

Delårsrapport 2. kvartal 2020

Hjartdal og Gransherad Sparebank



HjartdalBanken

Saulandsvegen 418, 3692 Sauland

Org.nr 937 893 299

www.hjartdalbanken.no

Resultat

Periodens resultat etter skatt per 2. kvartal 2020 er 19,1 mill. kroner, som er en reduksjon på 0,6 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Utvidet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 10,7 mill. kroner. Denne verdiendringen føres direkte mot bankens egenkapital.

Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,9 prosent mot 10,7 prosent i 2019.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. 2. kvartal 2020 er på 35,2 mill. kroner mot 33,6 mill. kroner til same tid i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,85 pr. 2. kvartal 2020 mot 1,92 prosent til samme tid i fjor. Nedgangen i rentenetto er først og fremst knyttet til forskjellig renteendringstidspunkt mellom utlån og innskudd i 2. kvartal 2020.

Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter er 19,2 mill. kroner pr. 2. kvartal 2020, som er en økning på 2,1 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen skyldes utbytte og kursgevinst på verdipapirer.

Banken har mottatt utbytteutbetaling fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt på til sammen 8,2 mill. kroner. Det gjøres samtidig en kursreduksjon på Gruppen med kr. 20,- pr. aksje, som hensyntar utbetalt utbytte.

Kredittspreader på obligasjonsporteføljen har trukket inn i løpet av 2. kvartal 2020 og bidrar med positiv verdiregulering med 0,9 mill. kroner.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 25,6 mill. kroner pr. 2. kvartal 2020, som er en økning på 0,8 mill. kroner eller 3,2 prosent sammenlignet med i fjor. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 57,2, prosent som er 0,7 prosent lavere enn ved samme periode i fjor.

Tapskostnad og mislighold

Det er kostnadsført 6,3 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier pr. 2. kvartal 2020, som er en økning på 4,4 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Covid-19 har medført tilleggsnedskrivninger på 3,7 mill. kroner hittil i år. Det er gitt en nærmere omtale av dette i notene.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,79 prosent av brutto utlån, en økning sammenlignet med 2. kvartal 2019 (0,29 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 0,58 prosent av brutto utlån som er en økning sammenlignet med 2. kvartal 2019 (0,54 prosent).

Banken har en løpende gjennomgang av misligholdte og tapsutsatte engasjement for å avdekke individuelle tap med påfølgende tapsnevskrivninger.

Balanse

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS er 4.901,3 mill. kroner pr. 2. kvartal 2020. Dette er 149,2 mill. kroner og 3,1 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen har økt med 112,8 mill. kroner fra årsskifte, til 3.931,8 millioner kroner. Dette er 225,4 millioner kroner og 6,1 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er økt med 17,7 mill. kroner sammenlignet med 2. kvartal 2019. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 0,6 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedet har økt med 85,7 mill. kroner en økning på 3,5 prosent sammenlignet med 2. kvartal 2019.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er pr. 2. kvartal 2020 – 969,5 millioner kroner, som er 76,2 mill. kroner lavere sammenlignet med 2. kvartal 2019. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er negativ med 1,4 prosent.

Innskudd

Bankens innskudd fra kunder har økt med 218,9 mill. kroner og var 3.003,7 mill. kroner per 2. kvartal 2020. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 8,4 prosent. Innskuddsdekningen var 99,5 prosent pr. 2.kvartal 2020. Innskuddsdekning inkl. Eika Boligkreditt var 75,3 prosent.

Likviditet

Banken har en god 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 399 og NSFR til 151.

Soliditet

Pr 2. kvartal 2020 var bankens netto ansvarlige kapital 431,1 mill. kroner og kapitaldekning på 24,0 prosent. Ren kjernekapitaldekning var 20,11 prosent pr. 30.06.2020. Tilsvarende tall pr. 30.06.2019 var 17,54 prosent. Ren kjernekapital for samarbeidende gruppe var 19,08 prosent per 30.06.2020. 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 30.06.2020 er ikke revisorbekreftet og resultat etter skatt er ikke tillagt ansvarlig kapital.

