



**MARKER
SPAREBANK**

Delårsrapport Marker Sparebank

2. kvartal 2022



En alliansebank i **eika.**

Hovedpunkter pr. 2. kvartal 2022

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

43,1 mill.

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 43,1 (45,2) millioner kroner pr. 2. kvartal 2022

6,7 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av 2. kvartal 2022 har banken en forretningskapital på 6,7 (6,3) milliarder kroner.

8,5%

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 8,5 (9,5) % pr. 2. kvartal 2022

44,0%

Kostnad/inntektsforhold

Kostnader i prosent av inntekter var 44,0 (43,2) % pr. 2. kvartal 2022

26,8%

Ren kjernekapital

Ved utgangen av 2. kvartal 2022 har banken en ren kjernekapital på 26,8 (26,3) %.

2,9 mill.

Gaver/sponsing til lokalsamfunnet

Banken har bidratt med gaver/sponsing til lag og foreninger på 2,9 (2,5) millioner kroner pr. 2. kvartal 2022.

En alliansebank i **eika.**

Rapport pr. 2. kvartal 2022

RESULTAT

Resultatutvikling

Resultat av ordinær drift etter skatt ble 35,1 millioner kroner pr. andre kvartal 2022, mot 36,1 millioner kroner for samme periode i 2021. Nedgangen skyldes bla. at det ble gjort tilbakeføringer av tidligere tapsavsetninger første halvår 2021 og tilsvarende tilbakeføringer er ikke gjort første halvår 2022. Det er høyere netto renteinntekter og høyere driftskostnader pr. 2 kvartal 2022, sammenlignet med samme periode i fjor.

Totalresultatet ble 52,4 millioner kroner, mot 29,4 millioner kroner pr. andre kvartal 2021. Endringen skyldes i hovedsak verdiregulering av aksjene i Eika Gruppen AS.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 52,2 millioner kroner pr. andre kvartal 2022, dette er en økning på 6,4 millioner sammenlignet med andre kvartal 2021.

Rentemargin var på 2,03 %, sammenlignet med 1,86 % for tilsvarende periode i 2021.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør 26,2 millioner kroner hittil i år, mot 24,1 millioner kroner for samme periode i 2021.

Provisjonsinntekter utgjør 17,2 millioner kroner, som er en økning med 1,2 millioner sammenlignet med andre kvartal 2021. Det har vært en nedgang i provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt, mens provisjonsinntekter på betalingsformidling, verdipapirer og forsikring er økt.

Negativ verdiendring på finansielle instrumenter utgjorde 1,3 millioner kroner pr. andre kvartal 2022, mot en positiv verdiendring på 1,3 millioner kroner samme periode i 2021.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen 34,4 millioner kroner pr. andre kvartal 2022. Dette er en økning på 4,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Økningen skyldes blant annet økte utgifter til strøm, økte IT-kostnader i forbindelse med planlagt overgang til TietoEvry og noe økte kostnader på bygg i forbindelse med oppussing.

Bankens kostnader målt i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjorde 50,4 % ved utgangen av andre kvartal 2022, mot 49,8 % for samme periode i 2021. Bankens kostnader målt i prosent av totale inntekter utgjorde 44,0 % mot 43,2 % for samme periode i 2021.

Tapsutviklingen

Tapskostnadene pr. andre kvartal 2022 viser et tap på 740 tusen kroner. Tilsvarende var det en inntektsføring på 5,5 millioner kroner for samme periode i 2021. Forskjellen skyldes i hovedsak at det ble

gjort tilbakeføringer av tidligere individuelle nedskrivninger og avsetninger knyttet til Covid-19 første halvår 2021. Det er gjort enkelte endringer i makrofaktorene pr. 2.kvartal 2022.

Nedskrivninger på utlån utgjør pr. andre kvartal 2022 19,7 millioner kroner. Dette gjelder da samlet nedskrivninger i steg 1, 2 og 3.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør nå 16,1 millioner kroner, mot 10,3 millioner kroner pr. andre kvartal 2021.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 5 321 millioner kroner pr. andre kvartal 2022, mot 5 059 millioner kroner for samme periode i 2021. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 5,18 %. Forvaltningskapitalen inkl. Eika Boligkreditt AS (forretningskapitalen) utgjør 6 692 millioner kroner pr. andre kvartal 2022 mot 6 264 millioner kroner for samme periode i 2021, noe som tilsvarer en 12 måneders vekst på 6,82 %.

