

Delårsrapport 1. kvartal 2020



sn.no

fond | lån | forsikring | sparing | kort

DELÅRSRAPPORT SPAREBANKEN NARVIK

1. kvartal 2020

(Samme periode i 2019 i parentes)

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.03.20:

- Resultat før skatt –2,7 mill. (17,8 mill.)
- Resultat etter skatt –2,4 mill. (13,4 mill.)
- Totalresultat etter utvidet resultat 0,4 mill. (13,4 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt –1,1 % (6,6 %)
- Kostnadsprosent 67,0 % (53,3 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 6,8 % (2,9 %)
 - PM: 5,1 %
 - BM: 14,1 %
- Kapitaldekning 23,75 % (22,50 %)
- Konsolidert kapitaldekning 23,06 % (20,47 %)
- Samlet forretningskapital 8.267 mill. (7.552 mill.)
- Forvaltningskapital 6.289 mill. (5.599 mill.)
- Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 1.894 mill. (1.974 mill.)

Styrets beretning for 1. kvartal

Regnskapet per 1. kvartal for Sparebanken Narvik viser et resultat før skatt på –2,7 mill. kroner, mot 17,8 mill. kroner i 1. kvartal 2019.

Utvidet resultat etter verdiendringer er 2,8 mill. kroner og totalresultat etter utvidet resultat er 0,4 mill. kroner.

Bankens kvartalsresultat er sterkt påvirket av effektene av koronaviruset og uroen som dette og oljeprisfallet har medført for norsk økonomi. Samlet effekt av dette er betydelig for banken og fordeler seg i hovedsak på ekstraordinære nedskrivninger knyttet til verdsettelse av bankens eiendeler og forpliktelser, samt individuelle nedskrivninger som følge av økt risiko hos enkeltkunder.

Samlet økonomisk effekt av hendelser utenfor banken i 1. kvartal utgjør 23,8 mill. kroner, fordelt på følgende

– Individuelle nedskrivninger utlån	3,9 mnok
– Nedskrivninger rentesikringer	4,9 mnok
– Nedskrivninger obligasjoner/verdpapirer	5,2 mnok
– Ekstraordinære nedskrivninger ECL	10,0 mnok

Bankens kvartalsregnskap er avlagt per 31.03 og situasjonen har etter denne tid forbedret seg noe i verdipapirmarkedet, som har økt verdien av bankens verdipapirer noe. Det er samtidig stor usikkerhet rundt utviklingen i norsk økonomi i resterende del av 2020 og kommende år. De økonomiske prognoser som er utarbeidet er beheftet med stor grad av usikkerhet, men er samstemt i at norsk økonomi står foran krevende år, både gjennom de langsiktige effektene av pandemien og det kraftige fallet i oljeprisen.

Banken har over lang tid hatt svært gode resultater og forut for mars 2020 var dette også styrets forventning. Hendelsen som har inntruffet har påvirker bankens rammebetingelser i stor grad på områder som er utenfor bankens kontroll. Resultatet fra ordinær drift, før tap på utlån og nedskrivninger, viser et ordinært driftsresultat på 21,5 mill. kroner, mot 17,6 mill. kroner samme kvartal i fjor. Selv om utsiktene for gjenværende del av 2020 er usikre, har banken et godt utgangspunkt i en krevende tid.

Underliggende drift har vært god i første kvartal, med rentenetto på 33,0 mill. kroner per 1. kvartal (29,1 mill.

kroner). Norges Bank reduserte styringsrenten med samlet 1,25 % i løpet av mars, noe som medførte vesentlige kutt i bankenes utlåns- og innskuddsrenter. Rentereduksjonen på utlån ble gjort gjeldende fra 1. april samtidig som rentenedgang på innskudd følger lovpålagt varslingsfrist og endres medio mai. Dette, kombinert med at renten på bankens obligasjonsgjeld reduseres ved rullinger gjennom 2. kvartal, medfører at banken forventer en lavere rentenetto utover året sammenlignet med fjoråret. Norges Bank reduserte styringsrenten ytterligere i møte 7. mai, noe som bidrar til å forsterke dette bildet.

Utsikter fremover

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.

Utviklingen for resten av 2020 er usikker. Banken tror fortsatt på vekst året sett under ett, særlig at utviklingen i personmarkedet vil holde seg godt gjennom 2020. Innenfor bedriftsmarkedet utelukker banken ikke en viss utflåting av utlånsveksten. Dette avhenger i vesentlig grad av effekten av pandemien og oljeprisfallet har på norsk økonomi.

