når det gjelder den tolkningen rundskrivet legger opp til. Banken har videreført prinsippet som ble lagt til grunn for fjerde kvartal. Det innebærer at det er gjort en manuell gjennomgang av porteføljen. Enkelte engasjement er flyttet fra 100% risikovekt til 150% risikovekt.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Egenkapitalbevis

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50% av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på over 10%.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisere fremgår av note 19.

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. Totalt 53,7% av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet som går fra september 2020 til august 2021.

Utsiktene fremover

Vi har lagt bak oss ett år med koronapandemi. Dette har ikke gitt store negative utslag i bankens utlånsportefølje og vi leverer også dette kvartalet lave tap. Nylig ble det gjennomført en spørreundersøkelse blant bankens bedriftskunder rundt hvorvidt de hadde benyttet seg av betalingsutsettelse på skatt og avgift. Svarene var betryggende og bekreftet at våre kunder ikke har et stort etterslep med ubetalte skatt- og avgiftsregninger fra det siste året.

Det er ikke forventet at Norges bank kommer med renteendringer før i siste halvdel av 2021, det vil utfordre rentenettoen i tiden som kommer da konkurransen er stor. Vi vil bruke tiden til å effektivisere våre egne prosesser.

Konsernet leverer også dette kvartalet et godt resultat og innfrir egenkapitalavkastningsmålet på 10%, noe som understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning.

Vi holder til i en region hvor det er attraktivt å bosette seg og hvor det er attraktivt å kjøpe fritidsbolig. Boligprisene innenfor de ulike områdene gjør det mulig å oppfylle boligdrømmen for de fleste. Avstanden til Oslo er kort og med utstrakt bruk av hjemmekontor har det blitt enda mer aktuelt for flere å bosette seg i regionen.

Sommermånedene er gode måneder i vårt markedsområde. Mye tyder på at vi kan få en sommer med restriksjoner som ligner mye på fjorårets koronasommer. Dersom dette blir tilfelle vil det bety høy innenlandsturisme, noe som gagnar vårt markedsområde godt. Etter en tøff vinter kan stor aktivitet i sompermånedene medføre at resultatene og egenkapitalen til bedriftene igjen kan vokse.

Moss, den 29. april 2021
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

Elisabeth N. Snerlebakken
Ansattes repr.

Øystein U. Larsen
Ansattes repr.

Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør



Innhold

Hovedtall konsern	17
Resultatregnskap	21
Utvidet resultat.....	22
Resultat i % av forvaltningskapital.....	22
Balanse	23
Endring i egenkapital	24
Egenkapitalbevisbrøk.....	25
Kontantstrømoppstilling	26
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	27
Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater	31
Note 2 Tap på utlån og garantier	32
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	37
Note 4 Segmentinformasjon	38
Note 5 Derivater	39
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	40
Note 7 Kapitaldekning.....	41
Note 8 Andre eiendeler	43
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser.....	43
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	43
Note 11 Verdipapirer	44
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko	44
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	44
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	45
Note 15 Netto renteinntekter	46
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter.....	46
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter.....	47
Note 18 Driftskostnader	47
Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	48

Hovedtall konsern

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	10,8 %	7,4 %	10,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,4 %	8,7 %	10,6 %
Resultat av ordinær drift %	1,44 %	1,5 %	1,51 %
Kostnadsprosent 2)	42,5 %	49,2 %	43,7 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	20.426	19.478	20.173
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	31.370	29.080	30.868
Innskudd fra kunder	17.329	16.549	16.549
Innskuddsdekning	84,8 %	85,0 %	82,0 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	7,9 %	7,7 %	8,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	11,9 %	4,0 %	7,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25.858	24.218	24.991
Forvaltningskapital	26.075	24.433	25.641
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	37.020	34.035	36.337
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak			
Tapsprosent, annualisert 3)	0,05 %	0,33 %	0,06 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,28 %	0,32 %	0,28 %
Nedskrivnign trinn 3 i prosent	0,06 %	0,05 %	0,07 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern			
Kapitaldekningsprosent	20,3 %	20,2 %	20,8 %
Kjernekapitalsprosent	19,1 %	18,9 %	19,6 %
Ren kjernekapitalprosent	18,1 %	17,6 %	18,5 %
Ansvarlig kapital	3.865	3.479	3.831
Kjernekapital	3.645	3.256	3.610
Ren kjernekapital	3.441	3.040	3.405
Risikovektet balanse	19.050	17.256	18.431
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,2 %	8,4 %	9,2 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	7	7	7
Antall årsverk	209,6	207,0	211,5

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

Hovedtall konsern (forts.)

