

Delårsrapport 2. kvartal 2020



sn.no

fond | lån | forsikring | sparing | kort

DELÅRSRAPPORT SPAREBANKEN NARVIK

2. kvartal 2020

(Samme periode i 2019 i parentes)

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.06.20:

- Resultat før skatt 33,2 mill. (51 mill.)
- Resultat etter skatt 29 mill. (41,8 mill.)
- Samlet forretningskapital 8.660 mill. (7.903 mill.)
- Forvaltningskapital 6.407 mill. (5.632 mill.)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 6,3 % (10,1 %)
- Kostnadsprosent 50,9 % (44,7 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 8,2 % (1,8 %)
 - PM: 6,3 %
 - BM: 15,8 %
- Kapitaldekning 24,21 % (21,28 %)
- Konsolidert kapitaldekning 23,28 % (19,66 %)
- Samlet kundeutlån, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt 7.298 mill. (6.737 mill.)
- Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 2.091 mill. (1.951 mill.)

Styrets beretning for 2. kvartal

Regnskapet per 2. kvartal for Sparebanken Narvik viser et resultat før skatt på 33,2 mill. kroner, mot 51 mill. kroner i 2. kvartal 2019.

Underliggende drift har vært god i første kvartal, med rentenetto på 58,7 mill. kroner per 2. kvartal (59,2 mill. kroner).

Norges Bank reduserte styringsrenten med samlet 1,50 % fra mars til mai, noe som bedret likviditet i pengemarkedet vesentlig, samt medførte vesentlige kutt i bankenes utlåns- og innskuddsrenter. Sparebanken Narvik endret utlånsrenten to ganger gjennom 2. kvartal, først med virkning fra 1. april og deretter fra 28 mai. Samlet reduksjon i rente på utlån var inntil 1,25 %. Mens rentenedgangene på innskudd fulgte lovpålagt varslingsfrist på 8 uker, ble utlånsrenten endret førtidig. Førtidig nedgang i utlånsrenten og lang varslingsfrist på innskuddsrenten representerer en betydelig kostnad og medførte for 2. kvartal isolert en markert nedgang i netto renteinntekter.

Delårsresultatet for 1. halvår er påvirket av effektene av koronaviruset og uroen som dette har medført for norsk økonomi. Enkelte av nedskrivningene som ble gjort i tilknytning til 1. kvartal er tilbakeført gjennom 2. kvartal, dette gjelder spesielt urealisert tap på verdipapirer som er tilbakeført med 4,2 mnok.

Samlet effekt av dette er betydelig for banken og fordeler seg i hovedsak på ekstraordinære porteføljenedskrivninger som følge av økt risiko i bankens utlånsportefølje, samt nedskrivninger av verdipapirer og rentederivater.

Samlet gjenværende økonomisk effekt av hendelsene utgjør for 1. halvår 15,9 mill. kroner, fordelt på følgende

– Nedskrivninger rentesikringer	5,7 mill.
– Nedskrivninger obligasjoner/verdipapirer	1,0 mill.
– Ekstraordinære porteføljenedskrivninger	9,2 mill.

Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter utgjør –13,8 mill. kroner og totalresultat etter utvidet resultat er med dette 15,3 mill. kroner. Denne verdiendringen er etter IFRS og føres direkte mot bankens egenkapital.

Sparebanken Narvik og korona.

I likhet med samfunnet forøvrig, har banken stor oppmerksomhet mot å redusere effekten koronapandemien har hatt på norsk økonomi, både på kort og lang sikt. Banken har derfor iverksatt en rekke tiltak for å bistå både personkunder, næringsliv og lokalsamfunn.