Sparebanken Narvik er en lokalbank med høy soliditet. Bankens egenkapital utgjør 967 mill. kroner og selv om bankens resultat for 1. kvartal er preget av finansiell uro og usikkerhet for norsk økonomi, vurderer styret at banken fortsatt har gode utsikter for 2020, situasjonen tatt i betraktning.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et resultat på –2,7 mill. (17,8 mill.). Resultat etter skatt utgjør –2,4 mill. (13,4 mill.)

Netto renteinntekter er på 33,0 mill. som er 3,8 mill. høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (2,11 %).

Andre driftsinntekter er på 1,6 mill., mot 8,4 mill. samme periode i fjor. Inkludert i andre driftsinntekter er verdiendringer på finansielle eiendeler og nedskrivninger på forpliktelser med –10,1 mill. kroner. Totale driftskostnader utgjør 23,2 mill. (20,0 mill.).

Kostnad i prosent av totale inntekter utgjør 67,0 %, mot 53,2 % tilsvarende periode i 2019. Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 54,3 % (53,8 %)

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har satt av 10,0 mill. kroner ekstra til mulige fremtidige tap på som følge av pandemien. Dette er først og fremst relatert til en antatt mer usikker fremtid for våre kunder. Så langt har ikke banken opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap knyttet til pandemien, men det er rimelig å anta at risikoen i bankens portefølje har økt uten at dette er fanget opp av bankens kredittmodeller.

Banken rapporterer økt mislighold i 1. kvartal. Dette er knyttet til 2 enkeltengasjement som er rettet opp i april. Mislighold pr 1. kvartal er 34,9 mill. og utgjør 0,65 % av brutto utlån (4,2 mill. og 0,09 % av brutto utlån).

Netto tap på utlån utgjør 14,2 mill. (–0,3 mill.).

Forvaltningskapital

Pr 31.03.20 er forvaltningskapitalen på 6.373 mill. Dette er en økning på 795 mill. eller 14 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 6.289 mill (5.599 mill.). I tillegg kommer utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, 1.894 mill. (1.974 mill.)

Utlån

For 2020 har banken hatt en god vekst innenfor begge forretningsområder. Utlån i bedriftsmarkedet har i 1. kvartal økt med 85,2 mill og for personmarkedet er økningen 37,7 mill. kroner.

Bankens samlede utlån (inkl. EBK) er økt med 211 mill. eller 3,2 % siste 12 mnd. Endringen fordeler seg på person- og bedriftsmarkedet med henholdsvis 120,3 mill. (2,2 %) i personmarkedet og 90,9 mill (7,1 %) i bedriftsmarkedet.

Samlede utlån utgjør pr 1. kvartal 7.139 mill. Brutto utlån i bankens balanse er 5.245 mill. pr 1. kvartal, med 3.750 mill. til personmarkedet og 1.495 mill. til bedriftsmarkedet.

Bankens portefølje av utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør 1.894 mill. pr 1. kvartal, som er en reduksjon på 79,8 mill i forhold til samme periode i fjor.

Innskudd

Banken har innskudd fra kunder på 3.841 mill. pr 1. kvartal (3.676 mill).

Innskuddsdekning i forhold til brutto utlån utgjør 73,2 % (78,1 %).

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. Banken har i tillegg rentesikringer knyttet til fastrentelån innvilget til kunder som gjennom 1. kvartal ble redusert i verdi med 4,9 mill kroner.

I sum medfører disse postene nedskrivninger på 10,1 mill kroner for 1. kvartal.

Kapitaldekning

Etter reglene i Basel III – CRD IV har banken en kapitaldekning på 23,75 % pr 31.03.20 (22,50 %).

Ansvarlig kapital utgjør 798 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 23,06 % (20,47 %).

Endring av utbytte og gaver for 2019

Banken mottok i likhet med banknæringen forøvrig en anmodning fra Finanstilsynet om revurdering av nivået på utbytte og gaver for regnskapsåret 2019. Sparebanken Narvik hadde forut for dette redusert gaveavsetning for 2019 fra 35 mill. kroner til 15 mill. kroner. Endringen ble gjort som følge av usikkerheten som oppstod i mars. Forslaget ble vedtatt av bankens generalforsamling 23.03.2020 og er innarbeidet i bankens regnskap per 31.12.2019.

Bankens avsetning til gaver ble som følge av generalforsamlingene beslutning 15 mill. kroner, der 10 mill. kroner er utbetalt til den allmennyttige stiftelsen Forte Narvik, og 5 mill. kroner er overført bankens gavefond.

