



Sparebanken DIN

Delårsrapport 3. kvartal 2020

Innhold

HOVEDPUNKTER 3. KVARTAL 2020.....	3
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 3. KVARTAL 2020	4
RESULTATUTVIKLING	4
Rentenetto	4
Netto provisjons- og andre inntekter.....	4
Driftskostnader	4
Tap og mislighold på lån og garantier	4
BALANSE.....	4
Forvaltningskapital.....	4
Innskudd.....	5
Utlån.....	5
Plasseringer i verdipapirer	5
Soliditet	5
Likviditet.....	5
Andre forhold	5
Utsiktene framover	5
RESULTATREGNSKAP	6
BALANSE	8
EGENKAPITALOPPSTILLING	9
NØKKELTALL.....	10
NOTER.....	11
NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON	11
NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER	11
NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN	13
NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER	13
NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP.....	14
NOTE 6 – VERDIPAPIRER	17
NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD.....	18
NOTE 8 – KAPITALDEKNING	19
NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS	20



HOVEDPUNKTER 3. KVARTAL 2020

Hovedpunkter pr. 3. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

44,2 mill.
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 44,2 millioner kroner (59,0 millioner kroner)

7,71 %
Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt pr. 30.09 gir en egenkapitalavkastning på 7,71 prosent (11,89 %)

55,4 %
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av inntekter (justert for verdipapirer) siste 12 måneder er 55,4 % (48,2 % kroner)

18,00 %
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 3. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 18,00 % (14,84 %)

7,13 mrd.
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i EBK) var på 7,13 milliarder kroner (6,59 mrd.)

3,6 %
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert EBK har vært 3,6 % (6,3 %)

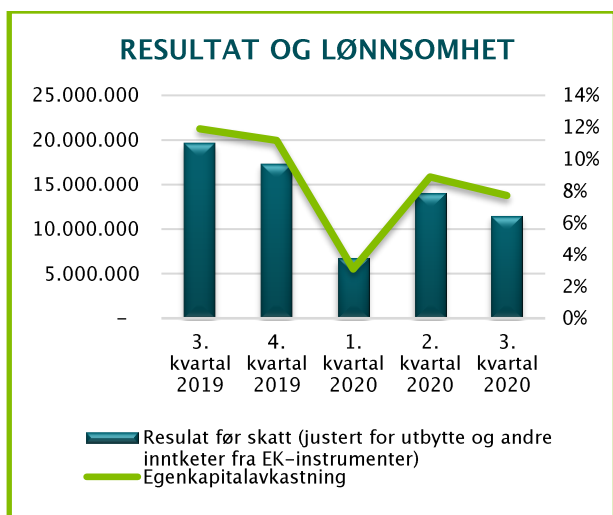
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 3. KVARTAL 2020

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

RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN har pr. 3. kvartal et resultat før skatt på 44,2 mill. kroner (59,0 mill.kr.) Bankens resultat hittil i år er preget av svakere rentenetto og økte tapsavsetninger som følge av situasjonen med Covid-19. Samtidig har høye IT- og personalkostnader ført til økt kostnadsprosent og påvirket resultatet negativt.

Isolert sett har 3. kvartal vært et godt kvartal med forbedret rentenetto og kostnader på linje med budsjett.



Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 3. kvartal på 73,82 mill. kroner (76,70 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er dermed 1,66 %, mot 1,95 % på samme tidspunkt i fjor. Den svake rentenettoen hittil i år skyldes at banken på grunn av Covid-19 situasjonen tidlig gjennomførte en nedsettelse av rente på boliglån, mens renter på innskudd og markedsfinansiering først ble redusert på et senere tidspunkt. Samtidig er forvaltningskapitalen betydelig høyere enn på samme periode i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjør 30,5 mill. kroner, som er 1,7 mill. kroner høyere enn året før.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter er kostnadsført med 0,2 millioner kroner pr. 3. kvartal. Dette er en forbedring fra 2. kvartal på 0,8 millioner kroner.

