

Kvartalsrapport

Q2 2025



Sparebanken Narvik
14-08-2025



Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall – Q2 2025.....	3
Første halvår 2025	4
Sterkt kvartal	4
Resultat hittil i år	4
Utlån	5
Innskudd	5
Egenkapital og soliditet	6
Forvaltningskapital	7
Mislighold og tap på utlån.....	7
Vi øker kundeutbytte	8
182 millioner kroner til VM.....	9
Fremtidsutsikter	11
Resultat og balanseoppstilling.....	13
Oppstilling over totalresultat	13
Eiendeler	13
Gjeld og egenkapital	14
Nøkkeltall og egenkapitaloppstilling	15
Nøkkeltall	15
Egenkapitaloppstilling.....	16
Noter til regnskapet.....	17
Note 1 Regnskapsprinsipper og estimater	17
Note 2 Kredittforringede engasjementer.....	17
Note 3 Fordeling utlån kunder	18
Note 4 Nedskrivninger og tap.....	18
Note 5 Verdipapirinvesteringer	20
Note 6 Verdipapirgjeld	22
Note 7 Kapitaldekning.....	22
Note 8 Hendelser etter balansedagen.....	25

Nøkkeltall – Q2 2025

Forsidefoto: Bård Løken



98,9 mnok

Resultat før skatt

94,5 mnok samme periode i fjor



11,96 %

Egenkapitalavkastning

8,72 % samme periode i fjor



26,74 %

Konsolidert kapitaldekning

23,71 % samme periode i fjor



12,5 mrd.

Forretningskapital inkl. EBK

11,5 mrd. samme periode i fjor



8,9 %

12 mnd. utlånsvekst inkl. EBK

8,59 % samme periode i fjor



8,88 %

12 mnd. innskuddsvekst

7,64 % samme periode i fjor



35,85 %

Kostnadsprosent

33,84 % samme periode i fjor



93,49 %

Innskuddsdekning

91,49 % samme periode i fjor

Første halvår 2025

Regnskapet er utarbeidet i henhold til kravene i IAS 34 og årsregnskaps-forskriften. Tall i parentes er fra samme periode i 2024. Regnskapet er ikke revidert.

Sterkt kvartal

Sparebanken Narvik leverer et solid andre kvartal 2025 hvor utbytte fra Eika Gruppen, i tillegg til stabil og effektiv bankdrift, bidro til et svært godt kvartalsresultat. Banken opplever stor aktivitet i hele markedsområdet på Privatmarkedet (PM). Bedriftsmarkedet (BM) er imidlertid preget av et rolig marked og lite nye prosjekter. Banken ser tendenser til at dette er i ferd med å snu, og forventer økt aktivitet på BM i periodene fremover. Bankens utlånsportefølje innehar lav risiko, og med høy kapitaldekning og høy uvektet kjernekapital, er banken svært solid.

Resultat hittil i år

Banken har et resultat før skatt på 98,9 mill. kroner hittil i år (94,5 mill. kroner). Totalresultatet utgjør 83,6 mill. kroner (58,9 mill. kroner). Endring i totalresultatet skyldes i hovedsak verdiendringer av bankens eierposter i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Visa.

Netto renteinntekter er 108,1 mill. kroner (106,8 mill. kroner). Rentenetto av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 2,56 % (2,67 %). Netto andre driftsinntekter er 45,7 mill. kroner (35,7 mill. kroner). Økning i andre driftsinntekter knytter seg i hovedsak til økte provisjoner og utbytter fra Eika.

Totale driftskostnader er 55,1 mill. kroner (48,2 mill. kroner). Økning i totale driftskostnader skyldes i hovedsak økning i andre driftskostnader og personalkostnader. Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer er -0,2 mill. kroner (-0,1 mill. kroner). Kostnad i % av totale inntekter er 35,85 % (33,84 %). Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer er 40,91 % (36,44 %).

