

Delårsrapport Aasen Sparebank

2.kvartal 2020



INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter pr. 2. kvartal 2020	3
2. Styrets beretning til regnskapet for 2. kvartal 2020	5
Generelt.....	5
Resultat.....	5
Balanse	6
Risikoforhold og kapitaldekning	7
Organisasjon.....	8
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	21

1. Hovedpunkter pr. 2. kvartal 2020

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

27,0 mill

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 27 (25,5) millioner kroner pr 2. kvartal 2020

8,9 %

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 8,9 (9,7) % pr 2.kvartal 2020 (eks. hybridkapital)

51,0 %

Kostnad/Inntekt

Kostnadsindeks ekskl. verdipapirer er 51,0 (50,7) % pr 2. kvartal 2020

5,4 mrd

Forretningskapital

Ved utgangen av 2.kvartal 2020 hadde banken en forretningskapital på 5,4 (5,2) milliarder kroner

-0,08 %

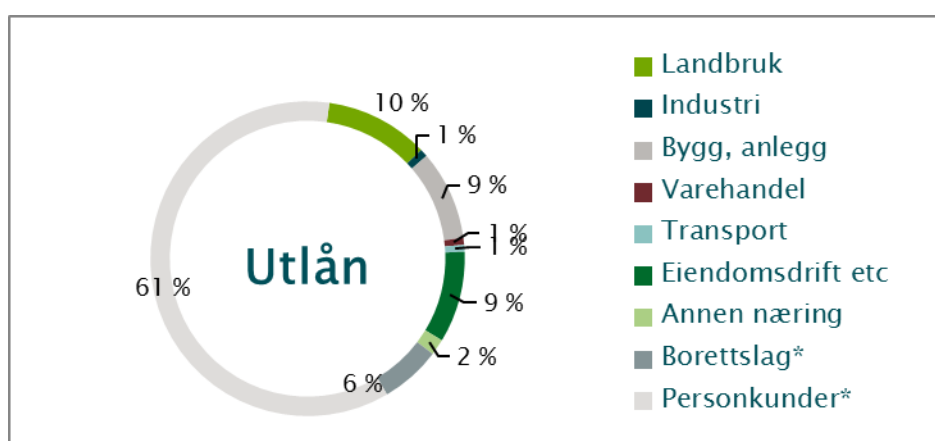
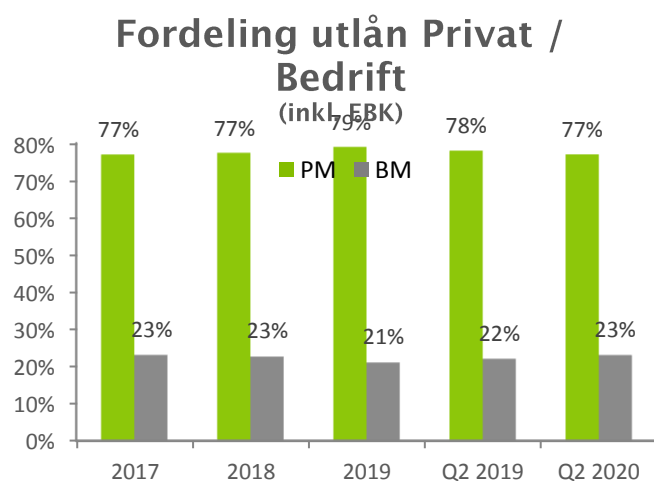
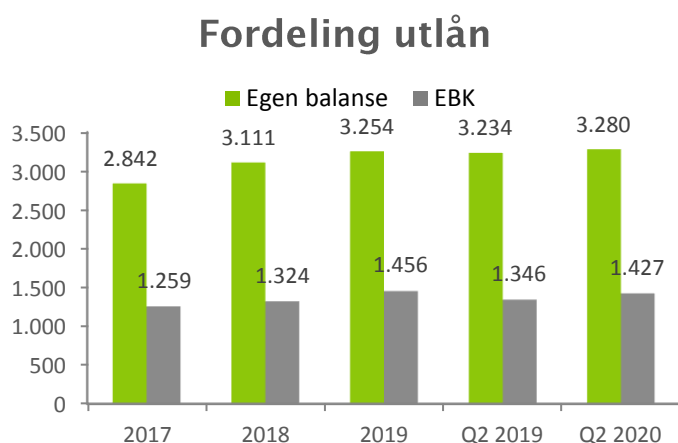
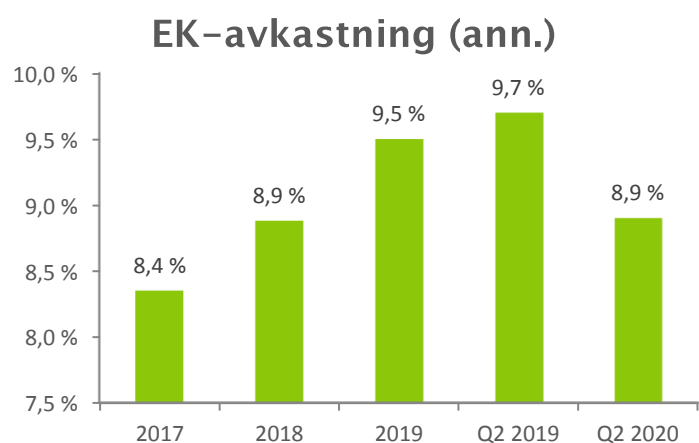
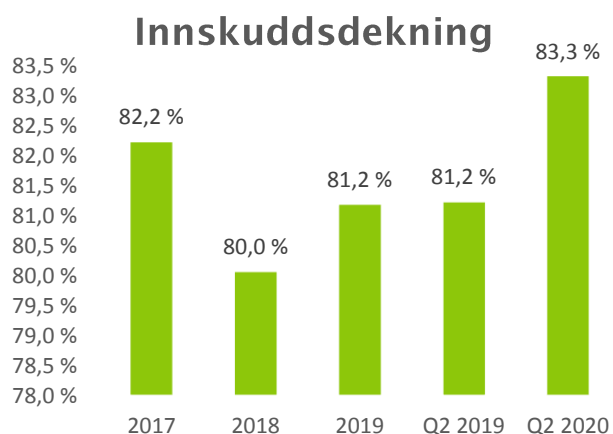
Utlånsvekst hittil i år

