

Delårsrapport Aasen Sparebank

3.kvartal 2020



INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter pr. 3. kvartal 2020	3
2. Styrets beretning til regnskapet for 3. kvartal 2020	5
Generelt.....	5
Resultat.....	5
Balanse	6
Risikoforhold og kapitaldekning	7
Organisasjon.....	7
Samfunnsansvar og bærekraft.....	8
Økonomisk utvikling og utsiktene fremover	8
3. Utdrag fra regnskapet	10
Resultat.....	10
Balanse	10
Egenkapitaloppstilling	11
Nøkkeltall	11
4. Noteopplysninger	12
Note 1 – Fordeling utlån kunder	14
Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån	14
Note 3 – Nedskrivninger.....	15
Note 4 – Verdipapirer	17
Note 5 – Verdipapirgjeld	18
Note 6 – Kapitaldekning	19
Note 7 – Egenkapitalbevis.....	20
Note 8 – Hendelser etter balansedagen	21

1. Hovedpunkter pr. 3. kvartal 2020

(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

37,3 mill

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 37,3 (40,3) millioner kroner pr 3. kvartal 2020

7,8 %

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt gir en EK-avkastning på 7,8 (9,7) % pr 3.kvartal 2020 (inkl. hybridkapital)

50,1 %

Kostnad/Inntekt

Kostnadsindeks ekskl. verdipapirer er 50,1 (49,0) % pr 3. kvartal 2020

5,5 mrd

Forretningskapital

Ved utgangen av 3.kvartal 2020 hadde banken en forretningskapital på 5,5 (5,3) milliarder kroner

1,8 %

Utlånsvekst hittil i år

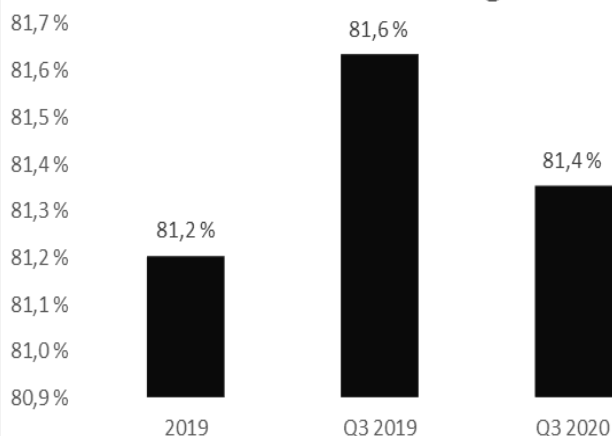
Banken har en utlånsvekst hittil i år inklusive utlån i Eika Boligkreditt på 1,8 (5,7) %