Tilsvarende tall for samme periode i fjor var en inntektsføring på 1,0 mill. kroner.

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Den består i stor grad av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko. Den store uroen i finansmarkedene som følge av COVID-19 har imidlertid medført en økning i kredittspreader, som har forårsaket kurstap på bankens obligasjonsportefølje.

Driftskostnader

Totale driftskostnader pr. 3. kvartal utgjør 52,3 mill. kroner (45,6 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 55,4 %, mot 48,2 % på samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte IT-kostnader, blant annet som følge av kursutviklingen på DKK, personalkostnader og kostnader forbundet med etableringen av ny allianse, LOKALBANK.

Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har gjennomført særskilte vurderinger som følge av den store usikkerheten knyttet til effektene av Covid-19. Ifølge tapsmodellene skulle banken tatt en betydelig inntektsføring mot tidligere tapsavsetninger, men banken har vurdert det dit at modellen ikke hensyntar den store usikkerheten knyttet til dagens situasjon med Covid-19 i tilstrekkelig grad. Banken har derfor pr. 2. kvartal kostnadsført tap på 5,9 millioner kr. Oppdaterte vurderinger har resultert i en ytterligere tapsavsetning for 3. kvartal, slik at kostnadsførte tap på utlån og garantier hittil i år er på 9,5 mill. kroner. På samme tid i fjor var det kostnadsført 2,6 mill. kroner.

Totale tapsavsetninger utgjør 1,03 % (0,75 %) av brutto utlån.

Bankens andel misligholdte lån er på 0,93 % av brutto utlån på egen bok, og dermed noe lavere enn på samme tid i fjor (0,97 %).

BALANSE

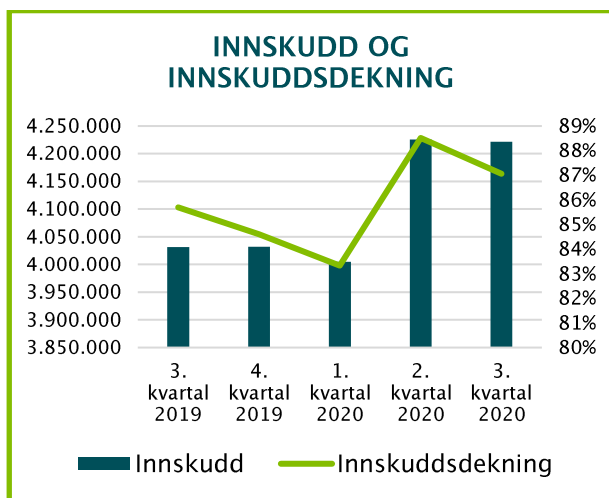
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital er pr. 3. kvartal 5 984 mill. kroner (5 483 mill. kroner), en økning på 9,1 % fra samme periode i fjor. Den store økningen i forvaltningskapitalen skyldes i hovedsak økte innskudd og opptak av F-lån for å sikre banken god likviditet etter utbruddet av COVID-19. Bankens

har ikke hatt en tilsvarende utlånsvekst i perioden (3,64 %), og netto rentemargin er dermed redusert sammenlignet med samme periode i fjor. Netto rentemargin pr. 3. kvartal er 1,66 % mot 1,95 % på samme tid i fjor.

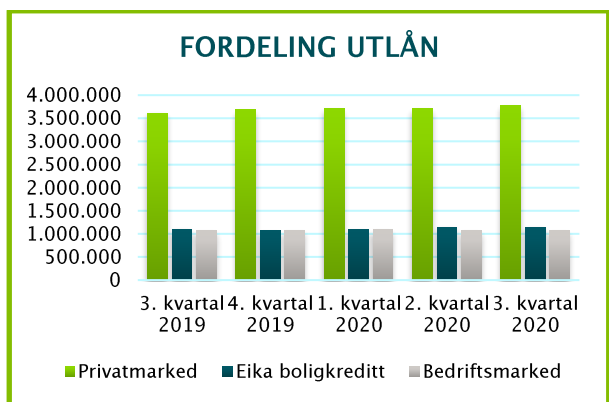
Innskudd

Innskudd fra kunder er på 4 221,6 mill. kroner pr. 3. kvartal. Det betyr en oppgang på 190, mill. kroner siste 12 måneder. Innskuddene har dermed økt med 4,72 % siste 12 måneder.