Banken har en utlånsvekst hittil i år inklusive utlån i Eika Boligkreditt på -0,08 (3,15) %

18,2 %

Ren kjernekapitaldekning

Pr 2. kvartal 2020 har banken en ren kjernekapitaldekning på 18,2 (16,5) %



*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 2. 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 2. kvartal 2020 preges av:

- God underliggende drift og økte inntekter fra finansielle investeringer
- Renteendringer på utlån med rask iverksettelse og sterk konkurranse gir reduserte netto renteinntekter i 2.kvartal 2020.
- Tilnærmet nullvekst på utlån i 2.kvartal 2020
- Urealiserte tap på verdipapirporteføljen i lys av covid-19 pandemien er betydelig reversert siden 1.kvartal 2020
- Ingen vesentlige endringer i tapsavsetninger på utlån som følge av usikkerheten knyttet til forventet fremtidige tap på grunn av covid19 siden 1.kvartal 2020

Per 2. kvartal 2020 er bankens totalresultat etter skatt på 21,5 MNOK (19,9 MNOK). Driftsresultat før tap og nedskrivninger er på 29,9 MNOK (28,0 MNOK).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter er på 42,9 MNOK pr 2. kvartal 2020 (39,0 MNOK). Dette tilsvarer en rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital på 2,21 (2,13) %.

Banken har pr 2.kvartal 2020 en økning i renteinntekter og rentenetto sammenlignet med samme periode i 2019, noe som skyldes økt rentenivå fra 2019 og inn i 2020 frem til covid-19. Som følge av Norges Banks reduksjoner i styringsrenten i forbindelse med covid-19, er det gjennomført reprising av store deler av utlånsporteføljen med virkning fra første halvdel av april 2020, samt første halvdel av juni 2020. Rentenedssettelsene på utlån skjedde med rask iverksettelse. Og sett i forhold til at innlånskostnadene først reduseres først noen måneder etter at kundene har fått redusert sine utlånsrenter, gir dette en fallende rentenetto i 2. kvartal. Dette vil trolig gi en lavere rentenetto i andre halvdel av 2020.

Provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter er 11,4 MNOK (10,4 MNOK), som er en økning på 9,6 % ift. 2.kvartal i 2019. Bankens provisjonsinntekter er todelt, hvor vi har provisjoner fra boligkreditt og provisjoner fra andre finansielle produkt (forsikring, pensjon, sparing etc).