18,1 %

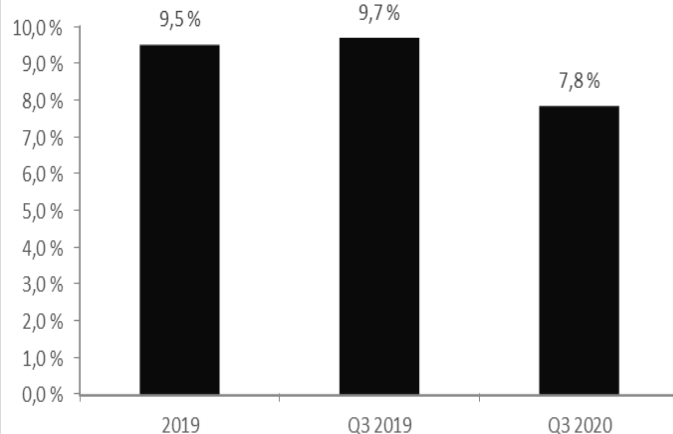
Ren kjernekapitaldekning

Pr 3. kvartal 2020 har banken en ren kjernekapitaldekning på 18,1 (16,5) %

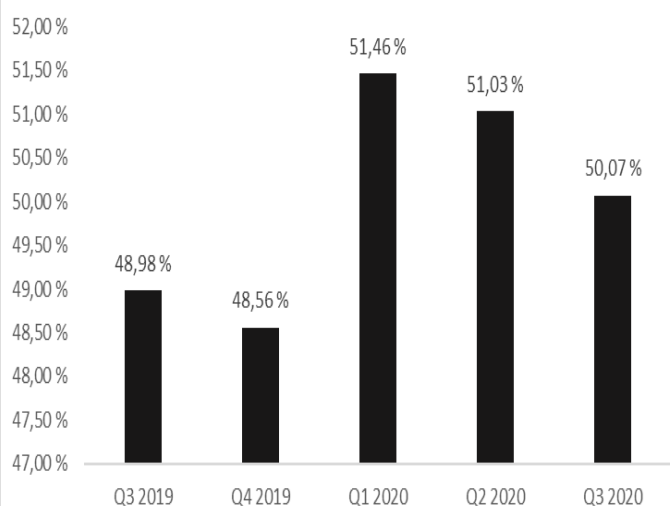
Innskuddsdekning



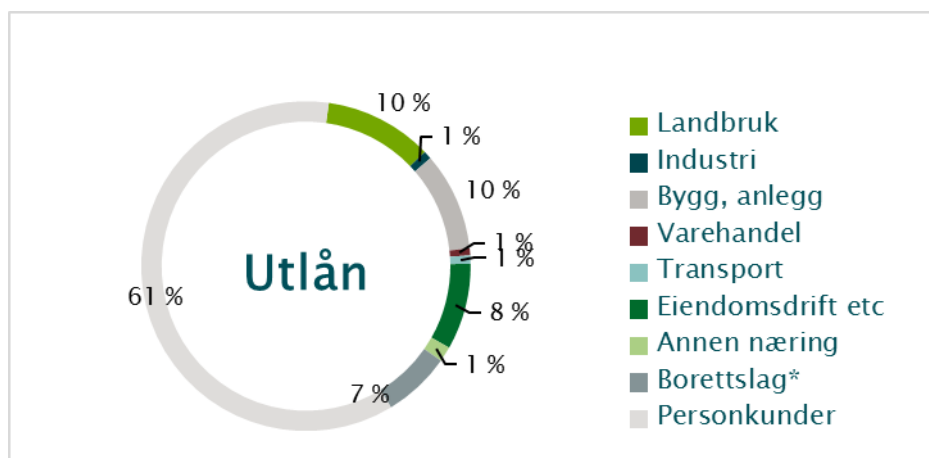
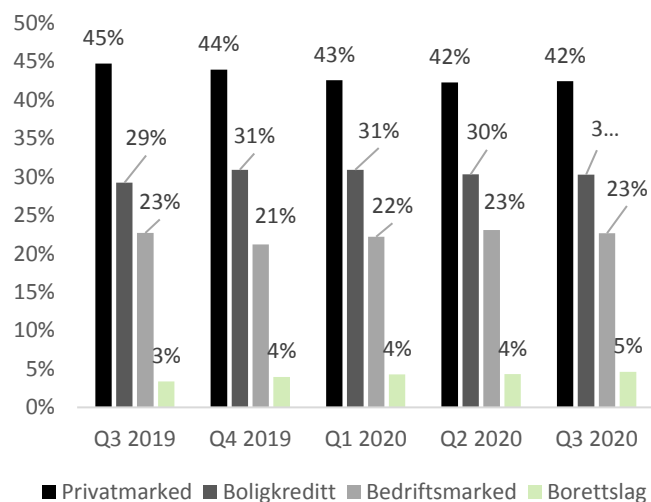
EK-avkastning (ann.)



Kostnader/Inntekter eks. VP



Utlånsfordeling



*Fra 2. kvartal 2020 presenteres eksponering mot borettslag eksplisitt. Det har tidligere har vært presentert som utlån til personkunder.

2. Styrets beretning til regnskapet for 3. kvartal 2020

(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

Generelt

Aasen Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank, med et kundeløfte om å være lokalbanken på Innherred i gode og andre dager. Det norske samfunn er preget av covid19-pandemien som fører til stor usikkerhet lokalt og globalt. I tråd med vårt kundeløfte har Aasen Sparebank hatt fokus på sin samfunnsrolle ved å bidra med hjelp og støtte til privatkunder og næringsliv i disse «andre dagene».