Egenkapitalavkastningen av resultat etter skatt er 11,27 % (10,83 %). Egenkapitalavkastningen av totalresultater er 11,96 % (8,72 %).

Resultat 2. kvartal isolert

Banken har et resultat før skatt på 57,8 mill. kroner i kvartalet (58,2 mill. kroner). Netto renteinntekter utgjør 55,3 mill. kroner (56,6 mill. kroner). Netto andre driftsinntekter utgjør 31,4 mill. kroner (24,8 mill. kroner). Totale driftskostnader er 27,1 mill. kroner (23,6 mill. kroner). Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer er 1,8 mill. kroner (-0,4 mill. kroner).

Utlån

Fortsetter den gode veksten

Ved utgangen kvartalet er brutto utlån og fordringer på kunder, inkludert porteføljen i EBK, 10.307 mill. kroner (9.464 mill. kroner). Dette tilsvarer en utlånsvekst siste 12 måneder på 8,9 %, eller 843 mill. kroner. Samlet utlånsvekst hittil i år er 4,6 %, eller 451 mill. kroner. Annualisert gir dette en årsvekst for 2025 på 9,2 %, eller 902 mill. kroner. Samlet utlånsvekst i andre kvartal isolert er 2,5 %, eller 248 mill. kroner.

Innskudd

Samlede innskudd er ved utgangen av kvartalet 6.124 mill. kroner (5.624 mill. kroner). Dette tilsvarer en innskuddsvekst siste 12 måneder på 8,9 %, eller 500 mill. kroner. Samlet innskuddsvekst hittil i år er 7,1 %, eller 406 mill. kroner. Samlet innskuddsvekst i andre kvartal isolert er 4,6 %, eller 270 mill. kroner. Innskuddsdekningen ved utgangen av kvartalet er 93,5 % (91,5 %). Innskuddsdekning inkl. EBK er 59,4 % (59,4 %).

Privatmarked (PM)

Ved utgangen av kvartalet er brutto utlån i PM, inkludert lån overført til EBK, 8.252 mill. kroner (7.372 mill. kroner). Dette tilsvarer en utlånsvekst siste 12 måneder på 11,9 %, eller 880 mill. kroner. Hittil i år er utlånsveksten 5,7 %, eller 443 mill. kroner, noe som gir en annualisert årsvekst for PM i 2025 på 11,4 %, eller 886 mill. Utlånsveksten i andre kvartal isolert er 3,1 %, eller 245 mill. kroner.

Innskudd i PM er ved utgangen av andre kvartal 4.131 mill. kroner (3.653 mill. kroner). Dette tilsvarer en innskuddsvekst siste 12 måneder på 13,1 %, eller 478 mill. kroner. Innskuddsvekst hittil i år er 12,5 %, eller 459 mill. kroner. Innskuddsveksten i andre kvartal isolert er 7,5 %, eller 287 mill. kroner.

Bedriftsmarked (BM)

Ved utgangen av kvartalet er brutto utlån i BM 2.055 mill. kroner (2.092 mill. kroner). Dette tilsvarer en utlånsvekst siste 12 måneder på -1,8 %, eller -37 mill. kroner. Hittil i år er utlånsveksten 0,4 %, eller 8 mill. kroner, noe som gir en annualisert årsvekst for 2025 på 0,8 %, eller 16 mill. Utlånsveksten i andre kvartal er 0,4 %, eller 8 mill. kroner.

Innskudd i BM er ved utgangen av andre kvartal 1.992 mill. kroner (1.971 mill. kroner). Dette tilsvarer en innskuddsvekst siste 12 måneder på 1,1 %, eller 21 mill. kroner. Innskuddsvekst hittil i år er -2,6 %, eller -54 mill. kroner. Innskuddsveksten i andre kvartal isolert er -0,9 %, eller -18 mill. kroner.

Egenkapital og soliditet

Sparebanken Narvik er svært solid. Bankens egenkapital er ved utgangen av andre kvartal er 1.427 mill. kroner (1.367 mill. kroner), inkl. resultat hittil i år.