Utlån til kunder

Bankens netto utlån til kunder pr. andre kvartal 2022 er på 4 174 millioner kroner, mot 3 921 millioner kroner for samme periode i 2021. Total utlånsvekst inklusiv Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 8,2 %. Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS er pr. andre kvartal på 1 370 millioner kroner mot 1 205 millioner kroner på samme periode i fjor, som tilsier en vekst siste 12 måneder på 13,7 %.

Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 33,1 % av brutto utlån, mot 33,2 % for samme periode i 2021.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskuddene er ved utgangen av andre kvartal 2022 på 4 294 millioner kroner, sammenlignet med 4 021 millioner kroner pr. andre kvartal 2021. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 6,8 %.

Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Innskuddsdekningen pr. 30.06.2022 er på 102,4 %. Banken har en god forfallsstruktur på obligasjonsgjeld og gjeld til kredittinstitusjoner som til sammen er på 100 millioner kroner.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom andre kvartal og var pr 30.06.2022 på 339 %. Myndighetskravet er på 100 %.

Soliditet

Bankens egenkapital utgjorde ved utgangen av andre kvartal 861 millioner kroner. Kapitaldekningen utgjør pr. 30.06.2022 26,8 %. Overskudd hittil i år er ikke medregnet i kapitaldekningen da delårsregnskapet ikke er revidert.

Aksjer i Eika Gruppen AS

En gruppe på 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk i februar 2022 avtale om kjøp av aksjene i Eika Gruppen AS som var eiet av bankene i Lokalbank Alliansen. Marker Sparebank inngikk i mars avtale om å kjøpe deler av disse aksjene og bankens eierandel i Eika Gruppen AS har som følge av handelen økt fra 1,46 % til 1,65 %.

Aksjene som Marker Sparebank har i Eika Gruppen AS er pr. 30.06.2022 verdsatt til 217,50 kr per aksje, basert på en verdivurdering av 31.03.2022, en økning fra 169 kr per 31.12.2021. Dette medførte for første halvår en inntektsføring over andre inntekter og kostnader på 16,3 MNOK. Ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS er per 30.06.2022 89 MNOK.

Verdijusteringen på aksjene i Eika Gruppen AS gir en egenkapitalavkastning på 13,8 %. Ser man bort i fra verdijusteringen, ville egenkapitalavkastningen vært 8,7 %

Utviklingen fremover

Marker Sparebank leverer et godt resultat andre kvartal. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet før skatt på 1,68 % mot tilsvarende tall i fjor på 1,84 %.

Banken er i gang med forberedelse til bytte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry. Endringen, som vil skje i løpet av Q2 2023, forventes å gi en stabil, fremtidsrettet IT-plattform og betydelige kostnadsreduksjoner.

Vi er i en tid med uroligheter og det knyttes noe usikkerhet til de økonomiske konsekvensene dette kan føre med seg. Høyere priser på varer som strøm, mat, drivstoff og gjødsel i første halvår, samt økte renter vil kunne gi en mulig økning i mislighold samt demping av etterspørsel på kreditt. Det er ventet høye priser også i tiden fremover og Norges Bank har varslet ytterligere renteøkninger det kommende året.

Etter styrets vurdering er banken godt rustet for fremtiden med en ren kjernekapitaldekning på 26,8 % og en solid likviditetssituasjon.

Ørje, 15.august 2022

I styret for Marker Sparebank:



Bjørg Dalane
Styrets leder



Tove Fagerhøi
Styrets nestleder



Jørn A. Ødegård
Styremedlem



Jan Erik Hermansen
Styremedlem



Solveig Reiten
Ansattes styremedlem



Rune Iversen
Adm. banksjef

En alliansebank i eika.