Utlån

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 3. kvartal er 4 849,3 mill. kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 3,64 %. Utlån overført til Eika Boligkreditt er pr. 3. kvartal 1 144 mill. kroner. Hittil i år har vi hatt en økning i volum av overførte lån til Eika Boligkreditt på 79,6 mill.



Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje er på 486,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal. Disse fordeler

seg med 253,27 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 125,9 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner, 47,9 mill. kroner i kommunepapirer og 87,1 mill. kroner i finansielle verdipapirer.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er pr. 3. kvartal på 162,1 mill. kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

Soliditet

Banken er godt kapitalisert og har pr. 30.09.20 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 18,00 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 19,31 % og konsolidert kapitaldekningen på 20,84 %. Opptjent overskudd pr. 3. kvartal er ikke med i denne beregningen.

Likviditet

Banken har god likviditet med en likviditetsreserve på 962 millioner kroner, plassert i bankinnskudd og rentepapirer. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 har banken en innskuddsdekning på 87,06 % og LCR på 244 % mot 104 % tilsvarende periode i fjor.

Andre forhold

Sparebanken DIN har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert et eget samarbeid, LOKALBANK, som skal få på plass leveranser og produkter som erstatter dagens leveranser fra Eika. Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LB Samarbeidet AS. Vi er nå i beslutningsfasen og går etter hvert inn i implementeringsfasen når det gjelder løsninger og produkter. Vi konstaterer at Masterprogrammet er i rute.

Utsiktene framover

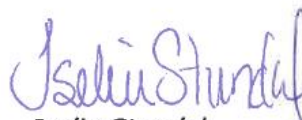
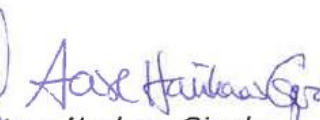
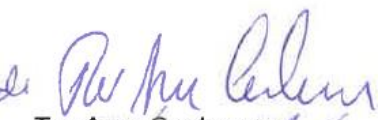
Utbruddet av Covid-19 har preget og vil fortsette å prege økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt. Konsekvensen av pandemien i tiden fremover er fortsatt svært usikker, også for Sparebanken DIN. Spesielt gjelder usikkerheten faktiske utlånstap og utviklingen i utlånsvolum i tiden fremover.

Sparebanken DIN er en solid bank med god likviditet og er relativt lavt eksponert mot de bransjene som har vært mest utsatt for situasjonen rundt covid-19 så langt.

Sparebanken DIN er godt kapitalisert for fortsatt vekst og for å styrke bankens posisjon som lokalbanken for Vest- og Midt-Telemark.

Regnskapet pr. 30.09.2020 er ikke revidert.

Bø, 27.10.2020


  

