

Delårsrapport pr. 1. kvartal 2020

Hjartdal og Gransherad Sparebank



RESULTAT

Periodens resultat etter skatt per 1. kvartal 2020 er 2,4 mill. kroner, som er en reduksjon på 3,6 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen skyldes negative effekter knyttet til Covid-19. Utvidet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 2,6 mill. kroner.

Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 2,2 prosent mot 6,7 prosent i 2019.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første kvartal er 19,3 mill. kroner (16,6 mill. kroner). Økt utlånsvolum og rentemargin forklarer endringen. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 2,07 pr. 1. kvartal 2020 (1,95 prosent). Banken har varslet rentenedgang fra 14.april 2020 som medfører svekket rentemargin i 2. kvartal 2020.

Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter er 1,9 mill. kroner pr. 1. kvartal 2019, som er en reduksjon på 2,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen skyldes kurstap på verdipapirer som en følge av Covid-19.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 13,1 mill. kroner pr. 1. kvartal 2020, som er en økning på 0,5 mill. kroner eller 4,4 prosent sammenlignet med i fjor. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 53,8, prosent som er 6,0 prosent lavere enn samme periode i fjor.

Tapkostnad

Det er kostnadsført 4,8 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier for første kvartal 2020, som er en økning på 4,1 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Covid-19 har medført ekstra tapsavsetninger på 3,1 mill. kroner.

Tap på utlån hittil i år tilsvarer 0,15 prosent av brutto utlån. Tapene kan i hovedsak henføres til nedskrivninger av identifiserte misligholdte og tapsutsatte engasjement og økte avsetninger som en følge av Covid-19.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS er 4,786,9 mill. kroner pr. 1. kvartal 2020. Dette er 280,1 mill. kroner og 6,2 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen har økt med 15,8 mill. kroner fra årsskifte, til 3.499,3 millioner kroner. Dette er 335,5 millioner kroner og 9,6 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er økt med 83,8 mill. kroner sammenlignet med 1. kvartal 2019. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 2,8 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedet har økt med 129,0 mill. kroner en økning på 4,3 prosent sammenlignet med 1. kvartal 2019.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er pr. 1. kvartal 2020 – 952,1 millioner kroner, som er 55,3 mill. kroner lavere sammenlignet med 1. kvartal 2019. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er på 0,7 prosent.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,43 prosent av brutto utlån, en reduksjon sammenlignet med 1. kvartal 2019 (1,03 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 0,71 prosent av brutto utlån som er en økning sammenlignet med 1. kvartal 2019 (0,2 prosent).

Innskudd

Bankens innskudd fra kunder har økt med 279,8 mill. kroner og var 2.892,3 mill. kroner per 1. kvartal 2020. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 10,7 prosent. Innskuddsdekningen var 93,6 prosent pr. 31.03.20. Innskuddsdekning inkl. Eika Boligkreditt var 71,6 prosent.

Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken legger vekt på å sikre refinansiering av seniorlån i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur.

Banken kan finansiere boliglån i Eika Boligkreditt AS og vil til enhver tid velge den type finansiering som er best tilpasset bankens behov. Bankens LCR er beregnet til 243 og NSFR til 146.

Soliditet

Per 1. kvartal 2020 var bankens netto ansvarlige kapital 420,2 mill. kroner og kapitaldekning på 23,31 prosent. Ren kjernekapitaldekning var 19,43 prosent per 31.03.2020. Tilsvarende tall per 31.03.2019 var 17,62 prosent. Ren kjernekapital for samarbeidende gruppe var 18,72 prosent per 31.03.2020. I samarbeidende gruppe inngår Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Pilar 2 krav er fastsatt til 2,8 prosent og bankens totale krav til ren kjernekapital blir da 13,8 prosent, godt innenfor kapitalmål og ren kjernekapitaldekning. Motsyklisk kapitalbuffer er i perioden redusert med 1,5 prosent som en følge av risikoen for et markert tilbakeslag i norsk økonomi som en følge av Covid-19.

Delårsregnskapet per 31.03.2020 er ikke revisorbekreftet og resultat etter skatt er ikke tillagt ansvarlig kapital.

Disponering av årsresultat 2019

Forstanderskapet vedtok det foreslåtte kontantutbytte på 2,4 mill. kroner og avsetning til gaver på 1,0 mill. kroner for 2019 den 30.03.2020. Kontantutbytte på NOK 6,00 per egenkapitalbevis ble utbetalt den 08.04.2020.