Justert for bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, er konsolidert kapitaldekning pr andre kvartal 26,74 % (23,71 %). Kapitaldekning før konsolidering er 31,64 % (22,88 %). Den forholdsvis store endringen i kapitaldekning mot samme periode i fjor, skyldes i hovedsak prinsippendring vedrørende fradrag i kapital for eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres, samt effekt av CRR3. For ytterligere informasjon vises det til note 7 i kvartalsrapporten og note 4 i årsrapport for 2024.

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom

Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom

CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, noe som vil si at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner

Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av

risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld

Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

Forvaltningskapital

Samlet forretningskapital ved utgangen av andre kvartal, inklusive utlån via Eika Boligkreditt (EBK), er på 12.526 mill. kroner (11.477 mill. kroner). Forvaltningskapitalen eksklusiv EBK er 8.770 mill. kroner (8.161 mill. kroner). Dette tilsvarer en økning på 609 mill. kroner eller 7,5 %. Gjennomsnittlig forvaltningskapital ved utgangen av andre kvartal er 8.518 mill. kroner (8.036 mill. kroner).

Mislighold og tap på utlån

Det underliggende tapsnivået i bankens portefølje har vært svært lavt over lengre tid. 2025 er også så langt preget av lave underliggende tap.

Misligholdte engasjementer er 29 mill. kroner, tilsvarende 0,44 % av brutto utlån (32 mill. kroner og 0,53 % av brutto utlån). Netto tap på utlån er -0,2 mill. kroner (-0,1 mill. kroner).

Bankens utlånsportefølje, inkl. EBK, er i stor grad preget av boliglån, der den vesentligste andelen er knyttet til husholdninger i bankens hovedmarkedsområder. Næringsporteføljen er godt diversifisert og preget av engasjement klassifisert med lav risiko.

For ytterligere informasjon vises det til årsrapporten.

Vi øker kundeutbytte

Nå får du som kunde litt mer for å være kunde hos oss

I 2024 lanserte banken kundeutbytte for sine innskudds- og lånekunder, med intensjon om å dele overskuddet direkte med kundene. I april i år utbetalte vi vårt første kundeutbytte – nærmere 28 millioner ble utdelt til 12 000 kunder.

Kundeutbytte har vært en kjempesuksess. Derfor øker vi nå utbytte, noe som betyr at du kan få opptil 18 000kr tilbake ved å være kunde i lokalbanken ❤️



Se hva du kan få i kundeutbytte med vår utbyttekalkulator her: www.sn.no/kundeutbytte

182 millioner kroner til VM

Fem nordnorske sparebanker og sparebankstiftelser går sammen om en historisk satsing på VM i alpint i Narvik i 2029

Sparebanken Narvik, SpareBank1 Helgeland, Sparebank 68° Nord, Gildeskål Sparebank og SpareBank1 Nord-Norge med tilknyttede sparebankstiftelser gir til sammen 182 millioner kroner av sitt overskudd til mesterskapet i Narvik. Dette er den desidert største fellestildelingen fra den nordnorske sparebanknæringen noensinne.

«Vi har et felles engasjement i å bygge fellesskap, framtidstro og verdiskaping i hele Nord-Norge. Å bidra til Alpin VM er en investering i fremtiden til landsdelen. Vi ønsker å være en drivkraft for positiv utvikling i nord – ikke bare gjennom økonomisk støtte, men ved å bidra til at mennesker møtes, samarbeider og skaper noe sammen. Sammen ønsker vi å bidra til utvikling som gjør at flere kan bo, leve og skape gode liv her i nord, både nå og i generasjonene som kommer. Midlene skal gå til infrastruktur som er avgjørende for å kunne arrangere mesterskapet, men også for å sikre varige ringvirkninger for både idrett, lokalsamfunn og næringsliv»