Viktige hendelser og utsikten framover

Resultatet pr. 2. kvartal 2020 er bedre enn forventet og da sett i lys av de spesielle omstendighetene som preger deler av året. Samfunnets nedstegning per 12 mars 2020 medførte at bankens likviditetsportefølje falt med 3,6 mill. kroner per 1. kvartal 2020. Markedet er nå mer eller mindre tilbake, og i løpet av 2. kvartal er dette snudd til en positiv verdiendring på 0,9 mill. kroner.

Banken har satt av 3,7 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, forventet lav oljepris og lavere internasjonal etterspørsel som er forventet å prege økonomien i flere år.

Veksten på utlån til personmarkedet er avtagende, og en forventer en tilnærmet konsolidering av personmarkedsporteføljen per 3. kvartal 2020. Bakgrunnen er en svært tøff konkurranse om boliglåns-kundene.

På bedriftsmarkedet har vi i 1. kvartal mistet en stor kunde og i 2. kvartal er det blitt ferdigstilt boligprosjekter som gjør at porteføljen opplever en betydelig nedgang. Det er inngått avtaler om nye prosjekter som vil bidra til å opprettholde bedriftsmarkedsporteføljen for resten av året.

Det forventes at rentenettoen vil bedre seg noe i 3. kvartal men på et lavere nivå enn det vi har sett i 2019.

Sauland, 13. mai 2020 i styret for Hjartdal og Gransherad Sparebank

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Åsmund Groven
styrets nestleder

Reidun Finkenhagen
styremedlem

Margit Bakken
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Lars Beitnes Svendsen
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
adm. banksjef

Resultatregnskap

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		23.273	25.980	52.601	50.878	109.656
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.852	1.423	4.341	2.716	6.744
Rentekostnader og lignende kostnader		9.231	10.356	21.727	19.957	44.264
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.894	17.047	35.215	33.638	72.136
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.326	5.723	11.114	11.255	23.637
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		879	995	1.657	2.174	4.003
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.264	7.832	8.680	7.969	8.097
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		4.506	-371	902	-147	-715
Andre driftsinntekter		84	83	169	166	331
Netto andre driftsinntekter		17.302	12.272	19.208	17.069	27.347
Lønn og andre personalkostnader		5.551	5.603	11.517	11.510	22.251
Andre driftskostnader		6.762	6.390	13.728	12.799	24.808
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		199	268	398	533	1.114
Sum driftskostnader		12.512	12.260	25.643	24.841	48.173
Resultat før tap		20.684	17.059	28.780	25.866	51.310
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	1.536	1.165	6.305	1.913	3.796
Resultat før skatt		19.148	15.894	22.475	23.953	47.514
Skatt på resultat		2.388	2.083	3.327	4.157	10.725
Resultat etter skatt		16.760	13.811	19.149	19.796	36.789
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	0
Andre poster	7	-8.486	0	-8.486	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-8.486	0	-8.486	0	0
Totalresultat		8.275	13.811	10.663	19.796	36.789
Resultat per egenkapitalbevis		2,25	3,76			

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner

	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		4.400	6.880	4.532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		208.028	296.802	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	3.002.664	2.989.294	3.050.743
Rentebærende verdipapirer	7	514.016	309.917	419.438
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	185.428	89.403	115.275
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	2	299	339	339
Eierinteresser i konsernselskaper	2	5.035	5.035	5.035
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		7.090	7.265	7.449
Andre eiendeler		4.845	5.592	5.664
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.931.804	3.710.529	3.818.997

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner

		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		152	191	225
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.003.655	2.784.730	2.861.893
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	390.375	465.977	466.392
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		15.491	13.550	23.925
Avsetninger		9.168	218	1.213
Ansvarlig lånekapital	8	40.145	40.081	39.827
Fondsobligasjonskapital		0	20.106	30.412
Sum gjeld		3.458.987	3.324.854	3.423.887
Innskutt egenkapital	10	40.396	40.396	40.396
Opptjent egenkapital		382.925	321.325	354.714
Fondsobligasjonskapital		30.345	0	0
Periodens resultat etter skatt		19.149	19.796	0
Sum egenkapital		472.816	381.518	395.111
Sum gjeld og egenkapital		3.931.803	3.706.372	3.818.997

