

Delårsrapport Aasen Sparebank

1.kvartal 2020



INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter pr. 1. kvartal 2020	3
2. Styrets beretning til regnskapet for 1. 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	18
Note 7 – Egenkapitalbevis	20

1. Hovedpunkter pr. 1. kvartal 2020

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

6,7 mill

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 6,7 (10,8) millioner kroner pr 1. kvartal 2020

4,9 %

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 4,9 (8,0) % pr 1.kvartal 2020 (eks. hybridkapital)

51,5 %

Kostnad/Inntekt

Kostnadsindeks ekskl. verdipapirer er 51,5 (54,1) % pr 1. kvartal 2020

5,3 mrd

Forretningskapital

Ved utgangen av 1.kvartal 2020 hadde banken en forretningskapital på 5,3 (5,0) milliarder kroner

0,4 %

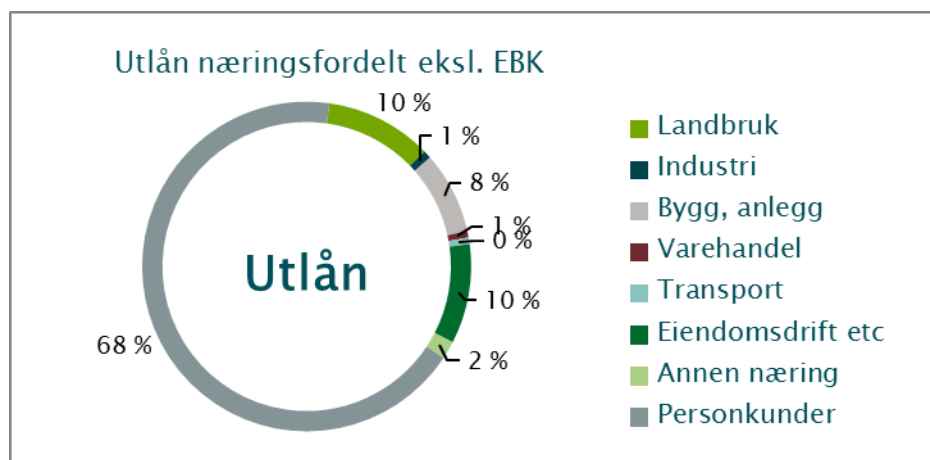
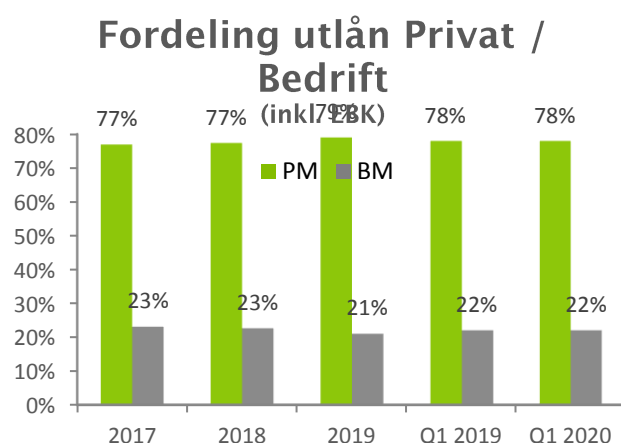
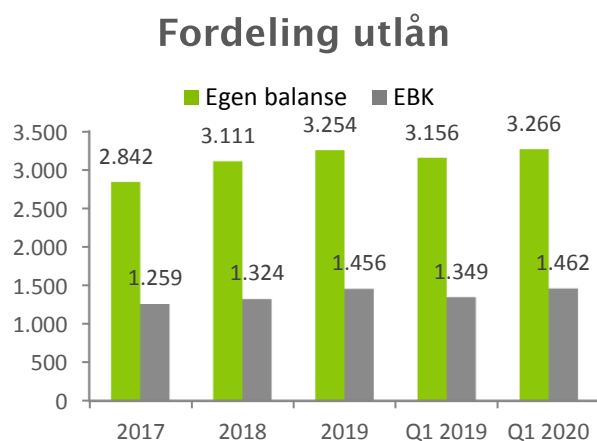
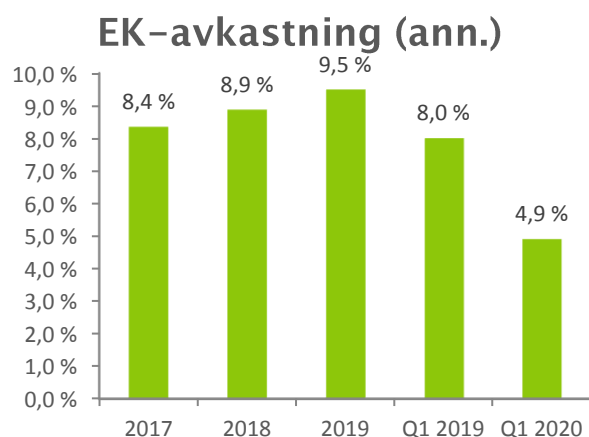
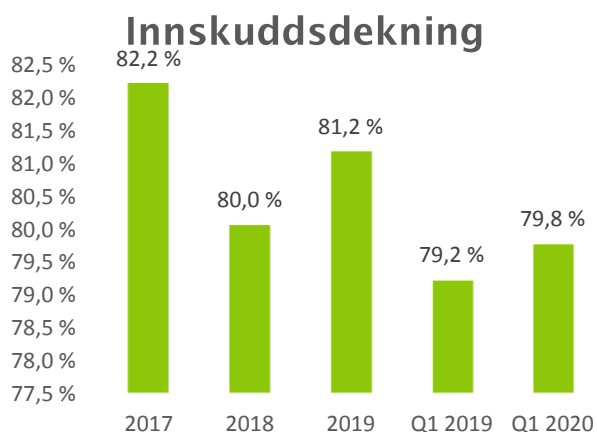
Utlånsvekst hittil i år

