



**MARKER
SPAREBANK**

Rapport for 1. kvartal 2018

Marker Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 1. kvartal 2018

Marker Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 12,3 mill., mot på 10,7 mill. i samme periode i fjor. Provisjonsinntektene har økt med 1 mill. sammenlignet med samme periode i fjor. Samtidig er driftskostnadene redusert med 0,4 mill.

Andre tall pr. 1. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 20,2 mill. og har hatt en økning på 0,5 mill. fra 1.kvartal 2017
- Netto driftsinntekter var 6,7 mill. og har hatt en økning på 0,5 mill. fra 1.kvartal 2017
- Sum driftskostnader var 14,7 mill. og er redusert med 0,4 mill. fra 1.kvartal 2017
- Resultat av ordinær drift var 12,4 mill. og har hatt en økning på 1,7 mill. fra 1.kvartal 2017

Netto rentemargin

Netto rentemargin utgjør 1,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,04 % fra samme periode i 2017.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 6,7 mill. hittil i år mot kr 6,2 mill. samme periode i 2017. En økning i provisjonsinntekter er hovedgrunn til økningen.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 14,7 mill. eller 1,43 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 15,1 mill. eller 1,45 % per samme periode i 2017.

Tapsutviklingen

Tapsføringen per 1. kvartal viser en inntektsføring på 15 tusen mot en tapskostnad på 260 tusen for samme periode i 2017. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 31.03.18 kr 18,4 mill.

Resultat av ordinær drift.

Resultat av ordinær drift etter skatt hittil i år er på kr 9,3 mill. mot 8,0 mill. per samme periode i 2017.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Pr 31.03.18 var forvaltningskapitalen 4 192 mill. mot kr 3 930 mill. på samme periode i 2017. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 6,66 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 31.03.18 er på 3 497 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 5,30 %. Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS er pr 31.03.18 på 1 033 mill. mot 854 mill. på samme periode i fjor. Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt AS utgjør 4 530 mill. og har hatt en samlet vekst siste 12 måneder på 8,52 %.

Netto misligholdte lån har økt med kr 2 mill. siden 31.12.17 og utgjør nå 18,4 mill. Netto andre tapsutsatte engasjementer (men ikke misligholdt) har økt med 0,4 mill. siden 31.12.17 og utgjør nå 1 mill.

Marker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 31,4 % av brutto utlån mot 30,3 % ved utgangen av 1.kvartal 2017.

Tapssituasjonen pr 31.03.18 vurderes som tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 31.03.18 er på 3 173 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 3,83 %.

Forfallstruktur på obligasjonsgjeld og gjeld til kredittinstitusjoner fremkommer i note 7. Spesifikasjon av eksternt gjeld fremkommer i note 6.

Ørje, 08.mai 2018

I styret for Marker Sparebank:



Bjørg Dalane
Styrets leder



Tove Fagerhøi
Styrets nestleder



Jørn A. Ødegård
Styremedlem



Sonja Vedahl
Styremedlem



Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem



Rune Iversen
Adm. banksjef

En alliansebank i eika.

Resultat

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		29 868	28 952	119 223
Rentekostnader og lignende kostnader		9 642	9 191	37 301
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20 226	19 760	81 922
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		1 090	676	6 374
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 813	5 764	26 312
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		833	988	3 514
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(612)	433	1 789
Andre driftsinntekter		292	319	1 115
Netto andre driftsinntekter		6 749	6 204	32 076
Personalkostnader		6 650	6 671	25 204
Administrasjonskostnader		5 025	5 358	20 210
Avskrivning		486	448	1 854
Andre driftskostnader		2 523	2 589	9 460
Sum driftskostnader		14 683	15 066	56 729
Resultat før tap		12 293	10 899	57 270
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(15)	260	559
Gevinst(-)/Tap(+) på anleggsaksjer		(43)	(29)	(54)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		12 351	10 667	56 765
Skatt		3 045	2 621	13 741
Resultat av ordinær drift etter skatt		9 306	8 046	43 024

Balanse

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		75 590	65 613	65 291
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		134 322	66 317	75 229
Utlån til og fordringer på kunder	4	3 497 009	3 320 843	3 486 493
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1 940)	(1 300)	(1 938)
Gruppevise nedskrivninger	2	(16 488)	(16 100)	(16 432)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3 478 582	3 303 442	3 468 122
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		349 149	345 205	348 144
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		111 742	107 271	109 363
Utsatt skattefordel		3 411	3 869	3 411
Varige driftsmidler		25 068	24 577	23 725
Andre eiendeler		371	383	517
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		13 368	13 317	10 620
Sum eiendeler		4 191 604	3 929 996	4 104 423

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	155 346	105 352	155 339
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 172 627	3 055 489	3 149 608
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	249 930	199 910	199 943
Annen gjeld		30 227	26 971	33 925
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16 291	16 224	7 800
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8 270	8 406	8 200
Sum gjeld		3 632 690	3 412 353	3 554 816
Sparebankens fond	5	546 208	506 197	546 208
Gavefond	5	3 400	3 400	3 400
Regnskapsperiodens resultat		9 306	8 046	-
Sum egenkapital		558 914	517 643	549 608
Sum gjeld og egenkapital		4 191 604	3 929 996	4 104 424

Nøkkeltall

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,4 %	60,6 %	53,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,5 %	10,1 %	5,0 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	6,4 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,7 %	20,5 %	22,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,04 %	0,11 %	-0,04 %
Utlånsmargin hittil i år	2,40 %	2,30 %	2,45 %
Netto rentemargin hittil i år	1,97 %	2,04 %	2,05 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,4 %	30,3 %	30,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,1 %	26,9 %	28,8 %
Innskuddsdekning	90,7 %	92,0 %	90,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	22,84 %	22,70 %	23,04 %
Kjernekapitaldekning	22,84 %	22,70 %	23,04 %
Kapitaldekning	22,84 %	22,70 %	23,04 %
Leverage ratio	12,35 %	12,36 %	12,67 %
Likviditet			
LCR	150	125	144
Likviditetsindikator 1 bank	112,16	113,64	110,51
Likviditetsindikator 2 bank	114,90	113,64	113,31