VIKTIGE HENDELSER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Kvartalsregnskapet per 31.03.2020 er sterkt preget av Covid-19 pandemien. Samfunnets nedstegning per 12 mars 2020 har medført en generell usikkerhet og stress i pengemarkedet som gjør at bankens likviditetsportefølje har falt med 3,6 mill. kroner per 31.03.2020. Opphenting har startet som en kombinasjon av statens tiltakspakker og mindre usikkerhet. I løpet av april og hittil i mai har man opplevd lavere smittespredning og gradvis normalisering av samfunnet. Nedskrivninger på bankens likviditetsportefølje anses som midlertidig. Porteføljen har ingen eksponering i omløpsaksjer eller high-yield obligasjoner.

Banken har satt av 3,2 mill. kroner ekstra til mulige fremtidige tap på utlån som en følge av pandemien. Så langt har ikke banken opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap basert på pandemien, men det er rimelig å anta at risikoen øker med varigheten av pandemien og smitteverntiltak, og nivået på arbeidsledigheten i tiden som kommer.

I tillegg til pandemien har vi en kollaps i oljeprisen. Bankens eksponering mot de antatt mest utsatte kundegrupperinger innenfor olje. Bankens eksponering i all hovedsak innenfor personmarkedet, hvor de største arbeidsgiverne er fylkeskommuner, kommuner, sykehus og detaljhandel med mat. På bedriftsmarkedet er banken størst innen eiendom og bygg/anlegg inkl. utvikling av byggeprosjekter. Myndighetene har varslet bruk av motkonjunktur tiltak og der bransjen bygg og anlegg vil oppleve at det blir lagt ut flere statlige og kommunale oppdrag.

Veksten på personmarkedet er avtagende og en forventer en tilnærmet konsolidering av personmarkedsporteføljen per 2. kvartal 2020. Bakgrunnen er en svært tøff konkurranse om boliglåns-kundene.

På bedriftsmarkedet har porteføljen krympet med 11,6 mill. kroner. Tap av en stor kunde i 1. kvartal og prosjekter som ferdigstilles i 2. kvartal gjør at en forventer ytterligere nedgang i 2. kvartal 2020. Det er inngått avtaler om nye prosjekter som vil bidra til å opprettholde bedriftsmarkedsporteføljen for resten av året.

Norge Bank har senket renten, først med 1,25 prosent i mars og deretter nå i april med 0,25 prosent. Styringsrenten er p.t. 0 prosent. Banken har som øvrige banker foretatt en nedjustering av kunderenten både på utlån og innskudd med effekt i 2. kvartal 2020. En forventer at dette vil påvirke rentenettoen negativt i 2. kvartal som en følge av at renten på utlån settes ned før renten på innskudd, videre at det tar tid før bankens seniorlån er refinansiert på et lavere nibor-nivå og det tar også tid før bankens OMF-baserte innlånsrente er nedjustert på lavere nibor-nivå. OMF-baserte innlånsrente påvirker provisjonsinntekter og andre driftsinntekter. Rentenettoen forventes tidligst å bedre seg i 3. kvartal, men på et lavere nivå enn det vi har sett i 2019..

Sauland, den 13.05.2020

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Åsmund Groven
nestleder

Reidun Finkenhagen
Styremedlem

Margit Bakken
Styremedlem

Ragnar Frøland
Styremedlem

Lars Beitnes Svendsen
Styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
Adm. banksjef

Resultatregnskap

Resultat

	Note	1. kvartal 31.3.2020	1. kvartal 31.3.2019	Året 31.12.2019
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		29.329	24.898	109.656
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.488	1.293	6.744
Rentekostnader og lignende kostnader		12.496	9.601	44.264
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.321	16.591	72.136
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.788	5.532	23.637
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		778	1.179	4.003
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		416	137	8.097
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.604	225	-715
Resultatandel investering i tilknyttet selskap				
Andre driftsinntekter		85	83	331
Netto andre driftsinntekter		1.907	4.797	27.347
Lønn og andre personalkostnader		5.966	5.907	22.251
Andre driftskostnader		6.966	6.409	24.808
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		199	265	1.114
Sum driftskostnader		13.131	12.581	48.173
Resultat før tap		8.096	8.807	51.310
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	4.769	749	3.796
Resultat før skatt		3.327	8.058	47.514
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		939	2.074	10.725
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.389	5.984	36.789
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		247	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		0	0	0
Totalresultat		2.636	5.984	36.789
Resultat per egenkapitalbevis		0,71	1,71	10,48