Aktuelle tiltak overfor kunder har vært avdragsutsettelse, rentejusteringer, samt rådgivning rundt den enkeltes situasjon. Nærhet til kundene og god dialog har vært viktig og som lokalbank kjenner vi og følger våre kunder tett. Banken har også bidratt økonomisk overfor lag og foreninger, samt lokalsamfunnene for bidra til at koronaeffekten blir så avdempet som mulig.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet rundt utviklingen i norsk økonomi for resterende del av 2020 og kommende år. Oppdaterte økonomiske prognoser tilsier at effekten av koronaviruset og oljeprisfallet ikke får så dype økonomiske konsekvenser som de første scenariene kunne tilsa. Myndighetenes hjelpetiltak har vært omfattende og synes å ha hatt tilsiktet effekt på økonomien. Fortsatt er de økonomiske utsiktene beheftet med stor usikkerhet, men det kan per i dag se ut som om norsk økonomi klarer å håndtere situasjonen.

Banken etablerte seg høsten 2019 i Midt-Troms. Satsningen er en viktig del av bankens strategi for å videreutvikle Sparebanken Narvik som en sterk og levedyktig lokalbank. Styret er svært godt fornøyd med utviklingen i Midt-Troms og det bidrag avdelingen har hatt til utviklingen av banken.

Banken har per 1. halvår en god vekst innenfor både person- og bedriftsmarkedet. Det er særlig utviklingen i personmarkedet som forventes å fortsatt holde seg god gjennom 2020. Innenfor bedriftsmarkedet utelukker banken ikke en lavere utlånsvekst for resten av 2020.

Sparebanken Narvik er en lokalbank med høy soliditet. Bankens egenkapital utgjør 981 mill. kroner og selv om bankens resultat for 1. halvår er preget av en viss usikkerhet for norsk økonomi, vurderer styret at banken fortsatt har et godt utgangspunkt og gode utsikter for 2020. Situasjonen rundt koronaviruset forventes likevel å påvirke bankens resultat og utvikling dette året.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et resultat på 33,2 mill. (51 mill.). Resultat etter skatt utgjør 29 mill. (41,8 mill.)

Netto renteinntekter er på 58,7 mill. som er 0,5 mill. lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (2,12 %).

Andre driftsinntekter er på 29,5 mill., mot 31,1 mill. samme periode i fjor. Inkludert i andre driftsinntekter er verdiendringer på finansielle eiendeler og nedskrivninger på forpliktelser med –7,7 mill. kroner. Totale driftskostnader utgjør 44,9 mill. (40,4 mill.).

Kostnad i prosent av totale inntekter utgjør 50,9 %, mot 44,7 % tilsvarende periode i 2019. Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 59,1 % (53,5 %)

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har satt av 9,2 mill. kroner ekstra til mulige fremtidige tap på som følge av korona-pandemien og den usikre økonomiske situasjonen som har oppstått i norsk økonomi.

Avsetningen er gjort med utgangspunkt i bankens kreditteksponering mot sektor og bransjer per 1. kvartal og deretter revurdert per 2. kvartal. Metodikk for estimering av økt porteføljerisiko er gjennomført med støtte fra modeller utviklet av Eika, med tillegg av bankens eget skjønn.

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 30.06 har ikke banken opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap knyttet til pandemien.

Mislighold pr 2. kvartal er 14,9 mill. og utgjør 0,29 % av brutto utlån (6,3 mill. og 0,13 % av brutto utlån). Netto tap på utlån utgjør 10,2 mill. (-1,1 mill.).

Forvaltningskapital

Pr 30.06.20 er forvaltningskapitalen på 6.570 mill. Dette er en økning på 618 mill. eller 10,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. I tillegg kommer utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, 2.051 mill. (1.951 mill.).

Samlet forretningskapital utgjør 8.660 mill. (7.903 mill.) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 6.407 mill (5.632 mill.).

Utlån

For 2020 har banken hatt god vekst innenfor begge forretningsområder. Utlån i bedriftsmarkedet har i 1. halvår økt med 157,2 mill og for personmarkedet er økningen 124,2 mill. kroner.

Bankens samlede utlån (inkl. EBK) er økt med 555,6 mill. eller 8,2 % siste 12 mnd. Endringen fordeler seg på person- og bedriftsmarkedet med henholdsvis 341,7 (6,3 %) i personmarkedet og 213,9 mill (15,8 %) i bedriftsmarkedet.

