



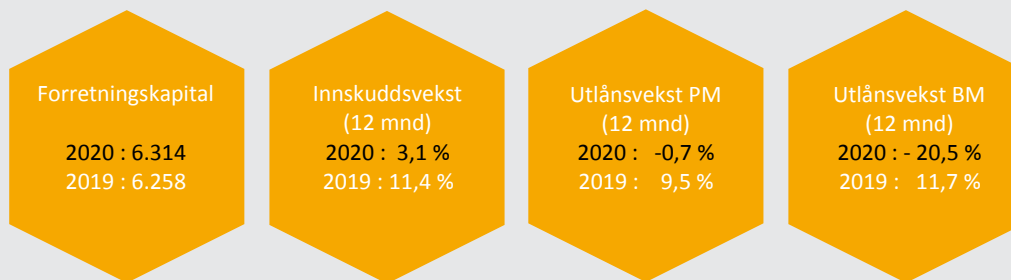
Kvartalsregnskap 30.09.2020

Bien Sparebank ASA

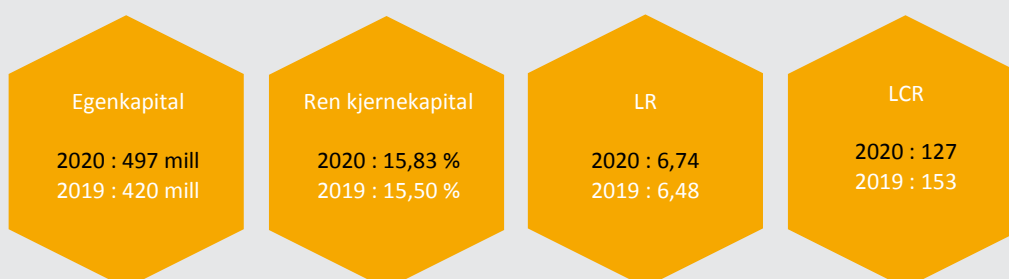
(UREVIDERT)

UTARBEDET ETTER IFRS (INTERNATIONAL FINANCE REPORTING STANDARD)

Utvikling pr 3. kvartal 2020



Lønnsomhet



SAMMENDRAG

Covid-19 situasjonen har preget banken gjennom årets tre første kvartaler. I en tid hvor endringstakten har vært høy, har banken vist styrke gjennom nærhet i relasjon til kunder og medarbeidere. Korte beslutningslinjer har gjort det mulig å gjennomføre nødvendige endringsprosesser raskt, og har lagt et viktig grunnlag for videreutvikling av banken.

Tredje kvartal 2020 endte med et resultat før tap og skatt på 33,9 millioner kroner, sammenlignet med 40,6 millioner kroner for samme periode i 2019.

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet på 6.314 millioner kroner, tilsvarende en økning på 39 millioner kroner siste 12 måneder.

Resultatet for kvartalet er preget av et sterkt press på rentemarginen og lavere utlånsvolum på bedriftsmarkedet. Rentenetto for tredje kvartal er på 53,8 millioner kroner, en reduksjon på 9,6 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

Konkurransen har tilspisset seg gjennom ulike medlemsavtaler, og banken har prioritert å gi eksisterende kunder fokus og konkurransedyktige betingelser. På personmarked var utlånsveksten siste kvartal på minus 1,4 prosent. Antall lånekunder har vært relativt stabilt, men volumet har blitt noe redusert. På bedriftsmarked har det vært en utlånsvekst på minus 4,2 prosent. Flere større utviklingsprosjekter blitt ferdigstilt og innfridd siste kvartal og nye prosjekter som vil løpe i 2021 er under etablering.

En økning i K/I på 5 prosentpoeng er i hovedsak knyttet til en vedtatt strategi om styrking av organisasjonen og medarbeidernes kompetanse.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 7,3 prosent.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 53,8 millioner kroner, mot 63,4 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Rentemarginen var 1,44 prosent ved utgangen av perioden, mot 1,76 prosent på sammen tid i fjor.

