MARKER SPAREBANK

Siden 1851

Rapport for 2. kvartal 2020

Marker Sparebank

En alliansebank i eika.

Rapport for 2. kvartal 2020

RESULTAT

Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 29,2 millioner kroner for andre kvartal 2020. Dette er en nedgang på 1,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2019. Nedgangen skyldes i hovedsak økte nedskrivninger på utlån.

Totalresultatet ble 21,8 millioner kroner, mot 30,9 millioner kroner i andre kvartal 2019.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 45,9 millioner kroner i andre kvartal 2020, noe som er en økning på 1,6 millioner kroner sammenlignet med andre kvartal 2019.

Rentemargin var på 1,89 %, sammenlignet med 1,95 % for tilsvarende periode i 2019.

Med bakgrunn i COVID19 – pandemien og Norges Banks reduksjon i styringsrenten, har banken gjennomført to rentenedsettelser i løpet av inneværende kvartal. Det har ført til en lavere rentemargin – hovedsakelig som følge av at rentenedsettelsene på våre utlån har blitt iverksatt før rentenedsettelsene på innskudd.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør 24,1 millioner kroner hittil i år mot 22,7 millioner kroner samme periode i 2019.

Provisjonsinntekter utgjør 16,4 millioner kroner, som er en økning med 1,5 millioner sammenlignet med andre kvartal 2019. Det har vært en økning i provisjon fra Eika Boligkreditt og vekstprovisjon fra Eika Forsikring.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var på –31 tusen kroner, mot en verdiendring på – 540 tusen kroner for samme periode i 2019. Kurstapet som følge av uroen i finansmarkedene i første kvartal i år er i all hovedsak reversert i løpet av inneværende kvartal.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen 29,1 millioner kroner for andre kvartal 2020. Dette er en økning på 0,6 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Bankens kostnader målt i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjorde 47,8 % ved utgangen av 2.kvartal 2020, mot 49,3 % for samme periode i 2019.

Tapsutviklingen

Tapskostnadene for 2.kvartal 2020 viser en tapsføring på 5,0 millioner kroner. Tilsvarende var det en tapsføring 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 andre kvartal 2020 22,7 millioner kroner. Dette gjelder da samlet nedskrivninger i steg 1, 2 og 3.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør nå 25,3 millioner kroner, mot 25,9 millioner kroner i andre kvartal 2019.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Per andre kvartal 2020 er forvaltningskapitalen 4 897 millioner kroner, mot 4 682 millioner kroner på samme periode i 2019. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 4,59 % og skyldes i hovedsak innskuddsvekst.

Utlån til kunder

Bankens netto utlån til kunder for andre kvartal 2020 er på 3 883 millioner kroner, mot 3 808 millioner kroner for samme periode i 2019. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 1,97 %.
Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS er per andre kvartal på 1 134 millioner kroner mot 1 114 millioner kroner på samme periode i fjor.

Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 33,3 % av brutto utlån mot 32,7 % ved utgangen av andre kvartal 2019.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskuddene er ved utgangen av andre kvartal 2020 på 3 860 millioner kroner, sammenlignet med 3 599 millioner kroner i andre kvartal 2019.
Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 7,24 %.

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 andre kvartal og var pr 30.06.2020 på 264.

Soliditet

Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av første kvartal 722 millioner kroner. Kapitaldekningen utgjør pr 30.06.2020 25,91 %.

Utviklingen fremover

De økonomiske effektene av tiltak som er iverksatt for å unngå spredning av korona viruset har påvirket og forventes fortsatt å påvirke bankens resultat og utvikling i kommende perioder. To rentenedsettelser i løpet av inneværende kvartal har bl.a. ført til en lavere rentenetto enn budsjettert – hovedsakelig som følge av at rentenedsettelsene på vår utlånsportefølje har vært regulert før iverksettelsen av rentenedsettelsene på innskudd til våre kunder. I tillegg tilsier det lave rentenivået med innskuddsrenter som er eller nærmer seg null, kombinert med et press på utlånsrentene, en svekkelse i bankens rentemargin i tiden fremover.

Det vil være større usikkerhet fremover enn normalt, spesielt i forhold til vekst og tapsutvikling. Bakgrunnen for dette er først og fremst en høy arbeidsledighet som følge av tiltakene som ble iverksatt pga. korona pandemien. Banken forventer også at bedriftsmarkedet kan begrense noe av sine investeringer og låneopptak i tiden som kommer.

