



**MARKER
SPAREBANK**

Rapport for 1. kvartal 2020

Marker Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 1. kvartal 2020

RESULTAT

Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 9,4 millioner kroner for første kvartal 2020. Dette er en nedgang på 0,9 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2019. Nedgangen skyldes i hovedsak verdiendring på finansielle instrumenter og tap på utlån.

Totalresultatet ble 11,2 millioner kroner, mot 10,3 millioner kroner i første kvartal 2019.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 24,8 millioner kroner i første kvartal 2020, noe som er en økning på 3,4 millioner kroner sammenlignet med første kvartal 2019.

Rentemargin var på 2,04 %, sammenlignet med 2,00 % for tilsvarende periode i 2019.

Økningen i netto renteinntekter kommer i hovedsak av renteøkninger som ble gjennomført i 2019.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør 5,4 millioner kroner hittil i år mot 7,3 millioner kroner samme periode i 2019.

Provisjonsinntekter utgjør 9,5 millioner kroner, som er en økning med 2,1 millioner sammenlignet med første kvartal 2019. Det har vært en økning i provisjon fra Eika Boligkreditt og vekstprovisjon fra Eika Forsikring.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var på – 3,5 millioner kroner. For tilsvarende periode i 2019 var verdiendringen –0,4 millioner kroner. Dette skyldes i hovedsak uroen i finansmarkedene nå i første kvartal og dette har ført til kurstap på bankens portefølje av verdipapirer.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen 15,8 millioner kroner for første kvartal 2020. Dette er en økning på 0,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Bankens kostnader målt i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjorde 47,1 % ved utgangen av 1.kvartal 2020, mot 54,5 % for samme periode i 2019.

Tapsutviklingen

Tapskostnadene for 1.kvartal 2020 viser en tapsføring på 1,5 millioner kroner. Tilsvarende var det en inntektsføring på 0,2 millioner for samme periode i 2019. Økte tapskostnader skyldes i hovedsak økte nedskrivninger i forbindelse med COVID19 – situasjonen.

Nedskrivninger på utlån utgjør per første kvartal 2020 18,5 millioner kroner. Dette gjelder da nedskrivninger i steg 1, 2 og 3.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør nå 23,5 millioner kroner, mot 16,4 millioner kroner i første kvartal 2019.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Per første kvartal 2020 er forvaltningskapitalen 4 871 millioner kroner, mot 4 597 millioner kroner på samme periode i 2019. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 5,96 % og skyldes i hovedsak innskuddsvekst.

Utlån til kunder

Bankens netto utlån til kunder for første kvartal 2020 er på 3 848 millioner kroner, mot 3 773 millioner kroner for samme periode i 2019. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 1,95 %. Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS er per første kvartal på 1 146 millioner kroner mot 1 101 millioner kroner på samme periode i fjor.

Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 32,9 % av brutto utlån mot 32,7 % ved utgangen av første kvartal 2019.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskuddene er ved utgangen av første kvartal 2020 på 3 745 millioner kroner, sammenlignet med 3 474 millioner kroner i første kvartal 2019. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 7,80 %.

Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken har en god forfallsstruktur på obligasjonsgjeld og gjeld til kredittinstitusjoner.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom første kvartal og var pr 31.03.2020 på 371.

Soliditet

Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av første kvartal 712 millioner kroner. Kapitaldekningen utgjør pr 31.03.2020 25,65 %.

Utviklingen fremover

De økonomiske effektene av tiltak som er iverksatt for å unngå spredning av korona viruset forventes å påvirke bankens resultat og utvikling de kommende perioder. Det vil være større usikkerhet enn normalt, spesielt i forhold til vekst og tapsutvikling.

Rentemarginen samt provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt AS forventes redusert for kommende kvartal som følge av rentenedsettelsen som ble varslet ultimo mars måned. Renteendringen får virkning f.o.m. 22. april for utlån og 22. mai for innskudd. Effekten av renteendringen vil påvirkes bl.a. av videre utvikling i pengemarkedsrentene.