Verdipapirer

Verdiendring på verdipapirporteføljen er negativ med 0,85 MNOK pr 2. kvartal 2020 (positiv med 3,4 MNOK). Negativ resultateffekt skyldes urealiserte tap som følge av børsnedgang i lys av covid19. Den negative effekten og de betydelig økte kredittpåslagene er reversert betraktelig siden utbruddet i medio mars.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 27,8 MNOK ved utgangen av 2. kvartal (25,2 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 51,0% pr. 2. kvartal 2020, mot 50,7% på samme tid i fjor.

Tapsføringer

Tapsføringer på 2,9 MNOK utgjør 0,09 % av den totale utlånsmassen ekskl. Eika Boligkreditt (2,5 MNOK/0,08 %). Det er også i 2. kvartal 2020 gjennomført særskilte vurderinger av bankens utlånsportefølje på individuelt- og gruppenivå. I 1. kvartal 2020 ble det foretatt ytterligere avsetninger ift. hva tapsmodellen predikerte, som følge av den store økonomiske usikkerheten som oppsto i mars med utbruddet av covid-19 pandemien. Det er i 2. kvartal gjennomført oppdaterte vurderinger av utlånsporteføljen. Avsetningene relatert til covid-19 fra 1. kvartal 2020 er ikke tilbakeført, og det er gjennomført økt avsetning på gruppenivå med ytterligere 0,9 MNOK i 2. kvartal 2020 i forhold til hva tapsmodellen gir pr 2. kvartal.

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2. kvartal 2020 er 3.982 MNOK (3.815 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 4,4 %. Forvaltningskapital inkl. lån i Eika Boligkreditt er 5.409 MNOK, en 12 mnd-vekst på 4,8%.

Utlån

Brutto utlån og fordringer ved utgangen av 2. kvartal 2020 er 3.280 MNOK (3.234 MNOK). Utlånsveksten hittil i år er 0,4%, og de siste 12 måneder en vekst på 1,43%.

I tillegg har banken en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 2. kvartal 2020 er på 1.427 MNOK (1.346 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 6,0 % og reduksjon på 2,5 % hittil i år.

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

Banken har et mislighold på 0,43 % av brutto utlån (0,46 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,30 % (0,33 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 342,6 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er 119,5 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 2.731 MNOK pr 2. kvartal 2020 (2.625 MNOK).

Innskuddsveksten de siste 12 måneder er 106 MNOK, en vekst på 4,0%. Hittil i år er innskudd økt med 3,4%.

Obligasjonsgjeld

Banken har ved utgangen av 2. kvartal 2020 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 640 MNOK. Dette fordeler seg med en obligasjonsgjeld på 545 MNOK, 40 MNOK i fondsobligasjoner og 55 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 83,3 % ved utgangen av 2. kvartal 2020.

Bankens LCR-nivå er 156 % ved utgangen av perioden og oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin.

Risikoforhold og kapitaldekning

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.

Bankens rene kjernekapitaldekning er på 18,20 % pr 2. kvartal 2020 (16,48%). Bankens kjernekapital er 20,14% (18,33%) og kapitaldekning på 22,82 % (20,87%). Forbedringen skyldes bla. endringer ifm. innføring av CRR pr 31.12.19 med SMB-rabatt og massemarkeds kategorisering, i tillegg til nullvekst på utlån.

Hensyntatt konsolideringseffekter fra eierforetak i samarbeidende gruppe er ren kjernekapitaldekning 16,52 (15,50)%, kjernekapitaldekning 18,40 (17,40)% og kapitaldekning 20,93 (19,92)%. Kapitaldekning inkluderer ikke overskudd hittil i år, da delårsregnskapet ikke er revidert.

Organisasjon

Banken har 30 ansatte, omregnet til 29,5 årsverk (28,5 årsverk i Q2 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 2. kvartal er på 3,3% noe som skyldes langtidssykefravær.

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 har i 2020 vedtatt å avsette 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 2. kvartal utdelt til lokale idrettslag i Levanger, Verdal, Frosta og Inderøy Kommune.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er godt fornøyd med bankens kjernedrift i 2. kvartal 2020 og hvordan banken har utøvd sin samfunnsrolle som lokalbanken i andre dager og covid19. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til forventet utvikling både i Norge og verdensøkonomien pga. covid19-situasjonen. I Norge har utviklingen i lys av statlige tiltak medført en positiv utvikling etter nedstengingen i mars, men det er fortsatt stor usikkerhet ift. de langsiktige konsekvensene og hva en evt. oppblomstring av pandemien vil medføre. Lavt rentenivå stimulerer boligmarkedet og privat forbruk, noe som gjør at boligprisutviklingen har vært god. Banken har fortsatt stort fokus på å skape trygghet og gode løsninger i samhandling med kundene.

Bankens målsettingen for kjernedrift er en balansert og lønnsom vekst med høy kvalitet i kredittarbeidet, god risikostyring og økt effektivitet. Det jobbes godt med bankens kredittrisiko, og vi har et lavt mislighold pr 2. kvartal 2020.

Betydelig fall i styringsrente og 3M nibor har ført til en reprising av deler av bankens porteføljer, noe som forventes å påvirke bankens rentenetto negativt fremover.

Banken har en solid likviditetsbuffer som gir trygghet dersom tilgangen til finansiering for bankene fremover skulle bli utfordrende. Aasen Sparebank opplever å ha en god posisjon i markedet for egenkapitalbevis og vi anses som et attraktivt investeringsobjekt.

Aasen Sparebank har sammen med 10 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse, Lokalbank, som gjennom sitt alliansebyggingprogram skal få på plass leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika. Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LokalbankSamarbeidet AS. Vi går nå fra

analysefasen til beslutningsfasen når det gjelder valg av løsninger og produkter. Vi konstaterer at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

Aasen Sparebank er godt rustet gjennom høy soliditet og god likviditet til å utøve sin samfunnsrolle i tiden fremover, i lys av usikkerheten med ringvirkningene av koronapandemien.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2. kvartal 2020 gir en rettviseende oversikt 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 13.08.2020

3. Utdrag fra regnskapet

Resultat

Resultat		2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>30.6.20</i>	<i>30.6.19</i>	<i>31.12.19</i>
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		31.100	32.327	66.386	62.727	132.739
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.341	1.575	2.997	2.979	6.458
Rentekostnader og lignende kostnader		12.062	13.508	26.507	26.657	56.352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.379	20.394	42.876	39.049	82.845
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.547	6.385	13.244	12.471	27.380
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		881	1.108	1.819	2.079	4.549
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.025	2.947	4.064	3.055	3.055
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 4	3.366	229	-853	427	655
Andre driftsinntekter		73	72	216	238	384
Netto andre driftsinntekter		13.130	8.525	14.852	14.112	26.925
Lønn og andre personalkostnader		6.919	5.814	14.619	13.298	27.132
Andre driftskostnader		5.721	6.017	12.062	11.102	22.868
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		565	376	1.139	762	1.506
Sum driftskostnader		13.205	12.207	27.820	25.162	51.506
Resultat før tap		20.303	16.713	29.908	28.000	58.265
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 3	29	2.000	2.942	2.504	4.138
Resultat før skatt		20.274	14.713	26.966	25.495	54.127
Skatt på resultat		4.492	2.963	5.731	5.610	13.568
Resultat etter skatt		15.782	11.750	21.235	19.885	40.559
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 4	268	0	268	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		268	0	268	0	0
Totalresultat		16.050	11.750	21.503	19.885	40.559

Balanse

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		12.807	13.854	10.327
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		206.010	121.315	141.123
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 1,2,3	3.254.424	3.210.498	3.229.448
Rentebærende verdipapirer	Note 4	342.604	337.056	340.682
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 4	116.504	98.218	104.510
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 4	2.981	0	0
Varige driftsmidler		24.424	12.640	16.852
Andre eiendeler		21.782	20.958	38.124
Sum eiendeler		3.981.537	3.814.539	3.881.067
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		103.909	62.387	86.757
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.730.842	2.624.810	2.641.178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		546.504	570.221	570.231
Annen gjeld		24.668	35.102	48.696
Avsetninger		12.417	0	0
Ansvarlig lånekapital		55.218	55.219	55.000
Fondsobligasjonskapital		0	40.070	40.000
Sum gjeld		3.473.557	3.387.810	3.441.861
Innskutt egenkapital	Note 7	103.581	103.581	103.581
Opptjent egenkapital		343.117	303.263	335.624
Fondsobligasjonskapital		40.048	0	0
Periodens resultat etter skatt		21.235	19.885	0
Sum egenkapital		507.981	426.729	439.205
Sum gjeld og egenkapital		3.981.537	3.814.539	3.881.067
Poster utenom balansen				
Garantiansvar		16.315	21.939	16.864
Garantier Eika Boligkreditt		14.272	14.541	14.547

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Annen innskutt EK	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Kompensasjonsfond	Utlejnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Annen opptjent 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	0	0	0	13.810	325.407	-771	487.766
Resultat etter skatt						5.290					15.945		21.235
Totalresultat 30.06.2020	0		0	0	0	5.290	0	0	0	0	15.945	0	21.235
Renter på fondsobligasjon				-227		-264						-796	-1.287
Andre egenkapitaltransaksjoner										268			268
Egenkapital 30.06.2020	101.391	35	1.189	40.048	966	10.490	0	0	0	14.078	341.352	-1.567	507.982
Egenkapital 31.12.2018	101.391	35	1.201		966	4.301					299.922	-771	407.045
Resultat etter skatt				0	0	5.222	0	0	0	0	14.663	0	19.885
Totalresultat 30.06.2019	0		0	0	0	5.222	0	0	0	0	14.663	0	19.885
Andre egenkapitaltransaksjoner			-13									-189	202
Egenkapital 30.06.2019	101.391	35	1.188	0	966	9.523	0	0	0	0	314.585	-960	426.728

Nøkkeltall

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,03 %	50,65 %	48,56 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,56 %	-0,85 %	5,04 %
Egenkapitalavkastning*	8,99 %	9,70 %	9,58 %
Egenkapitalavkastning eks. hybridkapital*	9,39 %	9,70 %	9,58 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,35 %	21,40 %	21,89 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,20 %	0,05 %	0,20 %
Utlånsmargin hittil i år	2,97 %	2,61 %	2,55 %
Netto rentemargin hittil i år	2,21 %	2,13 %	2,18 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	39,34 %	31,69 %	30,81 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	41,77 %	37,87 %	39,23 %
Innskuddsdekning	83,26 %	80,80 %	81,13 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			

4. Noteopplysninger

Regnskapsprinsipper og estimater

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Aasen Sparebank omfatter perioden 01.01.2020 – 30.06.2020. 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. Det ble i 1. kvartal 2020 foretatt en vurdering av covid19-effekter på bankens potensielle tapsrisiko relatert til sterk økonomisk usikkerhet nasjonalt og globalt. Situasjonen førte til et behov for å gjøre en justering på forventet tap på grunn av usikkerhet om de økonomiske konsekvensene av situasjonen. Vurderingene ble gjennomført både på individuelt nivå (større og utsatte engasjement) og på gruppenivå ved bruk av skjønn og justeringsfaktorer. De makroøkonomiske forholdene er noe forbedret i 2. kvartal 2020, men sett i forhold til det som ble lagt til grunn for årsregnskapet for 2019 er utsiktene svakere, og det er fortsatt usikkerhet om utviklingen i covid19-situasjonen fremover og de økonomiske konsekvensene.

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 i 2. kvartal 2020. Det er ikke foretatt ytterligere avsetninger på individuelt nivå i lys av covid-19 i 2. kvartal 2020.

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. Nedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet er økt ytterligere med 0,9 MNOK i 2. kvartal 2020, sett i forhold til hva den statistiske modellen beregner ved et normalscenario. Bankens avsetninger ift. brutto utlån var pr 2. kvartal 2020 på 0,80% (0,71% pr 2. 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

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	348.915	349.196	352.842
Industri	26.423	23.125	24.163
Bygg, anlegg	302.308	227.776	207.584
Varehandel	23.142	25.410	22.303
Transport	23.176	30.337	20.683
Eiendomsdrift etc	308.099	463.539	332.174
Annen næring	54.297	74.876	44.853
Sum næring	1.086.359	1.194.260	1.004.602
Borettslag*	204.033	172.424	187.165
Personkunder*	1.989.399	2.039.280	2.256.553
Brutto utlån	3.075.758	3.233.541	3.261.155
Steg 1 nedskrivninger	-2.172	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-8.686	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-12.707	0
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-14.510	-10.336	-24.939
Netto utlån til kunder	3.050.390	3.210.498	3.236.216
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.427.198	1.465.450	1.456.450
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.477.588	4.675.948	4.692.666

*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 2. kvartal 2019 er omarbeidet tilsvarende.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.298	18.590	13.056
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.657	0	4.464
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.741	-3.620	-4.621
Netto misligholdte utlån	14.214	14.970	12.899

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	8.660	10.391	10.302
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	22.008	22.456	24.842
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.769	-6.716	-7.189
Netto tapsutsatte engasjement	23.899	26.131	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.