BALANSE

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner

	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		5.740	4.764	4.532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		180.244	98.118	210.522
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5	3.074.203	2.981.228	3.050.743
Rentebærende verdipapirer	6	402.937	303.599	419.438
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	156.775	87.605	115.275
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		339	339	339
Eierinteresser i konsernselskaper		130	5.035	5.035
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		7.289	7.443	7.449
Andre eiendeler		7.132	13.270	5.664
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.834.789	3.501.403	3.818.997

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner

		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		10.135	180	225
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.892.250	2.612.407	2.861.893
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	400.830	459.870	466.392
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		18.479	13.493	23.925
Avsetninger		7.209	653	1.213
Ansvarlig lånekapital	7	40.235	24.922	39.827
Fondsobligasjonskapital		0	20.097	30.412
Sum gjeld		3.369.138	3.131.623	3.423.887
Innskutt egenkapital	9	40.396	40.396	40.396
Opptjent egenkapital		392.457	321.325	354.714
Fondsobligasjonskapital		30.410	0	0
Periodens resultat etter skatt		2.389	5.984	0
Sum egenkapital		465.652	367.706	395.111
Sum gjeld og egenkapital		3.834.789	3.499.329	3.818.997

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	<u>Innskutt egenkapital</u>				<u>Opptjent egenkapital</u>			Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	396		351.987	2.628	100		395.111
Overgang til IFRS			30.000	-739	-90		36.397	65.568
Egenkapital 01.01.2020	40.000	396	30.000	351.248	2.538	100	36.397	460.679
Resultat etter skatt				2.389			247	2.636
Korrigering av åpningsbalansen				2.755	135		-964	1.926
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)								0
Skatt på verdiendring utlån								0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	5.144	135	0	-717	4.562
Utbetalte renter hybridkapital			410					410
Endring egne egenkapitalbevis								0
Andre egenkapitaltransaksjoner								0
Egenkapital 31.03.2020	40.000	396	30.410	356.392	2.673	100	35.680	465.651
Egenkapital 31.12.2018	40.000	396		320.391	834	100		361.721
Resultat etter skatt				5.985				5.985
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	5.985	0	0	0	5.985
Egenkapital 31.03.2019	40.000	396	0	326.376	834	100	0	367.706

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,78 %	59,83 %	52,30 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,38 %	-5,65 %	-1,81 %
Egenkapitalavkastning*	2,23 %	6,65 %	9,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,87 %	21,09 %	21,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,46 %	0,35 %	0,50 %
Utlånsmargin hittil i år	2,16 %	2,04 %	2,01 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	1,95 %	1,97 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,91 %	17,85 %	16,50 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	26,81 %	28,97 %	27,72 %
Innskuddsdekning	93,59 %	86,89 %	93,34 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,43 %	17,62 %	19,26 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	18,74 %	20,94 %
Kapitaldekning	23,31 %	20,13 %	23,17 %
Leverage ratio	9,93 %	9,44 %	9,75 %
Likviditet			
LCR	243	190	516
NSFR	146	142	131

Note 1 – Generell informasjon – Regnskapsprinsipper og estimater

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.3.2020. Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømpoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Delårsrapporten er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Delårsrapporten omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019, overgangsnoten «Endring av regnskapsprinsipp fra 2020».

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 1. kvartal 2020

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.

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 Generelle regnskapsprinsipper i bankens 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, medfører at det er 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:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

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 1,8 mill. kroner.

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. Arbeidsledigheten er betydelig økt som en følge av Covid-19 og med bakgrunn i forventet høyere ledighet er det foretatt økte tapsjusteringer på personmarkedet. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt er ikke vurdert for økte tapsjusteringer. beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,3 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelseskriterier. I disse vurderingene søker banken 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 verdsettelsen 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 verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (note 6).