Bankens verdipapirportefølje vurderes å ha lav risiko, men det må forventes noe større kurssvingninger i porteføljen enn normalt pga. uroen som er i finansmarkedet. Det forventes likevel noe mindre tap i periodene som kommer, sammenlignet med 1.kvartal

Ørje, 12.mai 2020

I styret for Marker Sparebank:



Bjørge Dalane
Styrets leder



Tove Fagerhøy
Styrets nestleder



Jørn A. Ødegård
Styremedlem



Jan Erik Hermanseter
Styremedlem



Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem



Rune Iversen
Adm. banksjef

Resultatregnskap

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		39.913	32.629	144.919
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.000	1.493	6.886
Rentekostnader og lignende kostnader		17.128	12.780	57.276
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.785	21.342	94.529
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.473	7.377	32.488
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		754	767	3.700
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		152	1.026	9.619
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-3.497	-413	-297
Andre driftsinntekter		80	126	490
Netto andre driftsinntekter		5.453	7.349	38.600
Lønn og andre personalkostnader		7.183	7.191	26.517
Andre driftskostnader		8.267	7.671	30.682
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		377	428	1.788
Sum driftskostnader		15.827	15.290	58.987
Resultat før tap		14.411	13.401	74.141
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1.506	-249	853
Resultat før skatt		12.905	13.650	73.288
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3.495	3.359	17.555
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.410	10.291	55.733
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	1.766	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		1.766	0	0
Totalresultat		11.176	10.291	55.733

Balanse

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.304	9.591	10.335
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		427.915	294.578	463.350
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	3.848.020	3.772.826	3.822.240
Rentebærende verdipapirer	Note 6	352.278	347.152	358.003
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	185.741	137.766	145.328
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		36.930	20.057	20.603
Andre eiendeler		11.536	14.629	7.684
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		4.870.724	4.596.598	4.827.542

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		155.754	155.354	155.761
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.745.021	3.474.039	3.764.478
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	200.434	299.919	200.460
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		31.673	49.558	46.897
Avsetninger		26.005	8.089	7.799
Ansvarlig lånekapital		0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		4.158.888	3.986.959	4.175.394
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		702.426	599.348	596.415
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		9.410	10.291	55.733
Sum egenkapital		711.836	609.639	652.148
Sum gjeld og egenkapital		4.870.724	4.596.598	4.827.542

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	648.748	3.400				652.148
Overgang til IFRS	-4.230			52.742		48.512
Egenkapital 01.01.2020	644.518	3.400	0	52.742	0	700.660
Resultat etter skatt	9.410					9.410
Føringer over utvidet resultat				1.766		1.766
Estimatavvik pensjon						0
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 31.03.2020	9.410	0	0	1.766	0	11.176
Transaksjoner med eierne						0
Utbetalt utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Endring egne egenkapitalbevis						0
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Egenkapital 31.03.2020	653.928	3.400	0	54.508	0	711.836
Egenkapital 31.12.2018	595.948	3.400				599.348
Resultat etter skatt	10.291					10.291
Estimatavvik pensjon						0
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 31.03.2019	10.291	0	0	0	0	10.291
Transaksjoner med eierne						0
Utbetalt utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Endring egne egenkapitalbevis						0
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Egenkapital 31.03.2019	606.239	3.400	0	0	0	609.639

Note 1 – Regnskapsprinsipper og –estimer

Regnskapet for første kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2019.

COVID 19 – situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten og at dette skjedde nærmere kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

Kritiske estimer og vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer 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 estimer og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån – steg 3

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 22 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 er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Det er utviklet en metodikk med bistand av kompetanse i Eika alliansen for justering av nedskrivninger som tar utgangspunkt i risikovurdering av ulike bransjer og næringsgrupper, med bakgrunn i effekten av korona-situasjonen og tiltak som er iverksatt.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har derfor gjort en skjønnsmessig vurdering basert på bankens utlånsportefølje og særegne forhold i eget markedsområde. Det er foretatt en gjennomgang av kunder i de bransjene som i høy grad kan bli påvirket av situasjonen som nå er. Det er også tatt en gjennomgang av de største engasjementene i banken for å vurdere om disse kan påvirkes av den usikkerheten man nå befinner seg i. Banken har lav eller ubetydelig eksponering mot de bransjene som er mest utsatt. På bakgrunn av dette er det gjort en tilleggsnedskrivning på 2,4 millioner kroner i steg 2.

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. På bakgrunn av dette har banken ikke foretatt økte nedskrivninger på personmarkedet.

Det er knyttet betydelig mer usikkerhet i estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

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 6).