Bankens verdipapirportefølje vurderes å ha lav risiko. Den negative kursutviklingen på porteføljen i 1. kvartal er så å si reversert i løpet av 2. kvartal.

Marker Sparebank er imidlertid godt rustet for fremtiden med en ren kjernekapitaldekning på 25,91 %.

Ørje, 11.august 2020

I styret for Marker Sparebank:

.....	.....	.....
Bjørg Dalane	Tove Fagerhøi	Jørn A. Ødegård
Styrets leder	Styrets nestleder	Styremedlem
.....	.....	.....
Jan Erik Hermanseter	Hans Petter Lier	Rune Iversen
Styremedlem	Ansattes styremedlem	Adm. banksjef

Resultatregnskap

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	**Note**	**2020**	**2019**	**30.6.20**	**30.6.19**	**31.12.19**
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		32.665	35.003	72.579	67.632	144.919
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.627	1.639	3.627	3.132	6.886
Rentekostnader og lignende kostnader		13.170	13.670	30.297	26.451	57.276
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**21.123**	**22.972**	**45.908**	**44.314**	**94.529**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.888	7.582	16.361	14.959	32.488
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		703	812	1.457	1.579	3.700
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.953	8.585	9.105	9.611	9.619
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	3.467	-127	-31	-540	-297
Andre driftsinntekter		75	111	155	237	490
Netto andre driftsinntekter		**18.680**	**15.338**	**24.133**	**22.687**	**38.600**
Lønn og andre personalkostnader		5.096	4.985	12.280	12.176	26.517
Andre driftskostnader		7.664	7.855	15.931	15.526	30.682
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		547	434	924	862	1.788
Sum driftskostnader		**13.308**	**13.274**	**29.135**	**28.564**	**58.987**
Resultat før tap		**26.495**	**25.035**	**40.906**	**38.436**	**74.141**
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	3.527	428	5.033	179	853
Resultat før skatt		**22.968**	**24.607**	**35.873**	**38.257**	**73.288**
Skatt på resultat		3.223	0	6.718	7.360	17.555
Resultat etter skatt		**19.745**	**24.607**	**29.155**	**30.897**	**55.733**
Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	-9.133	0	-7.367	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		**-9.133**	**0**	**-7.367**	**0**	**0**
Totalresultat		**10.612**	**24.607**	**21.788**	**30.897**	**55.733**

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		9.944	9.601	10.335
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		329.776	340.997	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	3.882.805	3.807.971	3.822.240
Rentebærende verdipapirer	Note 6	451.339	355.056	358.003
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	175.973	139.949	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		36.383	19.864	20.603
Andre eiendeler		10.499	8.186	7.684
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		**4.896.720**	**4.681.624**	**4.827.542**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		*30.6.20*	*30.6.19*	*31.12.19*
Innlån fra kredittinstitusjoner		105.509	156.390	155.761
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.859.678	3.599.219	3.764.478
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	150.098	250.417	200.460
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		37.225	33.199	46.897
Avsetninger		21.763	8.153	7.799
Ansvarlig lånekapital		0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		**4.174.272**	**4.047.378**	**4.175.394**
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		693.293	599.348	652.148
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		29.155	34.898	55.733
Sum egenkapital		**722.448**	**634.246**	**707.881**
Sum gjeld og egenkapital		**4.896.720**	**4.681.624**	**4.883.276**

Egenkapitaloppstilling

	Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum 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	29.155					29.155
Føringer over utvidet resultat				-7.367		-7.367
Estimatavvik pensjon						0
Endring i utsatt skatt estimatavvik						
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 30.06.2020	**29.155**	**0**	**0**	**-7.367**	**0**	**21.788**
Transaksjoner med eierne						0
Utbetalt utbytte						0
Tilbakeholdt utbytte						0
Utbetaling av gaver						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybdrikapital direkte mot EK						0
Endring egne egenkapitalbevis						0
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Egenkapital 30.06.2020	**673.673**	**3.400**	**0**	**45.375**	**0**	**722.448**
Egenkapital 31.12.2018	**595.948**	**3.400**				**599.348**
Resultat etter skatt	34.898					34.898
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 30.06.2019	**34.898**	**0**	**0**	**0**	**0**	**34.898**
Transaksjoner med eierne						0
Utbetalt utbytte						0
Utbetaling av gaver						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybdrikapital direkte mot EK						0
Endring egne egenkapitalbevis						0
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Egenkapital 30.06.2019	**630.846**	**3.400**	**0**	**0**	**0**	**634.246**