Økt konkurranse, redusert BM portefølje og økt grad av lån overført til EBK har påvirket denne utviklingen. Lån overført til EBK har isolert sett hatt en bedring i rentemargin. Dette inngår ikke som en del av rentenettoen, men fremkommer under posten andre provisjonsinntekter.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 21,0 millioner kroner etter tre kvartaler. Dette er en økning på 3,8 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Økningen er et resultat av økte netto provisjonsinntekter, bedre avkastning på finansielle investeringer og økt utbytte.

Driftskostnader

Det er beregnet en kostnadsprosent på 54,6 mot 49,7 for tilsvarende periode i 2019. Økningen i kostnadsprosent relateres til investeringer i organisasjonsutvikling og kompetanseheving, samtidig med redusert inntektsgrunnlag. Styrets mål er K/I under 50 for 2020.

Mislighold og tap

Misligholdte lån uten nedskrivning utgjorde ved utgangen av perioden 5,8 millioner kroner, en reduksjon på 13,3 millioner kroner siden årsskiftet. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,11 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Det er ikke avdekket grunnlag for individuelle tapsføringer i tredje kvartal.

Det har ikke vært realiserte tap i hittil i 2020, men på grunn av stor usikkerhet i markedet valgte styret å gjøre en tilleggsavsetning på 5 millioner kroner i

første kvartal. Denne opprettholdes også for 3.kvartal, idet styret vurderer at det fortsatt er usikkerhet knyttet til de makroøkonomiske konsekvensene av Covid-19.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet på 6.314 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 5.005 millioner kroner og lån overført til EBK 1.309 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 39 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 5.116 millioner kroner inkludert EBK. Dette er en reduksjon på 169 millioner kroner, tilsvarende en negativ vekst på 3,19 prosent siste 12 måneder.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 89,8 prosent av totale utlån. Veksten siste 12 måneder har vært negativ med 0,73 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 10,2 prosent av totale utlån, inkludert EBK. Porteføljen har hittil i år blitt redusert med 14,2 prosent, tilsvarende 87,2 millioner kroner.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av kvartalet utgjorde 3.445 millioner kroner, som er en økning på 118 millioner kroner siden nyttår. Dette gir en innskuddsdekning på 90,5 prosent.

Likviditetssituasjonen vurderes fortsatt som tilfredsstillende, med en bokført verdipapirportefølje på 819 millioner kroner. Banken har aksjer for 124 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 119 millioner kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 127, og ligger over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 831 millioner kroner, en reduksjon fra nyttår på 30 millioner kroner. Ekstern finansiering baseres

hovedsakelig på lån med 3–5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se også note 8 for detaljer.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av perioden 445,4 millioner kroner, dette er en økning på 5,2 millioner kroner i forhold til årsskiftet. Økningen i ansvarlig kapital er relatert til overgang til IFRS.

Tabellen nedenfor viser bankens kapitaldekning på rapporteringstidspunktet, samt konsolidert kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende grupper.

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	16,39 %	15,83 %
Kjernekapitaldekning	17,73 %	17,24 %
Kapitaldekning	19,98 %	19,45 %

Perioderesultatet for tredje kvartal er ikke tillagt kapitalen.

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 30.09.2020:

Aksjonær	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
JB Forsikring Gjensidige	10.128	6,46 %
AS Vidsjå	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	5.100	3,25 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
123 andre aksjonærer	14.480	9,23 %
Totalt	156.767	100,00 %

MARKEDSFORHOLD OG UTSIKTER

Det er fortsatt stor usikkerhet i norsk og internasjonal økonomi på grunn av lav oljepris og den pågående Covid-19 situasjonen.

Boligmarkedet har kommet styrket ut av denne krisen og boligprisene er på landsbasis 7,1 prosent høyere enn for ett år siden. I Oslo har boligprisene steget med 9,5 prosent siste året. Også hyttemarkedet har hatt en sterk vekst siste halvår. Markedet drives opp av lave renter og høy tillit i husholdningene.