Paul Carsten Holst, administrerende direktør i Sparebanken Narvik



Fra venstre: Ragnar Norum (daglig leder, Narvikfjellet Allmenn AS), Bjørn Bardal (konserndirektør Personmarked, Sparebank 1 Nord-Norge), Paul Carsten Holst (adm.dir., Sparebanken Narvik), Hugo Thode Hansen (adm.dir., Sparebank 68° Nord), Knut-Eirik Dybdahl (daglig leder, VM i alpint i Narvik 2029). (Foto: Rune Dahl)

Støtten gis fra de respektive bankene og tilknyttede stiftelser etablert av bankene for utbetaling av utbytte til samfunnet, i tråd med sparebankmodellen. Tildelingen markerer en videreføring av det tette samarbeidet mellom den nordnorske sparebanknæringen og VM-prosjektet, som også fikk betydelig støtte til VM-søknaden.



Foto: Rune Dahl

Fremtidsutsikter

2025 så langt er preget av meget god vekst i portefølje og resultater. Dette viser at kundene verdsetter bankens tilstedeværelse og verdiskapning i lokalsamfunnet.

Makrobildet første halvår av 2025 har vært sterkt preget av hendelser utenfor Norges grenser. Fortsatt krigføring i Ukraina og krigshandlinger i Midtøsten har påvirket globale energipriser. Donald Trump har skapt betydelig uro internasjonalt gjennom en uforutsigbar handels- og tollpolitikk. Bakgrunnen for dette er i hovedsak at USA fortsatt kan vise til budsjettunderskudd, til tross for at økonomien har vært i en høykonjunktursperiode. Den amerikanske statsgjelden fortsetter å øke, og kredittratingbyrået Moody's nedgraderte følgelig ratingen av USAs statsgjeld i mai fra Aaa til Aa1.

Etter å ha ligget uendret på 4,50 prosent siden desember 2023 reduserte Norges Bank uventet styringsrenten til 4,25 prosent nå i juni. Begrunnelsen for nedsettelsen var primært at prisveksten hadde avtatt litt raskere enn ventet, og at arbeidsledigheten var noe høyere enn tidligere lagt til grunn. Dersom den norske økonomien utvikler seg slik Norges Bank forventer vil renten trolig senkes ytterligere i løpet av inneværende år. Markedet priser nå inn to rentekutt fra sentralbanken - ett i september og ett i desember. Inflasjonen i Norge har vært avtagende, men ligger fortsatt rundt 3 % og er dermed godt over målet på 2 %. Gjennom første halvår av 2025 har den norske kronen svekket seg med 0,7 % mot euroen, men styrket seg 11,4 % mot dollaren. En mer stabil eller styrket NOK vil bidra til lavere importert inflasjon fremover.

Banken har som følge av dette, i likhet med andre banker, justert ned renten på utlån og innskudd med inntil 0,25 prosentpoeng med effekt fra tredje kvartal 2025. Forventninger om et lavere rentenivå og økt konkurranse vil kunne påvirke bankens netto renteinntekter negativt fremover.

Sysselsettingen og arbeidsledigheten er fortsatt ganske stabil, men antallet arbeidsledige øker noe og viser 136.000 ledige ved utgangen av første halvår, noe som er det høyeste som er blitt målt siden 2021. SSBs arbeidskraftundersøkelse viser at arbeidsledigheten ligger på 4,5 % i Norge, noe som fortsatt er lavt sammenlignet med EU (rundt 6 %) og Sverige (over 8 %).

Boliginvesteringene har falt om lag 40 prosent siden 2022, blant annet som følge av en kraftig oppgang i materialkostnader og høyere renter. Boliginvesteringene økte imidlertid i første kvartal 2025, og Norges Bank anslår nå at de vil vokse videre fremover. Boligprisene økte med 6,6 % i første halvår 2025 mot totalt 6,4 % i hele 2024. Etter rentekuttet fra Norges Bank i juni, samt forventningen om flere rentekutt i år, ventes det at boligprisene skal stige videre utover i 2025.

