

Delårsrapport 3. kvartal 2020



sn.no

fond | lån | forsikring | sparing | kort

DELÅRSRAPPORT SPAREBANKEN NARVIK

3. kvartal 2020

(Samme periode i 2019 i parentes)

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap per 30.09.20:

- Resultat før skatt 50,5 mill. (72 mill.)
- Resultat etter skatt 41,5 mill. (57,7 mill.)
- Samlet forretningskapital 9.056 mill. (7.841 mill.)
- Forvaltningskapital 6.807 mill. (5.933 mill.)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 6,0 % (9,1 %)
- Kostnadsprosent 50,9 % (46,7 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 8,2 % (4,7 %)
 - PM: 6,0 %
 - BM: 17,2 %
- Kapitaldekning 23,8 % (21,8 %)
- Konsolidert kapitaldekning 22,9 % (20,1 %)
- Samlet kundeutlån, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt 7.420 mill. (6.857 mill.)
- Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 2.249 mill. (1.908 mill.)

Styrets beretning for 3. kvartal

Regnskapet per 3. kvartal for Sparebanken Narvik viser et resultat før skatt på 50,5 mill. kroner, mot 72 mill. kroner i 3. kvartal 2019.

Underliggende drift har vært god, med rentenetto på 87,4 mill. kroner per 3. kvartal (90,8 mill. kroner).

Bankens resultat per 3. kvartal er påvirket av effektene av korona-pandemien og uroen som dette har medført for norsk økonomi. Norges Bank reduserte styringsrenten med til sammen 1,50 % fra mars til mai, noe som bedret likviditeten i pengemarkedet vesentlig, samt medførte vesentlige reduksjoner i bankenes utlåns- og innskuddsrenter.

Samlet effekt av markedsuroen og rentereduksjonene som fulgte korona-pandemien var betydelig for banken og fordeles seg i hovedsak på ekstraordinære porteføljedragskrivninger i bankens utlånsportefølje, samt nedskrivninger av verdipapirer og rentederivater. For bankens ordinære drift, og særlig for 3. kvartal isolert, har pandemien hatt begrenset effekt.

Enkelte av nedskrivningene som ble gjort i tilknytning til 1. kvartal er tilbakeført gjennom 2. og 3. kvartal, dette gjelder spesielt urealisert tap på verdipapirer.

Samlet gjenværende økonomisk effekt av hendelsene utgjør per tredje kvartal 15,0 mill. kroner, fordelt på følgende

- Nedskrivninger rentesikringer 5,4 mill.
- Nedskrivninger obligasjoner/verdipapirer 0,7 mill.
- Ekstraordinære porteføljedragskrivninger 8,9 mill.

Verdiendringer på investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør –12 mill. kroner. Denne verdiendringen føres i henhold til IFRS, direkte mot bankens egenkapital over utvidet resultat. Totalresultat etter utvidet resultat er med dette 29,5 mill. kroner.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet rundt utviklingen i norsk økonomi for resterende del av 2020 og kommende år. Myndighetenes støttetiltak har vært omfattende og synes så langt å ha hatt tilsiktet effekt på økonomien.

Den sterke økningen i smittenivået flere steder i landet gjennom oktober, kan innebære at effekten av korona-pandemien vil bli mer langvarig, og kan få større virkninger for norsk økonomi enn antatt. For enkelte bransjer har 2020 vært svært vanskelig, og en fortsatt nedstenging eller redusert aktivitet gjennom vinteren 2021 vil kunne få betydelige negative konsekvenser. Sparebanken Narvik har en begrenset eksponering mot bransjer som er spesielt utsatt for effektene av korona; reiseliv og varehandel.

Banken har gjennom hele 2020 hatt god vekst innenfor både person- og bedriftsmarkedet. Etableringen i Midt-Troms høsten 2019 har vært en stor bidragsyter til dette. Satsningen er en viktig del av bankens strategi for å videreutvikle Sparebanken Narvik som en sterk, selvstendig og levedyktig lokalbank. Styret er svært godt fornøyd med utviklingen i Midt-Troms og det bidrag avdelingen har hatt til utviklingen av banken.