30.06.2020	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	1.290	1.832	7.810	10.932
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63	-1.057	0	-994
Overføringer til steg 2	-75	418	0	344
Overføringer til steg 3	0	400	400	800
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	126	15	78	219
Utlån som er fraregnet i perioden	-91	-246	-1.128	-1.466
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-315	-39	2.000	1.646
Andre justeringer	152	1	0	152
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.06.2020	1.149	1.323	9.160	11.631

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	2.124.473	110.502	21.577	2.256.553
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	40.641	-38.191	-2.449	0
Overføringer til steg 2	-53.752	53.752	0	0
Overføringer til steg 3	0	-633	633	0
Nye utlån utbetalt	204.066	82	681	204.830
Utlån som er fraregnet i perioden	-443.515	-27.980	-488	-471.984
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.06.2020	1.871.913	97.532	19.954	1.989.399

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	2.065	6.325	4.000	12.390
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	84	-2.442	0	-2.358
Overføringer til steg 2	-350	3.227	0	2.877
Overføringer til steg 3	0	-404	0	-404
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	287	41	155	483
Utlån som er fraregnet i perioden	-200	-703	-129	-1.032
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-653	-7	1.324	664
Andre justeringer	547	1.358	0	1.905
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.06.2020	1.780	7.397	5.350	14.526

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	829.376	143.220	32.111	1.004.707
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	73.173	-73.173	0	0
Overføringer til steg 2	-58.772	58.772	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	113.326	15.610	0	128.936
Utlån som er fraregnet i perioden	168.906	-7.458	-4.698	156.750
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.06.2020	1.126.009	136.970	27.413	1.290.392

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	233	449	0	682
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-39	0	-36
Overføringer til steg 2	-39	262	0	223
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	158	4	0	162
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-122	-349	0	-471
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-59	12	0	-47
Andre justeringer	41	13	0	54
Nedskrivninger pr. 31.06.2020	215	351	0	567

30.06.2020	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	219.811	48.531	569	268.911
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.632	-1.632	0	0
Overføringer til steg 2	-10.828	10.828	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	66.402	1.286	0	67.688
Engasjement som er fraregnet i perioden	-93.419	-26.086	-525	-120.030
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.06.2020	183.598	32.928	44	216.570

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
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	-4.017
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-618	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	14.510	10.336

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)	2.533	-4.055	3.121
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	-149	934	50
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	618	3.604	220
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		2.056	1.437
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-61	-35	-232
Tapskostnader i perioden	2.941	2.504	4.596

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.

30.06.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		342.604		342.604
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			119.486	119.486
Sum	-	342.604	119.486	462.090

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	113.886	
Realisert gevinst/tap	15	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	205	
Investering	5.429	
Salg	(49)	
Utgående balanse	119.486	-

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	337.056
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	98.218
Sum verdipapirer	435.274

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	341.441
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	104.510
Sum verdipapirer	445.951

Note 5 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010860521	23.08.2019	23.08.2023	50.000	50.059	0	50.136	3m Nibor + 62
NO0010741887	20.07.2015	20.07.2020	0	0	100.487	100.560	
NO0010716384	02.09.2014	02.09.2019	100.000	0	50.100	0	
NO0010873243	16.01.2020	16.04.2024	50.000	50.157	0	0	3m Nibor + 66
NO0010767627	16.06.2016	14.05.2021	100.000	100.221	100.380	100.435	3m Nibor + 140
NO0010789563	20.03.2017	20.03.2020	50.000	0	50.035	50.044	
NO0010783343	03.02.2017	03.02.2022	100.000	100.285	100.402	100.486	3m Nibor + 96
NO0010825391	15.06.2018	15.12.2021	100.000	100.062	100.104	100.133	3m Nibor + 74
NO0010853583	29.05.2019	29.11.2022	70.000	70.053	70.109	70.153	3m Nibor + 55
NO0010886484	24.06.2020	24.04.2023	75.000	75.015	0	0	3m Nibor + 84
Over/Underkurs				652	-1.395	-1.718	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				546.504	570.221	570.231	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010748734	06.11.2015	06.11.2025	30.000	30.146	30.196	30.210	3m Nibor + 265
NO0010779614	01.12.2016	01.12.2026	25.000	25.072	25.093	25.104	3m Nibor + 270
Over/Underkurs					-70	-81	
Sum ansvarlig lånekapital				55.218	55.219	55.233	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjongjeld	572.492	75.000	-100.000	-988	546.504
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572.492	75.000	-100.000	-988	546.504
Ansvarlige lån	55.303			-85	55.218
Fondsobligasjoner	39.505			542	40.047
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	94.808	0	0	457	95.265

