

## 2. kvartal 2021



# DELÅRSRAPPORT SPAREBANKEN NARVIK

## 2. kvartal 2021

(Samme periode i 2020 i parentes)

### Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap per 30.06.21:

- Resultat før skatt 58,5 mill. (33,2 mill.)
- Resultat etter skatt 46,6 mill. (29,0 mill.)
- Samlet forretningskapital 9.589 mill. (8.660 mill.)
- Forvaltningskapital 7.051 mill. (6.570 mill.)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 6,6 % (6,3 %)
- Kostnadsprosent 48,3 % (50,9 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 8,6 % (8,2 %)
  - PM: 8,5 %
  - BM: 8,8 %
- Kapitaldekning 23,18 % (24,21 %)
- Konsolidert kapitaldekning 21,25 % (23,28 %)
- Samlet kundeutlån, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt 7.924 mill. (7.298 mill.)
- Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 2.539 mill. (2.091 mill.)

### Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et resultat på 58,5 mill. (33,2 mill.). Resultat etter skatt utgjør 46,6 mill. (29,0 mill.)

Resultatet før skatt er vesentlig bedre enn i tilsvarende kvartal i fjor, noe som skyldes nedskrivninger i 2020 som følge av korona-pandemien og delvis tilbakeføring av disse i første halvår 2021.

Netto renteinntekter første halvår i år utgjør 58,7 mill. som er likt med samme tid i fjor til tross for utlånsvekst. Rentenettoen utgjør 1,72 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,84 % samme periode i fjor. Rentenettoen per 31.12.19 var 2,17 % og nedgangen til

dagens nivå skyldes reduksjon i styringsrenten til 0 % i 2020 og påfølgende reduksjoner i bankenes utlåns- og innskuddsrenter. I tillegg har det vært et vedvarende prispress i markedet for boliglån.

Andre driftsinntekter er på 38,6 mill., mot 29,5 mill. samme periode i fjor. Totale driftskostnader utgjør 47,1 mill. (44,9 mill.).

Som følge av korona-pandemien ble det i 1. og 2. kvartal 2020 gjort nedskrivninger knyttet til verdipapirer og derivater, samt usikkerhet rundt ukjente tapshendelser. Gjennom 2020 og 1. halvår 2021 er nedskrivninger for en stor del tilbakeført som følge av forbedring i markedsforhold. Dette gjelder spesielt urealisert tap på verdipapirer og derivater.

Samlet gjenværende nedskrivninger knyttet til pandemien utgjør per første halvår 11,7 mill. kroner, fordelt på følgende

- Nedskrivninger rentesikringer	2,5 mill.
- Ekstraordinære porteføljenedskrivninger	9,2 mill.

Kostnad i prosent av totale inntekter utgjør 48,3 %, mot 50,9 % tilsvarende periode i 2020. Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 58,2 % (59,1 %).

Banken har en høyere kostnadsprosent enn målsatt. Dette skyldes bl.a økte driftskostnader som følge av etablering i Midt-Troms og kostnader i forbindelse med konvertering til TietoEvry, samt noe redusert nettorente som følge av pandemien.

### Tap og mislighold

Mislighold per 2. kvartal er 8,8 mill. og utgjør 0,16 % av brutto utlån (14,9 mill. og 0,29 % av brutto utlån). Netto tap på utlån utgjør -8,2 mill. (10,2 mill.).

Tapsnedskrivninger knyttet til engasjement i steg 1 og 2 er redusert med 7,1 mill. kroner i første halvår, mens det knyttet til individuelle engasjement er tilbakeført netto 1,7 mill. kroner. I første halvår er det konstatert tap på 1,3 mill. kroner og det har vært en inngang på tidligere konstaterte tap på 0,7 mill. kroner.

## Hovedpunkter pr 2. kvartal 2021

**58,5** MNOK

### Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 58,5 mill. (33,2 mill.) pr andre kvartal. Resultat etter skatt utgjør 46,6 mill. (29,0 mill.)

**6,6** %

### Egenkapitalavkastning

Resultat av ordinær drift etter skatt gir en egenkapital-avkastning på 6,6 % (6,3 %)

**21,25** %

### Kapitaldekning

Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør ved utgangen av første kvartal 21,25 % (22,47 %)  
Banken er godt kapitalisert for fortsatt vekst

**9,6** MRD

### Forretningskapital

Banken har en samlet forretningskapital inkl. lån i EBK på 9,6 milliarder kroner (8,7 milliarder), en økning på 10,7 % siste år.