Note 1 – Regnskapsprinsipper og -estimater

Regnskapet for andre 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. Det er fortsatt stor usikkerhet vedr. utviklingen av situasjonen og dette 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 estimater og 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 – 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. Betalingsutsettelser gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet i forbindelse med situasjonen med COVID 19-epidemien, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnede 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 nedskrivinger 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).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnede nedskrivningene per bransje. Det er i 2.kvartal gjort endringer i justeringsfaktor på enkelte bransjer. Herunder kan nevnes høyere justeringsfaktor i bygg og anlegg, overnatting og serveringsvirksomhet samt kulturell virksomhet. Det er gitt en noe lavere justeringsfaktor i varehandel – salg av motorkjøretøy og frisør og helsestudio. Banken har lav eller ubetydelig eksponering mot særlig utsatte bransjer. Banken har så gjort en skjønnsmessig vurdering av beregningen mht. bankens utlånsportefølje, særegne forhold i eget markedsområde og individuelle nedskrivinger som er gjort. Det er foretatt en ekstra nedskrivning på utlån til bedriftsmarkedet med 4,6 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

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. Det foreligger likevel en risiko for økte tap i personmarkedet, pga. situasjonen vi nå befinner oss i. Det er derfor foretatt en ekstra nedskrivninger på utlån til personmarkedet med kr 1,0 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

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

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	20.477	23.700	18.495
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.818	2.166	94
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.519	-400	-514
Netto misligholdte utlån	**22.775**	**25.466**	**18.075**

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	445	0	455
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.867	1.269	6.161
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-972	-363	-1.117
Netto tapsutsatte engasjement	**1.340**	**906**	**5.499**

Note 3 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	771.053	737.129	746.075
Industri	51.813	44.925	41.909
Bygg, anlegg	99.422	83.800	93.376
Varehandel	60.218	64.813	63.040
Transport	39.910	40.922	39.930
Eiendomsdrift etc	185.934	200.301	200.024
Annen næring	92.603	80.735	79.500
Sum næring	**1.300.953**	**1.252.626**	**1.263.855**
Personkunder	2.604.518	2.573.617	2.577.441
Brutto utlån	**3.905.471**	**3.826.243**	**3.841.295**
Steg 1 nedskrivninger	-5.765	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-13.410	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-17.510	-17.425
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.490	-763	-1.631
Netto utlån til kunder	**3.882.805**	**3.807.971**	**3.822.240**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.134.235	1.114.464	1.112.107
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**5.017.040**	**4.922.435**	**4.934.347**

Note 4 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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 steg3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2020 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	382	1.081	668	2.130
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-305	0	-292
Overføringer til steg 2	-29	467	0	438
Overføringer til steg 3	0	-1	11	11
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	14	2	1.039	1.055
Utlån som er fraregnet i perioden	-35	-127	-21	-183
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-144	76	68	-1
Andre justeringer	1.244	1.263	12	2.519
Nedskrivinger personmarkedet pr. 30.06.2020	**1.444**	**2.456**	**1.778**	**5.678**

30.06.2020 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 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	68.831	-68.831	0	0
Overføringer til steg 2	-62.670	63.931	-1.261	0
Overføringer til steg 3	0	-12	12	0
Nye utlån utbetalt	399.257	1.384	13	400.654
Utlån som er fraregnet i perioden	-360.677	-12.147	-15	-372.839
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	**2.468.981**	**131.310**	**4.965**	**2.605.256**

30.06.2020 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	1.234	12.810	963	15.007
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	104	-1.740	0	-1.635
Overføringer til steg 2	-93	857	0	764
Overføringer til steg 3	0	-30	586	556
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	75	23	422	520
Utlån som er fraregnet i perioden	-158	-411	-479	-1.048
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-219	-418	221	-416
Andre justeringer	3.377	-137	0	3.240
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	**4.321**	**10.954**	**1.713**	**16.987**

30.06.2020 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 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	86.912	-86.912	0	0
Overføringer til steg 2	-70.707	70.707	0	0
Overføringer til steg 3	0	-837	837	0
Nye utlån utbetalt	175.888	16.775	0	192.663
Utlån som er fraregnet i perioden	-132.696	-23.047	-560	-156.303
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	**1.103.641**	**190.286**	**6.289**	**1.300.215**