Resultatregnskap

Resultat	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
		2022	2021	30.6.22	30.6.21	31.12.21
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		33.515	27.711	64.775	55.847	114.022
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.917	905	3.394	1.769	3.693
Rentekostnader og lignende kostnader		8.500	5.808	16.006	11.820	24.301
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		26.933	22.808	52.163	45.796	93.413
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.618	7.989	17.206	16.002	36.487
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		654	630	1.184	1.356	2.697
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.269	7.912	11.321	7.954	9.878
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	-1.029	382	-1.296	1.332	1.564
Andre driftsinntekter		48	79	115	158	310
Netto andre driftsinntekter		18.252	15.732	26.160	24.090	45.543
Lønn og andre personalkostnader		5.470	4.983	12.970	12.200	27.153
Andre driftskostnader		10.292	8.490	20.024	16.599	37.206
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		742	708	1.441	1.373	2.848
Sum driftskostnader		16.504	14.181	34.435	30.173	67.207
Resultat før tap		28.682	24.358	43.888	39.713	71.749
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	613	-2.219	740	-5.490	-4.287
Resultat før skatt		28.068	26.577	43.148	45.203	76.036
Skattekostnad		4.188	4.585	8.003	9.089	16.805
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.881	21.992	35.146	36.114	59.231
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	0	-443
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 6	282	-7.688	17.236	-6.723	4.184
Skatt		0	0			111
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		282	-7.688	17.236	-6.723	3.852
Totalresultat		24.162	14.303	52.382	29.391	63.082

Balanse

Balanse - Eiendeler	Note	30.6.22	30.6.21	31.12.21
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Kontanter og innskudd i Norges Bank		79.214	80.174	80.503
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		357.652	391.135	318.665
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	4.174.308	3.920.549	4.020.621
Rentebærende verdipapirer	Note 7	436.815	434.199	435.621
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	226.088	184.531	194.501
Varige driftsmidler		37.544	37.933	37.132
Andre eiendeler		9.223	10.339	10.759
Sum eiendeler		5.320.845	5.058.860	5.097.802
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		50.185	50.415	50.441
Innskudd fra kunder		4.294.711	4.020.599	4.067.158
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	50.127	150.112	100.172
Annen gjeld		44.085	42.890	39.839
Pensjonsforpliktelser		10.026	9.007	9.714
Forpliktelser ved skatt		8.925	5.912	16.963
Andre avsetninger		1.720	1.934	1.832
Sum gjeld		4.459.780	4.280.868	4.286.119
Opptjent egenkapital		825.919	741.878	811.683
Periodens resultat etter skatt		35.146	36.114	0
Sum egenkapital		861.065	777.992	811.683
Sum gjeld og egenkapital		5.320.845	5.058.860	5.097.802

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Utevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2021	745.305			3.400		62.978	811.683
Resultat etter skatt	35.146						35.146
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						17.236	17.236
Totalresultat 30.06.2022	35.146	0	0	0	0	17.236	52.382
Utbetaling av gaver	-3.000						-3.000
Egenkapital 30.06.2022	777.451	0	0	3.400	0	80.214	861.065
Egenkapital 31.12.2020	689.486			3.400		58.715	751.601
Resultat etter skatt	36.114						36.114
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						-6.723	-6.723
Totalresultat 30.06.2021	36.114	0	0	0	0	-6.723	29.391
Utbetaling av gaver	-3.000						-3.000
Egenkapital 30.06.2021	722.600	0	0	3.400	0	51.992	777.992

Nøkkeltall

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,42 %	49,79 %	52,71 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,63 %	24,43 %	26,74 %
Innskuddsmargin hittil i år ¹	0,56 %	-0,15 %	-0,03 %
Utlånsmargin hittil i år ²	1,86 %	2,51 %	2,38 %
Netto rentemargin hittil i år	2,03 %	1,86 %	1,87 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	8,47 %	9,52 %	7,58 %
Egenkapitalavkastning totalresultat	12,63 %	7,75 %	8,07 %
¹ Differansen mellom 3mnd NIBOR og rentekostnader/renteinntekter fra kunder			
² Differanse mellom bankens utlåns- og innskuddsrente			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	33,06 %	33,23 %	33,74 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,81 %	31,43 %	31,91 %
Innskuddsdekning	102,40 %	102,09 %	100,68 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,82 %	4,17 %	5,02 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,49 %	0,84 %	3,28 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,19 %	2,06 %	4,04 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.187.019	4.954.103	5.007.934
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.486.203	6.143.704	6.219.473
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,04 %	-0,28 %	-0,11 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,47 %	0,45 %	0,47 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	24,25 %	23,70 %	24,96 %
Kjernekapitaldekning	24,54 %	23,98 %	25,25 %
Kapitaldekning	24,90 %	24,35 %	25,60 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,39 %	11,17 %	11,93 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	339	328	198
NSFR	127	130	142