	01.01 - 31.03. 2021	01.01 - 31.03. 2020	Året 2020
Resultatsammendrag			
Netto renteinntekter	101 1,58 %	117 1,94 %	428 1,71 %
Netto provisjons- og andre inntekter	82 1,29 %	68 1,13 %	318 1,27 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	31 0,49 %	8 0,14 %	97 0,39 %
Sum inntekter	214 3,36 %	193 3,21 %	843 3,37 %
Sum driftskostnader	91 1,43 %	95 1,58 %	368 1,47 %
Driftsresultat før tap	123 1,93 %	98 1,63 %	475 1,90 %
Tap på utlån og garantier	4 0,06 %	24 0,39 %	20 0,08 %
Resultat før skatt	119 1,87 %	74 1,24 %	455 1,82 %
Skattekostnad	21 0,33 %	10 0,16 %	86 0,34 %
Periodens resultat	98 1,53 %	65 1,08 %	369 1,48 %

	hittil 2021	2020	2019	2018	2017
Egenkapitalbevis 5)					
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	0,0 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	264,00	0,00	240,00	195,00	192,00
Børsverdi MNOK	3.271	-	2.973	2.416	2.379
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	275,35	0,00	255,65	240,24	222,59
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	7,39	0,00	30,49	27,07	24,24
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	0,00	12,00	14,60	9,30
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	8,81	0,00	7,87	7,20	7,92
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	0,96	0,00	0,94	0,81	0,86

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år og avsatt ikke utdelt utbytte.

7) Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.



Resultatregnskap

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020
120	173	566	Renteinntekter målt til amortisert kost	120	173	566
16	22	75	Renteinntekter målt til virkelig verdi	16	22	75
36	79	215	Rentekostnader	36	78	213
100	116	426	Netto renteinntekter	101	117	428
				15		
68	56	254	Provisjonsinntekter	85	71	331
4	4	15	Provisjonskostnader	4	4	15
2	1	4	Andre driftsinntekter	1	0	2
66	53	244	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	82	68	318
				16		
7	11	23	Utbytte	7	11	23
11	3	39	Inntekter av eierinteresser	14	37	92
11	-40	-19	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	11	-40	-19
28	-26	43	Netto inntekter på finansielle instrumenter	31	8	97
				17		
195	143	713	Sum netto inntekter	214	193	843
41	41	160	Personalkostnader	54	53	213
36	40	146	Andre driftskostnader	37	42	155
77	81	306	Sum driftskostnader før tap	91	95	368
				18		
118	62	407	Driftsresultat før tap	123	98	475
4	24	20	Tap på utlån og garantier	4	24	20
114	39	387	Resultat før skatt	119	74	455
				2		
21	9	83	Skattekostnad	21	10	86
93	29	304	Periodens resultat	98	65	369
Pr. egenkapitalbevis						
7,04	2,22	22,96	Resultat / Utvannet resultat	7,39	4,91	27,90

Utvidet resultat

Morbank				Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020
93	29	304	Periodens resultat	98	65	369
			<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
0,00	0	-1	Aktuarmessige gevinster og tap	0	0	-1
0,00	0	0	Skatteeffekt	0	0	0
			<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
0,00	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	5	7	5
0,03	5	-2	Endring virkelig verdi, utlån	0	5	-2
-0,01	-1	0	Skatteeffekt	0	-1	0
0	4	-2	Periodens utvidede resultat	5	11	4
93	33	302	Totalresultat	103	76	373
			Pr. egenkapitalbevis			
0,00	0,31	-0,13	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	0,40	0,81	0,27
7,05	2,53	22,84	Totalresultat / Utvannet totalresultat	7,79	5,72	28,18

Resultat i % av forvaltningskapital

Morbank				Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020
1,58	1,95	1,71	Netto renteinntekter	1,58	1,94	1,71
1,05	0,89	0,98	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,13	1,27	1,29
0,45	-0,44	0,17	Netto inntekter på finansielle instrumenter	0,49	0,14	0,39
3,08	2,40	2,87	Sum netto inntekter	3,36	3,21	3,37
1,21	1,36	1,23	Sum driftskostnader før tap	1,43	1,58	1,47
1,87	1,04	1,64	Driftsresultat før tap	1,93	1,63	1,90
0,07	0,40	0,08	Tap på utlån og garantier	0,06	0,39	0,08
1,80	0,64	1,56	Resultat før skatt	1,87	1,24	1,82
0,33	0,15	0,33	Skattekostnad	0,33	0,16	0,34
0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,00	1,48	0,00
1,47	0,49	1,22	Periodens resultat	1,53	1,08	1,48

Balanse

Morbank				Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
(millioner kroner)				note		
95	94	92	Kontanter og fordringer på sentralbanker		95	94
1.945	1.256	1.905	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.945	1.256
20.359	19.432	20.125	Utlån til kunder	2, 3, 6	20.359	19.432
1.797	1.833	1.701	Sertifikater og obligasjoner	6	1.797	1.833
36	54	65	Derivater	6	36	54
921	901	878	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	921	901
256	230	261	Investering i eierinteresser		535	476
225	232	234	Investering i konsernselskaper		0	0
166	162	150	Varige driftsmidler		291	285
0	1	0	Utsatt skattefordel		1	2
67	69	38	Andre eiendeler	8	97	101
25.866	24.265	25.449	Sum eiendeler		26.075	24.433
208	23	205	Innskudd fra kredittinstitusjoner		208	23
17.362	15.517	16.589	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	17.329	15.491
4.301	4.919	4.729	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4.301	4.729
34	43	45	Derivater	6	34	43
19	19	80	Betalbar skatt		21	19
3	0	3	Utsatt skatt		4	1
287	243	193	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	233	178
151	151	150	Ansvarlig lånekapital	10	151	151
0	0	0	Fondsobligasjon	10	0	0
22.366	20.915	21.994	Sum gjeld		22.281	20.826
1.239	1.239	1.239	Egenkapitalbevis	19	1.239	1.239
-0	-0	-0	Egenbeholdning egenkapitalbevis		-0	-0
247	247	247	Overkurs		247	247
1.556	1.321	1.556	Utjevningsfond		1.556	1.321
0	159	46	Avsatt utbytte og gaver		0	159
150	150	150	Hybridkapital		150	150
208	192	208	Grunnfondskapital		208	192
9	12	9	Fond for urealiserte gevinster		9	12
-1	2	0	Annen egenkapital		288	224
93	29	0	Periodens resultat		98	65
3.501	3.350	3.454	Sum egenkapital		3.794	3.607
25.866	24.265	25.449	Sum gjeld og egenkapital		26.075	24.433