30.06.2020 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	142	98	0	240
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-8	0	-5
Overføringer til steg 2	-3	40	0	36
Overføringer til steg 3	0	-3	0	-3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	18	11	0	29
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-32	-49	0	-81
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-34	-4	0	-38
Andre justeringer	11	2	0	14
Nedskrivinger pr. 30.06.2020	**105**	**87**	**0**	**192**

30.06.2020 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	193.230	66.288	150	259.668
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.588	-1.588	0	0
Overføringer til steg 2	-2.442	2.442	-145	-145
Overføringer til steg 3	0	-145	-145	-289
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	38.583	665	0	39.248
Engasjement som er fraregnet i perioden	-75.014	-50.351	284	-125.081
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	**155.946**	**17.311**	**145**	**173.401**

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.631	2.543
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.264	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	609	177
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-14	-178
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1.879
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**3.490**	**763**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.859	-1.780	-912
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)		0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	3.297	177	92
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		1.879	1.879
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	5	40	194
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-27	-9	-28
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-101	-128	-372
Tapskostnader i perioden	**5.033**	**179**	**853**

I forbindelse med COVID-19 har regjeringen kommet med ulike krisepakker til næringslivet og et av disse er statsgaranterte lån. Statsgaranterte lån er en statsgaranti på 90 prosent for nye lån til små- og mellomstore bedrifter (SMB) som er rammet av korona-epidemien. Ordningen har en ramme på 50 milliarder og skal bidra til at levedyktige bedrifter kan få tilgang til likviditet når de rammes av tiltak som skal hindre smittespredning. Ordningen blir forvaltet og administrert av bankene i Norge. Dette tiltaket er kun benyttet i begrenset omfang av Marker Sparebank sine kunder. Pr. 30.06 er det kun utbetalt et slikt lån med et lånebeløp på 300 tusen kroner. Lånet ville ikke blitt innvilget uten en slik garantiordning fra staten.

Som nevnt under note 1 har betalingsutsettelser gitt som følge av COVID 19-situasjonen ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2. Det er fra 1.kvartal til 2.kvartal kun en mindre økning i antall kunder som er merket forbearance.

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 området 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.

	2. kvartal		2020	
Resultat	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**
Netto renteinntekter	**21.686**	**20.439**	**3.783**	**45.908**
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			9.105	9.105
Netto provisjonsinntekter			14.903	14.903
Inntekter verdipapirer			-31	-31
Andre inntekter			155	155
Sum andre driftsinntekter	**0**	**0**	**24.133**	**24.133**
Lønn og andre personalkostnader			12.280	12.280
Avskrivinger på driftsmidlar			924	924
Andre driftskostnader			15.931	15.931
Sum driftskostnader før tap på utlån	**0**	**0**	**29.135**	**29.135**
Tap på utlån	1.861	3.172	0	5.033
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	**19.825**	**17.267**	**-1.219**	**35.872**
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.600.302	1.282.503		3.882.805
Innskudd fra kunder	2.910.115	949.562		3.859.678

	2. kvartal		2019	
Resultat	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**
Netto renteinntekter	**25.377**	**17.117**	**1.820**	**44.314**
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			9.611	9.611
Netto provisjonsinntekter			13.379	13.379
Inntekter verdipapirer			-540	-540
Andre inntekter			237	237
Sum andre driftsinntekter	**0**	**0**	**22.687**	**22.687**
Lønn og andre personalkostnader			12.176	12.176
Avskrivinger på driftsmidlar			862	862
Andre driftskostnader			15.526	15.526
Sum driftskostnader før tap på utlån	**0**	**0**	**28.564**	**28.564**
Tap på utlån	-132	311	0	179
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	**25.509**	**16.806**	**-4.058**	**38.258**
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.567.439	1.240.531		3.807.970
Innskudd fra kunder	2.591.559	1.007.660		3.599.219

			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 driftsmidlar			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
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 112 mill. kroner av totalt 129 mill. kroner i nivå 3.