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond		
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				19.149			-8.486	10.663
Korrigeringsav åpningsbalansen				2.768	122		-964	1.926
Verdiendring tilgjengelig for salg				24				24
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)								
Skatt på verdiendring utlån								
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	21.941	122	0	-9.450	12.613
Utstedelse av ny hybridkapital								
Utbetalte renter hybridkapital			345	-821				-476
Andre egenkapitaltransaksjoner								
Egenkapital 30.06.2020	40.000	396	30.345	372.368	2.660	100	26.947	472.816
<hr/>								
Egenkapital 31.12.2018	40.000	396		320.391	834	100		361.721
Resultat etter skatt				19.796				19.796
Totalresultat 30.06.2019	0	0	0	19.796	0	0	0	19.796
Egenkapital 30.06.2019	40.000	396	0	340.187	834	100	0	381.517

Nøkkeltall

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,19 %	57,93 %	52,30 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,23 %	-6,24 %	-1,81 %
Egenkapitalavkastning*	8,85 %	10,74 %	9,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	21,47 %	21,56 %	21,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,05 %	0,39 %	0,50 %
Utlånsmargin hittil i år	2,33 %	2,02 %	2,01 %
Netto rentemargin hittil i år	1,85 %	1,92 %	1,97 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,29 %	17,65 %	16,50 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	27,48 %	29,72 %	27,72 %
Innskuddsdekning	99,45 %	92,74 %	93,34 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,11 %	17,54 %	19,26 %
Kjernekapitaldekning	21,78 %	18,66 %	20,94 %
Kapitaldekning	24,00 %	20,89 %	23,17 %
Leverage ratio	9,90 %	8,87 %	9,75 %
Likviditet			
LCR	399	540	516
NSFR	151	138	131

Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Delårsregnskap pr. 30. juni 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8. Delårsregnskapet skal leses med relasjon til siste årsregnskap pr. 31.12.2019.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen. Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Regnskapsprinsipper

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med unntak av IFRS 9 som trådte i kraft 01.01.2020. Det henvises til årsregnskapet for 2019 for ytterligere beskrivelse av IFRS 9 og øvrige regnskapsprinsipper.

Banken har tatt i bruk IFRS 9 fra 01.01.2020. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

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.

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 årsregnskap for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsuttsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2. Banken har etter nedstegning 12. mars 2020 innvilget ett større andel betalingslettelse til kunder

Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

på bedriftsmarkedet og personmarkedet likviditetsutfordringer. Mulighet for avdragsfrihet opp til 3 måneder har vært tilgjengelig på forespørsel, forutsatt at det ikke har vært betalingsutfordringer i forkant av Covid-19. Banken er likevel oppmerksom på at antall innvilgede betalingslettelser kan forskyve vekst i restanse og har utviklingen under oppfølging.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har 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.

Som en følge av ovennevnte har banken pr. 30. juni 2020 hatt en gjennomgang av bedriftsmarkedsporteføljen for å vurdere om det er behov for ytterligere nedskrivninger sett i forhold til det som blir automatisk beregnet i modellen.

Banken har beregnet tilleggsnedskrivninger 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. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering legges til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Samlet er tilleggsnedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet 2,4 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.

Samlet er tilleggsnedskrivninger på utlån til personmarkedet 1,3 mill. kroner.

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
Viken Eiendomsmegling AS	Notodden	1.500	30	20 %	8.586	1.653	299
Tinnelva Eiendom AS	Notodden	300	300	100 %	-243	-273	35

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13.151	8.659	8.437
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10.898	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.043	-2.341	-4.313
Netto misligholdte utlån	19.006	6.317	4.124

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.553	16.118	17.839
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	15.832	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.290	-2.448	-3.537
Netto tapsutsatte engasjement	11.094	13.670	14.302