**8,6** %

### Utlånsvekst

Bankens utlånsvekst siste 12 mnd, inkl. lån i EBK, utgjør 8,6 % (8,2 %). Brutto utlån inkl. lån i EBK utgjør 7,9 mill. (7,3 mill)

**10,7** %

### Innskuddsvekst

Ved utgangen av andre kvartal har banken 4,5 milliarder kroner i kundeinnskudd, en økning på 436 mill. (10,7 %) siste 12 mnd.

Det underliggende tapsnivået i bankens portefølje er i dag svært lavt, og har vært det over tid. Banken forventer fortsatt et lavt tapsnivå i en normalsituasjon for norsk økonomi.

Banken har fra 1. kvartal 2020 hatt økt fokus på kredittrisiko og har løpende vurdert risiko i porteføljen. Så langt er det ikke avdekket vesentlige engasjementer der det er grunnlag for individuelle nedskrivninger.

Det foreligger fortsatt en viss usikkerhet med hensyn til effekten av korona-pandemien, men banken har relativt liten eksponering mot særlig utsatte næringer. Arbeidsledigheten er lav i bankens markedsområde og husholdningene har samlet økt spareraten. Usikkerheten er etter bankens vurdering redusert betydelig fra vinteren 2020.

Banken valgte i 1. og 2. kvartal 2020 en konservativ tilnærming til økt porteføljerisiko som følge av økt usikkerhet som følge av pandemien og den usikre situasjonen som oppstod for norsk økonomi. Samlede nedskrivninger som ble gjort knyttet til dette var på 13,7 mill kroner. 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.

Bankens vurdering per 2. kvartal er at det er grunnlag for å tilbakeføre en andel av de nedskrivninger som ble gjort. Kredittporteføljen har utviklet seg svært godt også gjennom pandemien, med fortsatt historisk lavt mislighold. Bankens tap i perioden er minimale og er ikke knyttet til effekter av pandemien.

I 2. kvartal 2021 er det som følge av dette tilbakeført 4,6 mill. kroner av samlede nedskrivninger på 13,7 mill kroner. Endringer i ordinære nedskrivninger i steg 1 og 2 skyldes naturlig porteføljemigrasjon og innfrielse av engasjement med høyere risiko.

For ytterligere detaljer vises det til note 4, nedskrivninger, tap og finansiell risiko.

## Forvaltningskapital

Pr 30.06.21 er forvaltningskapitalen på 7.051 mill. Dette er en økning på 481 mill. eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. I tillegg kommer utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, 2.539 mill. (2.091 mill.)

Samlet forretningskapital utgjør 9.589 mill. (8.660 mill.) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er per 2. kvartal på 6.870 mill (6.407 mill.).

## Utlån

Starten på 2021 har banken hatt god vekst innenfor begge forretningsområder. Utlån i bedriftsmarkedet har økt med 73,3 mill. i første halvår og for personmarkedet er økningen 251 mill. kroner.

Bankens samlede utlån (inkl. EBK) er økt med 626 mill. eller 8,6 % siste 12 mnd. Endringen fordeler seg med henholdsvis 488,9 (8,5 %) i personmarkedet og 137,1 mill (8,8 %) i bedriftsmarkedet.

Samlede utlån utgjør per 1. halvår 7.924 mill. Brutto utlån i bankens balanse er 5.385 mill. per 1. halvår, med 3.681 mill. til personmarkedet og 1.704 mill. til bedriftsmarkedet

Bankens portefølje av utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør 2.539 mill. per 1. halvår, som er en økning på 448 mill i forhold til samme periode i fjor.

## Innskudd

Banken har innskudd fra kunder på 4.503 mill. per 1. halvår (4.067 mill).

Innskuddsdekning i forhold til brutto utlån utgjør 83,6 % (78,12 %).