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS (International Finance Reporting Standard). Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene er gitt i noter i årsregnskapet for 2019 og i kvartalsrapportens note 2. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Resultat

Bankens resultat for 3. kvartal 2020 preges av:

- God underliggende drift, men betydelig press på rentemargin
- Økt kredittvekst til privatmarkedet siden 2. kvartal
- Urealiserte tap på verdipapirporteføljen ytterligere reversert siden 2.kvartal
- Økte tapsavsetninger på utlån som følge av usikkerheten knyttet til forventet fremtidige tap og effekter av covid19, i lys av oppblomstring av smitte og økt usikkerhet ift. lokale utbrudd siden 2.kvartal 2020

Per 3. kvartal 2020 er bankens totalresultat etter skatt på 26,0 MNOK (31,0 MNOK). Driftsresultat før tap og nedskrivninger er på 45,2 MNOK (43,0 MNOK).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter er på 63,8 MNOK pr 3. kvartal 2020 (60,5 MNOK). Dette tilsvarer en rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital på 2,17 (2,17) %.

Bankens rentenetto i 3.kvartal 2020 isolert er på samme nivå som forrige kvartal, men redusert sammenlignet med samme periode i 2019. Det forventes en lavere rentenetto i siste kvartal 2020 i forhold til samme periode i 2019, da rentenivået mot slutten av 2019 var økende i takt med økt styringsrente.

Provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter pr 3. kvartal er 18,0 MNOK (16,4 MNOK), som er en økning på 10,6 % ift. samme periode i 2019. Bankens provisjonsinntekter er todelt, hvor vi har provisjoner fra boligkreditt og provisjoner fra andre finansielle produkt (forsikring, pensjon, sparing etc).

Verdipapirer

Verdiendring og utbytte fra aksje- og verdipapirporteføljen er positiv med 4,2 MNOK pr 3. kvartal 2020 (3,8 MNOK). Urealiserte tap som følge av børsnedgang i covid19 er reversert pr 3. kvartal 2020.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 41,1 MNOK ved utgangen av 3. kvartal (37,8 MNOK). Økte andre driftskostnader skyldes blant annet flere årsverk ifm. regulatoriske krav, valutaeffekt på IT-kostnader samt kjøpte tjenester. Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer er 50,1% pr. 3. kvartal 2020, mot 49,0% på samme tid i fjor.

Tapsføringer

Tapsføringer på 7,95 MNOK utgjør 0,24 % av den totale utlånsmassen ekskl. Eika Boligkreditt (2,7 MNOK/0,08 %). Det er i 3. kvartal 2020 gjennomført vurderinger av bankens utlånsportefølje i lys av covid19. I årets to første kvartal ble det foretatt avsetninger relatert til covid19, som følge av stor økonomisk usikkerhet som den statistiske tapsmodellen som banken følger etter IFRS9 ikke hensyntar. Det er i 3. kvartal foretatt ytterligere avsetninger på 3 MNOK relatert til utviklingen i covid19. Totalt pr 3. kvartal 2020 har banken avsatt 9,2 MNOK i ekstra avsetninger i lys av covid19.

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2020 er 4.018 MNOK (3.924 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 2,4 %.

Forvaltningskapital inkl. lån i Eika Boligkreditt er 5.470 MNOK, en 12 mnd-vekst på 2,0%.

Utlån

Brutto utlån og fordringer ved utgangen av 3. kvartal 2020 er 3.343 MNOK (3.327 MNOK). Utlånsveksten hittil i år er 2,7%, og de siste 12 måneder en vekst på 0,3%.

I tillegg har banken en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 3. kvartal 2020 er på 1.452 MNOK (1.373 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 5,7 % og økning på 0 % hittil i år. Utlånsvekst inkl. Boligkreditt utgjør 1,8% hittil i år (5,7%).

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) er 77 % / 23 %.

Banken har et mislighold på 0,50 % av brutto utlån (0,55 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,35 % (0,39 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 345,5 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er 117,2 MNOK. Dette er hovedsakelig strategiske anleggsaksjer.

Deler av porteføljen (233 MNOK) er deponert som sikkerhet med mulighet for lån i Norges Bank. Deler av porteføljen er pantsatt i forbindelse med at banken tok opp et 12-måneders F-lån på 50 MNOK i mars 2020.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjør 2.720 MNOK pr 3. kvartal 2020 (2.721 MNOK).

Innskudd er på samme nivå som på samme tid i fjor. Hittil i år er innskudd økt med 2,8%.

Obligasjonsgjeld

Banken har ved utgangen av 3. kvartal 2020 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 670 MNOK. Dette fordeler seg med en obligasjonsgjeld på 545 MNOK, 40 MNOK i fondsobligasjoner og 85 MNOK i ansvarlig obligasjonslån.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i banken er god. Likviditetsbehovet dekkes ved innskudd fra kunder og gjeld til kredittinstitusjoner samt finansiering i obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen er på 81,4 % ved utgangen av 3. kvartal 2020.