Note 1 – Generell informasjon

Marker Sparebank er en lokal sparebank i Norge som tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Storgata 59, 1870 Ørje.

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.2022 – 30.06.2022. Alle beløp er oppgitt i hele tusen så lenge ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og –estimer

Regnskapet for andre kvartal 2022 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 2021.

COVID 19 – situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Det er fortsatt usikkerhet vedr. utviklingen av situasjonen, slik at banken har beholdt deler av nedskrivningen for forventet tap.

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.

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. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Det har i de siste par årene vært betydelig estimatusikkerhet i forbindelse med situasjonen med COVID 19-epidemien, noe som har ført til at det har vært nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Høsten 2021 ble makrofaktorer satt basert på skjønnsmessige vurderinger for å bedre kunne ta høyde for den usikre situasjonen som fortsatt er. Det er gjort enkelte endringer i makrofaktorer i 2.kvartal, for å ta høyde for makroøkonomiske prognoser som viser

forventninger om noe svakere utvikling i økonomien fremover. Banken vurderer det dithen at det fortsatt er behov for å beholde noe av de ekstra nedskrivningene som er gjort de siste to årene, da usikkerheten fortsatt er til stede.

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 koronasituasjonen og tiltak som er iverksatt. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene vurderes.

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 knyttet følgende bransjer til de ulike gradene av risiko:

Fordelingen gjelder kun bransjer der banken har en vesentlig eksponering, eller hvor økte nedskrivninger er vesentlige pr. 30.06.2022.

1. Lav risiko:
Jord- og skogbruk,
2. Lav til medium risiko:
Reparasjon av motorvogn
3. Medium risiko:
Bygge- og anleggsvirksomhet, Omsetning og drift av fast eiendom
4. Medium til høy risiko:
Varehandel – øvrige
5. Høy risiko:
Overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet- underholdning og fritidsaktiviteter

Hver risikograd representerer en tenkt endring i næringens risiko som følge av COVID-19. Behovet for økte avsetninger på sektornivå henger sammen med effekten av coronavirus-pandemien. Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justerings-sats» 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 nedskrivningene per bransje. 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 nedskrivninger som er gjort. Det er ikke gjort endringer i de ekstra nedskrivningene på utlån til bedriftsmarkedet i andre kvartal og pr. 30.06.22 utgjør disse 2,5 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

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 ifbm. 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. at man ikke helt har oversikten over de endelige konsekvensene av den pågående pandemien. Det er ikke gjort endringer i de ekstra nedskrivningene på utlån til personmarkedet i andre kvartal og pr. 30.06.22 utgjør disse 0,9 mill kroner, utover hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

Misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

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 kreditt risiko, 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 7).

Note 3 – Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12.645	6.834	5.961
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.463	3.465	5.052
Nedskrivninger i steg 3	-579	-248	-631
Netto misligholdte engasjementer	15.528	10.051	10.383

Andre kredittforringede	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	6.524	11.005	6.026
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	4.852	5.751	4.222
Nedskrivninger i steg 3	-742	-638	-520
Netto andre kredittforringede engasjement	10.634	16.118	9.728

Note 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Landbruk	801.769	768.349	807.364
Industri	48.175	51.847	51.106
Bygg, anlegg	115.111	115.120	101.042
Varehandel	72.308	55.943	55.452
Transport	43.310	36.253	44.636
Eiendomsdrift etc	234.617	219.721	234.938
Annen næring	71.068	61.457	68.594
Sum næring	1.386.358	1.308.690	1.363.133
Personkunder	2.807.616	2.629.515	2.676.402
Brutto utlån	4.193.974	3.938.205	4.039.535
Steg 1 nedskrivninger	-4.561	-4.480	-4.451
Steg 2 nedskrivninger	-14.039	-12.290	-13.402
Steg 3 nedskrivninger	-1.065	-886	-1.061
Netto utlån til kunder	4.174.308	3.920.549	4.020.621
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.370.815	1.205.504	1.254.380
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.545.123	5.126.054	5.275.000

Note 5 – 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 innregningstidspunktet 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.

