



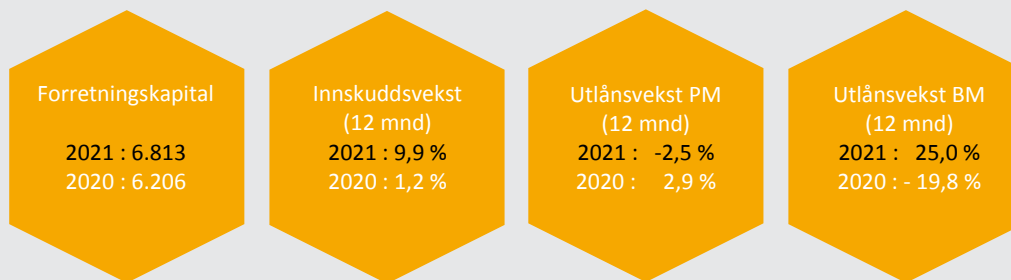
Kvartalsregnskap 30.06.2021

Bien Sparebank ASA

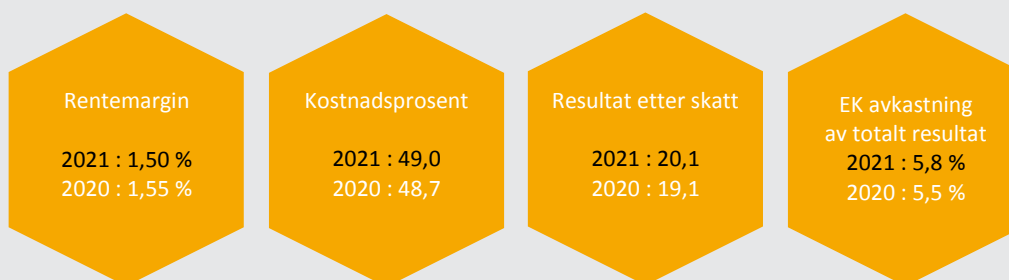
(REVIDERT)

UTARBEDET ETTER IFRS (INTERNATIONAL FINANCE REPORTING STANDARD)

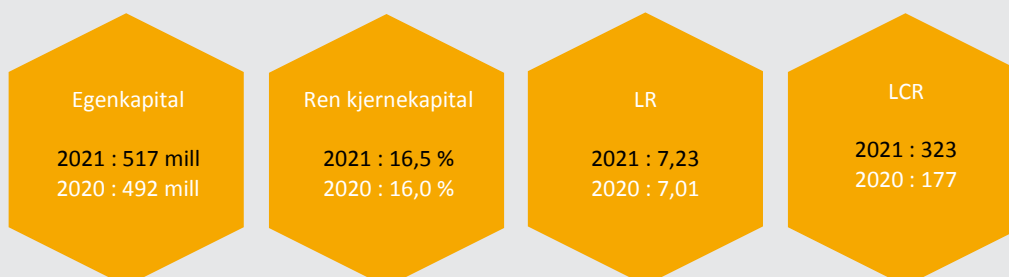
Utvikling pr 1. halvår 2021



Lønnsomhet



Soliditet



Positiv utvikling og gode fremtidsutsikter!

SAMMENDRAG

Banken har nå lagt bak seg enda ett halvår hvor pandemien har påvirket samfunnet og arbeids-hverdagen vår. Kundeundersøkelse gjennomført 2. kvartal 2021 viser også at banken, til tross for endrede rammebetingelser, og opprettholdt tilliten hos kundene våre. Konseptet med personlig kontakt med våre kunder står seg.

Første halvår 2021 endte med et resultat før tap og skatt på 27,3 millioner kroner, sammenlignet med 28,2 millioner kroner for samme periode i 2020. Vedvarende sterk konkurranse om boliglånskundene er den viktigste årsaken til denne utviklingen, og inntjeningen preges fortsatt av reduserte rente-inntekter etter rentenedgangen i første halvår 2020. Lave tap på utlån bidrar positivt, og rentemarginen viser en svak bedring med 0,08 prosentpoeng gjennom første halvår.

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet på 6.813 millioner kroner, tilsvarende en økning på 475 millioner kroner siden årsskiftet. På bedrifts-markedet har banken hatt en positiv utvikling med 25 prosent utlansvekst det siste året. Innenfor personmarked er veksten negativ med minus 2,5 prosent for samme periode, mens det siste kvartal har vært en positiv utvikling med 2,1 % vekst.

