



**MARKER
SPAREBANK**

Rapport for 1. kvartal 2019

Marker Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 1. kvartal 2019

Marker Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 13,4 mill., mot på 12,3 mill. i samme periode i fjor. Provisjonsinntektene har økt med 0,6 mill. sammenlignet med samme periode i fjor. Samtidig har driftskostnadene økt med 0,6 mill.

Andre tall pr. 1. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 21,3 mill. og har hatt en økning på 1,1 mill. fra 1.kvartal 2018
- Netto driftsinntekter var 7,3 mill. og har hatt en økning på 0,6 mill. fra 1.kvartal 2018
- Sum driftskostnader var 15,3 mill. og har økt med 0,6 mill. fra 1.kvartal 2018
- Resultat av ordinær drift var 13,7 mill. og har hatt en økning på 1,3 mill. fra 1.kvartal 2018

Netto rentemargin

Netto rentemargin utgjør 2,00 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,97 % fra samme periode i 2018.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 7,3 mill. hittil i år mot kr 6,7 mill. samme periode i 2018. En økning i provisjonsinntekter er hovedgrunn til økningen.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 15,3 mill. eller 1,43 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 14,7 mill. eller 1,43 % per samme periode i 2018.

Tapsutviklingen

Tapsføringen per 1. kvartal viser en inntektsføring på 249 tusen mot 15 tusen for samme periode i 2018. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 1. kvartal på kr 19,7 mill.

Resultat av ordinær drift.

Resultat av ordinær drift etter skatt hittil i år er på kr 13,7 mill. mot 12,4 mill. for samme periode i 2018.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Pr 31.03.19 var forvaltningskapitalen 4 597 mill. mot kr 4 192 mill. på samme periode i 2018.
Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 9,66 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 31.03.19 er på 3 793 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 8,45 %.
Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS er pr 31.03.19 på 1 101 mill. mot 1 033 mill. på samme periode i fjor.

Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt AS utgjør 4 893 mill. og har hatt en samlet vekst siste 12 måneder på 8,01 %.

Netto misligholdte lån er redusert med kr 1 mill. siden 31.12.18 og utgjør nå 14,1 mill.

Netto andre tapsutsatte engasjementer (men ikke misligholdt) er tilnærmet lik 31.12.18 og utgjør nå 0,8 mill.

Marker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte.
Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 32,7 % av brutto utlån mot 31,4 % ved utgangen av 1.kvartal 2018.

Tapssituasjonen pr 31.03.19 vurderes som tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 31.03.19 er på 3 474 mill.
Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 9,50 %.

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

Ørje, 7.mai 2019

I styret for Marker Sparebank:



Bjørg Dalane
Styrets leder



Tove Fagerhøy
Styrets nestleder



Jørn A. Ødegård
Styremedlem



Jan Erik Hermanseter
Styremedlem



Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem



Rune Iversen
Adm. banksjef

Resultat

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		34.122	29.868	126.765
Rentekostnader og lignende kostnader		12.780	9.642	40.834
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.342	20.226	85.931
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		1.026	1.090	7.203
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.377	6.813	28.391
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		767	833	3.160
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(413)	(612)	553
Andre driftsinntekter		126	292	2.652
Netto andre driftsinntekter		7.349	6.750	35.639
Personalkostnader		7.191	6.650	25.171
Administrasjonskostnader		5.484	5.025	20.551
Avskrivning		428	486	2.008
Andre driftskostnader		2.187	2.523	9.833
Sum driftskostnader		15.290	14.684	57.563
Resultat før tap		13.401	12.292	64.007
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(249)	(15)	1.360
Gevinst(-)/Tap(+) på anleggsaksjer		-	(43)	5.309
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		13.650	12.350	57.338
Skatt		3.359	3.045	15.275
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.291	9.305	42.063

Balanse

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		75.632	75.590	74.481
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		228.536	134.322	193.072
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.792.528	3.497.009	3.763.599
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2.579)	(1.940)	(2.543)
Gruppevise nedskrivninger	2	(17.123)	(16.488)	(17.333)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3.772.826	3.478.581	3.743.723
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		347.152	349.149	350.928
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		137.766	111.742	129.631
Utsatt skattefordel		3.000	3.411	3.000
Varige driftsmidler		20.057	25.068	20.270
Andre eiendeler		502	371	515
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		11.127	13.368	9.717
Sum eiendeler		4.596.598	4.191.604	4.525.336

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	155.354	155.346	155.342
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.474.039	3.172.627	3.417.017
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	299.919	249.930	299.906
Annen gjeld		31.127	30.227	38.021
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18.431	16.291	7.678
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8.089	8.270	8.025
Sum gjeld		3.986.959	3.632.690	3.925.988
Sparebankens fond	5	595.948	546.208	595.948
Gavefond	5	3.400	3.400	3.400
Regnskapsperiodens resultat		10.291	9.306	-
Sum egenkapital		609.639	558.914	599.348
Sum gjeld og egenkapital		4.596.598	4.191.603	4.525.337

Nøkkeltall

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,5 %	55,4 %	50,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,1 %	-2,5 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning*	6,9 %	6,8 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,0 %	23,7 %	24,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,13 %	-0,04 %	0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,18 %	2,40 %	2,30 %
Netto rentemargin hittil i år	2,00 %	1,97 %	2,01 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,7 %	31,4 %	32,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,1 %	27,9 %	30,4 %
Innskuddsdekning	91,6 %	90,7 %	90,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	22,27 %	22,84 %	22,85 %
Kjernekapitaldekning	22,27 %	22,84 %	22,85 %
Kapitaldekning	22,27 %	22,84 %	22,85 %
Leverage ratio	12,05 %	12,35 %	12,39 %
Likviditet			
LCR	287	150	209
NSFR	131	144	136

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 1. kvartal 2019 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 2018.