Note 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	6.737	8.901	6.511
Industri	53.833	53.878	54.077
Bygg, anlegg	53.052	97.793	91.009
Varehandel	28.234	33.826	30.864
Transport	4.013	5.563	4.246
Eiendomsdrift etc	298.108	304.262	290.997
Annen næring	17.831	25.725	24.531
Sum næring	461.807	529.948	502.235
Personkunder	2.558.597	2.472.736	2.563.858
Brutto utlån	3.020.403	3.002.685	3.066.093
Steg 1 nedskrivninger	-1.173	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-5.234	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-4.790	-7.500
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-11.333	-8.600	-7.850
Netto utlån til kunder	3.002.664	2.989.294	3.050.743
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	969.489	1.045.685	981.802
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.972.152	4.034.979	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 mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet 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 kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	271	784	410	1.465
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-163	0	-154
Overføringer til steg 2	-18	336	0	318
Overføringer til steg 3	0	713	713	1.426
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	52	0	0	53
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-268	-4	-302
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-143	11	94	-38
Andre justeringer	15	1.286	0	1.301
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	156	2.700	1.213	4.069

Note 5 – Nedskrivninger og tap

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.462.637	99.661	1.560	2.563.858
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	47.753	-47.753	0	0
Overføringer til steg 2	-32.620	32.620	0	0
Overføringer til steg 3	0	-736	736	0
Nye utlån utbetalt	304.461	1.899	0	306.361
Utlån som er fraregnet i perioden	-293.865	-17.752	-5	-311.622
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	2.488.367	67.939	2.291	2.558.597

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	566	1.667	7.440	9.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6	-138	0	-132
Overføringer til steg 2	-38	379	0	341
Overføringer til steg 3	-5	-742	502	-245
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	674	65	279	1.018
Utlån som er fraregnet i perioden	-183	-1.256	-217	-1.657
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-137	-51	1.919	1.730
Andre justeringer	134	2.608	198	2.941
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.017	2.534	10.120	13.670

Note 5 – Nedskrivninger og tap

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	431.482	53.061	18.038	502.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.136	-3.136	0	0
Overføringer til steg 2	-19.349	19.349	0	0
Overføringer til steg 3	-286	-1.529	1.815	0
Nye utlån utbetalt	67.313	7.846	199	75.358
Utlån som er fraregnet i perioden	-73.009	-40.731	-2.391	-116.132
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	409.286	34.860	17.661	461.807

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	154	176	0	330
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-22	0	-18
Overføringer til steg 2	-3	28	0	25
Overføringer til steg 3	-1	-2	0	-3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	20	29	0	49
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-27	-63	0	-90
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-74	136	0	61
Andre justeringer	4	0	0	4
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	77	281	0	358

Note 5 – Nedskrivninger og tap

30.06.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	128.510	30.440	5.183	164.134
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.574	-2.574	0	0
Overføringer til steg 2	-6.138	6.138	0	0
Overføringer til steg 3	-360	0	332	-28
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	15.393	0	0	15.393
Engasjement som er fraregnet i perioden	-45.514	-8.402	-316	-54.232
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	94.465	25.603	5.199	125.267

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.331	17.733
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.002	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		450
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.000	-443
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-12.950
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11.333	4.790

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	3.483	-11.969	-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)	3.338	1.100	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		12.950	13.164
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		262	537
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-516	-430	-653
Tapskostnader i perioden	6.305	1.913	3.796

Note 6 – Segment

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	29.818	5.396	0	35.215	27.915	5.723	0	33.638
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			8.680	8.680			7.969	7.969
Netto provisjonsinntekter			9.457	9.457			9.081	9.081
Inntekter verdipapirer			902	902			-147	-147
Andre inntekter			169	169			166	166
Sum andre driftsinntekter	0	0	19.208	19.208	0	0	17.069	17.069
Lønn og andre personalkostnader			11.517	11.517			11.510	11.510
Avskrivinger på driftsmidler			398	398			533	533
Andre driftskostnader			13.728	13.728			12.799	12.799
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	25.643	25.643	0	0	24.841	24.841
Tap på utlån	1.813	4.492	0	6.305	-693	3.007	-400	1.913
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	28.005	905	-6.434	22.475	28.608	2.717	-7.372	23.953
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.554.527	448.137		3.002.664	2.462.708	526.586		2.989.294
Innskudd fra kunder	2.231.370	772.285		3.003.655	2.058.495	726.235		2.784.730

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet.

Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

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

Note 7 – Verdipapirer

30.06.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		514.016		514.016
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		78.487		78.487
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			112.275	112.275
Sum	-	592.503	112.275	704.778

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	123.458
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(8.486)
Investering	1.742
Salg	(4.440)
Utgående balanse	112.275

Note 7 – 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 103.084 mill. kroner av totalt 112.275 mill. kroner i nivå 3.