Sparebanken Narvik er en lokalbank med svært god soliditet. Bankens egenkapital utgjør 995 mill. kroner og selv om bankens resultat per tredje kvartal er preget av fortsatt usikkerhet for norsk økonomi, vurderer styret at banken fortsatt har et godt utgangspunkt og gode utsikter for 2020 og kommende år.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et resultat på 50,5 mill. (72 mill.). Resultat etter skatt utgjør 41,5 mill. (57,7 mill.)

Netto renteinntekter er på 87,4 mill. som er 3,4 mill. lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,79 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,13 % samme periode i fjor.

Andre driftsinntekter er på 40,3 mill., mot 41,3 mill. samme periode i fjor. Inkludert i andre driftsinntekter er verdiendringer på finansielle eiendeler og nedskrivninger på forpliktelser med 6,1 mill. kroner. Totale driftskostnader utgjør 65,1 mill. (61,7 mill.).

Kostnad i prosent av totale inntekter utgjør 50,9 %, mot 46,7 % tilsvarende periode i 2019. Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 56,7 % (52,8 %)

Tap og mislighold på utlån og garantier

Det foreligger usikkerhet med hensyn til fremtidige tap som følge av Covid-19, men banken har relativt liten eksponering mot særlig utsatte næringer som olje-, reiselivs-, hotell- og restaurantbransjen.

Det underliggende tapsnivået i porteføljen er i dag svært lavt, og forventes å forbli lavt den nærmeste tiden. Banken har løpende vurdert risiko i porteføljen og søkt å identifisere engasjementer med forhøyet risiko i situasjonen som har vært gjennom 2020. Banken har ikke avdekket nye engasjementer der det er grunnlag for individuelle nedskrivninger.

Banken har som følge av økt usikkerhet valgt en konservativ tilnærming til økt porteføljerisiko og har satt av 8,9 mill. kroner til mulige fremtidige tap på kreditt som følge av korona-pandemien og den usikre situasjonen som har oppstått i norsk økonomi.

Vurderingen er gjort med utgangspunkt i bankens kreditteksponering mot sektorer og bransjer per 1. kvartal og deretter revurdert pr 2. og 3. kvartal. Metodikk for estimering av økt porteføljerisiko er gjennomført med støtte fra modeller utviklet av Eika, med tillegg av bankens eget skjønn. Avsetningen er gjennomført som en økning av ECL i steg 1 og 2.

Nedskrivningene er ikke knyttet til enkeltengasjement, men er relatert til en antatt økt risiko i bankens kredittportefølje, som så langt ikke vises i bankens kredittmodeller. Kvaliteten i porteføljen er vurdert som god, men usikkerhet knyttet til utvikling og effekten av korona-pandemien tilsier en konservativ og forsiktig vurdering. Per 30.09 har ikke banken opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap knyttet til pandemien.

Mislighold per 3. kvartal er 12,5 mill. og utgjør 0,24 % av brutto utlån (6,1 mill. og 0,12 % av brutto utlån). Netto tap på utlån utgjør 12,2 mill. (-1,6 mill.).

Forvalningskapital

Pr 30.09.20 er forvalningskapitalen på 6.807 mill. Dette er en økning på 874 mill. eller 14,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. I tillegg kommer utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, 2.249 mill. (1.907 mill.).

Samlet forretningskapital utgjør 9.056 mill. (7.841 mill.) Gjennomsnittlig forvalningskapital er per 3. kvartal på 6.507 mill (5.707 mill.).

Utlån

For 2020 har banken hatt god vekst innenfor begge forretningsområder. Utlån i bedriftsmarkedet har per tredje kvartal økt med 202,6 mill og for personmarkedet er økningen 234,4 mill. kroner.

Bankens samlede utlån (inkl. EBK) er økt med 566,4 mill. eller 8,2 % siste 12 mnd. Endringen fordeler seg med henholdsvis 329,7 (6 %) i personmarkedet og 236,7 mill (17,2 %) i bedriftsmarkedet.

Samlede utlån utgjør per 3. kvartal 7.454 mill. Brutto utlån i bankens balanse er 5.204 mill. per 3. kvartal, med 3.592 mill. til personmarkedet og 1.612 mill. til bedriftsmarkedet

Bankens portefølje av utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør 2.249 mill. per 3. kvartal, som er en økning på 342 mill i forhold til samme periode i fjor.

Innskudd

Banken har innskudd fra kunder på 4.181 mill. per 3. kvartal (3.780 mill).

Innskuddsdekning i forhold til brutto utlån utgjør 80,3 % (75,9 %).

Verdipapirer

Bankens obligasjons- og verdipapirportefølje består i hovedsak av investeringer i deponerbare verdipapirer, samt midlertidige likviditetsplasseringer. Banken har en lav risikoprofil i forvaltning av obligasjons- og verdipapirporteføljen.

Som følge av markedsuroen medio mars ble porteføljens verdi redusert med 5,2 mill. kroner. Av dette er 4,5 mill. tilbakeført i løpet av 2. og 3. kvartal.

Banken har i henhold til IFRS ført rentesikringer knyttet til kundeutlån til virkelig verdi. Den kraftige reduksjonen i markedsrentene gjennom 1. halvår, og spesielt i mars, ga en betydelig negativ verdi på bankens lange rentesikringer. Samlet belaster disse resultatregnskapet med 5,4 mill. kroner. I kontraktens løpetid forventes verdien ikke å ha resultateffekt. Nedskrivningene vil følgelig reduseres i takt med reduksjon av gjenværende løpetid.

I sum medfører disse postene nedskrivninger på 6,1 mill kroner pr tredje kvartal.

Kapitaldekning

Etter reglene i Basel III – CRD IV har banken en kapitaldekning på 23,81 % per 30.09.20 (21,79 %).

Ansvarlig kapital utgjør 823 mill. Årets resultat blir først tillagt ansvarlig kapital ved årsskiftet.

Kapitaldekningen ligger godt innenfor myndighetenes krav og styrets fastsatte måltall.

Sparebanken Narvik har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning per tredje kvartal utgjør 22,91 % (20,14 %).

Narvik, 4. november 2020

Hugo Storø
Styreleder

Gøril Bjerkan

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Øyvind Strøm

Arvid Ingebrigtsen

Elling Berntsen
Adm. direktør

REGNSKAPSOPPSTILLING

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		35.346	46.013	123.657	128.830	178.916
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.112	2.192	7.160	5.798	8.230
Rentekostnader og lignende kostnader		8.760	16.617	43.389	43.821	61.523
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28.699	31.588	87.428	90.806	125.623
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.101	11.364	30.304	29.978	41.313
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.057	1.527	3.045	3.887	5.241
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		166	431	19.142	16.089	16.116
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	563	-37	-6.136	-916	-770
Andre driftsinntekter		30	22	60	67	89
Netto andre driftsinntekter		10.803	10.254	40.326	41.331	51.508
Lønn og andre personalkostnader		10.678	9.413	31.675	28.007	38.424
Andre driftskostnader		8.227	10.632	29.221	29.844	39.683
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.296	1.303	4.182	3.877	5.189
Sum driftskostnader		20.201	21.348	65.078	61.729	83.296
Resultat før tap		19.300	20.494	62.675	70.408	93.835
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1.999	-524	12.199	-1.589	-1.896
Resultat før skatt		17.301	21.018	50.477	71.997	95.731
Skatt på resultat		4.806	5.147	8.959	14.336	22.041
Resultat etter skatt		12.495	15.871	41.518	57.661	73.690
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 5	1.714	0	-12.046	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		1.714	0	-12.046	0	0
Totalresultat		14.209	15.871	29.471	57.661	73.690
Balanse - Eiendeler						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.9.20	30.9.19	31.12.19
Konter og kontantekvivalenter				2.912	3.857	5.252
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				253.180	317.396	170.357
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi				0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3, 4			5.171.055	4.948.602	5.123.631
Rentebærende verdipapirer	Note 5			889.976	404.819	517.272
Finansielle derivater				73	66	82
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5			408.226	178.174	246.898
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak				0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper				0	0	0
Immaterielle eiendeler				0	0	0
Varige driftsmidler				73.851	78.822	77.809
Andre eiendeler				7.842	974	-1.116
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg				0	0	0
Sum eiendeler				6.807.115	5.932.711	6.140.185
Balanse - Gjeld og egenkapital						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner				110.023	6.382	6.725
Innskudd og andre innlån fra kunder				4.181.451	3.780.278	3.775.594
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6			1.470.328	1.222.821	1.418.258
Finansielle derivater				6.425	0	0
Annen gjeld				22.551	25.927	56.685
Avsetninger				21.035	22.794	9.339
Ansvarlig lånekapital				0	0	0
Fondsobligasjonskapital				0	0	0
Sum gjeld				5.811.812	5.058.203	5.266.600
Innskutt egenkapital				0	0	0
Opptjent egenkapital				953.785	816.847	873.585
Fondsobligasjonskapital				0	0	0
Periodens resultat etter skatt				41.518	57.661	0
Sum egenkapital				995.303	874.508	873.585
Sum gjeld og egenkapital				6.807.115	5.932.711	6.140.185