Banken har en utlånsvekst hittil i år inklusive utlån i Eika Boligkreditt på 4,4 (1,5) %

18,8 %

Ren kjernekapitaldekning

Pr 1. kvartal 2020 har banken en ren kjernekapitaldekning på 18,8 (17,2) %



2. Styrets beretning til regnskapet for 1. 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 i kvartalets siste måned sterkt 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 1. kvartal 2020 preges av:

- Stabil og god kjernedrift
- Urealiserte tap på verdipapirporteføljen som en konsekvens av børsfall og covid19-pandemien
- Økte tapsavsetninger som følge av usikkerheten knyttet til forventet fremtidige tap på grunn av covid19

Per 1. kvartal 2020 er bankens resultat etter skatt på 5,4 MNOK (8,1 MNOK). Driftsresultat før tap og nedskrivninger er på 9,6 MNOK (11,3 MNOK).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter er på 22,5 MNOK pr 1. kvartal 2020 (18,7 MNOK). Dette tilsvarer en rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital på 2,35 (2,06) %.

Banken har i 1.kvartal 2020 en økning i renteinntekter og rentenetto sammenlignet med samme periode i 2019. Norges Bank reduserte i medio mars styringsrenten med 1,25 pp til 0,25%, og nibor har vært fallende siden utbruddet av covid19-pandemien. Banken varslet rentenedgang på utlån med effekt fra 14. april 2020, og på innskudd med effekt fra 22. mai 2020.

Provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter er 5,8 MNOK (5,6 MNOK), som er en økning på 4 % ift. 1.kvartal i 2019. Bankens provisjonsinntekter er todelt, hvor vi har provisjoner fra boligkreditt og provisjoner fra andre finansielle produkt (forsikring, pensjon, sparing etc).

Verdipapirer

Resultateffekten fra verdipapirer er –4,2 MNOK pr 1. kvartal 2020 (0,3 MNOK). Negativ resultateffekt skyldes urealiserte tap som følge av kraftig børsnedgang som følge av covid19.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 14,6 MNOK ved utgangen av 1. kvartal (13,0 MNOK). Økte andre driftskostnader skyldes blant annet valutaeffekt på IT-kostnader samt kjøpte tjenester. Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer er 51,5% pr. 1. kvartal 2020, mot 54,1% på samme tid i fjor. Dette skyldtes at inntekter har økt forholdmessig mer enn kostnadsnivået.

Tapsføringer

Tapsføringer på 2,9 MNOK som utgjør 0,09 % av den totale utlånsmassen ekskl. Eika Boligkreditt (0,5 MNOK/0,02 %). Økt tapskostnad skyldes i hovedsak økte avsetninger i lys av covid19-pandemien. Som følge av covid19 og økt usikkerhet og endrede økonomiske forhold i samfunnet, har banken gjort en vurdering ift. mulig økt tapsrisiko i porteføljen. Det er gjort endringer på enkelte forutsetninger i tapsmodellen på gruppenivå i tillegg til individuelle vurderinger.