Samlede utlån utgjør pr 2. kvartal 7.298 mill. Brutto utlån i bankens balanse er 5.207 mill. pr 2. kvartal, med 3.768 mill. til personmarkedet og 1.439 mill. til bedriftsmarkedet

Bankens portefølje av utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør 2.051 mill. pr 2. kvartal, som er en økning på 139,7 mill i forhold til samme periode i fjor.

Innskudd

Banken har innskudd fra kunder på 4.067 mill. pr 2. kvartal (3.814 mill.).

Innskuddsdekning i forhold til brutto utlån utgjør 78,1 % (79,9 %).

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 4,2 mnok tilbakeført i løpet av 2.kvartal som følge av et normalisert verdipapirmarked.

Banken har som følge av 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 regnskapet med 5,7 mill kroner. I kontraktens løpetid forventes verdien å ikke ha resultateffekt. Nedskrivningene vil følgelig reduseres i takt med reduksjon av gjenværende løpetid.

I sum medfører disse postene nedskrivninger på 6,7 mill kroner for 1. halvår.

Kapitaldekning

Etter reglene i Basel III – CRD IV har banken en kapitaldekning på 24,21 % pr 30.06.20 (21,28 %).

Ansvarlig kapital utgjør 825 mill. Årets resultat blir først tillagt ansvarlig kapital ved årsskiftet.

Kapitaldekningen ligger innenfor myndighetenes krav og styrets fastsatte måltall.

Sparebanken Narvik har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning pr 1. kvartal utgjør 23,28 % (19,66 %).

Narvik, 14. august 2020

Hugo Storø
Styreleder

Gøril Bjerkan

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Øyvind Strøm

Arvid Ingebrigtsen

Elling Berntsen
Adm. direktør

REGNSKAPSOPPSTILLING

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		38.051	42.344	88.311	82.817	178.916
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.292	1.866	5.048	3.606	8.230
Rentekostnader og lignende kostnader		14.570	14.105	34.629	27.205	61.523
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		25.774	30.106	58.730	59.218	125.623
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.348	9.116	19.203	18.614	41.313
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		810	814	1.988	2.360	5.241
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16.954	15.184	18.976	15.658	16.116
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	3.370	-824	-6.698	-879	-770
Andre driftsinntekter		30	22	30	44	89
Netto andre driftsinntekter		27.891	22.685	29.523	31.077	51.508
Lønn og andre personalkostnader		10.378	9.866	20.997	18.594	38.424
Andre driftskostnader		9.847	9.262	20.994	19.212	39.683
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.489	1.287	2.886	2.575	5.189
Sum driftskostnader		21.714	20.415	44.877	40.381	83.296
Resultat før tap		31.952	32.376	43.375	49.914	93.835
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-3.963	-793	10.200	-1.064	-1.896
Resultat før skatt		35.915	33.169	33.175	50.978	95.731
Skatt på resultat		4.462	4.745	4.152	9.189	22.041
Resultat etter skatt		31.453	28.424	29.023	41.790	73.690
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	-16.559	0	-13.760	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-16.559	0	-13.760	0	0
Totalresultat		14.894	28.424	15.263	41.790	73.690

Balanse - Eiendeler						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter				2.846	6.269	5.252
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken				373.304	509.757	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			5.176.010	4.760.290	5.123.631
Rentebærende verdipapirer	Note 6			601.818	419.018	517.272
Finansielle derivater				110	-10	82
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6			336.080	176.998	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				75.147	79.634	77.809
Andre eiendeler				4.217	155	-1.116
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg				0	0	0
Sum eiendeler				6.569.531	5.952.109	6.140.185