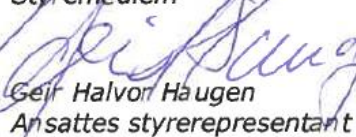
Iselin Stundal
Styrets leder

Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder

Tor Arne Gustavsen
Styremedlem


Olav Veum
Styremedlem


Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem


Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerepresentant


Ben Roger Eivenes
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

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		33.634	43.544	115.190	118.586	164.939
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.179	2.628	6.123	6.707	9.522
Rentekostnader og lignende kostnader		10.178	17.888	47.492	48.591	69.192
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.635	28.284	73.820	76.703	105.269
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.384	7.607	23.118	20.942	29.679
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		963	1.208	2.927	3.460	4.584
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		122	61	11.800	11.584	11.584
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	750	594	-245	1.039	1.247
Andre driftsinntekter		119	60	361	348	502
Netto andre driftsinntekter		8.412	7.114	32.107	30.454	38.428
Lønn og andre personalkostnader		8.160	7.090	24.791	21.985	31.479
Andre driftskostnader		8.951	7.145	25.216	21.554	30.362
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		750	675	2.250	2.025	3.026
Sum driftskostnader		17.861	14.909	52.257	45.564	64.867
Resultat før tap		15.185	20.488	53.670	61.592	78.830
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	3.577	866	9.500	2.617	2.573
Resultat før skatt		11.608	19.623	44.170	58.975	76.257
Skatt på resultat		2.884	4.892	8.097	11.847	16.496
Resultat etter skatt		8.724	14.731	36.073	47.128	59.761
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	440	0	1.056	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		440	0	1.056	0	0
Totalresultat		9.165	14.731	37.129	47.128	59.761
Resultat per egenkapitalbevis		4,09	6,57	16,56	21,03	26,66

BALANSE

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Konter og kontantekvivalenter		8.222	11.246	7.804
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		476.376	151.681	163.763
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	4.799.325	4.643.771	4.735.132
Rentebærende verdipapirer	Note 9	486.240	511.512	481.610
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	150.415	100.950	107.058
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11.266	12.266	11.266
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		32.684	35.827	34.778
Andre eiendeler		20.038	15.874	14.459
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		5.984.976	5.483.537	5.556.280
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		300.612	150.543	150.508
Innskudd og andre innlån fra kunder		4.221.582	4.031.266	4.031.838
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		696.137	626.012	701.335
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		30.501	32.521	29.486
Avsetninger		13.783	14.360	4.120
Ansvarlig lånekapital		40.132	40.221	40.153
Fondsobligasjonskapital		0	35.069	35.077
Sum gjeld		5.302.746	4.929.993	4.992.518
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Opptjent egenkapital		386.966	282.269	339.615
Fondsobligasjonskapital		35.044	0	0
Periodens resultat etter skatt		36.073	47.128	0
Sum egenkapital		682.230	553.544	563.762
Sum gjeld og egenkapital		5.984.976	5.483.537	5.556.280

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	EK-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	224.147	0	188.517	151.098	0	563.762
Overgang til IFRS		35.000			47.862	82.862
Egenkapital 01.01.2020	224.147	35.000	188.517	151.098	47.862	646.624
Resultat etter skatt			12.062	24.011		36.073
Verdiendring finansielle eiendeler over utvidet resultat					1.056	1.056
Totalresultat 30.09.2020	0	0	12.062	24.011	1.056	37.129
Utbetalte renter hybridkapital		-1.523				-1.523
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Egenkapital 30.09.2020	224.147	33.477	200.579	175.109	48.918	682.230
Egenkapital 31.12.2018	224.147	0	168.621	113.648	0	506.416
Resultat etter skatt			15.759	31.369		47.128
Totalresultat 30.09.2019	0	0	15.759	31.369	0	47.128
Egenkapital 30.09.2019	224.147	0	184.380	145.017	0	553.544

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,37 %	48,20 %	49,57 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	14,69 %	-3,78 %	3,66 %
Egenkapitalavkastning*	7,71 %	11,89 %	11,17 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eks. VP)	21,78 %	18,86 %	19,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	0,37 %	0,42 %
Utlånsmargin hittil i år	2,32 %	2,11 %	2,09 %
Netto rentemargin hittil i år	1,66 %	1,95 %	1,98 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,01 %	22,78 %	22,64 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	23,23 %	23,41 %	22,38 %
Innskuddsdekning	87,06 %	85,70 %	84,48 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapital konsolidert	18,00 %	14,84 %	17,06 %
Ren kjernekapitaldekning	18,28 %	15,87 %	18,57 %
Kjernekapitaldekning	19,51 %	17,09 %	19,83 %
Kapitaldekning	20,92 %	18,48 %	21,28 %
Leverage ratio	9,18 %	8,78 %	9,68 %
Likviditet			
LCR	244	104	172
NSFR	133	119	123