Narvik, 13. mai 2020

Hugo Storø
Styreleder

Gøril Bjerkan

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Øyvind Strøm

Arvid Ingebrigtsen

Elling Berntsen
Adm. direktør

REGNSKAPSOPPSTILLING

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		50.260	40.473	178.916
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.756	1.739	8.230
Rentekostnader og lignende kostnader		20.060	13.100	61.523
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		32.956	29.113	125.623
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.855	9.498	41.313
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.178	1.546	5.241
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.022	474	16.116
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-10.068	-55	-770
Resultatandel investering i tilknyttet selskap				
Andre driftsinntekter		0	22	89
Netto andre driftsinntekter		1.631	8.392	51.508
Lønn og andre personalkostnader		10.619	8.728	38.424
Andre driftskostnader		11.147	9.950	39.683
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.397	1.287	5.189
Sum driftskostnader		23.163	19.966	83.296
Resultat før tap		11.424	17.539	93.835
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	14.163	-271	-1.896
Resultat før skatt		-2.740	17.810	95.731
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-310	4.444	22.041
Resultat av ordinær drift etter skatt		-2.430	13.366	73.690
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	2.799	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		2.799	0	0
Totalresultat		369	13.366	73.690

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		5.571	3.898	5.252
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		309.840	226.658	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	5.212.354	4.676.867	5.123.631
Rentebærende verdipapirer	Note 7	460.943	412.239	517.272
Finansielle derivater		489	292	558
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	301.748	173.379	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		76.614	80.828	77.809
Andre eiendeler		5.296	3.657	-1.592
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		6.372.855	5.577.818	6.140.185

Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		109.519	2.962	6.725
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.840.960	3.676.395	3.775.594
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	1.418.189	1.022.348	1.418.258
Finansielle derivater		5.978	-28	82
Annen gjeld		19.248	32.998	56.681
Avsetninger		12.162	8.459	9.339
Ansvarlig lånekapital		0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		5.406.055	4.743.161	5.266.600
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		969.230	816.847	873.585
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		-2.430	17.810	0
Sum egenkapital		966.800	834.657	873.585
Sum gjeld og egenkapital		6.372.855	5.577.818	6.140.185

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	876.451		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	-2.866	966.431
Resultat etter skatt	-2.430				-2.430
Totalresultat 31.03.2020	-2.430	0	0	0	-2.430
Andre egenkapitaltransaksjoner			2.799		2.799
Egenkapital 31.03.2020	875.763	9.245	84.658	-2.866	966.800

Nøkkel tall	1. kvartal 31.3.20	1. kvartal 31.3.19	Regnskap 31.12.19
Kostnader i % av inntekter	67,0 %	53,2 %	47,0 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,3 %	53,8 %	51,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	16,0 %	4,5 %	7,4 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	2,3 %	2,1 %	2,4 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	2,20 %	2,13 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,6 %	0,5 %	0,7 %
Total rentemargin hittil i år	2,1 %	2,1 %	2,2 %
Resultatført tap i % av utlån	0,27 %	-0,01 %	-0,04 %
Innskuddsdekning	73,23 %	78,09 %	73,26 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	53,80 %	55,02 %	53,81 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,70 %	21,50 %	22,35 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	15,17 %	14,96 %	13,90 %
Kapitaldekning	23,75 %	22,50 %	24,20 %
Kjernekapitaldekning	23,75 %	22,50 %	24,20 %
Ren kjernekapitaldekning	23,75 %	22,50 %	24,20 %
Egenkapitalavkastning**	-1,07 %	6,56 %	8,82 %
Funding forfall < 18 mnd	365.000	200.000	365.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,49 %	27,81 %	27,35 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,55 %	36,74 %	33,22 %
LCR	129	180	143
NSFR	133	138	135
Leverage Ratio	12,60 %	13,01 %	12,69 %

* Soliditet er beregnet som EK etter skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper og -estimer

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. – 31.3.2020. 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 nærme 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 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.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

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 13,1 mill. kroner. 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 har økt med 4,0 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 vil prise 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

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.928	4.211	14.440
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	19.995	0	1
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.244	-1.235	-2.844
Netto misligholdte utlån	31.679	2.976	11.597