Note 2 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Rallarparken Eiendom AS	Notodden	5.000	1.000	100 %	4.424	8	5.000
Notodden utvikling AS*	Notodden	200	400	20 %	6.842	46	40
Viken Eiendomsmegling AS	Notodden	1.500	30	20 %	8.586	1.653	299
Tinnelva Eiendom AS	Notodden	30	300	100 %	-243	-273	35

*selskapets resultat og totale egenkapital er pr. 31.12.2018

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	848	5.920	8.437
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	12.584	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.043	-2.584	-4.313
Netto misligholdte utlån	7.390	3.336	4.124

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.547	31.028	17.839
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	20.357	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.288	-15.149	-3.537
Netto tapsutsatte engasjement	16.616	15.879	14.302

Note 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	4.424	9.897	6.511
Industri	53.978	53.811	54.077
Bygg, anlegg	102.190	86.623	91.009
Varehandel	30.686	46.631	30.864
Transport	4.171	6.324	4.246
Eiendomsdrift etc	271.976	308.156	290.997
Annen næring	24.147	25.264	24.531
Sum næring	491.571	536.707	502.235
Personkunder	2.598.746	2.469.755	2.563.858
Brutto utlån	3.090.318	3.006.462	3.066.093
Steg 1 nedskrivninger	-536	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-4.247	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-17.733	-7.500
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-11.331	-7.500	-7.850
Netto utlån til kunder	3.074.203	2.981.228	3.050.743
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	952.146	1.007.448	981.802
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.026.349	3.988.676	4.032.545

Note 5 – 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 over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye lån, 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.

	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	271	784	410	1.465
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-131	0	-126
Overføringer til steg 2	-8	121	0	113
Overføringer til steg 3	0	713	713	1.426
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	14	0	0	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-16	-260	0	-276
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-150	20	90	-41
Andre justeringer	10	1.299	0	1.308
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	125	2.545	1.213	3.882

	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	2.462.637	99.661	1.560	2.563.858
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	47.469	-47.469	0	0
Overføringer til steg 2	-22.331	22.331	0	0
Overføringer til steg 3	0	-727	727	0
Nye utlån utbetalt	173.644	328	0	173.973
Utlån som er fraregnet i perioden	-124.440	-14.634	-10	-139.084
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.536.978	59.492	2.277	2.598.746
	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	308	3.277	7.440	11.025
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-131	0	-123
Overføringer til steg 2	-64	282	0	218
Overføringer til steg 3	-31	-888	2.225	1.306
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	17	22	450	490
Utlån som er fraregnet i perioden	-29	-1.101	-42	-1.172
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-88	-63	-154	-304
Andre justeringer	289	305	198	792
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	411	1.703	10.118	12.232

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	431.482	53.061	18.038	502.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4.614	-4.614	0	0
Overføringer til steg 2	-31.044	31.044	0	0
Overføringer til steg 3	-1.133	-6.981	8.115	0
Nye utlån utbetalt	18.194	5.466	554	24.214
Utlån som er fraregnet i perioden	-3.235	-32.939	951	-35.223
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	418.876	45.038	27.657	491.571

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	140	176	0	316
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-22	0	-21
Overføringer til steg 2	-33	24	0	-9
Overføringer til steg 3	-1	-30	0	-31
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	11	8	0	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-21	-53	0	-74
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-60	-4	0	-64
Andre justeringer	17	0	0	17
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	53	99	0	152

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	114.077	28.940	5.183	148.200
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.527	-1.527	0	0
Overføringer til steg 2	-2.746	2.746	-1.244	-1.244
Overføringer til steg 3	-349	-1.244	1.581	-12
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	14.354	0	0	14.354
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.391	-7.086	-303	-42.780
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	91.472	21.829	5.218	118.519

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.850	15.260
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	68	2.473
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.413	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11.331	17.733

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)	3.314	2.410	-9.252
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	1.731	-1.500	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	13.164
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0		537
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-276	-161	-653
Tapkostnader i perioden	4.769	749	3.796

Note 6 – Verdipapirer

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		402.937		402.937
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		32.805		32.805
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			124.439	124.439
Sum	-	435.742	124.439	560.181

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	124.192	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	247	
Utgående balanse	124.440	-

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under 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	303.599
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	5.370
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	87.609
Sum verdipapirer	396.579

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	419.438
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	26.465
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	94.184
Sum verdipapirer	540.087