NOTER

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Koronasituasjonen

Koronasituasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. For å motvirke de samfunnsmessige konsekvensene har myndighetene iverksatt omfattende hjelpetiltak. Norges Bank har satt ned styringsrenten tre ganger og pr. utgangen av 3. kvartal er styringsrenten 0 %. Finansdepartementet har redusert bankenes krav til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 % til 1 %. Samtidig har Norges Bank gjort likviditet tilgjengelig for landets banker gjennom såkalte F-lån. I tillegg har myndighetene gjennom lånegarantiordning og kontantstøtte iverksatt tiltak for å støtte næringslivet i en krevende periode.

Bankene defineres som en samfunnskritisk funksjon og Sparebanken DIN har iverksatt smittebegrensede tiltak som gjør banken i stand til å opprettholde den daglige driften av banken og tjenestene vi leverer.

Vi forventer at flere av bankens kunder kan få problemer fremover. Banken vil følge situasjonen nøye i tett dialog med kundene, og banken må regne med å fortsette å behandle flere saker om refinansiering og avdragsfrihet framover. Banken vil følge situasjonen og kundene nøye framover, herunder også vurdere situasjonen opp mot bankens tapsavsetninger.

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 2 i delårsrapporten for første kvartal).

Betydelig estimatusikkerhet som følge av COVID 19-epidemien, 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 derfor valgt å øke sine tapsavsetningen ytterligere dette kvartalet, selv om nedskrivningsmodellen viser en inntektsføring.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og gjennomgang av risiko i egen portefølje. Basert på vår kunnskap om våre kunders behov og herunder økt tapsrisiko har vi økt avsetningene. Det knytter seg stor usikkerhet rundt avsetningene og det vil sannsynligvis være behov for justering av disse i fjerde kvartal 2020.

Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene. Regjeringens tiltakspakker har gjort at de fleste har klart seg i den første perioden, men det er usikkerhet knyttet til de langsiktige effektene. Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger.

Viser for øvrig til fordeling av nedskrivning i steg 1 og steg 2 i note 5.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Sammenligningstallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsipper i forbindelse med overgangen til IFRS er beskrevet i Note 2 i delårsrapporten for første kvartal 2020. De samme regnskapsprinsippene som benyttes ved årsoppgjøret følges også ved oppstilling av delårsregnskapet.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Avsetning for tap gjøres ved første balansedato etter førstegangs innregning. Ved førstegangs innregning skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap kal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i Note 2 i bankens delårsrapport for første kvartal.

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	23.209	15.402	14.795
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.964	22.831	9.465
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.937	-3.225	-4.300
Netto misligholdte utlån	25.236	35.008	19.960

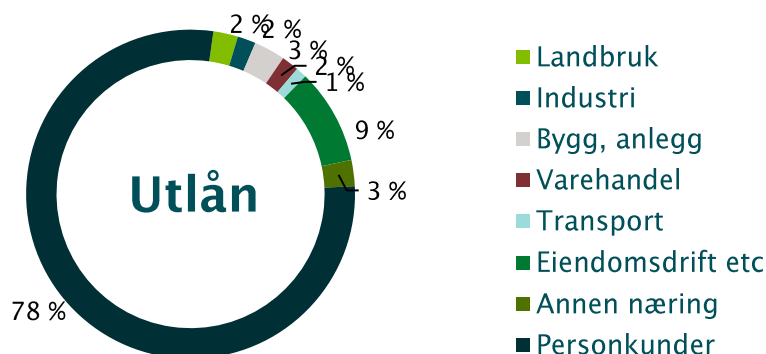
Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	275	2.895	604
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	15.602	4.436	9.670
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.738	-4.340	-5.770
Netto tapsutsatte engasjement	7.140	2.991	4.503