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	876.451		0	0	-2.866	873.585
Overgang til IFRS	1.742	9.245	81.859			92.846
Egenkapital 01.01.2020	878.193	9.245	81.859	0	-2.866	966.431
Resultat etter skatt	41.518					41.518
Totalresultat 30.09.2020	41.518	0	0	0	0	41.518
Utbetaling av gaver		-600				-600
Andre egenkapitaltransaksjoner			-12.046			-12.046
Egenkapital 30.09.2020	919.711	8.645	69.813	0	-2.866	995.303

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,71 %	52,78 %	51,49 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,43 %	3,68 %	7,41 %
Egenkapitalavkastning*	5,98 %	9,12 %	8,82 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,81 %	22,36 %	22,35 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,20 %	0,63 %	0,68 %
Utlånsmargin hittil i år	2,35 %	2,15 %	2,13 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	2,13 %	2,17 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,97 %	27,62 %	27,35 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,50 %	34,62 %	33,22 %
Innskuddsdekning	80,34 %	75,92 %	73,26 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	23,81 %	21,79 %	24,20 %
Kjernekapitaldekning	23,81 %	21,79 %	24,20 %
Kapitaldekning	23,81 %	21,79 %	24,20 %
Leverage ratio	12,11 %	12,17 %	12,69 %
Likviditet			
LCR	192	248	143
NSFR	143	132	135

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. – 30.9.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker kap. 8, herunder IAS34 Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS-standarder. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og må leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet for 2019 og note 25.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten til IFRS i årsregnskapet, note 25. Korona-pandemien har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og gjøre skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av Korona-pandemien.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Se note 25 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av Korona-

pandemien har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet knyttet til situasjonen rundt pandemien, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Det er risiko for at modellberegnete nedskrivninger ikke tar tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen bankens kunder befinner seg i, der utsiktene for norsk og internasjonal økonomi er beheftet med stor grad av usikkerhet. Dette medfører en sannsynlighet for at bankens kreditt- og nedskrivningsmodeller underestimerer portefølje-risikoen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er. Effekten av pandemien på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser.

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 11,9 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Korona-pandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. pandemien, og det er beregnet tillegg nedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er økt med 1,9 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet ville ha priset instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 6).

NOTE 2 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12.466	6.079	14.440
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	1
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.125	-2.198	-2.844
Netto misligholdte utlån	10.341	3.881	11.597

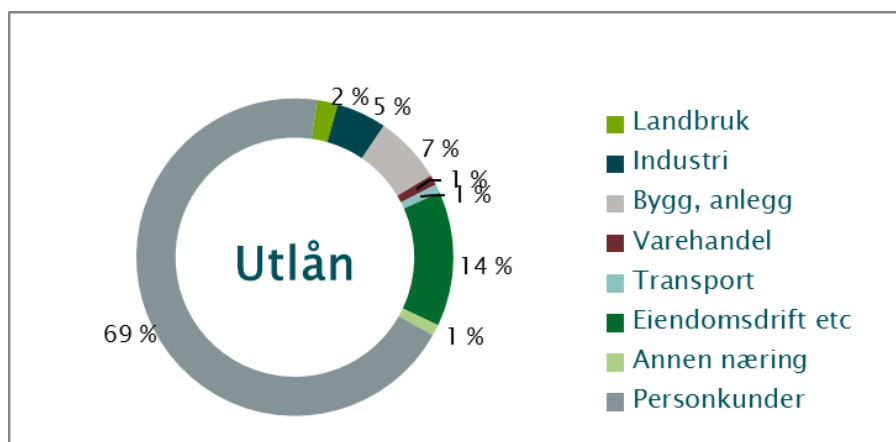
Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	21.501	20.811	19.413
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.169	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.155	-7.412	-6.255
Netto tapsutsatte engasjement	16.515	13.399	13.158

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	111.969	52.116	53.362
Industri	266.195	179.523	178.947
Bygg, anlegg	360.508	330.145	318.541
Varehandel	52.950	62.660	57.661
Transport	46.614	50.456	48.551
Eiendomsdrift etc	714.150	652.520	701.405
Annen næring	59.676	47.984	50.950
Sum næring	1.612.062	1.375.404	1.409.417
Personkunder	3.592.365	3.603.718	3.744.223
Brutto utlån	5.204.427	4.979.122	5.153.640
Steg 1 nedskrivninger	-4.672	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-16.421	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-20.910	-20.910
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.280	-9.610	-9.099
Netto utlån til kunder	5.171.055	4.948.602	5.123.631
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.249.044	1.907.970	1.862.772
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.420.099	6.856.573	6.986.403



NOTE 4 - Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt-tap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	629	1.501	9.099	11.230
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-282	0	-264
Overføringer til steg 2	-13	312	0	299
Overføringer til steg 3	0	-57	1.076	1.018
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	141	6	48	195
Utlån som er fraregnet i perioden	-141	-374	-628	-1.144
Konstaterte tap			-1.359	-1.359
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-314	1	193	-121
Andre justeringer	559	1.514	397	2.470
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	879	2.619	8.826	12.324

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.552.771	167.600	29.314	3.749.685
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	67.487	-67.487	0	0
Overføringer til steg 2	-20.392	20.392	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.040	4.040	0
Nye utlån utbetalt	790.972	3.112	596	794.679
Utlån som er fraregnet i perioden	-901.202	-47.528	-3.269	-952.000
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	3.489.635	72.050	30.681	3.592.365

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.694	2.908	0	4.602
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35	-726	0	-691
Overføringer til steg 2	-521	2.456	0	1.936
Overføringer til steg 3	-13	-85	2.451	2.353
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	273	102	0	375
Utlån som er fraregnet i perioden	-272	-1.042	0	-1.314
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-455	587	0	131
Andre justeringer	3.052	9.602	1.003	13.657
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	3.793	13.802	3.454	21.048

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.204.469	191.169	8.598	1.404.236
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44.263	-44.263	0	0
Overføringer til steg 2	-174.622	174.622	0	0
Overføringer til steg 3	-3.834	-1.333	5.168	0
Nye utlån utbetalt	331.807	10.366	1	342.174
Utlån som er fraregnet i perioden	-73.304	-52.445	-8.598	-134.347
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.328.778	278.116	5.169	1.612.062

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	277	362	0	639
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-68	0	-63
Overføringer til steg 2	-12	38	0	26
Overføringer til steg 3	0	-33	0	-33
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	41	2	0	43
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-172	-191	0	-363
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-71	15	0	-56
Andre justeringer	65	49	0	115
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	134	174	0	308