## 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.

Banken har i henhold til IFRS ført rentesikringer knyttet til kundeutlån til virkelig verdi. Den kraftige reduksjonen i markedsrentene i mars/april 2020 ga en betydelig negativ verdi på bankens lange rentesikringer. Stigende markedsrenter har medført tilbakeføring av tidligere nedskrivninger. Gjenværende nedskrivning til virkelig verdi utgjør 2,8 mill. kroner. I kontraktens løpetid forventes verdien ikke å ha resultat effekt. Nedskrivningene vil reduseres i takt med reduksjon av gjenværende løpetid.

## Kapitaldekning

Etter reglene i Basel III - CRD IV har banken en kapitaldekning på 23,18 % per 30.06.21 (24,21 %).

Ansvarlig kapital utgjør 848,7 mill. Årets resultat blir først tillagt ansvarlig kapital ved årsskiftet.

Kapitaldekningen ligger godt innenfor myndighetenes krav og styrets fastsatte måltall.

Sparebanken Narvik har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning per første halvår utgjør 21,25 % (23,28 %).

Banken har en andel av kredittporteføljen innenfor prosjektfinansiering. I samsvar med presiseringer i Finanstilsynets rundskriv 2/2021 har banken på ny vurdert de enkelte engasjement innenfor segmentet prosjektfinansiering. Bankens engasjement innenfor dette segmentet er rettet mot kjente og etablerte kunder og har en høy andel av forhåndssalg.

En andel av bankens kredittportefølje er som følge av dette omklassifisert til ordinær kredittrisiko fra forhøyet risiko og risikovekt på 150 %. Omklassifiseringen innebærer en forbedring av bankens kapitaldekning.

## Utsiktene fremover

Sparebanken Narvik har en solid markedsposisjon i både Ofoten og Midt-Troms. Vi opplever fortsatt sterk konkurranse på betingelsene på utlån til kundene generelt, og boliglån spesielt. Dette er en trend som har vedvart over noe tid og vi forventer vil fortsette. Banken har en klar forventning om å styrke vår markedsposisjon og ta ytterligere vekst i resterende del av 2021 og kommende år.

Rentene forventes fortsatt å være lav i noe tid framover, men det er sterke signaler om at det kommer en

renteheving fra Norges Bank i løpet av 2. halvår 2021. En eventuell økning vil kunne dempe både gjeldsveksten og eiendomsprisene noe.

Makroforholdene i regionen er i bedring. Fra usikkerheten som preget landet ved inngangen til korona-pandemien, har både Nord-Norge og våre regioner fortsatt å ha en god økonomisk utvikling.

I løpet av 2021 har det vært en vesentlig økning av prisene på byggevarer, og spesielt har prisen på trelast økt betydelig. Utbyggingsprosjekter vil kunne oppleve lavere

fortjeneste, noe som over tid kan gi redusert igangsettelse av nye prosjekter. Dette kan påvirke fremtidig finansieringsvolum for banken.

Banken opplever god vekst på salg av skadeforsikring og sparing til framtidig pensjon hos våre kunder. Dette tror vi er en trend som vil vedvare også i 2. halvår 2021.

Styret er godt fornøyd med veksten og det økonomiske resultat for banken i 1. halvår.

Narvik, 30. juni / 13. august 2021

Hugo Storø  
Styreleder

Gøril Bjerkan

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Øyvind Strøm

Arvid Ingebrigtsen

Elling Berntsen  
Adm. direktør

## REGNSKAPSOPPSTILLING

Resultat	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
		2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		34.755	38.051	69.785	88.311	160.362
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.112	2.292	4.460	5.048	7.664
Rentekostnader og lignende kostnader		7.398	14.570	15.543	34.629	51.078
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>29.469</b>	<b>25.774</b>	<b>58.702</b>	<b>58.730</b>	<b>116.948</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.964	8.348	24.088	19.203	46.173
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		944	810	1.945	1.988	4.921
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14.157	16.954	14.178	18.976	21.145
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-21	3.370	2.317	-6.698	-4.804
Andre driftsinntekter		0	30	0	30	100
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>25.157</b>	<b>27.891</b>	<b>38.638</b>	<b>29.523</b>	<b>57.693</b>
Lønn og andre personalkostnader		10.055	10.378	20.794	20.997	43.349
Andre driftskostnader		12.020	9.847	22.657	20.994	43.725
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.334	1.489	3.604	2.886	5.797
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>24.409</b>	<b>21.714</b>	<b>47.055</b>	<b>44.877</b>	<b>92.871</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>30.217</b>	<b>31.952</b>	<b>50.285</b>	<b>43.375</b>	<b>81.770</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-4.465	-3.963	-8.206	10.200	13.508
<b>Resultat før skatt</b>		<b>34.682</b>	<b>35.915</b>	<b>58.491</b>	<b>33.175</b>	<b>68.263</b>
Skattekostnad		5.617	4.462	11.893	4.152	13.247
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>29.064</b>	<b>31.453</b>	<b>46.598</b>	<b>29.023</b>	<b>55.016</b>

### Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	-13.833	-16.559	-12.565	-13.760	12.970
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-13.833</b>	<b>-16.559</b>	<b>-12.565</b>	<b>-13.760</b>	<b>9.797</b>

<b>Totalresultat</b>		<b>15.231</b>	<b>14.894</b>	<b>34.033</b>	<b>15.263</b>	<b>64.813</b>
----------------------	--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner		30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter	Note	930	2.846	2.095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		313.415	373.304	156.521
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	5.360.615	5.176.010	5.237.992
Rentebærende verdipapirer	Note 6	893.621	601.818	874.021
Finansielle derivater		84	110	95
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	399.511	336.080	383.177
Varige driftsmidler		70.433	75.147	72.261
Andre eiendeler		12.039	4.217	16.252
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7.050.646</b>	<b>6.569.531</b>	<b>6.742.413</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		149.117	10.453	109.925
Innskudd fra kunder		4.502.945	4.067.171	4.245.708
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.300.340	1.470.515	1.300.195
Finansielle derivater		2.918	6.621	4.949
Annen gjeld		22.629	17.057	22.726
Pensjonsforpliktelser		11.620	9.339	11.620
Forpliktelser ved skatt		6.928	6.564	16.436
Andre avsetninger		2.315	316	1.373
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.998.813</b>	<b>5.588.037</b>	<b>5.712.933</b>
Opptjent egenkapital		1.005.241	952.471	1.029.481
Periodens resultat etter skatt		46.598	29.023	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.051.830</b>	<b>981.494</b>	<b>1.029.481</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7.050.646</b>	<b>6.569.531</b>	<b>6.742.413</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>919.130</b>	<b>21.695</b>	<b>94.035</b>	<b>-5.379</b>	<b>1.029.481</b>
Resultat etter skatt	46.598				46.598
Verdiendring tilgjengelig for salg			-12.565		-12.565
<b>Totalresultat 30.06.2021</b>	<b>46.598</b>	<b>0</b>	<b>-12.565</b>	<b>0</b>	<b>34.033</b>
Utbetaling av gaver		-11.675			-11.675
Andre egenkapitaltransaksjoner				-9	-9
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>965.728</b>	<b>10.020</b>	<b>81.470</b>	<b>-5.388</b>	<b>1.051.830</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>876.451</b>			<b>-2.866</b>	<b>873.585</b>
Overgang til IFRS	1.742	9.245	81.859		92.846
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>878.193</b>	<b>9.245</b>	<b>81.859</b>	<b>-2.866</b>	<b>966.431</b>
Resultat etter skatt	29.023				29.023
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>29.023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.023</b>
Utbetaling av gaver		-200			-200
Andre egenkapitaltransaksjoner			-13.760		-13.760
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>907.216</b>	<b>9.045</b>	<b>68.099</b>	<b>-2.866</b>	<b>981.494</b>

## NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	58,20 %	59,07 %	58,67 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,40 %	22,70 %	26,12 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,10 %	0,25 %	0,20 %
Utlånsmargin hittil i år	2,32 %	2,33 %	2,33 %
Netto rentemargin hittil i år	1,72 %	1,84 %	1,78 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	6,60 %	6,34 %	7,20 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,70 %	30,09 %	31,02 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	40,83 %	36,48 %	39,04 %
Innskuddsdekning	83,62 %	78,11 %	80,55 %
Innskuddsvekst (12mnd)	10,71 %	6,26 %	12,45 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,42 %	8,68 %	2,27 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,58 %	8,24 %	8,31 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.869.868	6.406.728	6.564.889
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	9.292.501	8.336.284	8.645.947
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	0,40 %	1,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,46 %	0,60 %	0,62 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	21,25 %	22,47 %	21,33 %
Kjernekapitaldekning	21,62 %	22,83 %	21,66 %
Kapitaldekning	22,09 %	23,28 %	22,07 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,01 %	10,46 %	10,66 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	142	481	138
NSFR	139	142	141

## NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

### Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. - 30.6.2021. 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 2020. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet for 2020 og note 39.