Den økonomiske veksten fremover forventes lavere enn hva som har vært tilfellet de senere årene. Høyere arbeidsledighet, betydelig nedgang i oljeinvesteringene, lavt rentenivå og strengere regulering vil prege omgivelsene. Med dette som bakteppe forventes vedvarende marginpress, særlig på boliglån.

Styrking av organisasjonen og medarbeidernes kompetanse har vært en viktig satsing hittil i år, og

forventes å gi en positiv effekt på bankens resultatutvikling i tiden fremover.

Aktivitetsnivået i banken har vært høyt gjennom hele perioden, og bankens medarbeidere har vært til stede for sine kunder. Banken opplever høy tillit hos kundene, og fokus har vært å ta vare på eksisterende kunde gjennom god rådgiving. I en tid med usikkerhet knyttet til å ferdes i store folkemengder, har bankens tilbud om «Bank på døra», elbil som drar ut til kunder, vist seg å være en bra måte å betjene enkelte kunder på.

Det er styrets vurdering at Bien Sparebank er godt rustet for å møte krevende tider. Banken er godt kapitalisert og har god kapasitet til å bistå eksisterende og nye kunder fremover.

Oslo, 10. november 2020

**I styret for
BIEN SPAREBANK ASA**
(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Agnes Bergo

Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

Resultat		3. kvartal		Hittil i år		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	2020	2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		27.403	38.696	99.450	111.056	151.100
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.222	2.750	6.874	6.632	9.647
Rentekostnader og lignende kostnader		13.315	19.666	52.548	54.271	74.971
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.310	21.780	53.776	63.417	85.777
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.464	5.392	14.933	14.607	18.989
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.444	1.360	3.931	3.975	5.408
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		113	0	7.393	6.674	6.695
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		382	-67	2.486	-101	-295
Resultatandel investering i tilknyttet selskap						
Andre driftsinntekter		3	0	101	0	0
Netto andre driftsinntekter		4.516	3.965	20.982	17.204	19.980
Lønn og andre personalkostnader		6.506	6.442	18.216	18.126	25.061
Andre driftskostnader		7.470	6.843	22.110	21.140	28.015
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		86	244	494	779	1.022
Sum driftskostnader		14.062	13.529	40.820	40.044	54.098
Resultat før tap		5.764	12.216	33.939	40.577	51.658
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	-960	-4	4.031	-107	-134
Resultat før skatt		6.724	12.220	29.908	40.684	51.792
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.659	3.300	5.698	9.250	11.377
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.065	8.921	24.210	31.435	40.416
Andre poster		275	0	-6.921	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		275	0	-6.921	0	0
Totalresultat		5.340	8.921	17.289	31.435	40.416

Balanse

EIENDELER	Note	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		2.785	1.941	2.354
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		135.522	225.539	195.529
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5,6	3.795.184	3.997.979	4.049.891
Rentebærende verdipapirer	9	819.044	573.347	528.712
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	243.519	174.464	180.751
Immaterielle eiendeler		0	35	0
Varige driftsmidler		4.257	4.960	4.751
Andre eiendeler		4.819	1.920	2.107
SUM EIENDELER		5.005.130	4.980.186	4.964.095
GJELD OG EGENKAPITAL		30.09.20	30.09.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		159.482	236.561	243.255
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.445.118	3.342.417	3.327.336
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	830.925	875.647	860.896
Annen gjeld		13.162	23.854	31.196
Avsetninger		8.957	1.201	0
Ansvarlig lånekapital	8	50.290	50.285	50.304
Fondsobligasjonskapital		0	30.144	30.155
Sum gjeld		4.507.935	4.560.113	4.543.141
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Opptjent egenkapital		128.737	74.491	106.807
Fondsobligasjonskapital		30.101	0	0
Periodens resultat etter skatt		24.210	31.435	0
Sum egenkapital		497.194	420.073	420.954
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.005.130	4.980.186	4.964.095