Balanse - Gjeld og egenkapital						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner				10.453	2.978	6.725
Innskudd og andre innlån fra kunder				4.067.171	3.827.597	3.775.594
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7			1.470.515	1.222.642	1.418.258
Finansielle derivater				6.621	0	82
Annen gjeld				17.057	22.608	56.603
Avsetninger				16.219	17.648	9.339
Ansvarlig lånekapital				0	0	0
Fondsobligasjonskapital				0	0	0
Sum gjeld				5.588.037	5.093.473	5.286.600
Innskutt egenkapital				0	0	0
Opptjent egenkapital				952.471	816.847	853.585
Fondsobligasjonskapital				0	0	0
Periodens resultat etter skatt				29.023	41.790	0
Sum egenkapital				981.494	858.637	853.585
Sum gjeld og egenkapital				6.569.531	5.952.109	6.140.185

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	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	29.023					29.023
Totalresultat 30.06.2020	29.023	0	0	0	0	29.023
Utbetaling av gaver		-200				-200
Andre egenkapitaltransaksjoner			-13.760			-13.760
Egenkapital 30.06.2020	907.216	9.045	68.099	0	-2.866	981.494

NØKKELTALL

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,07 %	53,47 %	51,49 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,14 %	2,87 %	7,41 %
Egenkapitalavkastning*	6,34 %	10,06 %	8,82 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,70 %	21,58 %	22,35 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,25 %	0,59 %	0,68 %
Utlånsmargin hittil i år	2,33 %	2,17 %	2,13 %
Netto rentemargin hittil i år	1,84 %	2,12 %	2,17 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,09 %	28,23 %	27,35 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,48 %	36,20 %	33,22 %
Innskuddsdekning	78,11 %	79,89 %	73,26 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	24,21 %	21,28 %	24,20 %
Kjernekapitaldekning	24,21 %	21,28 %	24,20 %
Kapitaldekning	24,21 %	21,28 %	24,20 %
Leverage ratio	12,59 %	12,19 %	12,69 %
Likviditet			
LCR	481	439	143
NSFR	142	129	135

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. – 30.6.2020. 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. COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nært opptil kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

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 gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

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 COVID 19-

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

Betydelig estimatusikkerhet knyttet til situasjonen rundt COVID 19-epidemien, 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, hvor banken har engasjement, er. Effekten av COVID 19 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. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger 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

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.921	6.264	14.440
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2	0	1
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.440	-2.177	-2.844
Netto misligholdte utlån	12.483	4.087	11.597

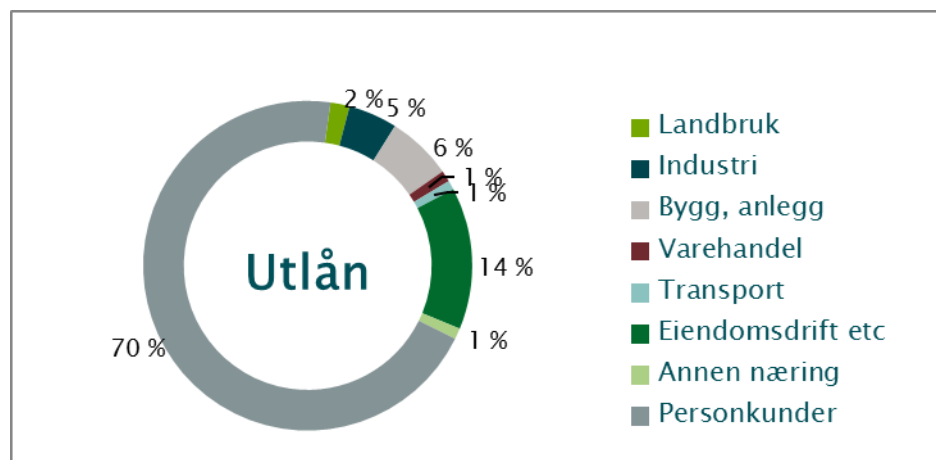
Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	22.107	21.466	19.413
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.046	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.867	-7.703	-6.255
Netto tapsutsatte engasjement	18.286	13.763	13.158