Bankens LCR-nivå er 202 % ved utgangen av perioden og oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin.

Risikoforhold og kapitaldekning

Banken har en god utvikling i soliditet. Dette skyldes innføring av CRR pr 31.12.19 med SMB-rabatt og massemarkeds kategorisering. Ren kjernekapitaldekning er på 18,09 % pr 3. kvartal 2020 (16,47%). Bankens kjernekapital er 20,01% (18,26%) og kapitaldekning på 24,10 % (20,73%).

Hensyntatt konsolideringseffekter fra eierforetak i samarbeidende gruppe er ren kjernekapitaldekning 16,32 (14,60)%, kjernekapitaldekning 18,17 (16,40)% og kapitaldekning 21,78 (18,92)%. Kapitaldekning inkluderer ikke overskudd hittil i år, da delårsregnskapet ikke er revidert.

Banken har etablert et godt rammeverk for risikostyring og kontroll, hvor styret jevnlig har gjennomgang og oppfølging av alle kjente risikoer i banken. Risikoforholdene overvåkes med kontinuerlig analyser av aktuelle risikoer og styret mottar kvartalsvise risiko- og complancerapporter.

Organisasjon

Banken har 31 ansatte, omregnet til 30,5 årsverk (28,5 årsverk i Q3 2019). Bankens vekst og utvikling samt regulatoriske krav krever stadig utvikling i kompetanse. Dette gjelder både med hensyn til krav fra kundene og offentlige tilsynsmyndigheter.

Sykefraværet i 3. kvartal er på 1,4%.

Samfunnsansvar og bærekraft

Bærekraft og samfunnsansvar er en viktig strategisk driver i samfunnet og næringslivet. I rollen vår som lokalbank ligger det et ansvar om å utvikle banken i et bærekraftsperspektiv. Banken jobber med å konkretisere prioriterte bærekraftsmål og integrere disse i bankens policyer og retningslinjer. Banken jobber med konkretisering på kredittområdet og grønn finansiering i samarbeid med Kredittforeningen For Sparebanker (KfS).

Banken har i 2020 delt ut 1 MNOK til lokale idrettslag som er rammet av covid19-situasjonen, for å bidra til at tilbudet om organisert aktivitet for barn og ungdom kan bestå. Gavetildelingen er utdelt til lokale idrettslag i Levanger, Verdal, Frosta og Inderøy Kommune.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er godt fornøyd med bankens utøvelse av sin samfunnsrolle som lokalbank i forbindelse med covid19. Dette kan defineres som i andre dager. Banken har hatt et høyt fokus på å ivareta våre eksisterende kunder gjennom dialog og bistand både for privat- og næringskunder.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan covid19 vil påvirke samfunnet og norsk økonomi. Det har etter sommeren skjedd en oppblomstring av smitte nasjonalt og internasjonalt. Det skaper økt usikkerhet i forhold til risiko for næringslivets økonomiske fremtidsutsikter. Dette avhenger av varighet og nasjonale tiltak.

Lavt rentenivå stimulerer fortsatt til et godt boligmarked og vi opplever økt innenlandskonsum. Banken har fortsatt og fremover et stort fokus på å skape trygghet og gode løsninger i samhandling med kundene. Aasen Sparebank skal forsette å være en solid og god samarbeidspartner for våre kunder.

Bankens målsetting for kjernedrift er en lønnsom vekst med høy kvalitet i kredittarbeidet og god risikostyring. Det jobbes godt med bankens kredittrisiko, og vi har et stabilt mislighold pr 3. kvartal. Banken er ikke vesentlig eksponert mot de antatt mest covid19-utsatte bransjer. Langsiktig målsetning for banken er å optimalisere drift og utvikling gjennom kapasitetsutnyttelse på eksisterende kostnadsbase.

Banken har en solid likviditet og en god kapitalbase for å realisere kapasitetsutnyttelse og vekst.

Aasen Sparebank har sammen med 10 andre banker etablert en egen allianse, LOKALBANK med fokus på nært samarbeid. Alliansen organiseres gjennom det felleseide selskapet LokalbankSamarbeidet AS. Det er utformet en alliansestrategi for å styrke lokalbankene som samfunnsstrukturer. Når det gjelder produkt mot sluttkunde og øvrige leveranser til bankene er LOKALBANK i henhold til strategi og plan.

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 3. kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regelverk, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, og en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer i banken.