Note 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010766314	20.05.2016	24.05.2019	44.000	0	44.098	0	3m Nibor + 114 bp
NO0010776800	13.10.2016	13.10.2020	75.000	75.446	75.351	75.441	3m Nibor + 114 bp
NO0010789837	03.04.2017	03.04.2020	10.000	10.286	75.374	75.480	3m Nibor + 77 bp
NO0010805963	20.09.2017	20.09.2021	75.000	75.051	75.053	75.066	3m Nibor + 76 bp
NO0010810567	17.11.2017	17.03.2021	75.000	75.077	75.074	75.081	3m Nibor + 75 bp
NO0010826662	19.06.2018	20.06.2028	40.000	40.028	40.035	40.042	3m Nibor + 128 bp
NO0010843881	20.02.2019	27.02.2023	75.000	75.183	74.883	75.197	3m Nibor + 85 bp
NO0010850480	12.04.2019	13.04.2022	50.000	49.760	0	50.085	3m Nibor + 55 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				400.830	459.870	466.392	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010850472	24.04.2019	24.04.2029	40.000	40.235	24.922	39.826	3m Nibor + 215 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.235	24.922	39.826	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden			Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
			30.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld			466.392	0	-65.194	-368	400.830
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			466.392	0	-65.194	-368	400.830
Ansvarlige lån			39.826	0	0	409	40.235
Fondsobligasjoner			30.714	0	0	-305	30.409
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner			70.541	0	0	104	70.645

Note 8 – Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Sparebankens fond	354.003	320.391	351.987
Gavefond	100	100	100
Utevningsfond	2.673	834	2.628
Fond for urealiserte gevinster	35.681	0	0
Sum egenkapital	432.854	361.722	395.111
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-82.657	-46.021	-49.417
Ren kjernekapital	350.197	315.701	345.694
Fondsobligasjoner	30.000	20.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	380.197	335.701	375.694
Ansvarlig lånekapital	40.000	24.980	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	24.980	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	420.197	360.681	415.694

Eksponeeringskategori (vektet verdi)

Stater	13.410	10.610	18.698
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	31.862	18.362	30.177
Foretak	136.971	149.749	132.938
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.260.912	1.265.356	1.242.143
Forfalte engasjementer	10.801	13.205	4.339
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.484	14.976	14.479
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28.641	10.077	36.612
Andeler verdipapirfond	4.378	1.118	5.293

Egenkapitalposisjoner	49.455	49.650	52.988
Øvrige engasjementer	80.628	99.313	85.541
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.631.541	1.632.417	1.623.208
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	171.251	159.285	171.251
Beregningsgrunnlag	1.802.793	1.791.701	1.794.459
Kapitaldekning i %	23,31 %	20,13 %	23,17 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	18,74 %	20,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,43 %	17,62 %	19,26 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	430.094	360.061	393.497
Kjernekapital	468.709	388.665	432.081
Ansvarlig kapital	519.523	423.866	482.894
Beregningsgrunnlag	2.297.687	2.259.291	2.261.551
Kapitaldekning i %	22,61 %	18,76 %	21,35 %
Kjernekapitaldekning	20,40 %	17,20 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,72 %	15,94 %	17,40 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,57 %	7,73 %	8,22 %

I samarbeidende grupper inngår bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	396	396
Utevningsfond	2.673	834
Sum eierandelskapital (A)	43.070	41.230
Sparebankens fond	354.003	320.391
Gavefond	100	100
Grunnfondskapital (B)	354.103	320.491
Fond for urealiserte gevinster	35.680	
Fondsobligasjon	30.410	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	2.389	5.984
Sum egenkapital	465.651	367.705
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,84 %	11,40 %

De 20 største
egenkapitalbevisiere

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32.600	8,15 %
City Vest AS	31.400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29.900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18.900	4,73 %
Kise Oddvar	12.600	3,15 %
AEK Invest AS	12.600	3,15 %
Rei Invest AS	12.600	3,15 %
Hallgeir Hardang	10.900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9.400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9.400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9.000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir B.	7.700	1,93 %
Tinvest AS	6.900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6.600	1,65 %
Robert Andersen	6.300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6.300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6.300	1,58 %
Slåtta Andres	6.300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6.000	1,50 %
Landsverk Gunnbjørg	6.000	1,50 %
Sum 20 største	247.700	61,93 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	152.300	38,08 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %