



**MARKER
SPAREBANK**

Rapport for 3. kvartal 2019

Marker Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 3. kvartal 2019

Marker Sparebanks resultat før tap i 3.kvartal var 56,4 mill., mot på 48,6 mill. i samme periode i fjor. Sammenlignet med fjoråret har utbytte og andre inntekter av verdipapirer økt med 2,4 mill. Provisjonsinntekter har økt med 2,7 mill.

Andre tall pr. 3. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 68,6 mill. og har hatt en økning på 5,3 mill. fra 3.kvartal 2018
- Netto driftsinntekter var 31,6 mill. og har hatt en økning på 4,4 mill. fra 3.kvartal 2018
- Sum driftskostnader var 43,7 mill. og har økt med 1,9 mill. fra 3.kvartal 2018
- Resultat av ordinær drift var 56,1 mill. og har hatt en økning på 7,2 mill. fra 3.kvartal 2018

Netto rentemargin

Netto rentemargin utgjør 2,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,01 % fra samme periode i 2018.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 31,6 mill. hittil i år mot kr 27,2 mill. samme periode i 2018. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer og en økning i provisjonsinntekter er hovedgrunn til økningen.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 43,7 mill. eller 1,32 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 41,8 mill. eller 1,33 % per samme periode i 2018.

Tapsutviklingen

Tapskostnadene per 3. kvartal viser en inntektsføring på 123 tusen mot en tapsføring på 439 tusen for samme periode i 2018. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 3. kvartal kr 18 mill.

Resultat av ordinær drift.

Resultat av ordinær drift etter skatt hittil i år er på kr 44,3 mill. mot 38,5 mill. per samme periode i 2018.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Per 3. kvartal var forvaltningskapitalen 4 738 mill. mot kr 4 324 mill. på samme periode i 2018. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 9,57 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån per 3. kvartal er på 3 811 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 2,97 %. Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS er per 3. kvartal på 1 104 mill. mot 1 091 mill. på samme periode i fjor. Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt AS utgjør 4 915 mill. og har hatt en samlet vekst siste 12 måneder på 2,57 %.

Netto misligholdte lån er tilnærmet lik 31.12.18 og utgjør nå 15 mill. Netto andre tapsutsatte engasjementer (men ikke misligholdt) er tilnærmet lik 31.12.18 og utgjør nå 0,9 mill.

Marker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 32,6 % av brutto utlån mot 32 % ved utgangen av 3.kvartal 2018.

Tapssituasjonen pr 30.09.19 vurderes som tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 30.09.19 er på 3 654 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 11,95 %.

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

Ørje, 29.oktober 2019

I styret for Marker Sparebank:



Bjørg Dalane
Styrets leder



Tove Fagerhøi
Styrets nestleder



Jørn A. Ødegård
Styremedlem



Jan Erik Hermanseter
Styremedlem



Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem



Rune Iversen
Adm. banksjef

En alliansebank i eika.

Resultat

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		39.457	31.892	110.222	92.706	126.765
Rentekostnader og lignende kostnader		15.204	10.072	41.655	29.429	40.834
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.253	21.820	68.567	63.277	85.931
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		8	-	9.619	7.203	7.203
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.893	7.069	23.851	21.147	28.391
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		915	716	2.494	2.367	3.160
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		232	374	224	312	553
Andre driftsinntekter		126	272	363	867	2.652
Netto andre driftsinntekter		8.345	7.000	31.563	27.162	35.639
Personalkostnader		7.122	6.762	19.298	17.996	25.171
Administrasjonskostnader		5.372	4.808	16.231	15.131	20.551
Avskrivning		445	513	1.308	1.511	2.008
Andre driftskostnader		2.176	2.427	6.844	7.186	9.833
Sum driftskostnader		15.116	14.509	43.680	41.824	57.563
Resultat før tap		17.482	14.311	56.449	48.616	64.007
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(302)	249	(123)	439	1.360
Gevinst(-)/Tap(+) på anleggsaksjer		(51)	(704)	(72)	(759)	5.309
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	552	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		17.836	14.766	56.092	48.936	57.338
Skatt		4.444	3.513	11.804	10.483	15.275
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.392	11.253	44.288	38.454	42.063