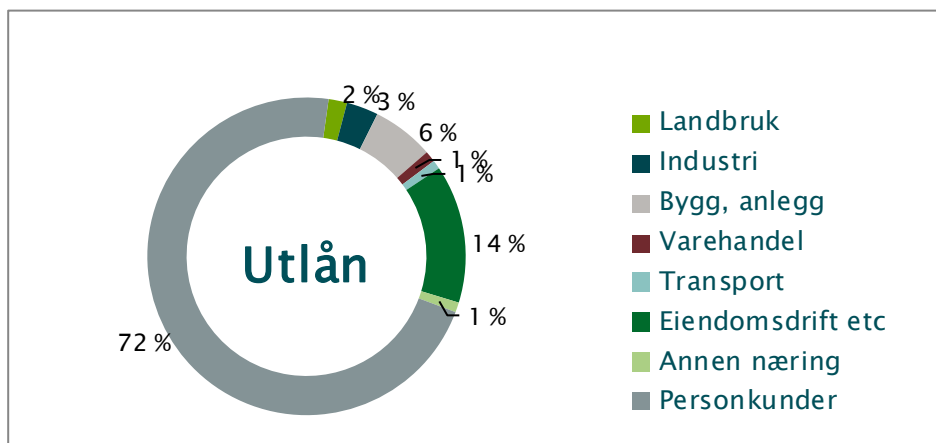
Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	22.403	24.581	19.413
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	8.337	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.046	-9.106	-6.255
Netto tapsutsatte engasjement	20.693	15.475	13.158

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	98.734	48.291	53.362
Industri	169.931	135.014	178.947
Bygg, anlegg	329.902	310.364	318.541
Varehandel	58.679	76.382	57.661
Transport	47.220	48.323	48.551
Eiendomsdrift etc	737.328	645.261	701.405
Annen næring	52.819	45.765	50.950
Sum næring	1.494.612	1.309.400	1.409.417
Personkunder	3.750.739	3.398.796	3.744.223
Brutto utlån	5.245.351	4.708.196	5.153.640
Steg 1 nedskrivninger	-4.454	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-15.254	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-20.988	-20.910
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-13.290	-10.341	-9.099
Netto utlån til kunder	5.212.354	4.676.867	5.123.631
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.893.936	1.973.767	1.862.772
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.106.290	6.650.634	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.

31.03.2020	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	0	507	9.099	9.606
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-626	0	-593
Overføringer til steg 2	-14	302	0	288
Overføringer til steg 3	0	-80	1.475	1.395
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	51	4	14	70
Utlån som er fraregnet i perioden	-50	-96	-180	-327
Konstaterte tap	0	0	-210	-210
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-290	113	88	-89
Andre justeringer	1.030	2.484	0	3.515
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	759	2.608	10.286	13.654

31.03.2020	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	64.298	-64.298	0	0
Overføringer til steg 2	-41.093	41.093	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.663	4.663	0
Nye utlån utbetalt	294.214	3.132	0	297.346
Utlån som er fraregnet i perioden	-280.024	-15.106	-952	-296.082
Konstaterte tap	0	0	-210	-210
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	3.590.166	127.758	32.815	3.750.949

31.03.2020	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	2.323	3.903	0	6.225
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	98	-1.005	0	-906
Overføringer til steg 2	-323	2.941	0	2.618
Overføringer til steg 3	-5	-98	3.004	2.901
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	121	6	0	127
Utlån som er fraregnet i perioden	-33	-347	-210	-590
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-319	599	0	281
Andre justeringer	1.832	6.647	0	8.479
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	3.694	12.646	2.794	19.134

31.03.2020	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	56.353	-56.353	0	0
Overføringer til steg 2	-134.482	134.482	0	0
Overføringer til steg 3	-1.061	-5.570	6.631	0
Nye utlån utbetalt	82.693	18.332	0	101.026
Utlån som er fraregnet i perioden	20.998	-31.647	-1	-10.649
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.228.970	250.414	15.228	1.494.612

31.03.2020	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	-65	0	-60
Overføringer til steg 2	-44	132	0	88
Overføringer til steg 3	0	-40	0	-40
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	7	40	0	47
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-101	-26	0	-126
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-83	-77	0	-161
Andre justeringer	20	253	0	273
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	81	579	0	660

31.03.2020				
Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	193.070	53.298	1	246.368
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.678	-1.678	0	0
Overføringer til steg 2	-29.253	29.253	-1.715	-1.715
Overføringer til steg 3	0	-1.715	1.701	-14
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	31.893	42.314	0	74.207
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.179	-17.912	1.728	-51.363
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	162.208	103.560	1.716	267.484

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.099	10.460
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.479	648
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-198	-562
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-90	-205
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.290	10.341