Den nye og mer risikofølsomme standardmetoden for kredittrisiko (CRR3/ «Basel IV») trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Endringen medfører at små og store banker får likere konkurransevilkår, og at forskjellen mellom banker som benytter standardmetoden og IRB-metoden reduseres. I praksis innebærer dette at Sparebanken Narvik får økt strategisk fleksibilitet i form av blant annet utlånsvekst, og et mulighetsrom for å satse i nye markedsområder.

Porteføljen er preget av lav belåningsgrad og lite mislighold, noe som gir høy robusthet. Lav belåningsgrad og god betalingsevne gir redusert sårbarhet selv ved økt økonomisk uro. Styret er oppmerksom på usikkerheten som rår, både i norsk og internasjonal økonomi. Geopolitiske forhold, inflasjon og renteutvikling kan bidra til å påvirke markedsverdier, finansieringskostnader og kostnadsnivået i banken. Samtidig vurderer styret at banken har et robust fundament, høy motstandskraft og et solid kapitalgrunnlag.

Narvikregionen står foran en svært spennende tid. I august 2025 ble det offentliggjort at Bjerkvik er valgt som lokasjon for OpenAI sitt første europeiske datasenter, i samarbeid med Aker og Nscale. Prosjektet Stargate Norway innebærer en initial investering på 10 milliarder kroner i første fase. Etableringen innebærer en ny industriell æra for regionen og Nord-Norge, der det forventes betydelige ringvirkninger i både utbyggings- og driftsfase.

Styrets samlede vurdering er følgelig at banken er i en god posisjon for fremtiden, og forventer fortsatt økende resultater og vekst. Bankens soliditet, tilstedeværelse i lokalsamfunnet, og kostnadseffektive drift gir de beste forutsetningene for å kunne tilby en sterk lokalbank i regionen.

Styret i Sparebanken Narvik

Resultat og balanseoppstilling

Oppstilling over totalresultat

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		105 034	101 322	206 836	198 302	405 066
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		14 170	13 815	28 463	27 022	57 325
Rentekostnader og lignende kostnader		63 894	58 496	127 166	118 476	241 141
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		55 309	56 641	108 133	106 848	221 249
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13 710	14 089	28 858	27 655	57 075
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 179	1 367	2 238	2 100	4 959
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18 082	10 077	18 107	10 098	11 203
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	758	1 967	936	77	-2 555
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		31 371	24 767	45 664	35 731	60 764
Lønn og andre personalkostnader		10 389	9 737	23 942	22 248	50 349
Andre driftskostnader		15 076	12 581	27 991	23 455	51 178
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 599	1 271	3 197	2 540	5 382
Sum driftskostnader		27 064	23 590	55 130	48 243	106 909
Resultat før tap		59 616	57 819	98 666	94 336	175 104
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	4	1 827	-354	-235	-134	6 249
Resultat før skatt		57 789	58 173	98 901	94 470	168 855
Skattekostnad		9 966	9 743	20 238	20 936	42 053
Resultat før andre inntekter og kostnader		47 823	48 430	78 663	73 534	126 802
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						-127
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	5	1 758	-13 652	4 928	-14 641	-8 817
Skatt						32
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1 758	-13 652	4 928	-14 641	-8 912
Totalresultat		49 581	34 778	83 591	58 893	117 890

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Konter og kontantekvivalenter		61 756	60 723	61 166
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		246 809	345 655	130 834
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2, 3, 4	6 529 274	6 130 069	6 452 832
Rentebærende verdipapirer	5	1 337 123	1 058 144	1 097 016
Finansielle derivater		1 182	1 975	1 710
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	474 245	465 766	473 503
Eierinteresser i konsernselskaper	5	35 457	19 599	35 457
Varige driftsmidler		75 287	58 820	78 396
Andre eiendeler		8 571	20 126	8 217
Sum eiendeler		8 769 705	8 160 876	8 339 132