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2020 er 3.865 MNOK (3.673 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 5,2 %. Forvaltningskapital inkl. lån i Eika Boligkreditt er 5.327 MNOK, en 12 mnd-vekst på 6,0%.

Utlån

Brutto utlån og fordringer ved utgangen av 1. kvartal 2020 er 3.266 MNOK. Utlånsveksten hittil i år er 0,4%, og de siste 12 måneder en vekst på 3,5%.

I tillegg har banken en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 1. kvartal 2020 er på 1.462 MNOK (1.349 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 8,4 % og 0,4 % hittil i år.

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) er 78 % / 22 %.

Banken har et mislighold på 0,57 % av brutto utlån (0,91 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,39 % (0,64 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 337,5 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er 112,8 MNOK. Dette er hovedsakelig strategiske anleggsaksjer.

Deler av porteføljen (117 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 2.605 MNOK pr 1. kvartal 2020 (2.498 MNOK). Innskuddsveksten de siste 12 måneder er 107 MNOK, en vekst på 4,3%. Hittil i år er innskudd redusert med 1,4%.

Obligasjonsgjeld

Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2020 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 665 MNOK. Dette fordeler seg med en obligasjonsgjeld på 570 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 79,8 % ved utgangen av 1. kvartal 2020.

Situasjonen med covid19 har fra medio mars skapt usikkerhet på likviditetsområdet med et obligasjonsmarked med spreadutgang. Banken har en konservativ policy på ormdådet med krav til godt strukket forfallsprofil for å holde risikoen lav. Banken har tilstrekkelig likviditetsbuffer, og benyttet i mars adgangen til å ta opp F-lån med 50 MNOK som likviditetsberedskap.

Bankens LCR-nivå er 124 % 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 gjennom kontinuerlig analyser av aktuelle risikoer og styret mottar kvartalsvise risiko- og complancerapporter.

Bankens rene kjernekapitaldekning er på 18,76 % pr 1. kvartal 2020 (17,20%). Bankens kjernekapital er 20,74% (19,11%) og kapitaldekning på 23,47 % (21,74%).

Hensyntatt konsolideringseffekter fra eierforetak i samarbeidende gruppe er ren kjernekapitaldekning 17,03 (15,40)%, kjernekapitaldekning 18,95 (17,29)% og kapitaldekning 21,54 (19,82)%. Kapitaldekning inkluderer ikke overskudd hittil i år, da delårsregnskapet ikke er revidert.

Organisasjon

Banken har 29 ansatte, omregnet til 28,5 årsverk (27,3 årsverk i Q1 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 1. kvartal er på 7,5% 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.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er godt fornøyd med bankens kjernedrift i 1. kvartal 2020 og hvordan banken har utøvd sin samfunnsrolle som lokalbanken i andre dager og covid19. Koronaviruset og tilhørende tiltak i landet har hatt store ringvirkninger for samfunnet, og banken spiller en viktig rolle for kundene ved å skape trygghet og forutsigbarhet, samt finne løsninger i samhandling med kundene i krisen.

Det er fortsatt stor usikkerheten knyttet til varigheten og de langvarige konsekvensene av covid19, selv om man har begynt en gradvis åpning av enkelte næringer i starten av april. Usikkerheten og nedgangen i oljeindustrien påvirker spesielt Kværner Verdal som en lokal hjørnesteinsbedrift.

Bankene er et virkemiddel for å holde hjulene i gang i samfunnet i denne krisen og staten har innført flere tiltak i form av statlige pakker til næringslivet. Finansdepartementet reduserte kravet til bankenes motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 til 1 prosent i mars. Dette for å stimulere til kredittvekst og motvirke strammere utlånspraksis i bankene som vil forsterke nedgangen i norsk økonomi. Fokuset på solid bankdrift er stadig like viktig, da man forventer at dette er et midlertidig tiltak, og at de regulatoriske kravene vil øke.

Når det gjelder kjernedrift er fortsatt målsettingen for banken 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 1. kvartal 2020.