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	117.630	120.763	125.347
Industri	87.374	113.426	108.133
Bygg, anlegg	148.740	156.489	173.568
Varehandel	82.960	87.416	86.705
Transport	51.781	48.190	45.331
Eiendomsdrift etc.	454.186	411.776	415.620
Annen næring	124.629	127.894	125.584
Sum næring	1.067.299	1.065.952	1.080.289
Personkunder	3.781.969	3.612.783	3.692.313
Brutto utlån	4.849.268	4.678.736	4.772.602
Steg 1 nedskrivninger	-29.225	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-8.044	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-27.400	-27.400
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.675	-7.565	-10.070
Netto utlån til kunder	4.799.325	4.643.771	4.735.132
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.144.287	1.104.273	1.064.635
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.943.612	5.748.044	5.799.766



NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet

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

- 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 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	7.865	3.055	1.750	12.670
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	68	-557	0	-489
Overføringer til steg 2	-54	890	0	836
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	118	7	9	134
Utlån som er fraregnet i perioden	-220	-259	-123	-602
Konstaterte tap	0	-376	0	-376
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-303	74	113	-115
Andre justeringer	72	4.283	0	4.355
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	7.546	7.116	1.750	16.412

30.09.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.465.382	220.226	6.705	3.692.313
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	79.604	-79.604	0	0
Overføringer til steg 2	-125.174	125.174	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	1.038.154	16.340	0	1.054.494
Utlån som er fraregnet i perioden	-909.248	-55.107	-107	-964.461
Konstaterte tap	0	-376	0	-376
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	3.548.718	226.653	6.599	3.782.345

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	13.522	6.813	8.320	28.655
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	135	-2.101	0	-1.966
Overføringer til steg 2	-104	1.027	0	923
Overføringer til steg 3	-30	-28	1.639	1.580
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	77	24	170	271
Utlån som er fraregnet i perioden	-838	-1.121	-64	-2.023
Konstaterte tap	0	0	-408	-408
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-595	-1.261	1.268	-588
Andre justeringer	9.512	-2.425	0	7.087
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	21.679	927	10.925	33.531

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	912.925	145.651	22.434	1.081.010
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61.873	-61.873	0	0
Overføringer til steg 2	-32.876	32.876	0	0
Overføringer til steg 3	-1.840	-482	2.322	0
Nye utlån utbetalt	191.731	8.453	0	200.184
Utlån som er fraregnet i perioden	-175.169	-38.186	-132	-213.487
Konstaterte tap	0	0	-408	-408
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	956.643	86.440	24.216	1.067.299

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	396	353	0	749
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-29	0	-18
Overføringer til steg 2	-5	34	0	30
Overføringer til steg 3	-17	-1	0	-17
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	70	7	0	78
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-243	-175	0	-418
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-121	-6	0	-127
Andre justeringer	26	2	0	28
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	119	186	0	305

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. 01.01.2020	278.705	59.477	0	338.181
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	4.728	-4.728	0	0
Overføringer til steg 2	-1.808	1.808	-379	-379
Overføringer til steg 3	-985	-379	-1.364	-2.729
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	40.592	699	0	41.291
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23.668	-6.604	3.308	-26.964
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	297.565	50.272	1.564	349.401

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.070	7.895
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.005	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-450
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-400	-380
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.675	7.565

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)	2.083	-330	2.175
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	-200
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	8.511	0	50
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	408	410	1.167
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-1.166	776	294
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-335	10	-913
Tapskostnader i perioden	9.500	866	2.573

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

Banken verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

30.09.2020				
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		486.240		486.240
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	602	1.215		1.817
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			148.599	148.599
Sum	602	487.455	148.599	636.655

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	155.729	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.056	
Investering	1	
Salg	(8.187)	
Utgående balanse	148.599	-

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS utgjør til sammen 129 mill. kroner.