Egenkapitaloppstilling

	<u>Innskudd egenkapital</u>				<u>Opptjent EK</u>	
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	172.444	0	141.703		106.807	420.954
Overgang til IFRS				30.000	29.179	59.179
Egenkapital 01.01.2020	172.444	0	141.703	30.000	135.986	480.133
Resultat etter skatt					24.210	24.210
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Andre poster					-6.921	-6.921
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	0	17.289	17.289
Transaksjoner med eierne						0
Endring utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner				101	-329	-228
Egenkapital 30.09.2020	172.444	0	141.703	30.101	152.946	497.194

	<u>Innskudd egenkapital</u>				<u>Opptjent EK</u>	
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	150.444		124.581		74.491	349.516
Resultat etter skatt					31.435	31.435
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 30.09.2019	0	0	0	0	31.435	31.435
Transaksjoner med eierne	22.000		18.000			40.000
Endring utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			-878			-878
Egenkapital 30.09.2019	172.444	0	141.703	0	105.926	420.073

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2020	2019	2019
Kostnader i % av inntekter	54,6 %	49,7 %	51,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	1,9 %	7,9 %	5,3 %
Rentemargin	1,44 %	1,76 %	1,77 %
Resultatført tap i % av utlån	0,11 %	0,00 %	0,00 %
Innskuddsdekning	90,5 %	83,4 %	82,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	17,1 %	14,4 %	13,7 %
Soliditet inkl. årets overskudd	9,93%	8,62 %	8,32 %
Ren kjernekapitaldekning*	15,83 %	15,50 %	15,69 %
Kjernekapitaldekning*	17,24 %	17,06 %	17,18 %
Kapitaldekning*	19,45 %	19,60 %	19,51 %
Leverage ratio*	6,74 %	6,48 %	6,73 %
LCR	127	153	171
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	7,3 %	10,9 %	10,6 %
NSFR	156	147	155

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimater

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.20–30.09.20, og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til note 26 i Årsregnskapet 2019.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater 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 estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

I samsvar med forskriften har banken også valgt å utsette IFRS 16 Leieavtaler til 2021.

Alle tall er i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 3. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av 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.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall vil engasjementet migreres til steg 3. Banken har pt ingen engasjementer i steg 3.

Det er knyttet mer usikkerhet i estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

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 prise 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.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt redusert i takt med utviklingen i styringsrenten og netto rentemargin vil med dette forventes å bli redusert de kommende periodene.

NOTE 2

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 3

Misligholdte og tapsutsatte lån

	3. kvartal		Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement – PM	5.794	6.057	19.128
Brutto misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto misligholdte utlån	5.794	6.057	19.128

Andre tapsutsatte engasjementer

	3. kvartal		Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	0	0	0

NOTE 4

Nedskrivninger på utlån og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet 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 kreditttap 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.

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	560	1.660	0	2.220
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-520	0	-503
Overføringer til steg 2	-19	443	0	424
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	52	6	0	58
Utlån som er fraregnet i perioden	-184	-630	0	-814
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-162	161	0	-1
Andre justeringer	79	5.625	0	5.704
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	343	6.745	0	7.088

Kvartalsregnskap 30.09.2020

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.153.671	296.986	0	3.450.658
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	113.831	-113.831	0	0
Overføringer til steg 2	-118.676	118.676	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	602.471	14.847	0	617.318
Utlån som er fraregnet i perioden	-686.957	-97.924	0	-784.881
Konstaterte tap			0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	3.064.340	218.754	0	3.283.095

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	412	4.523	0	4.935
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	124	-1.198	0	-1.074
Overføringer til steg 2	-22	93	0	71
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	281	1	0	282
Utlån som er fraregnet i perioden	-155	-1.907	0	-2.062
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-79	-277	0	-356
Andre justeringer	2.129	495	0	2.624
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	2.690	1.730	0	4.420

Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	367.412	240.822	0	608.234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69.223	-69.223	0	0
Overføringer til steg 2	-12.360	12.360	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	109.714	11.758	0	121.472
Utlån som er fraregnet i perioden	-98.711	-107.398	0	-206.109
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	435.280	88.318	0	523.598

Kvartalsregnskap 30.09.2020

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	79	399	0	477
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-27	0	-24
Overføringer til steg 2	-14	100	0	86
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	16	2	0	18
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-32	-340	0	-372
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-30	17	0	-13
Andre justeringer	6	35	0	41
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	28	186	0	214

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	337.922	64.802	0	402.724
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15.948	-15.948	0	0
Overføringer til steg 2	-23.881	23.881	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	111.385	7.296	0	118.680
Engasjement som er fraregnet i perioden	45.688	-33.897	0	11.791
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	487.062	46.133	0	533.196

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	0	0	0

Tap på utlån:

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0	0	0
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	-960	0	4.151	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	47	2	67	67
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-51	-122	-174	-202
= Periodens tapskostnad	-960	-4	4.031	-107	-134

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	7.034	7.195	7.119
Bygg, anlegg	111.078	127.355	130.906
Varehandel	3.505	10.088	5.057
Transport	530	471	453
Eiendomsdrift etc	358.018	457.214	411.232
Annen næring	43.432	56.312	55.998
Sum næring	523.598	658.636	610.765
Personkunder	3.283.095	3.348.343	3.448.126
Brutto utlån	3.806.692	4.006.979	4.058.891
Steg 1 Nedskrivninger	-3.033	0	0
Steg 2 Nedskrivninger	-8.475	0	0
Gruppenedskrivninger	0	-9.000	-9.000
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	0	0	0
Netto utlån til kunder	3.795.184	3.997.979	4.049.891
Utlån formidlet via EBK	1.309.167	1.277.673	1.311.175
Totale utlån inkl. EBK	5.104.352	5.275.652	5.361.066

NOTE 6

Segmentinformasjon

	3. kvartal		2020		3. kvartal		2019		2019			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	61.576	-7.559	-241	53.776			63.417	63.417	62.155	17.714	5.908	85.777
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			7.393	7.393			6.674	6.674			6.695	6.695
Netto provisjonsinntekter			11.003	11.003			10.632	10.632			13.580	13.580
Inntekter verdipapirer			2.486	2.486			-101	-101			-295	-295
Andre inntekter			101	101			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	20.982	20.982	0	0	17.204	17.204	0	0	19.980	19.980
Lønn og andre personalkostnader			18.216	18.216			18.126	18.126			25.061	25.061
Avskrivninger på driftsmidler			494	494			779	779			1.022	1.022
Andre driftskostnader			22.110	22.110			21.140	21.140			28.015	28.015
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	40.820	40.820	0	0	40.044	40.044	0	0	54.098	54.098
Tap på utlån			4.031	4.031			-107	-107			-134	-134
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	61.576	-7.559	-24.109	29.908	0	0	40.684	40.684	62.155	17.714	-28.077	51.792

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.281.369	513.816		3.795.185	3.346.993	650.986		3.997.979	3.439.126	610.765		4.049.891
Innskudd fra kunder	1.877.146	1.567.973		3.445.118	1.761.315	1.581.102		3.342.417	1.772.824	1.554.512		3.327.336

NOTE 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	135.658	74.491	106.807
Sum egenkapital	449.805	388.638	420.954
Fradrag immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skatt	0	0	0
Andre fradrag	-84.397	-48.892	-60.774
Sum ren kjernekapital	365.407	339.746	360.180
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	395.407	372.162	390.180
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	445.407	419.746	440.180