Egenkapitalavkastningen av totalt resultat etter skatt er beregnet til 5,8 prosent mot 5,5 prosent på samme tid i 2020. Beregnet egenkapitalavkastning av ordinært resultat etter skatt er ved utgangen av første halvår 7,9 prosent mot 8,5 prosent i 2020.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde ved utgangen av første halvår 38,3 millioner kroner, mot 38,5 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Rentemarginen var 1,50 prosent ved utgangen av perioden, en bedring på 0,08 prosentpoeng fra første kvartal 2021. Inntekter fra lån overført til EBK fremkommer under posten «Andre provisjonsinntekter».

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 15,1 millioner kroner etter andre kvartal. Dette er en reduksjon på 1,4 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020. Redusert utbytte, samt lavere avkastning på finansielle investeringer kan forklare reduserte inntekter. Det er imidlertid en økning i provisjonsinntektene på 1,2 millioner kroner, som hovedsakelig er økt returprovisjon fra EBK.

Driftskostnader

I andre kvartal er det beregnet en kostnadsprosent på 49. Dette er tilsvarende nivå som for samme periode i 2020.

Mislighold og tap

Netto misligholdte lån utgjorde ved utgangen av perioden 16,6 millioner kroner, en reduksjon på 2,3 millioner kroner siden årsskiftet. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,32 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Det er ikke avdekket grunnlag for nye individuelle tapsføringer i første halvår.

Banken har fortsatt ikke realisert tap knyttet til Covid-19, men på grunn av fortsatt stor usikkerhet i markedet har styret valgt å beholde tilleggs-avsetning på 2,5 millioner kroner.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av første halvår på 6.813 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 5.271 millioner kroner og lån overført til EBK 1.542 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 607 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av første kvartal 5.220 millioner kroner inkludert EBK. Økningen i totalporteføljen har de siste 12 måneder har vært på 0,36 prosent, mens økningen de siste tre måneder har vært 2,5 prosent.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 86,9 prosent av totale utlån. Veksten siste tre måneder har vært på 2,1 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 13,1 prosent av totale utlån ved utgangen av kvartalet. Porteføljen har hittil i år økt med 26,8 prosent, tilsvarende 144 millioner kroner.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av første halvår utgjorde 3.650 millioner kroner, noe som er en økning på 158 millioner kroner siden nyttår. Dette gir en innskuddsdekning på 99,2 prosent.

Likviditetssituasjonen vurderes fortsatt som tilfredsstillende, med en bokført verdipapirportefølje på 901 millioner kroner. I tillegg til dette har banken aksjer for 124,7 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 96,9 millioner kroner. Banken har også ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 323, og ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 875 millioner kroner, en økning fra nyttår på 42 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 483,5 millioner kroner, dette er en økning på 26,4 millioner kroner i forhold til årsskiftet.

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

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	17,07 %	16,46 %
Kjernekapitaldekning	18,34 %	17,81 %
Kapitaldekning	20,46 %	19,93 %

50 prosent av perioderesultatet for andre kvartal er tillagt kapitalen på bakgrunn av begrenset revisjon.

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 30.06.2021:

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	3.600	2,30 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Markus Berget	1.690	1,08 %
Invento Kapitalforvaltning AS	1.500	0,96 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
130 andre aksjonærer	14.480	9,23 %
Totalt	156.767	100,00 %

MARKEDSFORHOLD OG UTSIKTER

Aktiviteten i norsk økonomi har tatt seg opp, arbeidsledigheten har falt og myndighetene har starten en gradvis gjenåpning av samfunnet. Nye smittsomme virusvarianter og strenge smitteverns-tiltak skaper imidlertid fortsatt usikkerhet i de økonomiske utsiktene og har bremsset gjeninnhentingene noe.

Norges Bank har på sitt rentemøte i juni kommunisert en forventning om at styringsrenten vil heves gradvis fra høsten 2021. Boliglånsrenten vil normalt øke etter hvert som styringsrenten settes opp, men det knyttes usikkerhet til marginutviklingen idet vi fortsatt opplever en sterk konkurranse om boliglånskundene.

Det har vært høy aktivitet i boligmarkedet også første halvår, mens det i juli viser tegn til mer normalisering. Nasjonalt fikk vi en prisnedgang på 1,1 prosent og for Oslo en nedgang med 0,2 prosent.

Våren 2021 ble det gjennomført en kundeundersøkelse som viser at kundene er svært tilfreds

med banken, og at den personlige kontakten med rådgiver gir dem en merverdi. Forretningsideen med nærhet i relasjon og korte beslutningsveier har stått ekstra sterkt gjennom endringstiden vi har vært gjennom.

Fornøyde kunder som anbefaler oss til venner og kjente er bankens viktigste kilde til vekst og

utvikling. Resultatet fra undersøkelsen gir styret god grunn til å være optimistiske til videreutvikling av nye og eksisterende kundeforhold i tiden fremover.

Oslo, 13. august 2021

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		2. kvartal		Hittil i år		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	2021	2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		28.149	31.750	56.156	72.047	127.174
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.845	2.455	3.689	5.653	9.049
Rentekostnader og lignende kostnader		10.123	16.961	21.523	39.233	65.175
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.871	17.243	38.322	38.466	71.047
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.314	4.326	10.672	9.470	20.244
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.189	1.145	2.390	2.486	5.706
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.243	7.280	6.394	7.280	8.335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-80	3.817	430	2.104	2.916
Andre driftsinntekter		3	14	12	98	183
Netto andre driftsinntekter		9.292	14.291	15.118	16.466	25.972
Lønn og andre personalkostnader		4.748	5.220	12.214	11.709	25.894
Andre driftskostnader		5.586	7.075	11.739	14.640	35.286
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.111	200	2.221	409	566
Sum driftskostnader		11.445	12.495	26.174	26.758	61.746
Resultat før tap		17.719	19.040	27.266	28.174	35.273
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	2.357	107	2.574	4.991	3.759
Resultat før skatt		15.361	18.933	24.691	23.184	31.514
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.954	3.281	4.574	4.039	5.499
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.407	15.652	20.117	19.145	26.015
Andre poster		-6.885	-7.196	-6.301	-7.196	4.237
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-6.885	-7.196	-6.301	-7.196	4.237
Totalresultat		6.522	8.456	13.816	11.949	30.252

Balanse

EIENDELER	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		2.523	2.511	2.028
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		433.824	253.982	179.076
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	3.667.243	3.870.905	3.717.432
Rentebærende verdipapirer	9	901.210	534.524	900.916
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	221.658	216.045	232.411
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		29.175	4.342	4.185
Andre eiendeler		14.880	3.840	5.415
SUM EIENDELER		5.270.513	4.886.148	5.041.464
GJELD OG EGENKAPITAL		30.06.21	30.06.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		132.022	137.283	132.613
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.649.522	3.321.315	3.492.162
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	874.866	862.584	832.938
Annen gjeld		15.079	15.613	22.732
Pensjonsforpliktelse		972	732	852
Andre avsetninger		30.282	6.421	147
Ansvarlig lånekapital	8	50.294	50.371	50.290
Sum gjeld		4.753.037	4.394.316	4.531.734
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Opptjent egenkapital		153.112	128.424	130.233
Fondsobligasjonskapital		30.101	30.117	28.687
Fond for urealiserte gevinster		0	0	36.663
Periodens resultat etter skatt		20.117	19.145	0
Sum egenkapital		517.477	491.832	509.730
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.270.513	4.886.148	5.041.464

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	172.444	141.703	28.687	36.663	130.233	509.730
Resultat etter skatt				0	20.117	20.117
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Føring over utvidet resultat				-6.301		-6.301
Totalresultat 30.06.2021	0	0	0	-6.301	20.117	13.816
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					-8.500	-8.500
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter på hybridkapital			9			9
Renter på hybridkapital						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			1.414		1.017	2.431
Egenkapital 30.06.2021	172.444	141.703	30.101	30.362	142.867	517.477

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	172.444	141.703	0	0	106.807	420.954
Overgang til IFRS			30.000		29.179	59.179
Egenkapital 01.01.2020	172.444	141.703	30.000	0	135.986	480.133
Resultat etter skatt					19.145	19.145
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Andre poster					-7.196	-7.196
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	11.949	11.949
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			117		-367	-250
Egenkapital 31.03.2020	172.444	141.703	30.117	0	147.568	491.832