Endring i egenkapital

Morbank

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	1.239	-0,0	247	1.291	190	12	150	191	3.318
Endring i disponering av generalforsamling		30	2			-32	0		
Utbetalt renter på hybridkapital						-7		-7	
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-0,1							-0	
Utbetalt utbytte for 2019								-149	-149
Utbetalt gaver for 2019								-10	-10
Disponert resultat				237	16	-3	7	46	304
Disponert utvidet resultat				-2	-0				-2
Egenkapital 31.12.2020	1.239	-0,1	247	1.556	208	9	150	46	3.454
Egenkapital 01.01.2021	1.239	-0,1	247	1.556	208	9	150	46	3.454
Utbetalt renter på hybridkapital						-1		-1	
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0	
Utbetalt utbytte for 2020								-43	-43
Utbetalt gaver for 2020								-3	-3
Udisponert resultat							93		93
Udisponert utvidet resultat				0	0				0
Egenkapital 31.03.2021	1.239	-0,1	247	1.556	208	9	242	0	3.500

Konsern

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	1.239	0,0	247	1.291	190	12	365	191	3.534
Endring i disponering av generalforsamling		30	2			-32	0		
Utbetalt renter på hybridkapital						-7		-7	
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	-0,1							0	
Utbetalt utbytte for 2019								-149	-149
Utbetalt gaver for 2019								-10	-10
Disponert resultat				237	16	-3	72	46	369
Disponert utvidet resultat				-2	0		4		2
Egenkapital 31.12.2020	1.239	-0,1	247	1.556	208	9	434	46	3.739
Egenkapital 01.01.2021	1.239	-0,1	247	1.556	208	9	434	46	3.739
Utbetalt renter på hybridkapital						-1		-1	
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis	0,0							0	
Utbetalt utbytte for 2020								-43	-43
Utbetalt gaver for 2020								-3	-3
Udisponert resultat							98		98
Udisponert utvidet resultat							5		5
Egenkapital 31.03.2021	1.239	-0,1	247	1.556	208	9	536	0	3.794

Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.03.2021	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Egenkapitalbevis	1.239	1.239	1.239	1.239	1.127	1.127
Overkursfond	247	247	247	247	152	152
Utjevningsfond	1.556	1.291	1.124	931	725	386
Andel fond for urealiserte gevinster	9	11	8	21	18	37
Andel annen egenkapital	-1	0	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbevisernes kapital	3.049	2.787	2.618	2.438	2.022	1.714
Grunnfondskapital	208	190	178	165	151	125
Andel fond for urealiserte gevinster	1	1	1	1	1	3
Andel annen egenkapital	-0	0	0	0	0	1
B. Sum sparebankens fond	208	190	179	167	152	129
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3.257	2.978	2.796	2.604	2.174	1.843
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %	93,0 %

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
31.03. 2021	31.03.2020	Året 2020	31.03. 2021	31.03.2020	Året 2020
			(millioner kroner)		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
- 269	- 292	-	- 269	- 292	-
		992			992
130	179	600	118	166	551
773	75	1 148	780	79	1 137
- 25	- 43	- 217	- 24	- 43	- 215
-	-	-	-	-	-
2	7	15	2	7	15
- 3	- 2	- 14	- 2	- 2	- 13
- 584	- 242	-	- 584	- 242	-
		353			353
488	379	623	488	379	623
4	10	25	4	10	25
66	53	244	82	68	318
- 70	- 144	- 187	- 80	- 152	- 210
-	- 35	- 80	-	- 35	- 82
513	- 56	812	515	- 58	804
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
1	-	-	1	-	-
3	- 3	- 13	1	- 1	- 6
-	-	-	-	-	-
- 54	-	- 39	- 54	-	- 39
15	1	1	15	1	1
-	- 6	42	-	- 6	42
- 35	- 9	- 9	- 37	- 7	- 1
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
950	500	950	950	500	950
- 1	- 300	-	- 1	- 300	-
325		935	325		935
- 14	- 30	- 77	- 14	- 30	- 77
3	20	202	3	20	202
- 0	-	- 1	- 0	-	- 1
- 1	- 1	- 4	- 1	- 1	- 4
- 2	- 3	- 9	- 2	- 3	- 9
7	-	7	7	-	7
- 7	-	- 7	- 7	-	- 7
- 46	-	- 159	- 46	-	- 159
- 436	-	- 33	- 436	-	- 33
43	-	770	43	-	770
1 609	122	840	1 609	122	840
1 652	840	1 609	1 652	840	1 609
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
95	-	92	95	-	92
1 557	94	1 518	1 557	94	1 518
1 652	868	1 609	1 652	868	1 609

Likvidetsbeholdning 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.



Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater

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.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2019, men situasjonen omkring koronakrisen er med i vurderingen. Det vises til note 2 for nærmere beskrivelse av de justeringer som er gjort i vurderingen av tapsnedskrivninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater er utfordrende i en slik situasjon, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på de langsiktige konsekvensene koronakrisen vil få for konsernet.

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 verddivurderingen. Øvrige justeringer knyttet til virkelig verdi fremgår av note 3.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje og misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt. Banken har beholdt ledelsesbufferen på 10 mill. Ledelsesbufferen er begrunnet av makroforhold og generell usikkerhet og blir et tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen.

I «Base case» scenarioet er det forutsatt en normalisert, men noe høyere misligholds sannsynlighet, de neste 24 månedene sammenlignet med tidligere. Dette for å ta høyde for et kortvarig sjokk. Det er så forutsatt en gradvis normalisering av mislighold i år 3 til 5. I «Worst case» scenarioet er det lagt til grunn en krise på linje med Finanskrisen. Misligholdet normaliserer seg så frem til år 5. I «Best case» scenarioet legges det til grunn en rask normalisering og et mislighold som holdes på samme lave nivå som siste 2 til 3 årene for så å normalisere seg frem til år 5. Scenariovektingen er holdt uforandret.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	
			31.03.2021	
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	46	3	-3	46
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	31	1	0	32
Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer	10	0	0	10
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	87	4	-3	88
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	78	6	-3	82
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	-2	0	7

	Total balanseført tapsavsetning							
	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	42	23	23	87	26	23	21	70
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	5	-4	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	0	0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-3	3	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2	0	0	3	17	6	0	23
Økning i måling av tap	4	8	4	17	14	10	14	38
Reduksjon i måling av tap	-5	-3	-1	-9	-8	-3	-4	-16
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-1	-2	-4	-10	-7	-4	-22
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-9	-9	0	0	-12	-12
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	3	3	0	0	7	7
UB 31.03.	41	27	20	88	42	23	23	87
herav lån til privatpersoner	6	13	11	30	6	13	11	30
herav lån til selskap / enheter med orgnr	19	13	9	41	18	9	11	38
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	6	1	0	7	7	1	0	9
IB 01.01. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,14 %	0,07 %	0,07 %	0,28 %	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,25 %
UB 31.03. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,13 %	0,09 %	0,06 %	0,28 %	0,14 %	0,07 %	0,07 %	0,28 %

Reduksjon i eksisterende poster	-266	-17	0	-283	-217	-9	0	-227
Poster som har blitt fraregnet	-24	-3	-1	-28	-421	-26	-5	-453
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03.	2.785	91	0	2.877	2.512	103	1	2.616

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (Best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 4,1 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en moderat forbedring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholds sannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

I forbindelse med koronakrisen har banken ikke endret scenarivektingen. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom å oppjustere nivået på misligholdssannsynligheten i alle 3 scenarier som beskrevet tidligere i noten.

Anvendt vektning	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	37	22	59
Scenario 2 (Worst case)	10 %	171	106	277
Scenario 3 (Best case)	10 %	18	14	32
Totalt	100 %	48	29	78

Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	35	22	57
Scenario 2 (Worst case)	20 %	164	106	270
Scenario 3 (Best case)	10 %	17	14	31
Totalt	100 %	59	38	97

Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	35	22	57
Scenario 2 (Worst case)	10 %	164	106	270
Scenario 3 (Best case)	20 %	17	14	31
Totalt	100 %	44	29	73

	Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2021				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	50	0	0	50	33	0	0	33
Lav	68	0	0	69	54	0	0	55
Middels	487	33	0	521	535	53	0	588
Høy	81	18	0	98	137	9	0	147
Svært høy	1.273	40	0	1.313	1.392	40	0	1.432
Misligholdt og nedskrevne	0	0	0	0	0	0	1	1
UB 31.03.	2.785	91	0	2.877	2.512	103	1	2.616

	Tapsavsetning, buffer							
	Hittil i 2021				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	10	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 1								
Overført til (fra) Trinn 2								
Overført til (fra) Trinn 3								
Nye utstedte eller kjøpte poster								
Økning i måling av tap	0			0	10			10
Reduksjon i måling av tap								
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 31.03.	10	0	0	10	10	0	0	10

Resultatførte tap på utlån og garantier:	31.03.2021	Året 2020
Endring i nedskrivninger	4	18
Konstaterte tap	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-0	2
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-0	-1
Sum tap på utlån og garantier	4	20

Sensitivitetsanalyse

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (Base case) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på makroøkonomiske prognoser fra blant annet IMF samt referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (Worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 26,3 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