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	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	36	2	605
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-211	55	901
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	139
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-3	-	150
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-71	-72	-435
Periodens tapskostnad	-249	-15	1.360

Note 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.543	1.938	1.938
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	100	-	500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	39	498
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-64	-37	-151
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-242
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.579	1.940	2.543

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.333	16.432	16.432
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-210	56	901
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	17.123	16.488	17.333

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	16.452	20.169	17.418
Individuelle nedskrivninger	-2.379	-1.740	-2.343
Netto misligholdte utlån	14.072	18.429	15.075

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1.025	1.131	1.052
Individuelle nedskrivninger	-200	-200	-200
Netto tapsutsatte engasjement	825	931	852

Note 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	714.378	613.492	690.744
Industri	42.134	43.660	37.774
Bygg, anlegg	82.556	82.360	99.294
Varehandel	64.251	61.308	67.374
Transport	43.615	38.527	44.494
Eiendomsdrift etc	235.109	206.696	229.428
Annen næring	59.121	53.256	59.602
Sum næring	1.241.163	1.099.300	1.228.710
Personkunder	2.551.364	2.397.709	2.534.889
Brutto utlån	3.792.529	3.497.009	3.763.599
Individuelle nedskrivninger	-2.579	-1.940	-2.543
Gruppenedskrivninger	-17.123	-16.488	-17.333
Netto utlån til kunder	3.772.827	3.478.581	3.743.723
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.100.805	1.033.315	1.106.256
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.873.632	4.511.896	4.849.979

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 20 i årsregnskapet for 2018.

Note 5 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	595.948	546.208	595.948
Gavefond	3.400	3.400	3.400
Sum egenkapital	599.348	549.608	599.348
Fradrag i ren kjernekapital	-37.025	-16.840	-29.292
Ren kjernekapital	562.323	532.768	570.056
Sum kjernekapital	562.323	532.768	570.056
Netto ansvarlig kapital	562.323	532.768	570.056
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	10.815	14.956	12.830
Institusjoner	15.237	8.456	10.210
Foretak	511.734	462.648	500.143
Pantsikkerhet eiendom	1.408.237	1.294.786	1.382.028
Forfalte engasjementer	16.442	18.955	16.889
Høyrisiko-engasjementer	579	217	217
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.109	23.425	22.611
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	44.807	25.926	37.676
Andeler verdipapirfond	18.183	19.722	19.928
Egenkapitalposisjoner	60.937	55.964	60.928
Øvrige engasjementer	197.720	202.936	214.421
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.307.799	2.127.990	2.277.883
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	217.040	204.452	217.040
Beregningsgrunnlag	2.524.839	2.332.442	2.494.923
Kapitaldekning i %	22,27 %	22,84 %	22,85 %
Kjernekapitaldekning	22,27 %	22,84 %	22,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,27 %	22,84 %	22,85 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	63.121	58.311	62.373
Motsyklisk buffer (2,00 %)	50.497	46.649	49.898
Systemrisikobuffer (3,00 %)	75.745	69.973	74.848
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	189.363	174.933	187.119
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	113.618	104.960	112.272
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	259.342	252.875	270.665

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,49 % i Eika Gruppen AS og på 1,35 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	598.095	554.782	599.501
Kjernekapital	607.329	562.999	609.780
Ansvarlig kapital	618.295	572.094	620.026
Beregningsgrunnlag	3.016.515	2.705.364	2.950.621
Kapitaldekning i %	20,50 %	21,15 %	21,01 %
Kjernekapitaldekning	20,13 %	20,81 %	20,67 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,83 %	20,51 %	20,32 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,73 %	10,34 %	10,09 %

Note 6 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	300.000	250.000	300.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-81	-70	-94
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	299.919	249.930	299.906
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,06 %	1,80 %	1,84 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	155.019	155.015	155.009
Sum lån fra kredittinstitusjoner	155.019	155.015	155.009
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,95 %	1,52 %	1,66 %

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	75.632	75.632
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	4.500	-	224.036	228.536
Utlån til kunder	32.948	30.734	185.979	525.439	3.017.428	-19.702	3.772.826
Obligasjoner/sertifik.	-	13.009	78.199	238.944	17.000	-	347.152
Aksjer	-	-	-	-	-	137.766	137.766
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34.686	34.686
Sum eiendeler	32.948	43.744	264.178	768.883	3.034.428	452.418	4.596.598

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	150.000	-	5.354	155.354
Innskudd fra kunder	-	525.720	-	-	-	2.948.318	3.474.038
Obligasjonsgjeld	-	49.999	49.996	199.924	-	-	299.919
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	57.648	57.648
Egenkapital	-	-	-	-	-	609.639	609.639
Sum gjeld og egenkapital	-	575.719	49.996	349.924	-	3.620.959	4.596.598

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	75.632	75.632
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	228.536	228.536
Utlån til kunder	-	3.772.826	-	-	-	-	3.772.826
Obligasjoner/sertifik.	87.511	259.641	-	-	-	-	347.152
Aksjer	-	-	-	-	-	137.766	137.766
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34.686	34.686
Sum eiendeler	87.511	4.032.467	-	-	-	476.620	4.596.598

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	150.000	-	-	-	5.354	155.354
Innskudd fra kunder	-	3.474.038	-	-	-	-	3.474.038
Obligasjonsgjeld	-	299.919	-	-	-	-	299.919
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	57.648	57.648
Egenkapital	-	-	-	-	-	609.639	609.639
Sum gjeld og egenkapital	-	3.923.957	-	-	-	672.641	4.596.598

En alliansebank i **eika.**