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	309.917
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	89.407
Sum verdipapirer	404.695
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	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	94.184
Sum verdipapirer	540.087

Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	30.06.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010766314	20.05.2016	24.05.2019	44.000	0	0	0	3m Nibor + 114 bp
NO0010776800	13.10.2016	13.10.2020	75.000	75.288	75.000	75.441	3m Nibor + 114 bp
NO0010789837	03.04.2017	03.04.2020	10.000	0	75.000	75.480	3m Nibor + 77 bp
NO0010805963	20.09.2017	20.09.2021	75.000	75.021	75.000	75.066	3m Nibor + 76 bp
NO0010810567	17.11.2017	17.03.2021	75.000	75.032	75.000	75.081	3m Nibor + 75 bp
NO0010826662	19.06.2018	20.06.2028	40.000	40.017	40.000	40.042	3m Nibor + 128 bp
NO0010843881	20.02.2019	27.02.2023	75.000	75.082	75.000	75.197	3m Nibor + 85 bp
NO0010850480	12.04.2019	13.04.2022	50.000	49.935	50.977	50.085	3m Nibor + 55 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				390.375	465.977	466.392	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010850472	24.04.2019	24.04.2029	40.000	40.145	40.081	39.826	3m Nibor + 215 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.145	40.081	39.826	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	400.830	0	-10.286	-169	390.375
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400.830	0	-10.286	-169	390.375
Ansvarlige lån	40.235	0	0	-145	40.090
Fondsobligasjoner	30.409	0	0	-9	30.400
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	70.645	0	0	-154	70.491

Note 9 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Sparebankens fond	354.040	320.391	351.987
Gavefond	100	100	100
Utjevningsfond	2.660	834	2.628
Fond for urealiserte gevinster	35.433	0	0
Annen egenkapital	-1.527	0	0
Sum egenkapital	431.103	361.722	395.111
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-70.051	-47.808	-49.417
Ren kjernekapital	361.051	313.914	345.694
Fondsobligasjoner	30.000	20.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	391.051	333.914	375.694
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	431.051	373.914	415.694

Note 9 – Kapitaldekning

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	32.284	14.615	18.698
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	49.231	10.385	30.177
Foretak	79.988	127.281	132.938
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.251.647	1.242.833	1.242.143
Forfalte engasjementer	13.906	14.106	4.339
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.890	14.908	14.479
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36.191	47.967	36.612
Andeler verdipapirfond	16.861	1.076	5.293
Egenkapitalposisjoner	56.969	49.650	52.988
Øvrige engasjementer	76.490	107.586	85.541
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.624.455	1.630.407	1.623.208
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	171.251	159.285	171.251
Beregningsgrunnlag	1.795.707	1.789.692	1.794.459
Kapitaldekning i %	24,00 %	20,89 %	23,17 %
Kjernekapitaldekning	21,78 %	18,66 %	20,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,11 %	17,54 %	19,26 %

Note 9 – Kapitaldekning

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 1,42 % i Eika Gruppen AS og på 1,16 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	431.245	359.758	393.497
Kjernekapital	469.321	388.363	432.081
Ansvarlig kapital	519.492	438.585	482.894
Beregningsgrunnlag	2.259.922	2.255.816	2.261.551
Kapitaldekning i %	22,99 %	19,44 %	21,35 %
Kjernekapitaldekning	20,77 %	17,22 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,08 %	15,95 %	17,40 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,63 %	7,52 %	8,22 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2020 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 1000 kroner.

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

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	396	396
Utjevningfond	2.660	2.628
Sum eierandelskapital (A)	43.056	43.024
Sparebankens fond	353.219	351.987
Gavefond	100	100
Grunnfondskapital (B)	353.319	352.087
Fond for urealiserte gevinster	26.947	
Fondsobligasjon	30.345	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	19.149	
Sum egenkapital	472.816	395.111
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,86 %	10,89 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)
Samlet utbytte

6,00
2.400

Note 11 – 20 største egenkapitalbevisere

30.06.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32.600	8,15 %
City Vest AS c/o Øyvind Thorsby	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 Bjarne	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	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 egenkapitalbevisere	152.300	38,08 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %