

Delårsrapport

2. kvartal 2020

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, sans-serif font. The text is contained within a light blue rectangular frame that has a thick blue border on the top and bottom edges, and thinner lines on the left and right sides.

Postadresse:	Postboks 232, 7159 Bjugn
Besøksadresse:	Alf Nebbs gate 4, 7160 Bjugn
Telefon:	72 51 66 00
Epost:	post@bjugn-sparebank.no
Web:	www.bjugn-sparebank.no
Org.nr.:	937 902 085

STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt i 1. halvår 2020 på 17,9 mill. kroner eller 1,06% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er 1,6 mill. kroner eller 0,09 prosentpoeng dårligere enn budsjettet og 4,1 mill. kroner eller 0,01 prosentpoeng høyere enn i samme periode i 2019. Resultatet har dermed vært svært godt i 2. kvartal etter at vi lå 4,0 mill. kroner eller 0,48 prosentpoeng bak budsjett etter 1. kvartal.

Ved utgangen av 2. kvartal er bankens forvaltningskapital 3.471 mill. kroner og den har økt med 39 mill. kroner i 2. kvartal. Hittil i år har det vært en økning på 161 mill. kroner eller 4,8% hittil i år. 20% av økningen skyldes imidlertid overgangen fra NGAAP til IFRS. Veksten har vært 2,5% på brutto utlån og 1,8% på innskudd hittil i år. Innskuddsdekningen er 88,6% pr. 30.06.2020.

Bokført egenkapital utgjør 407,5 mill. kroner eller 11,7% pr. 30.06.2020. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 21,88% ved utgangen av 2. kvartal, og den har dermed økt med 0,35 prosentpoeng i 2. kvartal og 0,58 prosentpoeng i hittil i år på tross av at overskuddet i år ikke er medregnet i kapitaldekningen.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 30.06.2020 - 20.08.2020

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Ola Nygaard

Margareth Eidsvik

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

REGNSKAP

Resultat		2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		27.540	27.470	59.419	54.173	114.683
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		743	1.451	1.726	2.800	6.024
Rentekostnader og lignende kostnader		10.895	11.089	24.490	21.585	46.566
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.388	17.832	36.654	35.388	74.141
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.756	3.660	7.376	7.344	15.958
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		315	441	610	892	1.598
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.673	3.275	3.732	3.385	3.407
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	3.298	-1.130	-1.871	-5	-1.599
Andre driftsinntekter		-92	55	14	110	198
Netto andre driftsinntekter		10.320	5.420	8.640	9.943	16.366
Lønn og andre personalkostnader		4.750	4.601	9.855	9.397	17.554
Andre driftskostnader		5.178	5.240	10.072	10.171	22.172
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		508	477	976	954	1.700
Sum driftskostnader		10.436	10.318	20.902	20.522	41.426
Resultat før tap		17.272	12.934	24.392	24.810	49.081
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	504	733	1.399	1.463	2.967
Resultat før skatt		16.768	12.201	22.994	23.346	46.113
Skatt på resultat		3.295	2.808	5.100	5.406	11.469
Resultat etter skatt		13.473	9.393	17.894	17.940	34.644
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-3.462	0	-3.462	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-3.462	0	-3.462	0	0
Totalresultat		10.011	9.393	14.432	17.940	34.644

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		4.120	5.633	5.637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		112.055	129.716	69.758
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.865.530	2.724.503	2.809.927
Rentebærende verdipapirer	Note 9	226.905	155.435	176.472
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	220.148	173.212	215.501
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note x	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		32.223	14.330	16.502
Andre eiendeler		5.148	10.275	11.395
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.250	8.067	5.500
Sum eiendeler		3.471.378	3.221.171	3.310.692

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		75.310	125.576	75.083
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.551.472	2.455.924	2.473.005
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		415.516	275.783	376.086
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		9.398	11.655	17.614
Avsetninger		12.157	6.098	6.098
Ansvarlig lånekapital		0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		3.063.853	2.875.036	2.947.886
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		389.632	328.194	362.806
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		17.894	17.940	0
Sum egenkapital		407.526	346.134	362.806
Sum gjeld og egenkapital		3.471.378	3.221.170	3.310.691

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	360.100	2.706			362.806
Overgang til IFRS	-1.430			31.841	30.411
Egenkapital 01.01.2020	358.670	2.706	0	31.841	393.216
Resultat etter skatt	17.894				17.894
Føring over utvidet resultat				-3.462	-3.462
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
Utbetaling av gaver		-122			-122
Totalresultat 30.06.2020	17.894	-122	0	-3.462	14.309
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 hybridkapital direkte mot EK					0
Endring egne egenkapitalbevis					0
Andre egenkapitaltransaksjoner					0
Egenkapital 30.06.2020	376.563	2.583	0	28.379	407.526
Egenkapital 31.12.2018	326.100	2.194			328.294
Resultat etter skatt	17.940				17.940
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
Utbetaling av gaver		-100			-100
Totalresultat 30.06.2019	17.940	-100	0	0	17.840
Transaksjoner med eierne					0
Utbetalt utbytte					0
Utbetaling av gaver					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 30.06.2019	344.040	2.094	0	0	346.134

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Regnskapet for 2. kvartal 2020 er utarbeidet etter IFRS. Etter at bankens regnskap for 1. kvartal 2020 var preget av COVID 19-pandemien med verdifall på verdipapirbeholdningen, er tallene gode i 2. kvartal. Den ordinære driften er fortsatt god på tross av en reduksjon i rentenettoen etter flere rentenedsettelse i 2. kvartal. Det har imidlertid vært en positiv utvikling når det gjelder øvrige inntekter, driftskostnader og tapskostnader.

Pga. COVID 19-situasjonen har banken økt sine nedskrivninger på kundeengasjementer ytterligere. Banken har økt disse nedskrivningene med 0,8 mill. kroner til 3,1 mill. kroner i 2. kvartal. Likevel ligger bankens tapskostnad 0,5 mill. kroner lavere enn budsjett hittil i 2020.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Regnskapsprinsipper og effekter på balansetall i forbindelse med overgangen til IFRS, er beskrevet i note 1.2 i bankens årsrapport for 2019. Her er også modellen for nedskrivninger på låneengasjementer beskrevet. Overgangen til IFRS medførte en økning i bankens bokførte egenkapital på 30,4 mill. kroner til 393,2 mill. kroner.

«COVID 19»-situasjonen har ført til en vesentlig endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper, krever at det i en del tilfeller tas forutsetninger og at man 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

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 med individuelle og gruppevise vurderinger 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 misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 1.2 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.

En betydelig estimatusikkerhet vedrørende COVID 19-epidemien, 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.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens portefølje. 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)

I grad 1 finner vi blant annet primærnæringer, industri med matvareproduksjon og matvarehandel. I grad 5 kommer kulturell virksomhet, overnattings- og serveringsvirksomhet samt frisører, helsestudioer ol. Bjugn Sparebank har fortsatt en ubetydelig portefølje som havner i grad 5.

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 modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 0,8 mill. kroner i 2. kvartal slik at de totale tilleggene er 1,9 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

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 med en justeringsfaktor multiplisert med utstående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,2 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Størsteparten av denne økningen ble tatt i 1. kvartal. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

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 prisen 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 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	29.068	936	27.977
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	625	316	53
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto misligholdte utlån	29.693	1.252	28.030

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	6.716	10.969	8.087
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	18.502	0	18.818
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.211	-1.300	-7.211
Netto tapsutsatte engasjement	18.007	9.669	19.694

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	51.039	50.695	50.879
Industri	24.877	26.037	24.891
Bygg, anlegg	124.404	123.443	100.336
Varehandel	17.982	18.402	16.704
Transport	13.509	10.519	9.335
Eiendomsdrift etc	294.760	252.538	279.732
Annen næring	23.410	13.936	26.970
Sum næring	549.982	495.569	508.848
Personkunder	2.329.439	2.242.484	2.314.840
Brutto utlån	2.879.420	2.738.053	2.823.688
Steg 1 nedskrivninger	-2.547	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-4.132	0	0
Gruppevisse nedskrivninger	0	-12.250	-6.550
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.211	-1.300	-7.211
Netto utlån til kunder	2.865.530	2.724.503	2.809.927
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	188.283	232.106	190.388
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.053.814	2.956.609	3.000.316

NOTE 5 - NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet 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 endr. i kredittrisiko, fra 12 mnds 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 nedskrivn. som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøk. forutsetn. og effekten av diskontering.