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010744790	09.09.2015	09.09.2019	0	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010767585	15.06.2016	15.06.2020	0	0	75.089	75.118	3 mnd. NIBOR + 1,18 %
NO0010774904	22.09.2016	22.09.2020	0	0	100.083	100.095	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010778509	11.11.2016	10.09.2021	75.000	75.127	75.123	75.137	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010791528	27.04.2017	27.04.2022	100.000	100.286	100.450	100.497	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	100.000	100.113	100.103	100.152	3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100.000	100.137	100.160	100.212	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010864044	19.09.2019	19.09.2022	150.000	150.092	75.004	150.125	3 mnd. NIBOR + 0,44 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.283	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010877509	20.03.2020	20.03.2023	70.000	70.099	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				696.137	626.012	701.335	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010809957	08.11.2017	08.11.2027	40.000	40.132	40.221	40.153	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.132	40.221	40.153	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	796.334	-100.000	-198	696.136
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	796.334	-100.000	-198	696.136
Ansvarlige lån	40.146	0	-14	40.132
Fondsobligasjoner	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.146	0	-14	40.132

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Overkursfond			
Sparebankens fond	191.473	168.621	188.517
Gavefond	0	0	0
Utjevningfond	157.060	113.648	151.098
Fond for urealiserte gevinster	38.946	0	0
Annen egenkapital	-1.569	0	0
Sum egenkapital	610.057	506.416	563.762
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-608	-608	-608
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-88.630	-50.155	-50.221
Ren kjernekapital	520.819	455.653	512.933
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	555.819	490.653	547.933
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	595.819	530.653	587.933
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.014	25.643	20.210
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	24.513	29.866	23.652
Foretak	244.894	322.745	269.728
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.865.728	1.907.010	1.843.229
Forfalte engasjementer	30.031	42.673	20.641
Høyrisiko engasjementer	1.499	716	1.179
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.319	19.148	18.927
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	84.405	15.681	18.011
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	90.774	87.407	90.642
Øvrige engasjementer	239.161	214.352	218.390
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.610.338	2.665.240	2.524.607
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	238.005	206.479	238.005
Beregningsgrunnlag	2.848.343	2.871.720	2.762.613
Kapitaldekning i %	20,92 %	18,48 %	21,28 %
Kjernekapitaldekning	19,51 %	17,09 %	19,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,28 %	15,87 %	18,57 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,09 % i Eika Gruppen AS og på 1,26 % i Eika Boligkreditt AS. Banken, sammen med 9 andre banker, har en tvist med Eika Gruppen om eierandelen i Eika Gruppen AS etter en rettet emisjon mot Grong Sparebank.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	608.711	508.381	565.862
Kjernekapital	653.019	553.670	611.114
Ansvarlig kapital	704.737	608.974	664.022
Beregningsgrunnlag	3.381.140	3.426.030	3.316.205
Kapitaldekning i % (konsolidert)	20,84 %	17,77 %	20,02 %
Kjernekapitaldekning i % (konsolidert)	19,31 %	16,16 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i % (konsolidert)	18,00 %	14,84 %	17,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,40 %	7,63 %	8,38 %

NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.06.2020 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

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

Eierandelsbrøk, morbank	2020	2019
Beløp i tusen kroner		
Egenkapitalbevis	224.147	224.147
Overkursfond		
Utjevningsfond	175.109	151.098
Sum eierandelskapital (A)	399.256	375.245
Sparebankens fond	200.579	188.157
Gavefond		
Grunnfondskapital (B)	200.579	188.157
Fond for urealiserte gevinster	48.918	
Fondsobligasjon	33.477	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	
Udisponert resultat	0	
Sum egenkapital	682.230	563.402
Eierandelsbrøk A/(A+B)	66,56 %	66,60 %

Navn egenkapitalbevisiere	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1.389.712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851.758	38 %
Sum	2.241.470	100 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	0	0 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.241.470	100 %