Balanse

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		74.337	76.045	74.481
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		337.797	52.611	193.072
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.811.035	3.701.189	3.763.599
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(677)	(2.021)	(2.543)
Gruppevise nedskrivninger	2	(17.368)	(16.970)	(17.333)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3.792.990	3.682.198	3.743.723
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		356.209	351.047	350.928
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		140.158	123.172	129.631
Utsatt skattefordel		3.000	3.411	3.000
Varige driftsmidler		20.418	24.114	20.270
Andre eiendeler		805	543	515
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		12.100	11.019	9.717
Sum eiendeler		4.737.812	4.324.160	4.525.336

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	155.368	155.363	155.342
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.653.708	3.263.627	3.417.017
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	199.939	249.920	299.906
Annen gjeld		38.666	30.414	38.021
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		38.278	28.365	7.678
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8.217	8.410	8.025
Sum gjeld		4.094.176	3.736.099	3.925.988
Sparebankens fond	5	595.948	546.208	595.948
Gavefond	5	3.400	3.400	3.400
Regnskapsperiodens resultat		44.288	38.454	-
Sum egenkapital		643.637	588.061	599.348
Sum gjeld og egenkapital		4.737.812	4.324.160	4.525.336

Nøkkeltall

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,4 %	50,4 %	50,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	-3,0 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning*	9,5 %	9,0 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,1 %	23,7 %	24,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,19 %	0,06 %	0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,20 %	2,31 %	2,30 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	2,01 %	2,01 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,6 %	32,0 %	32,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,1 %	30,2 %	30,4 %
Innskuddsdekning	95,9 %	88,2 %	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	21,87 %	21,60 %	22,85 %
Kjernekapitaldekning	21,87 %	21,60 %	22,85 %
Kapitaldekning	21,87 %	21,60 %	22,85 %
Leverage ratio	11,62 %	11,82 %	12,39 %
Likviditet			
LCR	328	142	209
NSFR	131	141	136

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 3. kvartal 2019 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapskikk. 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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-86	-33	-1.866	83	605
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-142	327	35	538	901
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1.879	150	139
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	37	7	77	41	150
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-10	-	-19	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-101	-52	-229	-373	-435
Periodens tapskostnad	-302	249	-123	439	1.360

Note 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. 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	177	298	498
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-264	-65	-151
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.879	-150	-242
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	677	2.021	2.543

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.333	16.432	16.432
Periodens endring i gruppenedskrivninger	35	538	901
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	17.368	16.970	17.333

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	15.310	20.866	17.418
Individuelle nedskrivninger	-314	-1.821	-2.343
Netto misligholdte utlån	14.996	19.045	15.075

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1.255	1.079	1.052
Individuelle nedskrivninger	-363	-200	-200
Netto tapsutsatte engasjement	892	879	852

Note 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	736.196	667.238	690.744
Industri	44.115	42.777	37.774
Bygg, anlegg	83.563	92.022	99.294
Varehandel	64.079	63.942	67.374
Transport	40.082	39.440	44.494
Eiendomsdrift etc	213.861	217.350	229.428
Annen næring	61.832	60.519	59.602
Sum næring	1.243.727	1.183.287	1.228.710
Personkunder	2.567.308	2.517.902	2.534.889
Brutto utlån	3.811.034	3.701.189	3.763.599
Individuelle nedskrivninger	-677	-2.021	-2.543
Gruppenedskrivninger	-17.368	-16.970	-17.333
Netto utlån til kunder	3.792.990	3.682.198	3.743.723
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.103.899	1.090.689	1.106.256
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.896.889	4.772.887	4.849.979