John Anders Husby
Styrets leder

Torhild. O Aarbergsbotten
Nestleder

Anne Grete Wold
Styremedlem

Pål Schei
Styremedlem

Anders Eggen
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Åsen 12.11.2020

3. Utdrag fra regnskapet

Resultat

Resultat		3. kvartal isolert	3. kvartal	3. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		28.637	34.420	95.023	97.147	132.739
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		693	1.670	3.691	4.649	6.458
Rentekostnader og lignende kostnader		8.402	14.663	34.909	41.320	56.352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.929	21.426	63.805	60.476	82.845
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.538	6.996	20.782	19.467	27.380
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		935	1.093	2.754	3.172	4.549
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		84	0	4.147	3.055	3.055
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 4	919	211	66	728	655
Andre driftsinntekter		73	72	289	311	384
Netto andre driftsinntekter		7.680	6.187	22.532	20.390	26.925
Lønn og andre personalkostnader		6.327	6.454	20.946	19.751	27.132
Andre driftskostnader		6.384	5.771	18.446	16.872	22.868
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		590	370	1.729	1.132	1.506
Sum driftskostnader		13.302	12.594	41.122	37.756	51.506
Resultat før tap		15.307	15.019	45.215	43.019	58.265
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 3	5.012	230	7.954	2.735	4.138
Resultat før skatt		10.294	14.789	37.261	40.284	54.127
Skatt på resultat		3.554	3.697	9.285	9.307	13.568
Resultat etter skatt		6.740	11.091	27.976	30.977	40.559
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 4	-2.263	0	-1.995	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-2.263	0	-1.995	0	0
Totalresultat		4.477	11.091	25.980	30.977	40.559

Balanse

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		11.884	12.356	10.327
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		179.674	129.176	141.123
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 1,2,3	3.314.937	3.309.427	3.229.448
Rentebærende verdipapirer	Note 4	345.512	336.101	340.682
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 4	114.242	98.318	104.510
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		2.981	0	0
Varige driftsmidler		24.368	16.761	16.852
Andre eiendeler		24.417	21.585	38.124
Sum eiendeler		4.018.015	3.923.724	3.881.067
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		114.016	63.109	86.757
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.719.739	2.720.767	2.641.178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 5	546.143	570.542	570.231
Annen gjeld		24.912	32.788	48.696
Avsetninger		15.935	3.216	0
Ansvarlig lånekapital	Note 5	85.243	55.223	55.000
Fondsobligasjonskapital		0	40.072	40.000
Sum gjeld		3.505.988	3.485.716	3.441.861
Innskutt egenkapital		103.628	103.581	103.581
Opptjent egenkapital		340.423	303.451	335.624
Fondsobligasjonskapital	Note 5	40.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		27.976	30.977	0
Sum egenkapital		512.027	438.009	439.205
Sum gjeld og egenkapital		4.018.014	3.923.724	3.881.067
Utlån i Eika Boligkreditt		1.451.681	1.373.388	1.456.450
Poster utenom balansen				
Garantiansvar		18.052	21.939	16.864
Garantier Eika Boligkreditt		14.517	13.734	14.547

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egenkapital-bevis	Annen innskutt EK	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Kompensasjonsfond	Ujevvningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	101.391	35	1.189		966	6.841		329.555	-771	439.206	
Overgang til IFRS				40.275		-1.376	13.810	-4.148		48.560	
Egenkapital 01.01.2020	101.391	35	1.189	40.275	966	5.465	13.810	325.407	-771	487.766	
Resultat etter skatt						6.969		21.007		27.976	
Totalresultat 30.09.2020	0		0	0	0	6.969	0	21.007	0	27.976	
Renter på fondsobligasjon				-275		-359			-1.084	-1.718	
Andre egenkapitaltransaksjoner							-1.995			-1.995	
Egenkapital 30.09.2020	101.391	35	1.189	40.000	966	12.074	11.815	346.414	-1.855	512.029	
Egenkapital 31.12.2018	101.391	35	1.201		966	4.301		299.922	-771	407.045	
Resultat etter skatt						8.135		22.842		30.977	
Totalresultat 30.09.2019	0		0	0	0	8.135	0	22.842	0	30.977	
Andre egenkapitaltransaksjoner									-13	-13	
Egenkapital 30.09.2019	101.391	35	1.201	0	966	12.436	0	322.764	-784	438.009	

Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	50,07 %	48,98 %	48,56 %
Kostnader i % av inntekter inkl. VP	47,63 %	46,74 %	46,69 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,91 %	1,31 %	5,04 %
Egenkapitalavkastning inkl hybridkapital*	7,84 %	9,69 %	9,49 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,31 %	21,54 %	21,89 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,30 %	0,13 %	0,20 %
Utlånsmargin hittil i år	2,98 %	2,58 %	2,55 %
Netto rentemargin hittil i år	2,17 %	2,17 %	2,18 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,50 %	32,20 %	30,81 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,15 %	37,80 %	39,23 %
Innskuddsdekning	81,35 %	81,63 %	81,13 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	16,32 %	14,60 %	17,09 %
Ren kjernekapitaldekning (foretaket)	18,09 %	16,47 %	19,00 %
Kjernekapitaldekning	20,01 %	18,26 %	20,97 %
Kapitaldekning	24,10 %	20,73 %	23,68 %
Leverage ratio (foretaket)	10,28 %	9,94 %	10,62 %
Likviditet			
LCR	202	127	159
NSFR	137	126	126

4. Noteopplysninger

Regnskapsprinsipper og estimater

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Aasen Sparebank omfatter perioden 01.01.2020 – 30.09.2020. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS, kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som er benyttet er beskrevet i noter i årsregnskapet for 2019. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjøret er fulgt ved oppstilling av delårsregnskapet.

Viktige estimater 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 og forventet kredittap

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

Banken har beregnet tapsavsetning etter IFRS-regelverket fra 01.01.2020 og modellens statistiske predikering av tap. Det er i kvartalene gjennom 2020 foretatt en vurdering av covid19-effekter på bankens potensielle tapsrisiko relatert til sterk økonomisk usikkerhet nasjonalt og globalt som den statistiske tapsmodellen ikke hensyntar. Vurderingene er gjennomført både på individuelt nivå og på gruppenivå ved bruk av skjønn og justeringsfaktorer. Total ekstra avsetning som følge av covid19 er pr 3. kvartal 2020 på 9,2 MNOK, hvorav økning på 3 MNOK er i 3. kvartal 2020.

Individuelle vurderinger

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. Det er gjennomført vurderinger på engasjementsnivå sammenholdt med gruppevise vurderinger i forbindelse med økte avsetninger som følge av covid19.

Avsetninger i stage 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. Viser til generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019, for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader som hver tildeles en «justeringsfaktor» i prosent som multipliseres med bankens eksponering:

1. 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)

Nedskrivninger på utlån relatert til covid 19 er økt ytterligere med 3 MNOK i 3. kvartal 2020, sett i forhold til hva den statistiske modellen beregner ved et normalscenario. Total ekstra avsetninger relatert til covid 19 er på 9,2 MNOK. Bankens avsetninger ift. brutto utlån var pr 3. kvartal 2020 på 0,86% (0,70% pr 3. kvartal 2019).

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 4).

Note 1 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	354.509	346.955	355.083
Industri	26.864	23.437	24.158
Bygg, anlegg	322.502	245.312	169.472
Varehandel	22.592	25.224	22.246
Transport	27.477	24.689	20.604
Eiendomsdrift etc	282.718	360.836	362.301
Annen næring	49.707	46.622	43.969
Sum næring	1.086.369	1.073.073	997.833
Borettslag*	222.319	204.033	187.165
Personkunder	2.034.401	2.055.748	2.069.388
Brutto utlån	3.343.089	3.332.854	3.254.386
Steg 1 nedskrivninger	-2.847	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-13.215	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-13.091	-13.129
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.090	-10.336	-11.810
Netto utlån til kunder	3.314.937	3.309.427	3.229.447
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.451.681	1.373.388	1.456.450
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.766.618	4.682.815	4.685.897

*Fra 2. kvartal 2020 presenteres eksponering som borettslag eksplisitt på egen linje. Dette har i tidligere kvartal blitt presentert under utlån til personkunder.
Tall pr 3. kvartal 2019 er omarbeidet tilsvarende.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	17.297	15.869	13.056
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.743	6.183	4.464
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.321	-3.741	-4.621
Netto misligholdte utlån	16.719	18.311	12.899

Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	8.674	10.266	10.302
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	22.007	22.457	24.842
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.769	-6.595	-7.189
Netto tapsutsatte engasjement	23.912	26.128	27.955

Note 3 – Nedskrivninger

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til 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.