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	984	1.041	49	2.074
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-72	0	-67
Overføringer til steg 2	-35	306	0	271
Overføringer til steg 3	0	-79	281	202
Endringer som følge av nye eller økte utlån	25	0	206	231
Utlån som er fraregnet i perioden	-35	-154	-47	-236
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-28	-13	3	-38
Andre justeringer	275	26	0	302
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2022	1.192	1.056	491	2.739

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.503.112	161.302	11.988	2.676.402
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	20.068	-20.068	0	0
Overføringer til steg 2	-92.919	92.919	0	0
Overføringer til steg 3	-537	-7.736	8.273	0
Nye utlån utbetalt	524.212	14.316	0	538.528
Utlån som er fraregnet i perioden	-372.386	-33.835	-1.092	-407.314
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2022	2.581.550	206.897	19.168	2.807.616

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.467	12.361	1.013	16.841
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38	-240	0	-202
Overføringer til steg 2	-106	1.042	0	936
Overføringer til steg 3	-2	-14	221	205
Endringer som følge av nye eller økte utlån	96	11	104	211
Utlån som er fraregnet i perioden	-27	-400	-676	-1.103
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-118	106	-89	-101
Andre justeringer	22	116	0	138
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	3.370	12.983	573	16.926

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.145.102	209.323	8.708	1.363.133
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.497	-22.497	0	0
Overføringer til steg 2	-78.019	78.019	0	0
Overføringer til steg 3	-157	-517	674	0
Nye utlån utbetalt	153.361	5.410	0	158.772
Utlån som er fraregnet i perioden	-110.326	-23.245	-1.976	-135.547
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	1.132.459	246.492	7.406	1.386.358

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	181	82	90	352
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-36	0	-35
Overføringer til steg 2	-2	11	0	9
Overføringer til steg 3	0	-14	211	197
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	12	8	45	65
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-24	-8	-90	-122
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-7	-1	0	-8
Andre justeringer	-37	28	0	-9
Nedskrivninger pr. 30.06.2022	123	70	256	449

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	228.687	45.493	565	274.746
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	484	-484	0	0
Overføringer til steg 2	-1.326	1.326	0	0
Overføringer til steg 3	-152	-211	362	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	47.583	1.753	0	49.336
Engasjement som er fraregnet i perioden	-31.079	-5.524	-19	-36.622
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2022	244.198	42.354	908	287.460

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2022	30.06.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.152	3.489
Økte nedskrivninger i perioden	191	
Nye nedskrivninger i perioden	730	138
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-752	-2.041
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-700
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	1.321	886

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	74	-2.603	-2.427
Endring i perioden i steg 3 på garantier	91		90
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	774	-3.514	-2.413
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		700	700
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-15	-18	-35
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-184	-55	-202
Tapskostnader i perioden	740	-5.490	-4.287

Det er pr. 30.06.2022 gitt betalingslettelser, engasjement merket forbearance, på 108,9 mill. kroner, sammenlignet med 130,4 mill kroner pr 30.06.2021. Av disse er 103,3 mill. kroner i steg 2 og 5,6 mill. kroner i steg 3.