30.06.2020	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	403	2.139	2.211	4.753
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-651	0	-614
Overføringer til steg 2	-15	444	0	429
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	21	17	0	39
Utlån som er fraregnet i perioden	-55	-342	-127	-524
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-179	137	127	86
Andre justeringer	446	2.178	0	2.624
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	657	3.923	2.211	6.792

30.06.2020	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	2.021.858	286.155	6.835	2.314.848
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	119.602	-119.602	0	0
Overføringer til steg 2	-36.695	36.695	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	267.390	6.836	0	274.226
Utlån som er fraregnet i perioden	-216.821	-42.695	-119	-259.636
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	2.155.334	167.390	6.716	2.329.439

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	379	2.093	5.000	7.472
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	49	-519	0	-471
Overføringer til steg 2	-39	487	0	448
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	12	3	0	16
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-216	0	-245
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	-475	0	-507
Andre justeringer	-4.224	-1.165	0	-5.389
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	-3.884	208	5.000	1.325

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	419.709	89.139	0	508.848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23.482	-23.482	0	0
Overføringer til steg 2	-67.149	67.149	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	60.391	1	0	60.392
Utlån som er fraregnet i perioden	-9.471	-9.787	0	-19.258
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	426.961	123.020	0	549.982

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	36	121	0	157
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-40	0	-39
Overføringer til steg 2	-2	37	0	36
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	7	0	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-8	-33	0	-41
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-13	-7	0	-20
Andre justeringer	5	0	0	5
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	23	85	0	109

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	187.660	23.764	0	211.424
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.309	-1.309	0	0
Overføringer til steg 2	-1.149	1.149	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	17.463	22	0	17.485
Engasjement som er fraregnet i perioden	-72.846	-5.756	0	-78.602
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	132.436	17.871	0	150.308

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.211	1.300
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.211	1.300

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)	0	0	5.911
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 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	1.418	1.350	-4.350
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	156	1.575
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-19	-43	-169
Tapskostnader i perioden	1.399	1.463	2.967

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		226.905		226.905
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		189.466		189.466
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			30.682	30.682
Sum	-	416.370	30.682	447.052

Virkelig verdimalinger 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 verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	155.435
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	21.744
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	100.727
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	50.741
Sum verdipapirer	328.647

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	176.472
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	159.769
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	55.732
Sum verdipapirer	391.973

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010833353	27.09.2018	27.01.2021	165.000	165.369	175.628	175.780	3m Nibor + 60 bp
NO0010824139	07.06.2018	07.07.2022	150.000	150.104	100.155	150.250	3m Nibor + 85 bp
NO0010863558	16.09.2019	15.09.2023	100.000	100.043	0	50.056	3m Nibor + 68 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				415.516	275.783	376.086	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	416.129	-	-	-614	415.515
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	416.129	0	0	-614	415.515

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	358.670	326.100	360.100
Gavefond	2.583	2.094	2.706
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	31.841	0	0
Perioderesultat etter skatt			
Sum egenkapital	393.094	346.134	362.806
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-447	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-8.769	-5.802	-5.335
Ren kjernekapital	383.878	340.332	357.471
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	383.878	340.332	357.471
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	383.878	340.332	357.471

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	7.028	400	4.412
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	5.146	2.315	4.835
Foretak	145.756	131.831	117.468
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.167.122	1.163.194	1.151.721
Forfalte engasjementer	35.816	1.266	28.845
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.066	13.071	12.772
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.305	15.056	3.132
Andeler verdipapirfond	69.914	101.673	71.393
Egenkapitalposisjoner	49.515	35.999	37.525
Øvrige engasjementer	98.154	96.355	95.777
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.603.821	1.561.161	1.527.879
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	150.348	134.278	150.348
Beregningsgrunnlag	1.754.170	1.695.439	1.678.228
Kapitaldekning i %	21,88 %	20,07 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	21,88 %	20,07 %	21,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,88 %	20,07 %	21,30 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,62 % i Eika Gruppen AS og på 0,22 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	391.828	345.111	361.817
Kjernekapital	393.740	347.605	364.289
Ansvarlig kapital	396.144	350.585	367.400
Beregningsgrunnlag	1.843.179	1.818.253	1.800.288
Kapitaldekning i %	21,49 %	19,28 %	20,41 %
Kjernekapitaldekning	21,36 %	19,12 %	20,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,26 %	18,98 %	20,10 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,22 %	9,41 %	9,67 %

NOTE 9 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,12 %	48,92 %	46,70 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,85 %	6,90 %	-3,78 %
Egenkapitalavkastning*	9,32 %	10,73 %	10,03 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,61 %	15,64 %	16,41 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,37 %	-0,02 %	0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	2,95 %	2,64 %	2,61 %
Netto rentemargin hittil i år	2,16 %	2,26 %	2,31 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,10 %	18,10 %	18,02 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	7,48 %	9,38 %	7,60 %
Innskuddsdekning	88,61 %	89,70 %	87,58 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	21,88 %	20,07 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	21,88 %	20,07 %	21,30 %
Kapitaldekning	21,88 %	20,07 %	21,30 %
Leverage ratio	10,77 %	10,23 %	10,49 %
Likviditet			
LCR	224	233	149
NSFR	143	136	143