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	19.073	8.035	18.495
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.479	8.416	94
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.111	-2.379	-514
Netto misligholdte utlån	22.441	14.072	18.075

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	450	-	455
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.213	1.025	6.161
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-681	-200	-1.117
Netto tapsutsatte engasjement	982	825	5.499

Note 3 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	743.647	714.368	746.075
Industri	44.099	42.165	42.270
Bygg, anlegg	92.062	82.809	93.376
Varehandel	62.180	64.300	63.040
Transport	39.086	43.690	39.930
Eiendomsdrift etc	194.982	220.382	200.024
Annen næring	95.263	76.697	79.500
Sum næring	1.271.319	1.244.411	1.264.216
Personkunder	2.595.239	2.548.116	2.577.080
Brutto utlån	3.866.557	3.792.527	3.841.295
Steg 1 nedskrivninger	-1.278	-	-
Steg 2 nedskrivninger	-15.468	-	-
Gruppevisse nedskrivninger	-	-17.123	-17.425
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.792	-2.579	-1.631
Netto utlån til kunder	3.848.020	3.772.825	3.822.240
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.146.179	1.100.805	1.112.107
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.994.199	4.873.631	4.934.346

Note 4 – Nedskrivninger

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet 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	382	1.081	668	2.130
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-215	0	-203
Overføringer til steg 2	-24	327	0	303
Overføringer til steg 3	0	-1	11	11
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	189	13	0	202
Utlån som er fraregnet i perioden	-17	-61	-15	-94
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-184	153	2	-29
Andre justeringer	27	34	0	62
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	385	1.332	665	2.382

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	2.424.240	146.984	6.216	2.577.441
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	65.566	-65.566	0	0
Overføringer til steg 2	-61.586	62.846	-1.260	0
Overføringer til steg 3	0	-12	12	0
Nye utlån utbetalt	193.642	4.094	0	197.736
Utlån som er fraregnet i perioden	-173.391	-6.539	-8	-179.938
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.448.471	141.808	4.959	2.595.239

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	1.234	12.810	963	15.007
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89	-1.312	0	-1.224
Overføringer til steg 2	-103	767	0	664
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	56	24	452	532
Utlån som er fraregnet i perioden	-98	-279	-474	-851
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-210	-408	186	-432
Andre justeringer	-75	2.533	0	2.458
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	892	14.136	1.127	16.155

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	1.044.244	213.600	6.011	1.263.855
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	70.597	-70.597	0	0
Overføringer til steg 2	-66.423	66.423	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	72.610	6.794	0	79.404
Utlån som er fraregnet i perioden	-55.882	-15.493	-566	-71.941
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.065.146	200.728	5.445	1.271.319

31.03.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	142	98	0	240
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-8	0	-6
Overføringer til steg 2	-5	47	0	41
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	21	19	0	40
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-18	-39	0	-57
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-35	-15	0	-50
Andre justeringer	12	1	0	13
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	119	103	0	221

31.03.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	193.230	66.288	150	259.668
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.392	-2.392	0	0
Overføringer til steg 2	-3.242	3.242	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	22.048	1	0	22.049
Engasjement som er fraregnet i perioden	4.570	-1.626	0	2.944
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	218.998	65.513	150	284.661

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.631	2.543
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	164	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	11	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-14	-64
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.792	2.579

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)	161	36	-912
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1.420	-211	92
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	1.879
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	4	0	194
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-12	-3	-28
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-67	-71	-372
Tapskostnader i perioden	1.506	-249	853

Note 5 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Under kolonne ufordelt inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som for eksempel administrasjon, IKT og driftsstøtte. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

Resultat	1. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	11.927	10.882	1.976	24.785
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			152	152
Netto provisjonsinntekter			8.719	8.719
Inntekter verdipapirer			-3.497	-3.497
Andre inntekter			80	80
Sum andre driftsinntekter	0	0	5.453	5.453
Lønn og andre personalkostnader			7.183	7.183
Avskrivinger på driftsmidler			377	377
Andre driftskostnader			8.267	8.267
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	15.827	15.827
Tap på utlån	57	1.449	0	1.506
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	11.869	9.434	-8.398	12.905
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.592.856	1.255.164		3.848.020
Innskudd fra kunder	2.788.834	956.187		3.745.021

Resultat	1. kvartal		2019	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	12.038	8.372	932	21.342
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.026	1.026
Netto provisjonsinntekter			6.610	6.610
Inntekter verdipapirer			-413	-413
Andre inntekter			126	126
Sum andre driftsinntekter	0	0	7.349	7.349
Lønn og andre personalkostnader			7.191	7.191
Avskrivinger på driftsmidler			428	428
Andre driftskostnader			7.671	7.671
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	15.290	15.290
Tap på utlån	-195	-54	0	-249
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	12.233	8.426	-7.009	13.650
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.537.313	1.235.513		3.772.826
Innskudd fra kunder	2.472.796	1.001.242		3.474.039