Med betydelig rentefall i styringsrente og 3M nibor har banken valgt å sette ned kundenes utlån- og innskuddsrenter. Kredittspreader i markedet for seniorobligasjoner er fortsatt høyt, noe som kan påvirke fundingkostnadene som følge av refinansering med høyere kredittpåslag. Dette forventes derfor en negativ utvikling i rentemargin 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, LokalbankAlliansen, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram 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 1. 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 Aarbergstotten
Nestleder

Anne Grete Wold
Styremedlem

Pål Schei
Styremedlem

Anders Eggen
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Åsen 14.05.2020

3. Utdrag fra regnskapet

Resultat

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		35.286	30.400	132.739
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.656	1.404	6.458
Rentekostnader og lignende kostnader		14.445	13.149	56.352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.497	18.655	82.845
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.697	6.087	27.380
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		938	971	4.549
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		39	108	3.055
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 4	-4.219	198	655
Andre driftsinntekter		142	166	384
Netto andre driftsinntekter		1.722	5.587	26.925
Lønn og andre personalkostnader		7.699	7.484	27.132
Andre driftskostnader		6.340	5.085	22.868
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		575	387	1.506
Sum driftskostnader		14.615	12.955	51.506
Resultat før tap		9.605	11.286	58.265
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 3	2.912	504	4.138
Resultat før skatt		6.692	10.782	54.127
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.239	2.669	13.568
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.454	8.113	40.559
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Sum utvidet resultat		0	0	0
Totalresultat		5.454	8.113	40.559

Balanse

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		13.523	17.826	210.327
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		110.827	61.147	141.123
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 1	3.240.930	3.136.949	3.236.216
Rentebærende verdipapirer	Note 4	337.462	334.932	341.441
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 4	112.780	95.199	104.510
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		2.981	0	0
Varige driftsmidler		24.481	10.751	16.852
Andre eiendeler		22.254	17.041	30.597
Sum eiendeler		3.865.345	3.673.844	3.881.067
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		104.369	76.300	86.757
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.604.989	2.498.336	2.641.178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		572.492	550.349	570.231
Annen gjeld		27.706	38.701	48.696
Avsetninger		4.816	0	0
Ansvarlig lånekapital		55.303	55.000	55.000
Fondsobligasjonskapital		0	40.000	40.000
Sum gjeld		3.372.896	3.258.686	3.441.861
Innskutt egenkapital		103.581	103.593	103.581
Opptjent egenkapital		343.909	295.338	335.624
Fondsobligasjonskapital		39.505	0	0
Periodens resultat etter skatt		5.454	8.114	0
Sum egenkapital		492.449	415.159	439.205
Sum gjeld og egenkapital		3.865.345	3.673.844	3.881.067

Poster utenom balansen			
Garantiansvar	16.775	22.362	16.864
Garantier Eika Boligkreditt	14.617	13.489	14.547

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Annen innskutt EK	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Kompensasjons fond	Ujevns fond	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	13.810	325.407	-771	487.766
Resultat etter skatt								5.454		5.454
Totalresultat 31.03.2020	0		0	0	0	0	0	5.454	0	5.454
Andre egenkapitaltransaksjoner				-769						-769
Egenkapital 31.03.2020	101.391	35	1.189	39.505	966	5.465	13.810	330.860	-771	492.450
Egenkapital 31.12.2018	101.391	35	1.201		966	4.301		299.922	-771	407.045
Resultat etter skatt								8.114		8.114
Totalresultat 31.03.2019	0		0	0	0	0	0	8.114	0	8.114
Egenkapital 31.03.2019	101.391	35	1.201	0	966	4.301	0	308.036	-771	415.159

Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,46 %	54,13 %	48,56 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,81 %	-1,36 %	5,04 %
Egenkapitalavkastning*	4,70 %	7,98 %	9,58 %
Egenkapitalavkastning eks. hybridkapital*	4,90 %	7,98 %	9,58 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,78 %	22,06 %	21,89 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,20 %	-0,03 %	0,20 %
Utlånsmargin hittil i år	2,71 %	2,62 %	2,55 %
Netto rentemargin hittil i år	2,35 %	2,06 %	2,18 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,14 %	31,40 %	30,81 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,74 %	38,41 %	39,23 %
Innskuddsdekning	79,75 %	79,20 %	81,13 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
---	------	------	------

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	18,76 %	17,20 %	19,00 %
Kjernekapitaldekning	20,74 %	19,11 %	20,97 %
Kapitaldekning	23,47 %	21,74 %	23,68 %
Leverage ratio	10,00 %	10,70 %	10,62 %

Likviditet

LCR	124	122	159
NSFR	126	127	126

4. Noteopplysninger

Regnskapsprinsipper og estimater

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Aasen Sparebank omfatter perioden 01.01.2020 – 31.03.2020. 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.