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			(millioner kroner)	Utlån		
31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
673	483	658	Annen tjenesteyting	91	90	94
1	1	0	Bergverksdrift og utvinning	12	44	6
500	458	540	Bygge- og anleggsvirksomhet	1.477	975	1.300
27	21	26	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	36	41	37
368	335	360	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	104	110	94
184	268	209	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	41	49	45
142	143	149	Forretningsmessig tjenesteyting	55	45	51
237	200	215	Helse- og sosialtjenester	61	58	66
140	93	146	Industri	71	76	58
69	49	62	Informasjon og kommunikasjon	8	11	21
0	0	0	Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0
220	191	186	Jordbruk, skogbruk og fiske	560	496	534
279	211	235	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	59	75	72
1	4	1	Lønnet arbeid i private husholdninger	8	8	8
1.221	754	864	Offentlig administrasjon og forvaltning	0	0	0
1.059	928	974	Omsetning og drift av fast eiendom	3.378	2.736	3.119
58	40	67	Overnattings- og serveringsvirksomhet	24	25	15
176	182	178	Transport og lagring	0	4	0
62	43	59	Undervisning	24	21	24
26	23	20	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	6	0
496	362	476	Varehandel, reparasjon av motorvogner	24	88	19
5.940	4.791	5.425	Sum næring	6.033	4.958	5.563
11.389	10.699	11.124	Lønnstakere o.l.	14.393	14.520	14.610
17.329	15.491	16.549	Sum innskudd / brutto utlån	20.426	19.478	20.173
			Nedskrivninger for tap på utlån	-82	-87	-78
			Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	6	13	6
			Virkelig verdivurdering fastrente	8	28	24
			Sum netto utlån	20.359	19.432	20.125
			Sum brutto utlån	20.426	19.478	20.173
			Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	755	601	850
			Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	10.189	9.002	9.845
			Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	31.370	29.080	30.868

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 3 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 ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt».

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

(millioner kroner)	31.03.2021				Konsern
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	62	41	0	-3	101
Netto provisjonsinntekter	52	12	16	1	81
Andre driftsinntekter				1	1
Netto avkastning på finansielle investeringer				31	31
Driftskostnader	-34	-11	-16	-30	-91
Driftsresultat før tap pr segment	80	42	1	0	123
Tap på utlån og garantier	-1	-3	0	0	-4
Resultat før skatt pr segment	80	39	1	0	119
					0
Balanse					0
Brutto Utlån til kunder	14.438	5.573		415	20.426
Avsetning for tap	-28	-44		-10	-82
Virkelig verdivurdering utover tap	14	0			14
Andre eiendeler			58	5.659	5.717
Sum eiendeler per segment	14.424	5.529	58	6.064	26.075
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.633	5.591		105	17.329
Annen gjeld			22	4.930	4.952
Sum gjeld pr segment	11.633	5.591	22	5.036	22.281
Egenkapital					3.794
Sum gjeld og egenkapital pr segment					26.075

(millioner kroner)	31.12.2020				Konsern
	PM	BM	Eiendomsmegling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	266	166	1	-5	428
Netto provisjonsinntekter	199	42	76	-1	316
Andre driftsinntekter				2	2
Netto avkastning på finansielle investeringer				97	97
Driftskostnader	-112	-35	-65	-157	-368
Driftsresultat før tap pr segment	354	173	12	-64	475
Tap på utlån og garantier	6	-15	0	-10	-20
Resultat før skatt pr segment	360	157	12	-74	455
					0
Balanse					0
Brutto Utlån til kunder	14.667	5.095		411	20.173
Avsetning for tap	-27	-41		-10	-78
Virkelig verdivurdering utover tap	31	0			31
Andre eiendeler			59	5.457	5.516
Sum eiendeler per segment	14.670	5.055	59	5.858	25.641
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.406	5.053		90	16.549
Annen gjeld			24	5.330	5.354
Sum gjeld pr segment	11.406	5.053	24	5.419	21.903
Egenkapital					3.739
Sum gjeld og egenkapital pr segment					25.641

Note 5 Derivater

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

Konsern/Morbank (mill kr)	31.03.2021			31.12.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelseser		Eiendeler	Forpliktelseser
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån		4	0	4	0	0
Renteswapper fastrente utlån	1550	0	32	1550	0	38
Renteswapper fastrente obl. lån	0	0	0	0	0	0
Valutarenteswap obligasjoner	0	0	0	0	0	0
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		9	2	20	6	
Sum renteinstrumenter		14	34	24	45	
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	1600	22	0	1400	40	0
Sum renteinstrumenter sikring		22	0	40	0	
Sum alle renteinstrumenter		36	34	65	45	

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 markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.03.2021				31.12.2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1.797		1.797		1.701		1.701
- Egenkapitalinstrumenter	3		918	921	13		866	878
- Fastrentelån			1.835	1.835			1.833	1.833
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		36		36		65		65
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13.936		13.936		13.668		13.668
Sum eiendeler	3	15.769	2.753	18.525	13	15.433	2.698	18.144
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelseser		34		34		45		45
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		0		0
Sum forpliktelseser	0	34	0	34	0	45	0	45

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.03.2021		31.12.2020	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1.833	866	1.877	834
Tilgang / overgang fra nivå 1	19	54	19	39
Avgang / overgang til nivå 1	-0	-15	-91	-1
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	-16	13	28	-7
Utgående balanse	1.835	918	1.833	866

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Banken benytter standardmetoden for kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 SpareBank 1 Boligkreditt AS, SB1 SpareBank 1 Næringskreditt AS, SB1 SpareBank 1 Kredittkort AS, SpareBank 1B1 Finans Midt-Norge AS og BN Bank ASA.