NOTE 6 – Segmentinformasjon

Banken rapporterer regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2. kvartal 2022				2. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	24.528	24.853	2.781	52.163	23.451	22.134	211	45.796	46.404	45.930	1.079	93.413
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			11.321	11.321			7.954	7.954			9.878	9.878
Netto provisjonsinntekter			16.021	16.021			14.646	14.646			33.791	33.791
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-1.296	-1.296			1.332	1.332			1.564	1.564
Andre driftsinntekter			115	115			158	158			310	310
Sum andre driftsinntekter	0	0	26.160	26.160	0	0	24.090	24.090	0	0	45.543	45.543
Lønn og andre personalkostnader			12.970	12.970			12.200	12.200			27.153	27.153
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.441	1.441			1.373	1.373			2.848	2.848
Andre driftskostnader			20.024	20.024			16.599	16.599			37.206	37.206
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	34.435	34.435	0	0	30.173	30.173	0	0	67.207	67.207
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	421	302	17	740	-2.380	-3.267	157	-5.490	-2.025	-1.946	-316	-4.287
Driftsresultat før skatt	24.107	24.551	-5.511	43.148	25.831	25.401	-6.028	45.203	48.429	47.876	-20.269	76.036
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.807.616	1.366.693		4.174.308	2.629.515	1.291.034		3.920.549	2.674.329	1.346.292		4.020.621
Innskudd fra kunder	3.283.589	1.011.122		4.294.711	3.048.209	972.389		4.020.599	3.072.540	994.618		4.067.158

Note 7 – Verdipapirer

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 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 160 mill. kroner av totalt 177 mill. kroner i nivå 3.

30.06.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		436.815		436.815
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		48.831		48.831
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			177.257	177.257
Sum	-	485.646	177.257	662.903

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	145.834	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	17.236	
Investering	14.187	
Salg		
Utgående balanse	177.257	-

30.06.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		434.199		434.199
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		48.727		48.727
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			135.804	135.804
Sum	-	482.926	135.804	618.730

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	142.032	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(6.723)	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	495	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	135.804	-

Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2022	Bokført verdi			Rente- vilkår
					30.06.2021	31.12.2021		
Sertifikat- og obligasjonslån								
NO0010816176	16.02.2018	16.09.2021	50.000	0	50.017	0	3M Nibor + 0,65	
NO0010830581	21.08.2018	21.02.2022	50.000	0	50.044	50.078	3M Nibor + 0,60	
NO0010836430	15.11.2018	15.05.2023	50.000	50.127	50.052	50.094	3M Nibor + 0,77	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.127	150.112	100.172		

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2022	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjonsgjeld	50.111			16	50.127
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.111	0	0	16	50.127

Note 9 – Kapitaldekning

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	742.305	686.486	745.305
Gavefond	3.400	3.400	3.400
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	62.978	58.715	62.978
Sum egenkapital	808.683	748.601	811.683
Avsatt gaver	0		-3.000
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-663	-619	-630
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-83.152	-63.231	-66.669
Ren kjernekapital	724.868	684.751	741.384
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	724.868	684.751	741.384
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	724.868	684.751	741.384
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	16.776	17.834	17.826
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	30.450	28.576	31.701
Foretak	401.724	382.805	416.316
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.521.959	1.405.282	1.478.405
Forfalte engasjementer	29.448	29.126	22.217
Høyrisiko engasjementer	30.981	75.150	30.134
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.359	21.864	21.829
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	65.282	71.997	57.500
Andeler verdipapirfond	21.559	21.041	20.940
Egenkapitalposisjoner	79.468	75.824	81.828
Øvrige engasjementer	226.324	229.467	221.414
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.446.329	2.358.966	2.400.110
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	256.149	244.314	256.149
Beregningsgrunnlag	2.702.478	2.603.280	2.656.258
Kapitaldekning i %	26,82 %	26,30 %	27,91 %
Kjernekapitaldekning	26,82 %	26,30 %	27,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,82 %	26,30 %	27,91 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,46 %	13,36 %	14,35 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,66 % i Eika Gruppen AS og på 1,37 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	796.111	747.869	801.081
Kjernekapital	805.659	756.923	810.144
Ansvarlig kapital	817.673	768.322	821.545
Beregningsgrunnlag	3.283.596	3.155.969	3.208.895
Kapitaldekning i %	24,90 %	24,35 %	25,60 %
Kjernekapitaldekning	24,54 %	23,98 %	25,25 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,25 %	23,70 %	24,96 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,39 %	11,17 %	11,93 %

En alliansebank i **eika.**