30.09.2020	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	1.290	1.832	7.810	10.931
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-1.029	0	-963
Overføringer til steg 2	-188	909	0	721
Overføringer til steg 3	0	397	397	794
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	22	8	78	108
Utlån som er fraregnet i perioden	-87	-324	-1.967	-2.378
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-264	184	1.268	1.188
Andre justeringer	53	56	3	112
Nedskrivninger personmarked pr. 30.09.2020	891	2.033	7.590	10.514

30.09.2020	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	1.940.581	110.502	21.577	2.072.661
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	34.562	-32.125	-2.437	0
Overføringer til steg 2	-71.126	71.126	0	0
Overføringer til steg 3	0	-630	630	0
Nye utlån utbetalt	342.556	3.566	686	346.808
Utlån som er fraregnet i perioden	-347.741	-33.990	-3.337	-385.067
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	1.898.833	118.449	17.120	2.034.401

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2.065	6.325	4.000	12.390
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	107	-2.032	0	-1.925
Overføringer til steg 2	-342	4.412	0	4.070
Overføringer til steg 3	0	-401	0	-401
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	169	7	45	221
Utlån som er fraregnet i perioden	-235	-1.153	-501	-1.889
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-688	-208	956	60
Andre justeringer	1.135	4.550	0	5.685
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	2.211	11.499	4.500	18.211

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.013.267	143.220	32.111	1.188.598
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	51.906	-51.906	0	0
Overføringer til steg 2	-122.726	122.726	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	185.287	18.418	0	203.705
Utlån som er fraregnet i perioden	-38.767	-38.622	-6.227	-83.616
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.088.968	193.836	25.884	1.308.688

30.09.2020	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	233	449	0	682
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-38	0	-34
Overføringer til steg 2	-74	231	0	156
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	34	19	0	54
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-96	-371	0	-467
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-42	2	0	-40
Andre justeringer	67	26	0	93
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	126	318	0	443

30.09.2020	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	216.297	48.356	604	265.257
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.516	-1.516	0	0
Overføringer til steg 2	-20.824	20.824	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	53.758	6.247	0	60.005
Engasjement som er fraregnet i perioden	-96.747	-29.645	-460	-126.853
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	153.999	44.266	144	198.409

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.810	14.210
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.320	143
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	400	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-402	-400
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.038	-3.617
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.090	10.336

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	412	-3.874	-2.399
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	4.908	1.318	1.356
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	3.038	3.604	3.604
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	2.056	2.056
Syke renter	-269	-281	-349
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-135	-89	-130
Tapskostnader i perioden	7.953	2.735	4.138

Note 4 – Verdipapirer

Virkelig verdimålinger og –opplysninger er 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.

30.09.2020			Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	345.512		345.512
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		117.223	117.223
Sum	345.512	117.223	462.734

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	113.886
Realisert gevinst/tap	15
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(70)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.995)
Investering	5.437
Salg	(49)
Utgående balanse	117.223

30.09.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	336.101
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	98.318
Sum verdipapirer	434.419

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	340.682
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	104.510
Sum verdipapirer	445.192

Note 5 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010860521	23.08.2019	23.08.2023	50.000	50.000	50.000	50.136	3m Nibor + 90
NO0010741887	20.07.2015	20.07.2020		0	100.000	100.560	
NO0010716384	02.09.2014	02.09.2019	100.000	0	0		
NO0010873243	16.01.2020	16.04.2024	50.000	50.000	0		3m Nibor + 0,66
NO0010767627	16.06.2016	14.05.2021	100.000	100.000	100.000	100.435	3m Nibor + 140
NO0010789563	20.03.2017	20.03.2020	50.000	0	50.000	50.044	
NO0010783343	03.02.2017	03.02.2022	100.000	100.000	100.000	100.486	3m Nibor + 96
NO0010825391	15.06.2018	15.12.2021	100.000	100.000	100.000	100.133	3m Nibor + 73
NO0010853583	29.05.2019	29.11.2022	70.000	70.000	70.000	70.153	3m Nibor + 55
NO0010886484	24.06.2020	24.04.2023	75.000	75.000			3m Nibor + 84
Over/Underkurs				1.143	542	-1.718	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				546.143	570.542	570.231	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010748734	06.11.2015	06.11.2025	30.000	30.000	30.000	30.210	3m Nibor + 265
NO0010779614	01.12.2016	01.12.2026	25.000	25.000	25.000	25.104	3m Nibor + 270
NO0010891948	03.09.2020	03.09.2030	30.000	30.000			3m Nibor + 170
Over/Underkurs				243	223	-313	
Sum ansvarlig lånekapital				85.243	55.223	55.001	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emitert	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjongjeld	546.504		-361	546.143
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	546.504	0	-361	546.143
Ansvarlige lån	55.303	30.000	-60	85.243
Fondsobligasjoner	39.505		495	40.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	94.808	30.000	435	125.243