Regnskapsprinsipper som angitt i årsregnskapet for 2020 er videreført i delårsrapporteringen.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i note 2 til årsregnskapet for 2020.

### IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021.

Ved implementering av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksrettseiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Bankens leie av lokaler til avdelingskontor på Finnsnes er balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken benytter følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

### Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### 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.

## NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

### Mislighold over 90 dager

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.015	14.921	8.806
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	833	2	0
Nedskrivninger i steg 3	-1.573	-2.440	-2.348
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>7.275</b>	<b>12.483</b>	<b>6.458</b>

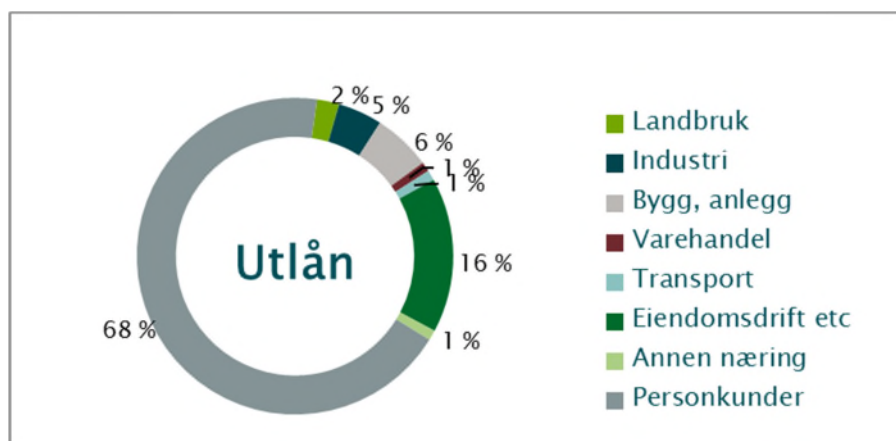
### Andre kredittforringede

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	30.689	22.107	33.957
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	4.678	5.046	5.613
Nedskrivninger i steg 3	-8.100	-8.867	-8.927
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>27.267</b>	<b>18.285</b>	<b>30.643</b>

## NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	122.566	98.333	116.315
Industri	244.455	250.023	254.973
Bygg, anlegg	319.233	333.270	326.988
Varehandel	52.729	57.460	49.269
Transport	55.946	47.169	56.346
Eiendomsdrift etc	852.300	724.675	754.407
Annen næring	56.502	55.701	72.157
<b>Sum næring</b>	<b>1.703.731</b>	<b>1.566.629</b>	<b>1.630.455</b>
Personkunder	3.681.497	3.640.372	3.640.206
<b>Brutto utlån</b>	<b>5.385.228</b>	<b>5.207.001</b>	<b>5.270.662</b>
Steg 1 nedskrivninger	-3.650	-4.143	-4.637
Steg 2 nedskrivninger	-11.300	-15.542	-16.757
Steg 3 nedskrivninger	-9.663	-11.307	-11.276
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>5.360.615</b>	<b>5.176.010</b>	<b>5.237.992</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.538.637	2.090.852	2.328.579
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>7.899.252</b>	<b>7.266.862</b>	<b>7.566.571</b>





## NOTE 4 - Nedskrivinger 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 nedskrivinger 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 nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	851	2.578	7.992	11.421
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89	-154	0	-65
Overføringer til steg 2	-11	221	0	210
Overføringer til steg 3	-4	-44	415	367
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	2	737	760
Utlån som er fraregnet i perioden	-55	-149	-884	-1.088
Konstaterte tap			-1.273	-1.273
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-77	-220	-23	-321
Andre justeringer	39	21	10	70
<b>Nedskrivinger personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>852</b>	<b>2.254</b>	<b>6.974</b>	<b>10.080</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.506.051	95.291	34.365	3.635.706
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.599	-17.817	-4.782	0
Overføringer til steg 2	-42.137	42.137	0	0
Overføringer til steg 3	-5.125	-5.138	10.263	0
Nye utlån utbetalt	683.150	4.367	1.864	689.381
Utlån som er fraregnet i perioden	-630.633	-13.200	-1.733	-645.567
Konstaterte tap			-1.273	-1.273
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>3.533.905</b>	<b>105.640</b>	<b>38.702</b>	<b>3.678.247</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	3.786	14.179	3.284	21.249
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69	-694	0	-624
Overføringer til steg 2	-27	367	0	340
Overføringer til steg 3	0	-18	246	228
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	290	194	0	485
Utlån som er fraregnet i perioden	-664	-1.199	-3	-1.866
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-20	8.770	0	8.750
Andre justeringer	-636	-12.555	-838	-14.028
<b>Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>2.798</b>	<b>9.046</b>	<b>2.689</b>	<b>14.533</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.308.578	321.605	4.772	1.634.955
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48.901	-48.901	0	0
Overføringer til steg 2	-44.609	44.609	0	0
Overføringer til steg 3	0	-833	833	0
Nye utlån utbetalt	230.176	9.038	0	239.214
Utlån som er fraregnet i perioden	-121.729	-45.146	-313	-167.189
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>1.421.317</b>	<b>280.372</b>	<b>5.292</b>	<b>1.706.981</b>

<b>30.06.2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	343	1.023	0	1.366
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-722	0	-711
Overføringer til steg 2	-1	3	0	2
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	6	151	10	167
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-137	-161	0	-297
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	138	-90	0	47
Andre justeringer	24	17	0	41
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2021</b>	<b>384</b>	<b>220</b>	<b>10</b>	<b>615</b>

<b>30.06.2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	308.135	122.671	842	431.648
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	12.376	-12.376	0	0
Overføringer til steg 2	-747	747	-167	-167
Overføringer til steg 3	0	-167	-167	-335
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	29.706	3.478	0	33.184
Engasjement som er fraregnet i perioden	-91.616	-30.663	-287	-122.566
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021</b>	<b>257.853</b>	<b>83.690</b>	<b>221</b>	<b>341.764</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.275	13.290
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	
Statistiske nedskrivninger i stage 3	1.018	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	195	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.971	-1.338
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	1.146	-645
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>9.663</b>	<b>11.307</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.652	2.016	2.202
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-7.129	7.705	9.891
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.146	735	2.138
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	127	119	392
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-532	-375	-740
Inntektsførte renter på indiv.nedskrevne lån	-166		-375
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-8.206</b>	<b>10.200</b>	<b>13.508</b>

## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	2. kvartal 2021				2. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>42.475</b>	<b>16.227</b>		<b>58.702</b>	<b>30.133</b>	<b>23.359</b>	<b>5.238</b>	<b>58.730</b>	<b>62.048</b>	<b>54.901</b>		<b>116.949</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			14.178	14.178			18.976	18.976			21.145	21.145
Netto provisjonsinntekter	21.895	2.193	-1.945	22.142	16.968	2.235	-1.988	17.215	41.459	4.714	-4.921	41.252
Inntekter verdipapirer			2.317	2.317			-6.698	-6.698			-4.804	-4.804
Andre inntekter			0	0			30	30			100	100
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>21.895</b>	<b>2.193</b>	<b>14.549</b>	<b>38.637</b>	<b>16.968</b>	<b>2.235</b>	<b>10.320</b>	<b>29.523</b>	<b>41.459</b>	<b>4.714</b>	<b>11.520</b>	<b>57.692</b>
Lønn og andre personalkostnader			20.794	20.794			20.997	20.997			43.349	43.349
Avskrivinger på driftsmidler			3.604	3.604			2.886	2.886			5.797	5.797
Andre driftskostnader			22.657	22.657			20.994	20.994			43.725	43.725
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47.055</b>	<b>47.055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44.877</b>	<b>44.877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92.871</b>	<b>92.871</b>
Tap på utlån	1.885	6.321		8.206	-765	-9.435		-10.200	-940	-12.568		-13.508
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>66.254</b>	<b>24.741</b>	<b>-32.505</b>	<b>58.490</b>	<b>46.336</b>	<b>16.159</b>	<b>-29.320</b>	<b>33.175</b>	<b>102.567</b>	<b>47.047</b>	<b>-81.351</b>	<b>68.262</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	3.681.497	1.703.731	-24.613	5.360.615	3.640.372	1.566.629	-30.991	5.176.010	3.640.206	1.630.455	-32.670	5.237.991
Innskudd fra kunder	2.985.716	1.517.229		4.502.945	3.103.776	963.394		4.067.170	2.774.238	1.471.470		4.245.708