Note 6 – Kapitaldekning

Kapitaldekning

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	2.155	101.391	101.391
Overkursfond			
Sparebankens fond	325.407	299.922	329.555
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	5.464	4.301	6.841
Annen egenkapital	-1.831	-925	-737
Fond for urealiserte gevinster	13.810		
Sum egenkapital	446.431	406.844	439.205
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Frdrag i ren kjernekapital	-72.366	-50.518	-53.732
Ren kjernekapital	374.065	356.326	385.473
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Frdrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	414.065	396.326	425.473
Ansvarlig lånekapital	55.000	55.000	55.000
Frdrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	55.000	55.000	55.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	469.065	451.326	480.473
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	19.216	13.473	14.436
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	38.580	24.506	25.747
Foretak	356.327	335.909	312.781
Massemarked	186.867	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.101.419	1.369.184	1.138.487
Forfalte engasjementer	37.311	16.289	13.312
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.937	11.817	11.171
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.690	12.862	16.760
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	52.054	57.718	60.984
Øvrige engasjementer	50.382	145.267	245.234
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.865.783	1.987.025	1.838.911
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	189.770	175.736	189.770
Beregningsgrunnlag	2.055.553	2.162.761	2.028.681
Kapitaldekning i %	22,82 %	20,87 %	23,68 %
Kjernekapitaldekning	20,14 %	18,33 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,20 %	16,48 %	19,00 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,33 %	10,70 %	10,62 %

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.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	442.859	407.428	436.493
Kjernekapital	493.178	457.151	486.231
Ansvarlig kapital	561.192	523.614	553.509
Beregningsgrunnlag	2.681.012	2.627.949	2.554.202
Kapitaldekning i %	20,93 %	19,92 %	21,67 %
Kjernekapitaldekning	18,40 %	17,40 %	19,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,52 %	15,50 %	17,09 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,02 %	8,21 %	8,26 %

Tall pr 30.06.2020 inkluderer ikke opptjent resultat hittil i år, da delårsregnskapet ikke er revidert.

Note 7 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 101,4 MNOK fordelt på 1.013.913 egenkapitalbevis pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp med 40 MNOK i 2013, 44 MNOK i 2016 og 19,3 MNOK i

Eierandelsbrøk er pr 30.06.20 på 24,91%

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

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	101.391	101.391
Overkursfond	1.189	1.188
Utevningsfond	5.200	4.301
Sum eierandelskapital (A)	107.780	106.880
Kompensasjonsfond	966	966
Annen EK	-1.532	-925
Sparebankens fond	325.407	299.922
Grunnfondskapital (B)	324.841	299.964
Fond for urealiserte gevinster	14.078	
Fondsobligasjon	40.048	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	21.235	19.885
Sum egenkapital	507.982	426.729
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:

30.06.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Skive Invest AS	66.592	6,57 %
OPAL MARITIME AS	48.982	4,83 %
BURMO	30.000	2,96 %
SOH INVEST AS	28.591	2,82 %
SNOTA AS	25.854	2,55 %
SVEIN EGGEN HOLDING AS	25.075	2,47 %
REITAN	22.367	2,21 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	16.668	1,64 %
BJARTNES	16.467	1,62 %
KOLSTAD	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	12.359	1,22 %
GILINVEST AS	11.941	1,18 %
HALLSET	11.209	1,11 %
SELVIG	10.890	1,07 %
RA OPHEIM HOLDING AS	10.000	0,99 %
ASPÅS	9.576	0,94 %
RØE	8.695	0,86 %
ELRIK AS	8.695	0,86 %
HAGNES EIENDOM AS	8.695	0,86 %
HAGNES	8.695	0,86 %
Sum 20 største	442.473	43,64 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	571.440	56,36 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.013.913	100,00 %

Antall bevis: 1.013.913