31.03. 2021	Morbank		(millioner kroner)	Konsern (forholdsmessig konsolidert)		
	31.03. 2020	31.12. 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
1.239	1.239	1.239	Egenkapitalbevis	1.239		1.239
247	247	247	Overkursfond	247		247
1.556	1.321	1.556	Utjevningsfond	1.556		1.556
208	192	208	Grunnfondskapital	208		208
9	12	9	Fond for urealiserte gevinster	9		9
-1	2	0	Annen egenkapital	281		243
0	- 5	0	Føringer direkte mot egenkapital som ikke skal medregnes			0
-	-	0	Delårsresultat som kan medregnes	0		0
3.257	3 006	3.258	Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital	3.540		3.501
-	-	0	Andre immatrielle eiendeler	-5		-6
-16	- 16		Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-18		-18
0			Positive verdier av justert forventet tap	-21		0
-31	- 31	-31	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-31		-31
-609	- 799	-783	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-24		-41
2.601	2 160	2.428	Sum ren kjernekapital	3.441	3.040	3.405
150	150	150	Hybridkapital	205		205
-3	- 3	-4	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0		0
2.748	2 307	2.574	Sum kjernekapital	3.645	3.256	3.610
150	151	150	Tilleggskapital	220		221
-7	- 8	-8	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0		0
2.891	2 450	2.717	Sum ansvarlig kapital	3.865	3.479	3.831
	-	0	Risikoveid beregningsgrunnlag			0
13.506	11 723	12.533	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	17.009		16.446
1.397	1 385	1.397	Operasjonell risiko	1.702		1.699
22	40	40	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	339		286
14.925	13 148	13.970	Beregningsgrunnlag	19.050	17.256	18.431
17,4 %	16,4 %	17,4 %	Ren kjernekapitaldekning	18,1 %	17,6 %	18,5 %
18,4 %	17,5 %	18,4 %	Kjernekapitaldekning	19,1 %	18,9 %	19,6 %
19,4 %	18,6 %	19,4 %	Kapitaldekning	20,3 %	20,2 %	20,8 %
10,1 %	9,4 %	10,5 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	9,2 %	8,4 %	9,2 %
			Bufferkrav			
373	329	349	Bevaringsbuffer (2,5 %)	476	431	461
149	131	140	Motsyklisk buffer (1,0 %)	191	173	184
448	394	419	Systemrisikobuffer (3,0 %)	572	518	553
970	855	908	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.238	1.122	1.198
672	592	629	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	857	777	829
960	714	891	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	1.345	1.142	1.378
			Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
4		4	Stater og sentralbanker	6		5
10		7	Lokale og regionale myndigheter	57		50
100		95	Institusjoner	190		244
3.499		2.789	Foretak	4.053		3.241
2.055		2.053	Massemarked	2.448		2.444
5.001		5.061	Pantesikkerhet i eiendom:	7.819		7.794
0		4.675	- herav boligeiendom	55		4.782
5.001		387	- herav næringseiendom	7.764		3.012

135	74	Forfalte engasjementer	150	90
943	1.269	Høyrisikoengasjementer	943	1.269
141	133	Obligasjoner med fortrinnsrett	225	245
313	305	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	311	304
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
1.088	564	Egenkapitalposisjoner	423	412
217	178	Øvrige engasjementer	382	347
13.506	12.533	Sum	17.008	16.446

For 2019 ble utbyttegraden endret av representantskapet fra 49,9 % til 41,6 %. Denne endringen er ikke reflektert i tallene for 2019. Reduksjonen i utbyttegrad medførte en forbedring i ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 0,3 % til 18,1 %, kjernekapitaldekning økte til 19,4 % og kapitaldekningen økte til 20,7 %. Uvektet kjernekapitaldekning forble 8,8 %. Endringen inngår fra og med 31.03.2020.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene. Ved utgangen av kvartalet var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1,0 %. I tillegg til dette har konsernet fått et pilar 2 tillegg på 1,7 % fra Finanstilsynet. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av kvartalet er 12,7 % eksklusive management buffer, og 13,5 % inklusive management buffer. SpareBank 1 Østfold Akershus har for 2021 et mål på ren kjernekapitaldekning på 16,0 %, kjernekapitaldekning på 17,5 % og kapitaldekning på 19,5 %. Målene er satt inkludert pilar 2 krav på 1,7 prosentpoeng en management buffer på 0,8 prosentpoeng og full motsyklisk buffer på 2,5 prosentpoeng. I 2022 er målene økt ytterligere til henholdsvis 16,5 %, 18,0 % og 20,0 %. Målet for uvektet kjernekapitaldekning er 6,0 % for hele perioden.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Finanstilsynet redegjorde for at deres tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsier at alle eiendomsutviklingsprosjekter som er gjort med sikte på videresalg anses som spekulativ investering og skal risikovektes 150 %. Krav til forhåndssalg, egenkapitalandel, forhåndsbetaling av deler av kjøpesum eller andre risikoreducerende tiltak vil ikke være i stand til å påvirke risikovekten.