Kvartalsregnskap 30.09.2020

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	83.793	25.186	20.996
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	25.292	25.015	23.341
Foretak	41.064	41.190	28.367
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.745.343	1.619.036	1.755.005
Forfalte engasjementer	9.591	6.390	20.716
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.214	28.630	27.097
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.388	31.444	25.405
Andeler verdipapirfond	31.450	21.724	21.743
Egenkapitalposisjoner	44.874	38.864	41.285
Øvrige engasjementer	43.084	26.574	47
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	169.472	151.118	169.472
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.229.565	2.015.170	2.133.474
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	19,98 %	20,83 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	17,73 %	18,35 %	18,29 %
Ren kjernekapitaldekning	16,39 %	16,86 %	16,88 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	448.928	388.784	413.196
Kjernekapital	488.960	427.821	452.270
Ansvarlig kapital	551.602	491.470	513.771
Beregningsgrunnlag	2.835.691	2.507.943	2.632.886
Kapitaldekning	19,45 %	19,60 %	19,51 %
Kjernekapitaldekning	17,24 %	17,06 %	17,18 %
Ren kjernekapitaldekning	15,83 %	15,50 %	15,69 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	6,74 %	6,48 %	6,73 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	95.000	44.000	95.000	95.000	3 m Nibor + 144 bp
NO0010774235	14.09.2016	14.09.2020	30.000	0	95.000	95.000	3 m Nibor + 108 bp
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 93 bp
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 130 bp
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	75.000	75.000	75.000	75.000	3m Nibor + 103 bp
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.000	95.000	95.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.94 bp
NO0010719537	04.09.2014	04.09.2019	20.000	0	0	0	3m Nibor + 75 bp
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	65.000	65.000	0	0	3m Nibor + 0.755 bp
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.000	55.000	100.000	3m Nibor + 0.96 bp
NO0010837453	27.11.2018	27.11.2019	60.000	0	60.000	0	Fixed
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	50.000	50.000	0	0	3m Nibor + 0.97 bp
Over/Underkurs				925	647	896	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				830.925	875.647	860.896	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.290	50.285	50.304	3m Nibor + 220
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.290	50.285	50.304	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	862.584	0	-30.000	-1.659	830.925
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	862.584	0	-30.000	-1.659	830.925
Ansvarlig lån	50.371	0	0	-81	50.290
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.371	0	0	-81	50.290

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		819.044		819.044
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	98.267			98.267
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			145.252	145.252
Sum	98.267	819.044	145.252	1.062.562

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	143.439	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-6.921	
Investering	8.768	
Sal	-35	
Utgående balanse	145.252	-

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen forteller bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere innskudd fra og gjeld til kunder på brutto utlån og fordringer på kunder.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR er et krav til bankens likviditetsreserve. Finanstilsynet har fastsatt at størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til antatt netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid under gitte stressforutsetninger skal være over 100 %.

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:
$$((\text{Netto renteinntekter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$$

Rentenetto

Differansen mellom brutto renteinntekter og rentekostnader

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere periodens resultat/resultat for regnskapsåret med gjennomsnittlig egenkapital siste året. Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert:
$$(\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2)$$

Kostnadsprosent

Kostnadsprosenten viser bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektsservelse, og beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR belyser i hvilken grad banken er langsiktig finansiert, og setter krav til finansieringsstruktur i forhold til utlån, investeringer og andre eiendeler i ettårs perspektiv. NSFR beregnes slik:
Tilgjengelig stabil finansiering dividert med nødvendig stabil finansiering.

Leverage Ratio (LR)

LR er det samme som uvektet kjernekapitalandel, og er definert som et kapitalmål (telleren) dividert med et eksponeringsmål (nevneren). Kapitalmålet består av kjernekapital, og eksponeringsmålet omfatter samtlige balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Soliditet

Soliditetsgraden er et uttrykk for å måle soliditet og beskriver hvor mye av egenkapitalen utgjør av bankens forvaltningskapital. Den beregnes på følgende måte: Egenkapital dividert på totalkapital.

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital består av innskutt og opptjent egenkapital.