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		40 336	40 341	40 352
Innskudd fra kunder		6 123 889	5 624 356	5 717 923
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>6</u>	1 104 787	1 054 559	1 105 067
Annen gjeld		32 489	34 098	34 357
Pensjonsforpliktelser		7 049	9 158	7 049
Forpliktelser ved skatt		33 541	30 686	42 251
Andre avsetninger		148	388	284
Sum gjeld		7 342 239	6 793 586	6 947 283
Opptjent egenkapital		1 348 802	1 293 756	1 391 849
Periodens resultat etter skatt		78 663	73 534	0
Sum egenkapital		1 427 465	1 367 290	1 391 849
Sum gjeld og egenkapital		8 769 705	8 160 876	8 339 132



Foto: Michael Ulriksen

Nøkkeltall og egenkapitaloppstilling

Nøkkeltall

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	40,91 %	36,44 %	39,11 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,76 %	19,30 %	19,06 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,32 %	1,57 %	1,56 %
Utlånsmargin hittil i år	1,62 %	1,53 %	1,54 %
Netto rentemargin hittil i år	2,56 %	2,68 %	2,70 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,96 %	8,72 %	9,28 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,48 %	34,03 %	31,67 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	45,57 %	44,99 %	43,32 %
Innskuddsdekning	93,49 %	91,49 %	88,31 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,88 %	7,64 %	6,96 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,78 %	7,04 %	10,91 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,90 %	8,59 %	9,12 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8 517 501	8 037 240	8 162 302
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	12 079 662	11 315 028	11 444 453
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	0,00 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,32 %	0,28 %	0,34 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	25,76 %	22,73 %	22,74 %
Kjernekapitaldekning	26,18 %	23,12 %	23,11 %
Kapitaldekning	26,74 %	23,71 %	23,61 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,11 %	10,54 %	10,69 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	185	319	175
NSFR	140	138	137

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Kundeutbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	1 113 304	30 000	64 484	193 154	-9 093	1 391 849
Resultat av ordinær drift etter skatt	78 663					78 663
Verdiendring på finansielle eiendeler					4 928	4 928
Totalresultat 30.06.2025	78 663	0	0	0	4 928	83 591
Utbetalt utbytte		-26 954				-26 954
For mye avsatt utbytte		-2 954	2 954			0
Utbetaling av gaver			-21 021			-21 021
Egenkapital 30.06.2025	1 191 967	92	46 417	193 154	-4 165	1 427 465
Egenkapital 01.01.2024	1 066 296		82 498	202 177	-8 997	1 341 974
Resultat av ordinær drift etter skatt	73 535					73 535
Verdiendring på finansielle eiendeler				-14 641		-14 641
Totalresultat 30.06.2024	73 535	0	0	-14 641	0	58 894
Utbetaling av gaver			-33 577			-33 577
Egenkapital 30.06.2024	1 139 831	0	48 922	187 536	-8 997	1 367 290



Foto: Rune Dahl

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og estimater

Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. - 30.06.2025. 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 2024.

Regnskapsprinsipper som angitt i årsregnskapet for 2024 er videreført i delårsrapporteringen.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i note 5 til årsregnskapet for 2024. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

Note 2 Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

Mislighold over 90 dager	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8 461	9 380	7 646
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	28 322	28 800	27 804
Nedskrivninger i steg 3	-7 832	-5 764	-6 453
Netto misligholdte engasjementer	28 951	32 416	28 997

Andre kredittforringede

Andre kredittforringede	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	11 451	10 999	13 694
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	25 893	2 047	27 883
Nedskrivninger i steg 3	-5 368	-4 146	-7 005
Netto andre kredittforringede engasjement	31 976	8 900	34 572