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	98.333	51.538	53.362
Industri	250.023	139.275	178.947
Bygg, anlegg	333.270	325.370	318.541
Varehandel	57.460	62.895	57.661
Transport	47.169	50.734	48.551
Eiendomsdrift etc	724.675	676.495	701.405
Annen næring	55.701	46.375	50.950
Sum næring	1.566.629	1.352.682	1.409.417
Personkunder	3.640.372	3.438.398	3.744.223
Brutto utlån	5.207.001	4.791.080	5.153.640
Steg 1 nedskrivninger	-4.143	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-15.542	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-20.910	-20.910
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-11.307	-9.880	-9.099
Netto utlån til kunder	5.176.010	4.760.290	5.123.631
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.090.852	1.951.159	1.862.772
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.266.862	6.711.449	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.

30.06.2020	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	18	-346	0	-328
Overføringer til steg 2	-11	220	0	210
Overføringer til steg 3	0	-80	1.475	1.395
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	42	6	31	78
Utlån som er fraregnet i perioden	-84	-210	-603	-897
Konstaterte tap			-855	-855
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-336	-135	158	-313
Andre justeringer	507	1.512	-2	2.017
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	765	2.469	9.303	12.537

30.06.2020	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	83.927	-83.927	0	0
Overføringer til steg 2	-30.371	30.371	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.647	4.647	0
Nye utlån utbetalt	503.122	3.180	0	506.302
Utlån som er fraregnet i perioden	-588.124	-24.717	-1.920	-614.761
Konstaterte tap			-855	-855
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	3.521.325	87.860	31.186	3.640.372

30.06.2020	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	34	-698	0	-663
Overføringer til steg 2	-517	2.229	0	1.713
Overføringer til steg 3	-5	-85	1.118	1.027
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	229	123	1	352
Utlån som er fraregnet i perioden	-280	-1.032	0	-1.312
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-503	-32	0	-535
Andre justeringer	2.725	9.660	885	13.271
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	3.378	13.073	2.004	18.454

30.06.2020	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	45.035	-45.035	0	0
Overføringer til steg 2	-173.063	173.063	0	0
Overføringer til steg 3	-1.056	-1.453	2.510	0
Nye utlån utbetalt	255.684	9.626	0	265.310
Utlån som er fraregnet i perioden	-43.030	-51.288	-8.598	-102.916
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.288.038	276.081	2.510	1.566.629

30.06.2020	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	8	-71	0	-63
Overføringer til steg 2	-10	56	0	46
Overføringer til steg 3	0	-40	0	-40
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	28	2	0	30
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-174	-135	0	-309
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-69	-36	0	-105
Andre justeringer	49	56	0	105
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	110	193	0	303

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	193.070	87.115	1	280.186
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	4.926	-4.926	0	0
Overføringer til steg 2	-12.598	12.598	-1.716	-1.716
Overføringer til steg 3	0	-1.716	1.700	-15
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	71.949	17.160	0	89.109
Engasjement som er fraregnet i perioden	-70.767	-21.832	1.731	-90.868
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	186.580	88.400	1.717	276.696
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier			30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			13.290	10.341
Økte individuelle nedskrivninger i perioden				
Nye individuelle nedskrivninger i perioden				
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-1.338	-309
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-645	-152
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden			11.307	9.880
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)		2.016	-534	-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)		7.705	-78	-78
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		735	152	996
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		119	50	51
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-375	-383	-1.226
Tapskostnader i perioden		10.200	-793	-1.896