2019				
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	51.032	38.092	5.405	94.529
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			9.619	9.619
Netto provisjonsinntekter			28.788	28.788
Inntekter verdipapirer			-297	-297
Andre inntekter			490	490
Sum andre driftsinntekter	0	0	38.600	38.600
Lønn og andre personalkostnader			26.517	26.517
Avskrivinger på driftsmidler			1.788	1.788
Andre driftskostnader			30.682	30.682
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	58.987	58.987
Tap på utlån	-43	896	0	853
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	51.075	37.196	-14.982	73.288
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.566.885	1.255.355		3.822.240
Innskudd fra kunder	2.683.590	1.080.888		3.764.478

Note 6 – Verdipapirer

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdssettelse 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		352.278		352.278
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		45.685		45.685
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			140.056	140.056
Sum	-	397.963	140.056	538.019

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	138.289	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.766	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	140.056	-

Note 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010779333	25.11.2016	25.05.2020	50.000	50.135	49.989	50.142	3M Nibor + 0,96
NO0010816176	16.02.2018	16.09.2021	50.000	50.047	49.983	50.043	3M Nibor + 0,65
NO0010830581	21.08.2018	21.02.2022	50.000	50.115	49.976	50.123	3M Nibor + 0,60
NO0010836430	15.11.2018	15.05.2023	50.000	50.137	49.976	50.152	3m Nibor + 0,77
NO0010779317	23.11.2016	23.05.2019	0	0	49.999	0	3m Nibor + 0,78
NO0010771736	09.09.2016	09.09.2019	0	0	49.996	0	3m Nibor + 0,77
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				200.434	299.919	200.460	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	200.460	-	-	-26	200.434
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200.460	-	-	-26	200.434

Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	656.622	595.948	648.748
Gavefond	3.400	3.400	3.400
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	42.404	0	0
Sum egenkapital	702.426	599.348	652.148
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-75.581	-37.025	-39.082
Ren kjernekapital	626.845	562.323	613.066
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	626.845	562.323	613.066
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	626.845	562.323	613.066
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	9.266	10.815	11.255
Institusjoner	13.724	15.237	16.817
Foretak	395.913	511.734	406.789
Pantsikkerhet eiendom	1.330.453	1.408.237	1.319.296
Forfalte engasjementer	21.454	16.442	19.392
Høyrisiko engasjementer	260	579	51
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.307	23.109	22.927
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	71.636	44.807	78.456
Andeler verdipapirfond	15.725	18.183	19.194
Egenkapitalposisjoner	71.193	60.937	66.219
Øvrige engasjementer	261.057	197.720	218.623
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.213.989	2.307.799	2.179.019
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	229.871	217.040	229.871
Beregningsgrunnlag	2.443.860	2.524.839	2.408.890
Kapitaldekning i %	25,65 %	22,27 %	25,45 %
Kjernekapitaldekning	25,65 %	22,27 %	25,45 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,65 %	22,27 %	25,45 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,49 % i Eika Gruppen AS og på 1,35 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	697.217	598.095	650.672
Kjernekapital	706.471	607.329	659.891
Ansvarlig kapital	718.087	618.295	671.506
Beregningsgrunnlag	2.962.113	3.016.515	2.898.238
Kapitaldekning i %	24,24 %	20,50 %	23,17 %
Kjernekapitaldekning	23,85 %	20,13 %	22,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,54 %	19,83 %	22,45 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,57 %	9,73 %	10,30 %

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,13 %	54,46 %	47,64 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,52 %	4,13 %	2,47 %
Egenkapitalavkastning*	5,53 %	6,90 %	8,91 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,20 %	23,99 %	23,65 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,07 %	0,13 %	0,21 %
Utlånsmargin hittil i år	2,43 %	2,18 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	2,04 %	2,00 %	2,12 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,88 %	32,73 %	32,99 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,63 %	30,14 %	30,17 %
Innskuddsdekning	96,86 %	91,60 %	98,00 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	25,65 %	22,27 %	25,45 %
Kjernekapitaldekning	25,65 %	22,27 %	25,45 %
Kapitaldekning	25,65 %	22,27 %	25,45 %
Leverage ratio	12,74 %	12,05 %	12,51 %
Likviditet			
LCR	371	287	350
NSFR	131	131	129

En alliansebank i **eika.**