Banken er ikke enig i Finanstilsynets fortolkning av CRR-regelverket, og har også innhentet en juridisk vurdering fra eksternt part som støtter bankens syn. Bankens kredittpraksis for innvilgelse av kreditter til eiendomsutviklingsprosjekter stiller strenge krav til risikoreducerende tiltak i prosjektet, herunder krav til forhåndssalg, egenkapitalandel og lignende. Ved forhåndssalg av kun deler av prosjektet gjøres det stresstesting av bæreevnen til selskapet for resterende beløp, herunder simuleringer av eiendomsprisfall på usolgte enheter. Bankens markedsområde har også et velfungerende leiemarkedet som tilsier at utbygger kan forvente å eventuelt få leid ut den utsolgte delen av prosjektet. Basert på rundskrivet og en helhetlig vurdering av risikoen i eiendomsutviklingsprosjektene til banken, har banken vurdert det til at eiendomsutviklingsprosjekter med en høy andel forhåndssalg ikke er å anse som høyrisikoengasjementer.

Det er gjort en manuell gjennomgang av porteføljen ved utgangen av kvartalet og enkelte engasjement er flyttet fra 100 % risikovekt til 150 % risikovekt.

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
18	25	15	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	18	25	15
49	45	22	Andre eiendeler	79	76	58
67	69	38	Sum	97	101	73

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			(millioner kroner)	Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020		31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
28	22	29	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	43	34	44
17	18	17	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17	18	17
96	90	80	Leieforpliktelser	22	8	3
145	114	68	Annen gjeld	151	119	73
287	243	193	Sum	233	178	138

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (millioner kroner)	31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
F-lån, Norges Bank	200	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4.270	4.845	4.645
Verdijusteringer	16	58	2
Påløpte renter	15	17	30
Sum verdipapirgjeld	4.501	4.919	4.677

Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)	31.03. 2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12. 2020
F-lån, Norges Bank	200	200	0	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4.270	950	-1.325	0	4.645
Verdijusteringer	16	0	0	13	2
Påløpte renter	15	0	0	-14	30
Sum verdipapirgjeld	4.501	1.150	-1.325	-1	4.677

Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	150	150
Fondsobligasjon	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0
Påløpte renter	1	1	1
Sum ansvarlig lånekapital	151	151	151

Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12. 2020
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	0	0	0	150
Fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Påløpte renter	1	0	0	0	1
Sum verdipapirgjeld	151	0	0	0	151

Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (millioner kroner)	31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
Obligasjoner	1.768	1.828	1.688
Sertifikater	15	0	0
Pengemarkedsfond	0	0	0
Ansvarlig lån	11	11	11
Påløpt rente	2	4	1
Verdijusteringer til virkelig verdi	1	-9	1
Sum verdipapirer	1.797	1.833	1.701

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 3,1 år (2,8 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

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

	31.03. 2021	31.03. 2020	31.12. 2020
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	159 %	148 %	303 %

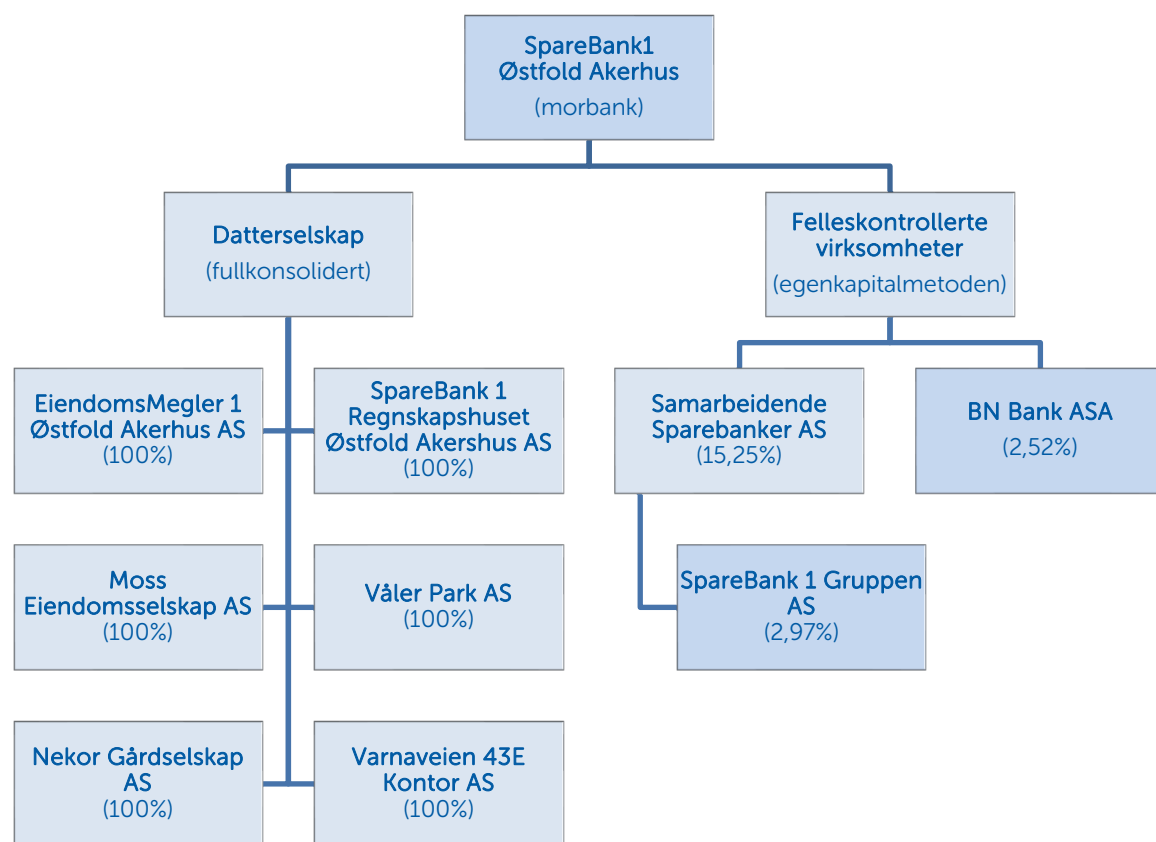
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Varnaveien 43 E Kontor AS, Våler Park AS, Moss Eiendomsselskap AS, SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus 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	1 mill. kr (0 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	1 mill. kr (1 mill. kr)
Våler Park AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
Moss Eiendomsselskap AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS	0 mill. kr (0 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 2,97% (via Samarbeidende Sparebanker AS (15,25 %) og en direkte andel av 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			
31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020	(millioner kroner)	31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020
			Renteinntekter			
2	7	15	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	7	15
118	166	551	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	118	166	551
12	12	50	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	12	12	50
2	2	6	Renter av sertifikater og obligasjoner	2	2	6
3	8	19	Renter av OMF	3	8	19
0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0
136	195	641	Sum renteinntekter	136	195	641
			Rentekostnader			
0	0	1	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1
17	44	113	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	17	43	111
15	31	81	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	15	31	81
1	1	4	Renter på ansvarlig lånekapital	1	1	4
0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0
3	2	14	Avgifter til bankenes sikringsfond	3	2	14
1	0	2	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1	0	2
0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
36	79	215	Sum rentekostnader	36	78	213
100	116	426	Netto renteinntekter	101	117	428