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	30.133	23.359	5.238	58.729	34.612	22.495	2.111	59.218	74.150	45.226	6.247	125.623
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			18.976	18.976			15.658	15.658			16.116	16.116
Netto provisjonsinntekter	16.968	2.235	-1.988	17.215	15.820	2.794	-2.360	16.254	35.929	5.384	-5.241	36.072
Inntekter verdipapirer			-6.698	-6.698			-879	-879			-770	-770
Andre inntekter			30	30			44	44			89	89
Sum andre driftsinntekter	16.968	2.235	10.320	29.523	15.820	2.794	12.463	31.077	35.929	5.384	10.194	51.508
Lønn og andre personalkostnader			20.997	20.997			18.777	18.777			39.163	39.163
Avskrivinger på driftsmidler			2.886	2.886			2.575	2.575			5.189	5.189
Andre driftskostnader			20.994	20.994			19.031	19.031			38.944	38.944
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	44.877	44.877	0	0	40.383	40.383	0	0	83.296	83.296
Tap på utlån	765	9.435		10.200	-1.192	265	-138	-1.064	-1.349	-548		-1.896
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	46.336	16.158	-29.319	33.174	51.624	25.023	-25.671	50.977	111.427	51.158	-66.854	95.732
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.640.372	1.566.629		5.207.001	3.438.398	1.352.682		4.791.080	3.744.223	1.409.417		5.153.640
Innskudd fra kunder	3.103.776	963.394		4.067.171	2.827.298	1.000.299		3.827.597	2.754.729	1.020.865		3.775.594

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		601.818		601.818
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		99.497	128	99.625
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			236.454	236.454
Sum	-	701.315	236.582	937.897

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		498
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(15.729)	
Investering	11.496	
Salg	(21.592)	
Utgående balanse	235.927	656

Virkelig verdimålinger 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 236,5 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.

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	419.018
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	37.761
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	139.237
Sum verdipapirer	596.016

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 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010751399	09.11.2015	09.11.2020	170.000	170.432	170.816	170.772	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0010765688	25.05.2016	25.05.2020	0	0	200.401	195.503	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010775158	23.09.2016	23.09.2021	200.000	200.112	200.383	200.311	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200.000	200.603	200.823	201.005	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	200.000	199.829	100.270	100.333	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	200.000	199.451	149.950	150.072	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200.000	199.919	199.999	200.075	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200.000	200.025	0	200.187	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100.000	100.144	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.470.515	1.222.642	1.418.258	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	1.418.258	-149.644	200.401	1.500	1.470.515
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.418.258	-149.644	200.401	1.500	1.470.515
Ansvarlige lån					
Fondsobligasjoner					
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	0	0	0	0	0

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	875.328	816.847	873.585
Gavefond	9.045	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	81.859	0	0
Sum egenkapital	966.232	816.847	873.585
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-140.833	-85.936	-90.041
Ren kjernekapital	825.399	730.911	783.544
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	825.399	730.911	783.544
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	825.399	730.911	783.544
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	23.642	23.190	29.406
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	24.309	7.304	14.008
Foretak	373.682	372.721	311.952
Massemarked	357.186	0	376.500
Pantsikkerhet eiendom	1.978.558	2.307.452	1.933.697
Forfalte engasjementer	14.329	4.885	13.385
Høyrisiko engasjementer	19.695	21.623	20.680
Obligasjoner med fortrinnsrett	33.410	22.197	26.225
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	60.614	88.468	19.661
Andeler verdipapirfond	33.077	9.023	22.369
Egenkapitalposisjoner	96.773	81.818	87.492
Øvrige engasjementer	83.494	209.889	72.804
CVA-tillegg	217	16	313
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.098.988	3.148.585	2.928.492
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	309.804	285.501	309.804
Beregningsgrunnlag	3.408.792	3.434.086	3.238.296
Kapitaldekning i %	24,21 %	21,28 %	24,20 %
Kjernekapitaldekning	24,21 %	21,28 %	24,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,21 %	21,28 %	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 2,49 % i Eika Gruppen AS og på 2,40 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	965.413	815.446	872.338
Kjernekapital	980.768	832.070	888.921
Ansvarlig kapital	1.000.106	851.816	909.811
Beregningsgrunnlag	4.296.548	4.332.454	4.130.143
Kapitaldekning i %	23,28 %	19,66 %	22,03 %
Kjernekapitaldekning	22,83 %	19,21 %	21,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,47 %	18,82 %	21,12 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,46 %	9,56 %	9,77 %