Note 6 – Kapitaldekning

Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	101.426	101.391	101.391
Overkursfond			
Sparebankens fond	328.656	299.922	329.555
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	5.464	4.301	6.841
Annen egenkapital	-2.215	-772	-737
Fond for urealiserte gevinster	10.560		
Sum egenkapital	446.046	407.032	439.205
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-70.005	-40.206	-53.732
Ren kjernekapital	376.041	366.825	385.473
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	416.041	406.825	425.473
Ansvarlig lånekapital	85.000	55.000	55.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	85.000	55.000	55.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	501.041	461.825	480.473
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	16.640	13.444	14.436
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	36.529	24.565	25.747
Foretak	375.713	407.389	312.781
Massemarked	184.289	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.112.030	1.363.415	1.138.487
Forfalte engasjementer	39.654	16.332	13.312
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.458	11.816	11.171
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.232	14.405	16.760
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	50.151	57.718	60.984
Øvrige engasjementer	53.242	142.585	245.234
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.888.938	2.051.670	1.838.911
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	189.770	175.736	189.770
Beregningsgrunnlag	2.078.708	2.227.406	2.028.681
Kapitaldekning i %	24,10 %	20,73 %	23,68 %
Kjernekapitaldekning	20,01 %	18,26 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,09 %	16,47 %	19,00 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,62 % i Eika Gruppen AS og på 0,46 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	442.928	404.274	436.493
Kjernekapital	493.250	453.999	486.231
Ansvarlig kapital	591.265	523.926	553.509
Beregningsgrunnlag	2.714.827	2.769.013	2.554.202
Kapitaldekning i %	21,78 %	18,92 %	21,67 %
Kjernekapitaldekning	18,17 %	16,40 %	19,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,32 %	14,60 %	17,09 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,85 %	9,94 %	8,26 %

Tall pr 30.09.2020 inkluderer ikke opptjent resultat hittil i år, da delårsregnskapet ikke er revidert.

Note 7 – Egenkapitalbevis

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	101.391	101.391
Overkursfond	1.189	1.189
Utevningsfond	5.105	4.301
Sum eierandelskapital (A)	107.685	106.881
Kompensasjonsfond	966	966
Annen EK	-1.820	-736
Sparebankens fond	325.407	299.922
Grunnfondskapital (B)	324.553	300.153
Fond for urealiserte gevinster	11.815	
Fondsobligasjon	40.000	
Udisponert resultat	27.976	30.977
Sum egenkapital	512.029	438.011
Eierandelsbrøk A/(A+B)	24,91 %	26,26 %

Endringer i 2020 er relatert til egenkapitaleffekter av overgangen til IFRS pr 01.01.2020.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.09.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Skive Invest AS	66.592	6,57 %
OPAL MARITIME AS	48.982	4,83 %
BURMO VIDAR	30.000	2,96 %
SOH INVEST AS	28.591	2,82 %
SNOTA AS	26.064	2,57 %
SVEIN EGGEN HOLDING AS	25.075	2,47 %
REITAN GUNNAR	22.367	2,21 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	16.668	1,64 %
BJARTNES ROAR	16.467	1,62 %
KOLSTAD GEIR	16.466	1,62 %
PROINVEST HOLDING AS	16.340	1,61 %
BENGTSSEN INVEST AS	15.262	1,51 %
WISETH INVEST AS	13.054	1,29 %
HYNNE BJØRN ASLE	12.359	1,22 %
GILINVEST AS	11.941	1,18 %
HALLSET ODDVAR	11.209	1,11 %
SELVIG JAN	10.890	1,07 %
RA OPHEIM HOLDING AS	10.000	0,99 %
ASPÅS HANNE	9.576	0,94 %
HANSEN BJØRN HELGE	8.818	0,87 %
Sum 20 største	416.721	41,10 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	597.192	58,90 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.013.913	100,00 %

Antall bevis: 1.013.913

Note 8 – Hendelser etter balansedagen

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