

# Delårsrapport

## 3. 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 sides, and a thin blue border on the bottom. The letters are dark grey or black.

**BJUGN SPAREBANK**

Postadresse:	Postboks 232, 7159 Bjugn
Besøksadresse:	Alf Nebbs gate 4, 7160 Bjugn
Telefon:	72 51 66 00
Epost:	<a href="mailto:post@bjugn-sparebank.no">post@bjugn-sparebank.no</a>
Web:	<a href="http://www.bjugn-sparebank.no">www.bjugn-sparebank.no</a>
Org.nr.:	937 902 085

## STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt ved utgangen av 3. kvartal 2020 på 25,4 mill. kroner eller 0,99% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er 3,1 mill. kroner lavere enn budsjettet og 0,8 mill. kroner lavere enn i samme periode i 2019. Budsjettavviket skyldes hovedsakelig en lavere rentenetto enn budsjettet pga. renteendringer på utlån ble gjennomført før endringene på innskudd, det lave rentenivået samt høyere overskuddslikviditet enn budsjettet.

Ved utgangen av 3. kvartal er bankens forvaltningskapital 3.408 mill. kroner og den har da blitt redusert med 63 mill. kroner i 3. kvartal. Hittil i år har det vært en økning på 97 mill. kroner eller 2,9%. 32% av denne økningen skyldes imidlertid overgangen fra NGAAP til IFRS. Veksten har vært 0,2% på brutto utlån og 0,02% på innskudd hittil i år. Innskuddsdekningen er 87,4% pr. 30.09.2020.

Bokført egenkapital utgjør 415 mill. kroner eller 12,2% pr. 30.09.2020 mot 11,0% ved siste årsskifte. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 22,24% ved utgangen av 3. kvartal, og den har dermed økt med 0,36 prosentpoeng i 3. kvartal og 0,94 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, 30.09.2020 - 22.10.2020

Jan Vollan  
(styreleder)

Frode Johnsen  
(nestleder)

Ola Nygaard

Margareth Eidsvik

Wenche Olden Gilde  
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark  
(banksjef)

Gunnar Eide  
(økonomisjef)

## REGNSKAP

Resultat		3. kvartal isolert	3. kvartal	3. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		24.230	29.609	83.649	83.782	114.683
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		523	1.490	2.249	4.289	6.024
Rentekostnader og lignende kostnader		7.018	11.888	31.508	33.473	46.566
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>17.735</b>	<b>19.211</b>	<b>54.389</b>	<b>54.599</b>	<b>74.141</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.176	4.070	11.552	11.415	15.958
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		342	405	952	1.296	1.598
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		77	17	3.808	3.402	3.407
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	228	-482	-1.644	-487	-1.599
Andre driftsinntekter		21	63	35	173	198
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.159</b>	<b>3.263</b>	<b>12.799</b>	<b>13.207</b>	<b>16.366</b>
Lønn og andre personalkostnader		5.031	4.608	14.886	14.005	17.554
Andre driftskostnader		4.929	5.528	15.001	15.698	22.172
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		507	477	1.482	1.431	1.700
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.467</b>	<b>10.612</b>	<b>31.369</b>	<b>31.134</b>	<b>41.426</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>11.427</b>	<b>11.862</b>	<b>35.820</b>	<b>36.671</b>	<b>49.081</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	680	743	2.079	2.206	2.967
<b>Resultat før skatt</b>		<b>10.747</b>	<b>11.119</b>	<b>33.741</b>	<b>34.465</b>	<b>46.113</b>
Skatt på resultat		3.200	2.858	8.300	8.264	11.469
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>7.547</b>	<b>8.261</b>	<b>25.441</b>	<b>26.201</b>	<b>34.644</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	0	0	-3.462	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>7.547</b>	<b>8.261</b>	<b>21.979</b>	<b>26.201</b>	<b>34.644</b>

## Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Konter og kontantekvivalenter		5.744	5.327	5.637
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		103.870	82.100	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	2.814.509	2.746.652	2.809.927
Rentebærende verdipapirer	Note 9	226.787	157.331	176.472
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	214.416	263.433	215.501
Immaterielle eiendeler		0	3.429	3.593
Varige driftsmidler		31.813	13.859	16.502
Andre eiendeler		5.341	7.349	7.802
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.125	7.950	5.500
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.407.604</b>	<b>3.287.429</b>	<b>3.310.692</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		75.065	75.651	75.083
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.473.554	2.457.247	2.473.005
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		415.476	375.958	376.086
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		13.044	18.094	17.614
Avsetninger		15.499	6.098	6.098
Ansvarlig lånekapital		0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.992.638</b>	<b>2.933.049</b>	<b>2.947.886</b>
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		389.526	328.179	362.806
Periodens resultat etter skatt		25.441	26.201	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>414.967</b>	<b>354.380</b>	<b>362.806</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.407.604</b>	<b>3.287.429</b>	<b>3.310.692</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>360.100</b>	<b>2.706</b>			<b>362.806</b>
Overgang til IFRS	-1.430			31.841	30.411
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>358.670</b>	<b>2.706</b>	<b>0</b>	<b>31.841</b>	<b>393.216</b>
Resultat etter skatt	25.441				25.441
Føringar 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		-228			-228
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	<b>25.441</b>	<b>-228</b>	<b>0</b>	<b>-3.462</b>	<b>21.750</b>
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
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	<b>384.110</b>	<b>2.477</b>	<b>0</b>	<b>28.379</b>	<b>414.967</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>326.100</b>	<b>2.194</b>			<b>328.294</b>
Resultat etter skatt	26.201				26.201
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		-115			-115
<b>Totalresultat 30.09.2019</b>	<b>26.201</b>	<b>-115</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.086</b>
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
<b>Egenkapital 30.09.2019</b>	<b>352.301</b>	<b>2.079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>354.380</b>

## NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Regnskapet for 3. kvartal 2020 er utarbeidet etter IFRS. Etter at bankens regnskap for 1. kvartal 2020 var preget av COVID 19-pandemien med verdifall på verdipapirbeholdningen, har tallene vært gode både i 2. og 3. kvartal. Den ordinære driften er fortsatt god på tross av en reduksjon i rentenettoen pga. et lavt rentenivå. Det har imidlertid vært en positiv utvikling når det gjelder øvrige inntekter, driftskostnader og tapskostnader også i 3. kvartal.

Pga. COVID 19-situasjonen har banken økt sine nedskrivninger på kundeengasjementer ytterligere. Banken har økt disse nedskrivningene med 0,6 mill. kroner til 3,7 mill. kroner i 3. kvartal. Likevel ligger bankens tapskostnad 0,8 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 skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 0,6 mill. kroner i 3. kvartal slik at de totale tilleggene er 2,5 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. Denne er ikke blitt endret i 3. 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 prisse 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	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	24.020	14.686	27.977
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	344	409	53
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>24.364</b>	<b>15.095</b>	<b>28.030</b>

  

Andre tapsutsatte engasjement	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	3.474	9.755	8.087
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	18.343	0	18.818
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.211	-1.300	-7.211
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>14.606</b>	<b>8.455</b>	<b>19.694</b>

## NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

## Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk og fiske	54.671	52.749	50.879
Industri	24.250	25.671	24.891
Bygg, anlegg	125.972	96.664	100.336
Varehandel, hotell/restaurant	18.712	17.675	17.085
Transport	12.425	9.860	9.335
Eiendomsdrift	274.670	255.408	277.032
Annen næring	34.625	19.928	29.289
<b>Sum næring</b>	<b>545.325</b>	<b>477.956</b>	<b>508.848</b>
Personkunder	2.283.739	2.282.746	2.314.840
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.829.064</b>	<b>2.760.702</b>	<b>2.823.688</b>
Steg 1 nedskrivninger	-2.499	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-4.844	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-12.750	-6.550
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.211	-1.300	-7.211
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.814.509</b>	<b>2.746.652</b>	<b>2.809.927</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	178.546	218.804	190.388
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.993.056</b>	<b>2.965.457</b>	<b>3.000.316</b>

## NOTE 5 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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 endring i kredittrisiko, fra 12 mnd 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, beregningsforutsetn., makroøk. forutsetn. og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	403	2.139	2.211	4.753
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-487	0	-457
Overføringer til steg 2	-22	399	0	377
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	15	35	1	51
Utlån som er fraregnet i perioden	-64	-605	-753	-1.421
Konstaterte tap		-61		-61
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-142	157	752	767
Andre justeringer	62	52	0	114
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>282</b>	<b>1.629</b>	<b>2.211</b>	<b>4.122</b>

30.09.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.021.858	286.155	6.835	2.314.848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	100.751	-100.751	0	0
Overføringer til steg 2	-50.211	50.211	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	340.008	7.472	0	347.480
Utlån som er fraregnet i perioden	-299.716	-75.452	-3.361	-378.528
Konstaterte tap		-61		-61
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>2.112.691</b>	<b>167.574</b>	<b>3.474</b>	<b>2.283.800</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	379	2.093	5.000	7.472
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-273	0	-253
Overføringer til steg 2	-41	472	0	431
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	2	0	15
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-308	0	-349
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	38	6	0	44
Andre justeringer	1.849	1.162	0	3.011
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>2.217</b>	<b>3.154</b>	<b>5.000</b>	<b>10.372</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	419.709	89.139	0	508.848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11.444	-11.444	0	0
Overføringer til steg 2	-63.860	63.860	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	44.323	27.506	0	71.829
Utlån som er fraregnet i perioden	-23.278	-12.074	0	-35.352
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>388.339</b>	<b>156.987</b>	<b>0</b>	<b>545.325</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	36	121	0	157
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-40	0	-39
Overføringer til steg 2	-2	35	0	33
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	3	4	0	7
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-13	-45	0	-58
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	-11	0	-23
Andre justeringer	6	4	0	10
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2020</b>	<b>19</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>87</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	187.660	23.764	0	211.424
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.185	-1.185	0	0
Overføringer til steg 2	-794	794	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25.091	494	0	25.585
Engasjement som er fraregnet i perioden	-76.249	-8.781	0	-85.030
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020</b>	<b>136.894</b>	<b>15.086</b>	<b>0</b>	<b>151.979</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
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		
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>7.211</b>	<b>1.300</b>



Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	400
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)	2.042	1.850	2.100
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	351
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	61	438	423
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-24	-82	-108
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>2.079</b>	<b>2.206</b>	<b>3.166</b>

## NOTE 6 - VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		226.787		226.787
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		183.734		183.734
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			30.682	30.682
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>410.520</b>	<b>30.682</b>	<b>441.203</b>

### 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.

30.09.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	157.331
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	216.803
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	46.630
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>420.763</b>

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
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>391.973</b>

## NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010833353	27.09.2018	27.01.2021	21.000	21.134	175.700	175.780	3m Nibor + 60 bp
NO0010824139	07.06.2018	07.07.2022	150.000	150.104	150.209	150.250	3m Nibor + 85 bp
NO0010863558	16.09.2019	15.09.2023	100.000	100.043	50.049	50.056	3m Nibor + 68 bp
NO0010890106	07.08.2020	07.08.2024	144.000	144.195	-	-	3m Nibor + 89 bp
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>415.475</b>	<b>375.958</b>	<b>376.086</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	415.515	144.000	-144.000	-40	415.475
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>415.515</b>	<b>144.000</b>	<b>-144.000</b>	<b>-40</b>	<b>415.475</b>

## NOTE 8 - KAPITALDEKNING

## Kapitaldekning

	3. kvartal 30.09.2020	3. kvartal 30.09.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	358.670	326.100	360.100
Gavefond	2.477	2.079	2.706
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	31.841	0	0
Perioderesultat etter skatt			
<b>Sum egenkapital</b>	<b>392.988</b>	<b>346.119</b>	<b>362.806</b>
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-441	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-8.789	-5.803	-5.335
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>383.758</b>	<b>340.316</b>	<b>357.471</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>383.758</b>	<b>340.316</b>	<b>357.471</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>383.758</b>	<b>340.316</b>	<b>357.471</b>

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	7.030	402	4.412
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	5.155	4.467	4.835
Foretak	141.481	125.504	117.468
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.156.133	1.157.578	1.151.721
Forfalte engasjementer	26.623	15.087	28.845
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.069	13.277	12.772
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.681	3.488	3.132
Andeler verdipapirfond	63.957	122.242	71.393
Egenkapitalposisjoner	49.505	35.856	37.525
Øvrige engasjementer	101.632	101.399	95.777
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.575.266</b>	<b>1.579.299</b>	<b>1.527.879</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	150.348	134.278	150.348
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.725.614</b>	<b>1.713.577</b>	<b>1.678.228</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,24 %</b>	<b>19,86 %</b>	<b>21,30 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,24 %</b>	<b>19,86 %</b>	<b>21,30 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,24 %</b>	<b>19,86 %</b>	<b>21,30 %</b>

#### 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.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>391.668</b>	<b>345.070</b>	<b>361.817</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>393.580</b>	<b>347.566</b>	<b>364.289</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>395.986</b>	<b>351.243</b>	<b>367.400</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.816.157</b>	<b>1.836.120</b>	<b>1.800.288</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,80 %</b>	<b>19,13 %</b>	<b>20,41 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,67 %</b>	<b>18,93 %</b>	<b>20,24 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,57 %</b>	<b>18,79 %</b>	<b>20,10 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,34 %</b>	<b>9,25 %</b>	<b>9,67 %</b>

## 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

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,2 %	48,0 %	46,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,8 %	5,9 %	-3,8 %
Egenkapitalavkastning*	8,7 %	10,3 %	10,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,4 %	15,9 %	16,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,40 %	0,02 %	0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,94 %	2,64 %	2,61 %
Netto rentemargin hittil i år	2,12 %	2,29 %	2,48 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,3 %	17,3 %	18,0 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	7,3 %	8,8 %	7,6 %
Innskuddsdekning	87,4 %	88,3 %	87,7 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	22,24 %	19,86 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	22,24 %	19,86 %	21,30 %
Kapitaldekning	22,24 %	19,86 %	21,30 %
Leverage ratio	11,00 %	10,05 %	10,49 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	235	146	149
NSFR	144	143	143