Note 3 Fordeling utlån kunder

	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	45 258	48 015	48 914
Industri og bergverk	124 299	123 600	113 403
Kraftforsyning	131 657	211 249	134 354
Bygg og anleggsvirksomhet	210 939	314 937	211 559
Varehandel	51 840	47 037	42 586
Transport	102 188	86 122	114 043
Overnattings- og serveringsvirksomhet	62 985	63 164	59 384
Informasjon og kommunikasjon	484	663	565
Omsetning og drift av fast eiendom	1 175 664	1 098 348	1 172 192
Tjenesteytende virksomhet	149 876	99 182	150 195
Sum næring	2 055 190	2 092 317	2 047 195
Personkunder	4 494 890	4 055 206	4 427 757
Brutto utlån	6 550 080	6 147 523	6 474 952
Steg 1 nedskrivninger	-2 759	-2 732	-3 356
Steg 2 nedskrivninger	-4 847	-4 814	-5 307
Steg 3 nedskrivninger	-13 199	-9 908	-13 458
Netto utlån til kunder	6 529 274	6 130 069	6 452 831
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3 756 759	3 316 566	3 381 205
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	10 286 033	9 446 635	9 834 036

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 innregningstidspunktet 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.

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	926	1 679	4 079	6 684
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	256	-256	0	0
Overføringer til steg 2	-58	121	-63	0
Overføringer til steg 3	-1	-21	22	0
Netto endring	-356	376	190	209
Endringer som følge av nye eller økte utlån	121	62	0	183
Utlån som er fraregnet i perioden	-77	-134	-134	-345
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	811	1 826	4 094	6 731

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4 117 101	282 380	21 339	4 420 820
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	75 816	-75 816	0	0
Overføringer til steg 2	-110 165	112 328	-2 162	0
Overføringer til steg 3	-1 196	-4 359	5 556	0
Netto endring	-56 341	-13 668	-1 724	-71 733
Nye utlån utbetalt	703 927	8 101	0	712 028
Utlån som er fraregnet i perioden	-530 245	-32 911	-3 029	-566 185
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	4 198 897	276 054	19 979	4 494 930

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2 429	3 627	9 379	15 435
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	75 816	-75 816	0	0
Overføringer til steg 2	-110 165	112 328	-2 162	0
Overføringer til steg 3	-1 196	-4 359	5 556	0
Netto endring	-138 615	-7 948	-637	-147 200
Endringer som følge av nye eller økte utlån	703 927	8 101	0	712 028
Utlån som er fraregnet i perioden	-530 245	-32 911	-3 029	-566 185
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	1 951	3 021	9 106	14 078

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 718 169	280 276	55 687	2 054 132
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77 479	-77 479	0	0
Overføringer til steg 2	-12 773	12 773	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-9	9	0
Netto endring	-23 970	-21 093	453	-44 610
Nye utlån utbetalt	157 812	17 603	0	175 415
Utlån som er fraregnet i perioden	-115 105	-12 813	-1 868	-129 785
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	1 801 612	199 258	54 282	2 055 152

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	86	198	0	284
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	117	-117	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-102	-5	0	-107
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	17	0	0	17
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-2	-44	0	-45
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	115	33	0	148

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	221 625	21 582	1	243 208
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15 587	-15 587	0	0
Overføringer til steg 2	-1 373	1 373	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-30 250	2 564	27	-27 660
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	58 471	0	0	58 471
Engasjement som er fraregnet i perioden	-13 292	-1 295	0	-14 587
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	250 768	8 637	28	259 433

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2025	30.06.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 458	10 249
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	916	285
Endring modellberegnete nedskrivninger i steg 3	459	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 635	-571
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	13 199	9 963

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	955	71	5 444
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-136	0	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1 055	-206	805
Tapskostnader i perioden	-235	-134	6 249

Note 5 Verdipapirinvesteringer

30.06.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	1 301 019	36 104		1 337 123
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		128	-	128
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		-	474 117	474 117
Sum	1 301 019	36 232	474 117	1 811 368

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	473 376	128
Realisert gevinst/tap	2 348	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2 580	
Investering	9 341	
Salg	(13 528)	
Utgående balanse	474 117	128

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. Denne verdivurderingen er vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 058 144		1 058 144
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			128	128
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			485 237	485 237
Sum	-	1 058 144	485 365	1 543 509