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.147	-187	-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 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	10.043	0	-78
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	90	205	996
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	120	0	51
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-237	-289	-1.226
Tapskostnader i perioden	14.163	-271	-1.896

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	1. kvartal 2020				1. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	64.298	12.745	9.283	86.326	59.733	31.895	-11.818	79.810	59.733	31.895	-11.818	79.810
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			2.022	2.022			5.239	5.239			5.239	5.239
Netto provisjonsinntekter	4.670	3.526	14.533	22.729	5.572	2.355	14.667	22.594	5.572	2.355	14.667	22.594
Inntekter verdipapirer			-10.068	-10.068			2.920	2.920			2.920	2.920
Andre inntekter			0	0			576	576			576	576
Sum andre driftsinntekter	4.670	3.526	6.487	14.683	5.572	2.355	23.401	31.328	5.572	2.355	23.401	31.328
Lønn og andre personalkostnader			10.619	10.619			24.455	24.455			24.455	24.455
Avskrivinger på driftsmidler			1.397	1.397			1.626	1.626			1.626	1.626
Andre driftskostnader			11.147	11.147			23.864	23.864			23.864	23.864
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	23.163	23.163	0	0	49.945	49.945	0	0	49.945	49.945
Tap på utlån	-2	10.117	2.392	12.507	16	-4.708	13.273	8.581	16	-4.708	13.273	8.581
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	68.970	6.154	-9.785	65.338	65.289	38.958	-51.635	52.613	65.289	38.958	-51.635	52.613
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.695.236	1.587.634		5.282.870	3.509.967	1.375.851		4.885.818	3.509.967	1.375.851		4.885.818
Innskudd fra kunder	2.506.378	1.749.267		4.255.645	2.323.495	1.687.013		4.010.508	2.323.495	1.687.013		4.010.508

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		460.943		460.943
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	37.776		128	37.904
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			263.845	263.845
Sum	37.776	460.943	263.973	762.692

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		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		(533)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.799	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	264.348	-375

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

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

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	412.239
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	37.773
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	135.606
Sum verdipapirer	585.618

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	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010751399	09.11.2015	09.11.2020	170.000	170.796	170.756	170.772	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0010765688	25.05.2016	25.05.2020	195.000	195.513	200.338	195.503	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010775158	23.09.2016	23.09.2021	200.000	200.219	200.393	200.311	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200.000	201.021	200.763	201.005	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	100.000	100.333	100.219	100.333	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	150.000	150.065	149.879	150.072	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200.000	200.065	0	200.075	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200.000	200.178	0	200.187	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
Periodisert over-/underkurs							
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.418.190	1.022.348	1.418.258	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	1.418.258			-69	1.418.189
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.418.258	0	0	-69	1.418.189
Ansvarlige lån					0
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	0	0	0	0	0

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	872.588	816.847	873.585
Gavefond	9.245	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	84.657	0	0
Sum egenkapital	966.491	816.847	873.585
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-168.004	-82.380	-90.041
Ren kjernekapital	798.486	734.467	783.544
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	798.486	734.467	783.544
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	798.486	734.467	783.544
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	23.334	23.193	29.406
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	8.737	6.976	14.008
Foretak	321.093	345.684	311.952
Massemarked	391.792	0	376.500
Pantsikkerhet eiendom	1.979.708	2.204.968	1.933.697
Forfalte engasjementer	39.114	2.741	13.385
Høyrisiko engasjementer	20.057	21.956	20.680
Obligasjoner med fortrinnsrett	24.960	22.182	26.225
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	47.898	30.988	19.661
Andeler verdipapirfond	11.734	8.960	22.369
Egenkapitalposisjoner	97.195	81.818	87.492
Øvrige engasjementer	86.898	229.300	72.804
CVA-tillegg	11	0	313
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.052.532	2.978.765	2.928.492
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	309.804	285.501	309.804
Beregningsgrunnlag	3.362.336	3.264.266	3.238.296
Kapitaldekning i %	23,75 %	22,50 %	24,20 %
Kjernekapitaldekning	23,75 %	22,50 %	24,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,75 %	22,50 %	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 2,79 % i Eika Gruppen AS og på 2,40 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	976.864	816.134	872.338
Kjernekapital	993.509	832.755	888.921
Ansvarlig kapital	1.014.399	852.500	909.811
Beregningsgrunnlag	4.398.663	4.165.253	4.130.143
Kapitaldekning i %	23,06 %	20,47 %	22,03 %
Kjernekapitaldekning	22,59 %	19,99 %	21,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,21 %	19,59 %	21,12 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,46 %	9,83 %	9,77 %