Covid19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på forventet tap da det er stor usikkerhet om de økonomiske konsekvensene av situasjonen. Dette gjør at bankens tapsnedskrivninger i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarier og forutsetninger. Vurderingene er gjennomført både på individuelt nivå (større og utsatte engasjement) og på gruppenivå ved bruk av skjønn og justeringsfaktorer.

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. I lys av covid19-situasjonen er det avsatt 2,4 MNOK etter individuelle vurderinger.

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.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, 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 med 2,5 MNOK i lys av dette, i forhold til hva den statistiske modellen beregner ved et normalscenario.

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

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	342.723	341.593	352.842
Industri	25.650	14.498	24.163
Bygg, anlegg	262.480	203.281	207.584
Varehandel	21.044	21.067	22.303
Transport	20.812	28.361	20.683
Eiendomsdrift etc	319.583	308.421	332.174
Annen næring	57.486	82.018	44.853
Sum næring	1.049.777	999.239	1.004.602
Personkunder	2.216.495	2.163.401	2.256.553
Brutto utlån	3.266.272	3.162.640	3.261.155
Steg 1 nedskrivninger	-2.197	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-9.163	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-12.266	-13.129
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-13.982	-13.425	-11.810
Netto utlån til kunder	3.240.930	3.136.949	3.236.216
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.461.685	1.348.901	1.456.450
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.702.615	4.485.851	4.692.666

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.009	22.012	13.056
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.585	6.839	4.464
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.047	-7.173	-4.621
Netto misligholdte utlån	16.547	21.678	12.899

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	9.723	10.405	10.302
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	24.999	22.147	24.842
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-11.935	-6.252	-7.189
Netto tapsutsatte engasjement	22.787	26.300	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.

31.03.2020	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	9	-168	0	-159
Overføringer til steg 2	-36	347	0	311
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	32	2	37	70
Utlån som er fraregnet i perioden	-28	-300	-669	-996
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-303	-655	2.394	1.437
Andre justeringer	33	0	0	33
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	997	1.059	9.572	11.628

31.03.2020	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	32.777	-32.777	0	0
Overføringer til steg 2	-58.999	58.999	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	99.932	159	0	100.091
Utlån som er fraregnet i perioden	-115.372	-24.207	-570	-140.150
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.082.811	112.676	21.007	2.216.495

31.03.2020	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	158	-2.103	0	-1.945
Overføringer til steg 2	-407	3.516	0	3.109
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	339	36	118	494
Utlån som er fraregnet i perioden	-190	-306	0	-496
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-574	369	232	26
Andre justeringer	45	539	60	644
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.436	8.376	4.410	14.222

31.03.2020	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	829.375	143.220	32.111	1.004.706
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	53.117	-53.117	0	0
Overføringer til steg 2	-78.552	78.552	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	54.234	1.476	0	55.710
Utlån som er fraregnet i perioden	-9.884	2.923	-3.678	-10.639
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	848.291	173.054	28.433	1.049.777

31.03.2020	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	12	-122	0	-110
Overføringer til steg 2	-44	22	0	-21
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	187	31	0	218
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-72	-184	0	-256
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-81	76	0	-5
Andre justeringer	0	0	0	1
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	236	272	0	508

31.03.2020	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:				
Overføringer til steg 1	3.651	-3.651	0	0
Overføringer til steg 2	-7.523	7.523	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	27.951	10	0	27.961
Engasjement som er fraregnet i perioden	-32.871	-11.422	-604	-44.897
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	207.506	40.815	0	248.321

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.810	14.210
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.790	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-785
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-618	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.982	13.425

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	2.172	0	3.121
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-89	-102	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	247	493	50
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	618		220
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		121	1.437
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-36	-8	-232
Tapskostnader i perioden	2.912	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.

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		337.462		337.462
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			115.761	115.761
Sum	-	337.462	115.761	453.223

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	113.886	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.875	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	115.761	-

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	334.207
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	95.924
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	
Sum verdipapirer	430.131

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

Note 5 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010860521	23.08.2019	23.08.2023	50.000	50.000		50.000	3m Nibor + 90
NO0010716384	02.09.2014	02.09.2019	100.000		100.000		
NO0010741887	20.07.2015	20.07.2020	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 90
NO0010873243	16.01.2020	16.04.2024	50.000	50.000		50.000	3m Nibor + 66
NO0010767627	16.06.2016	14.05.2021	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 140
NO0010789563	20.03.2017	20.03.2020	50.000		50.000		
NO0010783343	03.02.2017	03.02.2022	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 105
NO0010825391	15.06.2018	15.12.2021	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 73
NO0010853583	29.05.2019	29.11.2022	70.000	70.000		70.000	3m Nibor + 55
Over/Underkurs og påløpte renter				2.492	349	231	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				572.492	550.349	570.231	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010805344	06.11.2015	06.11.2025	30.000	30.201	30.000	30.000	3m Nibor + 265
NO0010805345	01.12.2016	01.12.2026	25.000	25.102	25.000	25.000	3m Nibor + 270
Sum ansvarlig lånekapital				55.303	55.000	55.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	570.231	50.000	-50.000	2.261	572.492
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	570.231	50.000	-50.000	2.261	572.492
Ansvarlige lån	55.000			303	55.303
Fondsobligasjoner	40.000			-494	39.506
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	95.000	0	0	-191	94.809

Note 6 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	101.425	101.426	101.391
Overkursfond			
Sparebankens fond	330.100	299.922	329.555
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	5.465	4.301	6.841
Annen egenkapital	8.344	-771	-737
Sum egenkapital	447.490	407.045	439.205
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-68.525	-47.586	-53.732
Ren kjernekapital	378.965	359.459	385.473
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	418.965	399.459	425.473
Ansvarlig lånekapital	55.000	55.000	55.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	55.000	55.000	55.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	473.965	454.459	480.473

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	19.002	8.222	14.436
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	33.649	25.008	25.747
Foretak	321.538	309.492	312.781
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.296.007	1.343.250	1.138.487
Forfalte engasjementer	9.451	24.071	13.312
Høyrisiko engasjementer	39.828	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.855	14.418	11.171
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	851	16.760
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	52.161	57.819	60.984
Øvrige engasjementer	49.599	131.382	245.234
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.830.090	1.914.513	1.838.911
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	189.770	175.736	189.770
Beregningsgrunnlag	2.019.860	2.090.249	2.028.681
Kapitaldekning i %	23,47 %	21,74 %	23,68 %
Kjernekapitaldekning	20,74 %	19,11 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,76 %	17,20 %	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.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	442.079	404.725	436.493
Kjernekapital	491.857	454.446	486.231
Ansvarlig kapital	559.137	520.908	553.509
Beregningsgrunnlag	2.595.451	2.628.647	2.554.202
Kapitaldekning i %	21,54 %	19,82 %	21,67 %
Kjernekapitaldekning	18,95 %	17,29 %	19,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,03 %	15,40 %	17,09 %

Tall pr 30.09.2019 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 2017.

Eierandelsbrøk er pr 31.03.20 på 24,91%

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

Eierandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	101.391	101.391
Overkursfond	1.189	1.201
Utevningsfond	5.464	4.301
Sum eierandelskapital (A)	108.044	106.893
Kompensasjonsfond	966	966
Annen EK	-736	-736
Sparebankens fond	325.406	299.922
Grunnfondskapital (B)	325.636	300.153
Fond for urealiserte gevinster	13.810	
Fondsobligasjon	39.506	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	5.454	8.114
Sum egenkapital	492.450	415.160
Eierandelsbrøk A/(A+B)	24,91 %	26,26 %

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

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Skive Invest AS	66.592	6,57 %
Opal Maritime AS	48.982	4,83 %
Vidar Burmo	30.000	2,96 %
SOH Invest AS	28.591	2,82 %
SNOTA AS	25.632	2,53 %
Svein Eggen Holding AS	25.075	2,47 %
Gunnar Reitan	22.367	2,21 %
Gjensidige Stjørdal Brannkasse	16.668	1,64 %
Roar Bjartnes	16.467	1,62 %
Geir Kolstad	16.466	1,62 %
Proinvest Holding AS	16.340	1,61 %
Bengtsen Invest AS	15.262	1,51 %
WisethInvest AS	13.054	1,29 %
Bjørn Asle Hynne	12.359	1,22 %
Gilinvest AS	11.941	1,18 %
Jan Selvig	10.890	1,07 %
RA Opheim Holding AS	10.000	0,99 %
Oddvar Hallset	10.000	0,99 %
Hanne Aspås	9.576	0,94 %
Kjell Ivar Røe	8.695	0,86 %
Sum 20 største	414.957	40,93 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	598.956	59,07 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.013.913	100,00 %

Antall bevis: 1.013.913