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

Note 5 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. 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	-39.028	-27.937	-29.292
Ren kjernekapital	560.320	521.671	570.056
Sum kjernekapital	560.320	521.671	570.056
Netto ansvarlig kapital	560.320	521.671	570.056
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	7.825	12.828	12.830
Institusjoner	17.650	9.022	10.210
Foretak	517.205	492.321	500.143
Pantsikkerhet eiendom	1.409.521	1.356.784	1.382.028
Forfalte engasjementer	16.478	21.015	16.889
Høyrisiko-engasjementer	579	217	217
Obligasjoner med fortrinnsrett	24.137	22.610	22.611
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	66.659	9.585	37.676
Andeler verdipapirfond	17.433	19.907	19.928
Egenkapitalposisjoner	60.931	55.967	60.928
Øvrige engasjementer	206.425	210.458	214.421
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.344.843	2.210.714	2.277.883
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	217.040	204.452	217.040
Beregningsgrunnlag	2.561.883	2.415.166	2.494.923
Kapitaldekning i %	21,87 %	21,60 %	22,85 %
Kjernekapitaldekning	21,87 %	21,60 %	22,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,87 %	21,60 %	22,85 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	64.047	60.379	62.373
Motsyklisk buffer (2,00 %)	51.238	48.303	49.898
Systemrisikobuffer (3,00 %)	76.856	72.455	74.848
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	192.141	181.137	187.119
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	115.285	108.682	112.272
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	252.894	231.851	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	597.276	553.274	599.501
Kjernekapital	606.512	560.963	609.780
Ansvarlig kapital	620.374	571.209	620.026
Beregningsgrunnlag	3.052.030	2.856.702	2.950.621
Kapitaldekning i %	20,33 %	20,00 %	21,01 %
Kjernekapitaldekning	19,87 %	19,64 %	20,67 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,57 %	19,37 %	20,32 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,55 %	9,67 %	10,09 %

Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	200.000	250.000	300.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-61	-80	-94
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	199.939	249.920	299.906
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,18 %	1,81 %	1,84 %

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	155.368	155.030	155.009
Sum lån fra kredittinstitusjoner	155.368	155.030	155.009
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,08 %	1,64 %	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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	74.337	74.337
Utl./forbr. til kredittinst.	-	29.402	-	4.500	-	303.895	337.797
Utlån til kunder	19.806	33.189	105.938	518.297	3.115.760	-	3.792.990
Obligasjoner/sertifik.	19.065	-	136.294	200.850	-	-	356.209
Aksjer	-	-	-	-	-	140.158	140.158
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.322	36.322
Sum eiendeler	38.870	62.591	242.232	723.647	3.115.760	554.712	4.737.812

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	55.035	100.000	-	333	155.368
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.653.708	3.653.708
Obligasjonsgjeld	-	-	49.994	149.945	-	-	199.939
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	85.161	85.161
Egenkapital	-	-	-	-	-	643.637	643.637
Sum gjeld og egenkapital	-	-	105.029	249.945	-	4.382.838	4.737.812

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	-	-	-	-	-	74.337	74.337
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	337.797	337.797
Utlån til kunder	-	3.792.990	-	-	-	-	3.792.990
Obligasjoner/sertifik.	66.389	246.854	22.998	19.968	-	-	356.209
Aksjer	-	-	-	-	-	140.158	140.158
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.322	36.322
Sum eiendeler	66.389	4.039.844	22.998	19.968	-	588.614	4.737.812

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	-	-	-	5.368	155.368
Innskudd fra kunder	-	3.653.708	-	-	-	-	3.653.708
Obligasjonsgjeld	-	199.939	-	-	-	-	199.939
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	85.161	85.161
Egenkapital	-	-	-	-	-	643.636	643.636
Sum gjeld og egenkapital	-	4.003.647	-	-	-	734.165	4.737.812

En alliansebank i **eika.**