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank			Konsern			
31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020	(millioner kroner)	31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020
			Provisjonsinntekter			
31	19	105	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	31	19	105
18	20	75	Betalingsformidling	18	20	75
12	9	40	Forsikringstjenester	12	9	40
0	0	0	Eiendomsmegling	16	15	76
2	2	9	Verdipapiromsetning	2	2	9
1	1	3	Garantiprovisjon	1	1	3
1	1	8	Provisjon valuta inkl. agio	1	1	8
3	3	15	Andre provisjonsinntekter	3	3	15
68	56	254	Sum provisjonsinntekter	85	71	331
			Provisjonskostnader			
4	4	15	Betalingsformidling	4	4	15
4	4	15	Sum provisjonskostnader	4	4	15
			Andre driftsinntekter			
1	1	2	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0
0	0	-1	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	0	-1
1	0	3	Andre driftsinntekter	1	0	-398
2	1	4	Sum andre driftsinntekter	1	0	2
66	53	244	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	82	68	318

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020	(millioner kroner)	31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020
1	-16	-3	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	1	-16	-3
-16	32	28	Verdiendring på fastrenteutlån	-16	32	28
26	-56	-43	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	26	-56	-43
10	-25	-16	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	10	-25	-16
7	11	23	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	7	11	23
7	11	23	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	7	11	23
11	3	6	- døtre	0	0	0
0	0	33	- felleskontrollert virksomhet	14	37	92
11	3	39	Sum inntekter av eierinteresser	14	37	92
28	-26	43	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	31	8	97

Note 18 Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020	(millioner kroner)	31.03. 2021	31.03. 2020	Året 2020
29	29	116	Lønn	39	38	160
3	3	12	Pensjoner	4	4	15
9	9	32	Sosiale kostnader	11	11	39
41	41	160	Personalkostnader	54	53	213
2	2	22	Avskrivning varige driftsmidler	3	4	14
0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	0	0
4	4	15	Avskrivning bruksrettigheter	1	1	6
1	2	4	Eiendomskostnader	1	2	7
13	13	48	IKT	14	14	52
5	5	18	Markedsføring	5	5	19
0	1	1	Reise / Represent / Gaver	0	1	1
4	3	15	Kjøpte Tjenester	4	4	16
7	11	23	Øvrige kostnader	8	12	39
36	40	146	Andre kostnader	37	42	155
77	81	306	Sum driftskostnader	91	95	368

Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 257 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.03.2021. 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 Vpf Eika Egenkapitalbevis	378 825	3,06 %
5 Landkreditt Utbytte	211 811	1,71 %
6 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	207 098	1,67 %
7 Bergen Kommunale Pensjonskasse	160 000	1,29 %
8 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
9 Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	119 053	0,96 %
10 Salt Value As	81 680	0,66 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Foretakskonsulenter As	65 043	0,53 %
13 Hausta Investor As	60 000	0,48 %
14 Espedal & Co As	57 600	0,46 %
15 Bkk Pensjonskasse	56 747	0,46 %
16 Sanden As	53 819	0,43 %
17 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Sole Active As	43 708	0,35 %
20 Pareto Pensions As	38 000	0,31 %
Sum 20 største	11 084 883	89,48 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisere	1 303 677	10,52 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 998 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



SpareBank
ØSTFOLD-ÅKERSHUS 1

Varnaveien 43E, 1526 Moss
Postboks 130, 1501 Moss
Telefon: 05700
E-post: kontakt@sparebank1oa.no
www.sparebank1.no/ostfold-akershus

SpareBank
ØSTFOLD-ÅKERSHUS 1