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	472 052	128
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(14 641)	
Investering	31 613	
Salg	(3 786)	
Utgående balanse	485 237	128

Note 6 Verdpapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån				0	0	0	
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200 000		200 529		3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100 000		151 424	151 277	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0011096505	14.09.2021	14.09.2026	150 000	150 283	150 322	150 303	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
NO0013036830	11.10.2023	11.10.2028	150 000	151 887	151 921	151 947	3 mnd. NIBOR + 1,16 %
NO0013060756	01.11.2023	15.09.2027	200 000	200 401	200 362	200 430	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013271130	28.06.2024	28.06.2029	200 000	199 888	200 000	199 905	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0013415877	29.11.2024	29.11.2029	250 000	251 157		251 205	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0013550210	06.05.2025	06.05.2030	150 000	151 170			3 mnd. NIBOR + 0,95 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1 104 786	1 054 559	1 105 067	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente-
				30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	vilkår
Grønt lån, Kfs							
NO9745202206941	04.02.2021	04.02.2026	40 000	40 317	40 322	40 334	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
Sum grønt lån, Kfs				40 317	40 322	40 334	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	1 105 067	150 000	-150 000	-280	1 104 787
Grønt lån, Kfs	40 334			-17	40 317
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 145 401	150 000	-150 000	-297	1 145 104

Note 7 Kapitaldekning

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 2,7 % i Eika Gruppen AS og på 3,22 % i Eika Boligkreditt AS.

Banken har frem til tredje kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital for banken isolert. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering fra fjerde kvartal 2024, slik at man samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften §18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og betyr at man har økt kapitaldekning (i alle kapitalklasser) for banken isolert.

Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Ny standardmetode i CRR3

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og

verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Morbank			
Sparebankens fond	1 104 211	1 057 297	1 295 865
Gavefond	46 417	48 922	64 484
Annen egenkapital	5 020	202 178	0
Fond for urealiserte gevinster	193 154	0	0
Sum egenkapital	1 348 802	1 308 397	1 360 349
Utbytte	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 847	-1 544	-1 606
Fradrag i ren kjernekapital	-30 953	-351 387	-21 020
Ren kjernekapital	1 316 002	955 466	1 337 723
Sum kjernekapital	1 316 002	955 466	1 337 723
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	1 316 002	955 466	1 337 723
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	68 753	56 424	56 417
Institusjoner	72 648	26 778	39 149
Foretak	295 047	306 125	286 853
Massemarked	1 005 302	397 973	399 205
Pantsikkerhet eiendom	1 503 041	2 393 739	2 534 120
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	935 215	1 827 237	1 988 302
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	567 826	566 502	545 818
Forfalte engasjementer	38 811	54 245	53 630
Høyrisiko engasjementer	0	95 627	64 017
Obligasjoner med fortrinnsrett	97 535	85 369	84 111
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	40 990	63 912	25 289
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	544 351	179 817	548 252
Øvrige engasjementer	89 064	96 261	93 944
CVA-tillegg	2 045	2 539	1 803
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 821 986	3 758 809	4 186 790
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	337 028	417 226	473 649
Beregningsgrunnlag	4 159 014	4 176 035	4 660 439
Kapitaldekning i %	31,64 %	22,88 %	28,70 %
Kjernekapitaldekning	31,64 %	22,88 %	28,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	31,64 %	22,88 %	28,70 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	14,03 %	11,48 %	15,20 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 311 135	1 267 191	1 327 364
Kjernekapital	1 332 350	1 288 611	1 349 014
Ansvarlig kapital	1 360 928	1 321 635	1 378 174
Beregningsgrunnlag	5 089 636	5 574 047	5 836 241
Kapitaldekning i %	26,74 %	23,71 %	23,61 %
Kjernekapitaldekning	26,18 %	23,12 %	23,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,76 %	22,73 %	22,74 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,11 %	10,54 %	10,69 %

Note 8 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



Foto: Rune Dahl