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	193.070	53.298	1	246.368
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.721	-2.721	0	0
Overføringer til steg 2	-13.802	13.802	-1.356	-1.356
Overføringer til steg 3	0	-1.356	1.351	-5
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	87.275	18.927	0	106.202
Engasjement som er fraregnet i perioden	-76.610	-30.762	1.361	-106.011
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	192.654	51.187	1.357	245.199

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier (siste kvartal)	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.307	9.880
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.450	191
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-47	-309
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-430	-152
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.280	9.610

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier (hittil i år)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	2.907	-1.067	-1.639
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	8.558	-78	-78
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.165	475	996
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	194	50	51
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-625	-969	-1.226
Tapskostnader i perioden	12.199	-1.589	-1.896

NOTE 5 - VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		889.976		889.976
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		169.929	128	170.057
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			238.168	238.168
Sum	-	1.059.905	238.296	1.298.202

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	261.549	158
Realisert gevinst/tap	203	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(13.518)	
Investering	19.098	
Salg	(29.194)	
Utgående balanse	238.138	158

Virkelig verdimalinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 196,6 mill. kroner av totalt 238,3 mill. kroner i nivå 3.

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.09.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	404.819
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	37.990
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	140.184
Sum verdipapirer	582.994

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	517.272
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	97.714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	149.184
Sum verdipapirer	764.171

NOTE 6 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010751399	09.11.2015	09.11.2020	170.000	170.405	170.793	170.772	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0010765688	25.05.2016	25.05.2020	0	0	200.501	195.503	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010775158	23.09.2016	23.09.2021	200.000	200.058	200.323	200.311	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200.000	200.428	200.888	201.005	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	200.000	199.839	100.308	100.333	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	200.000	199.510	149.983	150.072	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200.000	199.928	200.025	200.075	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200.000	200.014	0	200.187	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100.000	100.146	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.470.328	1.222.821	1.418.258	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	1.470.515			-187	1.470.328
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.470.515	0	0	-187	1.470.328
Ansvarlige lån					
Fondsobligasjoner					
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	0	0	0	0	0

NOTE 7 - KAPITALDEKNING

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	875.328	816.847	873.585
Gavefond	8.645	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	81.859	0	0
Sum egenkapital	965.832	816.847	873.585
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-142.983	-87.021	-90.041
Ren kjernekapital	822.849	729.826	783.544
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	822.849	729.826	783.544
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	822.849	729.826	783.544
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	45.430	20.386	29.406
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	24.690	10.388	14.008
Foretak	365.414	322.916	311.952
Massemarked	356.940	0	376.500
Pantsikkerhet eiendom	1.987.799	2.326.969	1.933.697
Forfalte engasjementer	11.691	4.249	13.385
Høyrisiko engasjementer	19.278	21.166	20.680
Obligasjoner med fortrinnsrett	43.994	22.195	26.225
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	49.589	46.893	19.661
Andeler verdipapirfond	56.874	9.114	22.369
Egenkapitalposisjoner	96.660	81.818	87.492
Øvrige engasjementer	87.633	198.423	72.804
CVA-tillegg	199	15	313
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.146.191	3.064.532	2.928.492
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	309.804	285.501	309.804
Beregningsgrunnlag	3.455.995	3.350.033	3.238.296
Kapitaldekning i %	23,81 %	21,79 %	24,20 %
Kjernekapitaldekning	23,81 %	21,79 %	24,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,81 %	21,79 %	24,20 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,73 % i Eika Gruppen AS og på 2,20 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	964.357	815.016	872.338
Kjernekapital	979.713	831.676	888.921
Ansvarlig kapital	999.053	856.648	909.811
Beregningsgrunnlag	4.360.936	4.252.673	4.130.143
Kapitaldekning i %	22,91 %	20,14 %	22,03 %
Kjernekapitaldekning	22,47 %	19,56 %	21,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,11 %	19,16 %	21,12 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,04 %	9,49 %	10,00 %