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 1. kvartal 2018 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2017.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

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

Note 1 – Tap på utlån

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	2	-250	388
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	55	339	670
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	312	312
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	11	25
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-72	-152	-836
Periodens tapskostnad	-15	260	559

Note 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1 938	1 550	1 550
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	545	1 045
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	39	15	256
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-37	-498	-601
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-312	-312
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 940	1 300	1 938

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16 432	15 762	15 762
Periodens endring i gruppenedskrivninger	56	338	670
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	16 488	16 100	16 432

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Brutto misligholdte utlån	20 169	6 478	18 181
Individuelle nedskrivninger	-1 740	-985	-1 738
Netto misligholdte utlån	18 429	5 493	16 443

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1 131	1 570	1 557
Individuelle nedskrivninger	-200	-315	-200
Netto tapsutsatte engasjement	931	1 254	1 357

Note 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	613 492	549 719	612 537
Industri	43 660	27 330	43 885
Bygg, anlegg	82 360	54 039	58 164
Varehandel	61 308	70 272	59 889
Transport	38 527	38 434	37 468
Eiendomsdrift etc	206 696	203 968	205 584
Annen næring	53 256	61 198	58 428
Sum næring	1 099 300	1 004 960	1 075 955
Personkunder	2 397 709	2 315 883	2 410 538
Brutto utlån	3 497 009	3 320 843	3 486 493
Individuelle nedskrivninger	-1 940	-1 300	-1 938
Gruppenedskrivninger	-16 488	-16 100	-16 432
Netto utlån til kunder	3 478 582	3 303 443	3 468 122
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 033 315	853 872	975 515
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4 511 897	4 157 314	4 443 637

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 20 i årsregnskapet for 2017.

Note 5 – Kapitaldekning

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Sparebankens fond	546.208	506.197	546.208
Gavefond	3.400	3.400	3.400
Sum egenkapital	549.608	509.597	549.608
Fradrag i ren kjernekapital	-16.840	-13.635	-14.671
Ren kjernekapital	532.768	495.962	534.937
Sum kjernekapital	532.768	495.962	534.937
Netto ansvarlig kapital	532.768	495.962	534.937
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	14.956	9.896	22.055
Institusjoner	8.456	15.298	9.060
Foretak	462.648	441.476	467.889
Pantsikkerhet eiendom	1.294.786	1.228.323	1.288.824
Forfalte engasjementer	18.955	6.402	17.105
Høyrisiko- engasjementer	217	-	217
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.425	21.680	18.673
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.926	12.280	14.108
Andeler verdipapirfond	19.722	15.482	17.033
Egenkapitalposisjoner	55.964	55.546	55.957
Øvrige engasjementer	202.936	182.218	206.214
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.127.990	1.988.601	2.117.135
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	204.452	196.041	204.452
Beregningsgrunnlag	2.332.442	2.184.642	2.321.587
Kapitaldekning i %	22,84 %	22,70 %	23,04 %
Kjernekapitaldekning i %	22,84 %	22,70 %	23,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,84 %	22,70 %	23,04 %

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidene grupper er:

Kapitaldekning i %	21,15 %
Kjernekapitaldekning i %	20,81 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,51 %

Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	250 000	200 000	200 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-70	-90	-57
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249 930	199 910	199 943
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,80 %	2,07 %	1,89 %

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	155 015	105 015	155 008
Sum lån fra kredittinstitusjoner	155 015	105 015	155 008
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,52 %	1,73 %	1,53 %

Note 7 – Restnedbetalingstid

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	75 590	75 590
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	4 500	-	129 822	134 322
Utlån til kunder	10 100	28 910	58 846	190 655	3 118 341	71 730	3 478 582
Obligasjoner/sertifik.	-	15 018	64 064	270 068	-	-	349 149
Aksjer	-	-	-	-	-	111 742	111 742
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	42 219	42 219
Sum eiendeler	10 100	43 928	122 910	465 223	3 118 341	431 103	4 191 604

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	50 000	100 000	-	5 346	155 346
Innskudd fra kunder	-	325 619	-	-	-	2 847 008	3 172 627
Obligasjonsgjeld	50 000	-	-	199 930	-	-	249 930
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	54 787	54 787
Egenkapital	-	-	-	-	-	558 914	558 914
Sum gjeld og egenkapital	50 000	325 619	50 000	299 930	-	3 466 055	4 191 604

Note 8 – Renteendringstidspunkt

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	75 590	75 590
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	134 322	134 322
Utlån til kunder	-	3 478 582	-	-	-	-	3 478 582
Obligasjoner/sertifik.	69 437	269 707	10 005	-	-	-	349 149
Aksjer	-	-	-	-	-	111 742	111 742
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	42 219	42 219
Sum eiendeler	69 437	3 748 289	10 005	-	-	363 873	4 191 604

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	50 000	100 000	-	-	-	5 346	155 346
Innskudd fra kunder	-	3 172 627	-	-	-	-	3 172 627
Obligasjonsgjeld	50 000	199 930	-	-	-	-	249 930
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	54 787	54 787
Egenkapital	-	-	-	-	-	558 914	558 914
Sum gjeld og egenkapital	100 000	3 472 557	-	-	-	619 047	4 191 604

En alliansebank i **eika.**