## NOTE 6 - VERDIPAPIRER

### 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 231 mill. kroner av totalt 272,1 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.

30.06.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		893.623		893.623
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		127.336	128	127.464
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			272.044	272.044
<b>Sum</b>	-	<b>1.020.959</b>	<b>272.172</b>	<b>1.293.131</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	262.727	128
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(12.567)	
Investering	21.884	
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>272.044</b>	<b>128</b>

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
<b>Sum</b>	-	<b>701.315</b>	<b>236.582</b>	<b>937.897</b>

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)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>235.927</b>	<b>656</b>

## NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010751399	09.11.2015	09.11.2020	170.000		170.432	0	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0010765688	25.05.2016	25.05.2020	195.000		0		3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010775158	23.09.2016	23.09.2021	200.000	200.055	200.112	200.075	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200.000	200.431	200.603	200.431	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	100.000	200.013	199.829	199.937	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	150.000	199.688	199.451	199.587	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200.000	199.965	199.919	199.955	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200.000	200.041	200.025	200.033	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100.000	100.147	100.144	100.177	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.300.340</b>	<b>1.470.515</b>	<b>1.300.195</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjonsgjeld	1.300.425			-85	1.300.340
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.300.425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-85</b>	<b>1.300.340</b>
Ansvarlige lån					0
Fondsobligasjoner					0
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	2. kvartal 30.06.2021	2. kvartal 30.06.2020	Året 31.12.2020
Sparebankens fond	913.617	875.328	991.528
Gavefond	10.020	9.045	21.695
Fond for urealiserte gevinster	92.875	81.859	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.016.512</b>	<b>966.233</b>	<b>1.013.223</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-167.778	-140.833	-161.374
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>848.734</b>	<b>825.399</b>	<b>851.849</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>848.734</b>	<b>825.399</b>	<b>851.849</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>848.734</b>	<b>825.399</b>	<b>851.849</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	42.245	23.642	42.377
Institusjoner	22.744	24.309	24.709
Foretak	400.049	373.682	277.038
Massemarked	293.046	357.186	329.676
Pantsikkerhet eiendom	2.133.890	1.978.558	2.090.603
Forfalte engasjementer	38.450	14.329	7.704
Høyrisiko engasjementer	70.342	19.695	304.326
Obligasjoner med fortrinnsrett	45.859	33.410	43.983
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	41.349	60.614	30.282
Andeler verdipapirfond	42.730	33.077	41.519
Egenkapitalposisjoner	111.331	96.773	101.551
Øvrige engasjementer	98.842	83.494	102.694
CVA-tillegg	168	217	179
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.341.045</b>	<b>3.098.988</b>	<b>3.396.641</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	320.272	309.804	320.272
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.661.317</b>	<b>3.408.792</b>	<b>3.716.913</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,18 %</b>	<b>24,21 %</b>	<b>22,92 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,18 %</b>	<b>24,21 %</b>	<b>22,92 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,18 %</b>	<b>24,21 %</b>	<b>22,92 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,73 % i Eika Gruppen AS og på 2,61 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.018.340</b>	<b>965.413</b>	<b>999.613</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.036.083</b>	<b>980.768</b>	<b>1.014.959</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.058.424</b>	<b>1.000.106</b>	<b>1.034.300</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.792.318</b>	<b>4.296.548</b>	<b>4.686.637</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,09 %</b>	<b>23,28 %</b>	<b>22,07 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,62 %</b>	<b>22,83 %</b>	<b>21,66 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,25 %</b>	<b>22,47 %</b>	<b>21,33 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,01 %</b>	<b>10,46 %</b>	<b>10,66 %</b>

## NOTE 9 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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