30.06.2020				**Sum**
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	*NIVÅ 1*	*NIVÅ 2*	*NIVÅ 3*	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		451.339		451.339
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		46.908		46.908
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			129.066	129.066
Sum	**-**	**498.247**	**129.066**	**627.312**

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre kostnader og**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse 01.01	138.289	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(7.367)	
Investering		
Salg	(1.857)	
Utgående balanse	**129.066**	**-**

Note 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	**Bokført verdi 30.06.2020**	**30.06.2019**	**31.12.2019**	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010771736	09.09.2016	09.09.2019	0	0	50.061	0	3M Nibor + 0,77
NO0010779333	25.11.2016	25.05.2020	0	0	50.111	50.142	3M Nibor + 096
NO0010816176	16.02.2018	16.09.2021	50.000	50.012	50.027	50.043	3M Nibor + 0,65
NO0010830581	21.08.2018	21.02.2022	50.000	50.034	50.095	50.123	3M Nibor + 0,60
NO0010836430	15.11.2018	15.05.2023	50.000	50.051	50.123	50.152	3M Nibor + 0,77
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				**150.098**	**250.417**	**200.460**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.03.2020**	**Emitert**	**Forfalt/ innløst**	**Øvrige endringer**	**Balanse 30.06.2020**
Obligasjonsgjeld	200.434		-50.000	-336	150.098
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**200.434**	**0**	**-50.000**	**-336**	**150.098**

Obligasjonslånene er redusert med 50 mill. kroner inneværende kvartal. På grunn av fremtidig usikkerhet rundt konsekvenser av COVID-19 – pandemien, har banken også valgt å innfri ytterligere et lån til en

finansinstitusjon på 50 mill. kroner som opprinnelig hadde forfall i september 2020. Dermed er ekstern gjeld redusert med til sammen 100 mill. kroner i andre kvartal og banken har ingen ytterligere lån som forfaller i 2020

Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	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	40.638	0	0
Sum egenkapital	**700.660**	**599.348**	**652.148**
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-627	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-64.243	-39.028	-39.082
Ren kjernekapital	**635.790**	**560.320**	**613.066**
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	**635.790**	**560.320**	**613.066**
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	**0**	**0**	**0**
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	**635.790**	**560.320**	**613.066**

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	35.217	9.820	11.255
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	15.503	17.255	16.817
Foretak	406.386	522.955	406.789
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.325.229	1.412.406	1.319.296
Forfalte engasjementer	26.285	28.620	19.392
Høyrisiko engasjementer	260	579	51
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.601	23.124	22.927
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	51.712	54.064	78.456
Andeler verdipapirfond	18.550	18.268	19.194
Egenkapitalposisjoner	71.003	60.931	66.219
Øvrige engasjementer	254.531	200.309	218.623
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**2.224.276**	**2.348.330**	**2.179.019**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	229.871	217.040	229.871
Beregningsgrunnlag	**2.454.147**	**2.565.370**	**2.408.890**
Kapitaldekning i %	**25,91 %**	**21,84 %**	**25,45 %**
Kjernekapitaldekning	**25,91 %**	**21,84 %**	**25,45 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**25,91 %**	**21,84 %**	**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 1,46 % i Eika Gruppen AS og på 1,31 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	699.145	597.335	650.672
Kjernekapital	708.143	606.571	659.891
Ansvarlig kapital	719.478	617.538	671.506
Beregningsgrunnlag	2.962.379	3.055.071	2.898.238
Kapitaldekning i %	24,29 %	20,21 %	23,17 %
Kjernekapitaldekning	23,90 %	19,85 %	22,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,60 %	19,55 %	22,45 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,68 %	9,70 %	10,30 %

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	**2020**	**2019**	**2019**
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,79 %	49,31 %	47,64 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,00 %	4,58 %	2,47 %
Egenkapitalavkastning*	8,18 %	11,41 %	8,53 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,70 %	23,50 %	23,65 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,27 %	0,16 %	0,21 %
Utlånsmargin hittil i år	2,62 %	2,19 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	1,95 %	2,03 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	33,31 %	32,74 %	32,90 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,34 %	30,22 %	30,14 %
Innskuddsdekning	98,83 %	94,07 %	98,00 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	**2020**	**2019**	**2019**
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	25,91 %	21,84 %	25,45 %
Kjernekapitaldekning	25,91 %	21,84 %	25,45 %
Kapitaldekning	25,91 %	21,84 %	25,45 %
Leverage ratio	12,82 %	11,80 %	12,51 %
Likviditet			
LCR	264	306	350
NSFR	136	132	129

En alliansebank i eika.

MARKER SPAREBANK

En alliansebank i eika.