Kvartalsregnskap 30.06.2021

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2021	2020	2020
Kostnader i % av inntekter	49,0 %	48,7 %	63,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	-2,1 %	0,9 %	14,1 %
Rentemargin	1,50 %	1,55 %	1,42 %
Resultatført tap i % av utlån	0,07 %	0,13 %	0,10 %
Innskuddsdekning	99,2 %	85,6 %	93,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	17,8 %	15,6 %	13,0 %
Soliditet inkl. årets overskudd	9,92 %	10,07 %	9,94 %
Ren kjernekapitaldekning*	16,46 %	16,00 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning*	17,81 %	17,42 %	17,9 %
Kapitaldekning*	19,93 %	19,65 %	20,1 %
Leverage ratio*	7,23 %	7,01 %	7,3 %
LCR	323	177	152
Egenkapitalavkastning av ordinært resultat etter skatt annualisert	7,93 %	8,5 %	5,29 %
Egenkapitalavkastning av totalt resultat etter skatt annualisert	5,8 %	5,5 %	6,8 %
NSFR	147	151	136

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimater

Halvårsregnskapet omfatter perioden 01.01.21–30.06.21, 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 2020. For overgang til IFRS henvises til note 32 i Årsregnskapet 2020.

IFRS 16 er innført med virkning fra 01.01.2021 uten omarbeiding av sammenlignbare tall. Effekten fremkommer som en leierett under Varige driftsmidler og en leieforpliktelse under Andre avsetninger.

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.

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 2. kvartal 2021

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporterings-tidspunktet 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 fortsatt stor usikkerhet knyttet til de økonomiske forholdene og utsiktene rundt Covid-19. 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. Banken 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 ved utgangen av dette kvartalet to 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 styringsrente på 0,00 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende redusert, noe som har ført til redusert netto rentemargin.

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

Ny 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 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.

Misligholdte lån

	2. kvartal		Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement – PM	21.298	19.583	23.571
Brutto misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-4.676	0	-4.673
Netto misligholdte utlån	16.622	19.583	18.898

Andre tapsutsatte engasjementer

	2. kvartal		Året
	2021	2020	2020
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	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 kreditt-tap 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.

Kvartalsregnskap 30.06.2021

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	254	1.609	4.673	6.536
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42	-428	0	-386
Overføringer til steg 2	-18	672	0	655
Overføringer til steg 3	0	-1	3	2
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	5	0	21
Utlån som er fraregnet i perioden	-68	-392	-28	-488
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-18	-191	28	-181
Andre justeringer	21	25	0	46
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	229	1.300	4.676	6.205

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.930.475	236.771	23.335	3.190.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	70.707	-70.707	0	0
Overføringer til steg 2	-128.619	128.619	0	0
Overføringer til steg 3	0	-9	9	0
Nye utlån utbetalt	330.901	9.963	1	340.865
Utlån som er fraregnet i perioden	-487.343	-45.429	-2.044	-534.815
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	2.716.122	259.208	21.301	2.996.631

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.154	3.572	0	4.726
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62	-312	0	-250
Overføringer til steg 2	-119	964	0	845
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	60	4	0	64
Utlån som er fraregnet i perioden	-71	-565	0	-636
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	36	58	0	93
Andre justeringer	219	0	0	219
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	1.341	3.720	0	5.061

Kvartalsregnskap 30.06.2021

Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	421.393	116.720	0	538.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44.058	-44.058	0	0
Overføringer til steg 2	-117.921	117.921	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	186.374	1	0	186.375
Utlån som er fraregnet i perioden	-29.475	-13.134	0	-42.609
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	504.428	177.451	0	681.879

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	32	102	0	134
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-53	0	-50
Overføringer til steg 2	-11	66	0	54
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	333	4	0	337
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-22	0	-29
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	-10	0	-16
Andre justeringer	6	0	0	6
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	350	87	0	436

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	275.882	21.830	0	297.713
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.708	-2.708	0	0
Overføringer til steg 2	-8.707	8.707	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	162.454	0	0	162.454
Engasjement som er fraregnet i perioden	26.327	-6.028	0	20.299
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	458.665	21.802	0	480.466

Kvartalsregnskap 30.06.2021

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.673	0	0
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	3	0	4.673
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden	4.676	0	4.673

Tap på utlån:

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3	0	3	0	4.673
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.564	191	2.843	5.111	-699
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0	2	13
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-210	-84	-272	-122	-227
= Periodens tapskostnad	2.357	107	2.574	4.991	3.760

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	6.800	7.034	6.957
Bygg, anlegg	175.222	85.768	102.323
Varehandel	7.462	3.557	7.478
Transport	1.345	430	979
Eiendomsdrift etc	426.647	402.389	368.449
Annen næring	62.244	46.293	51.926
Sum næring	679.720	545.471	538.112
Personkunder	2.998.790	3.336.855	3.190.581
Brutto utlån	3.678.510	3.882.326	3.728.693
Steg 1 Nedskrivninger	-1.571	-2.767	-1.408
Steg 2 Nedskrivninger	-5.020	-8.654	-5.180
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	-4.676	0	-4.673
Netto utlån til kunder	3.667.243	3.870.905	3.717.432
Utlån formidlet via EBK	1.541.793	1.319.362	1.296.739
Totale utlån inkl. EBK	5.209.036	5.190.267	5.014.171

NOTE 6

Segmentinformasjon

	2. kvartal 2021				2. kvartal 2020				2020			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	34.933	7.299	-3.910	38.322	30.989	12.342	-4.865	38.466	0	0	71.047	71.047
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			6.394	6.394			7.280	7.280			8.335	8.335
Netto provisjonsinntekter			8.282	8.282			6.984	6.984			14.538	14.538
Inntekter verdipapirer			430	430			2.104	2.104			2.916	2.916
Andre inntekter			12	12			98	98			183	183
Sum andre driftsinntekter	0	0	15.118	15.118	0	0	16.466	16.466	0	0	25.972	25.972
Lønn og andre personalkostnader			12.214	12.214			11.709	11.709			25.894	25.894
Avskrivinger på driftsmidler			2.221	2.221			409	409			566	566
Andre driftskostnader			11.739	11.739			14.640	14.640			35.286	35.286
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	26.174	26.174	0	0	26.758	26.758	0	0	61.746	61.746
Tap på utlån	-859	3.434	0	2.574			4.991	4.991			3.759	3.759
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	35.792	3.866	-14.966	24.691	0	0	-20.147	23.184	0	0	31.514	31.515

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.998.790	668.454		3.667.243	3.335.517	537.888		3.873.405	3.190.581	538.113	-11.261	3.717.433
Innskudd fra kunder	1.998.370	1.651.152		3.649.522	1.841.408	1.479.907		3.321.315	1.929.395	1.562.766		3.492.162

NOTE 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Innbetalt aksjekapital	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	167.185	135.619	156.676
Sum egenkapital	481.331	449.766	470.823
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.123	0	-1.133
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Andre fradrag	-76.696	-83.834	-92.556
Sum ren kjernekapital	403.513	365.932	377.134
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	433.513	395.932	407.134
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	483.513	445.932	457.134

Kvartalsregnskap 30.06.2021

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	49.698	34.490	87.598
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	63.835	23.170	49.139
Foretak	83.172	47.000	57.994
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.635.856	1.739.203	1.599.171
Forfalte engasjementer	16.636	20.590	19.222
Høyrisikoengasjementer	75.652	0	71.357
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.194	20.339	20.549
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	74.169	35.344	22.108
Andeler verdipapirfond	24.174	23.555	25.036
Egenkapitalposisjoner	49.821	44.902	46.969
Øvrige engasjementer	86.063	54.915	33.338
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	182.424	169.472	182.424
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.363.692	2.212.981	2.214.905
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	20,46 %	20,15 %	20,64 %
Kjernekapitaldekning	18,34 %	17,89 %	18,38 %
Ren kjernekapitaldekning	17,07 %	16,54 %	17,03 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,23 %	7,01%	7,95 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	481.288	449.210	468.099
Kjernekapital	520.794	489.241	508.132
Ansvarlig kapital	582.767	551.881	570.774
Beregningsgrunnlag	2.924.201	2.808.329	2.847.417
Kapitaldekning	19,93 %	19,65 %	20,05 %
Kjernekapitaldekning	17,81 %	17,42 %	17,85 %
Ren kjernekapitaldekning	16,46 %	16,00 %	16,44 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,23 %	7,01 %	7,30 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	0	0	95.000	44.000	3 m Nibor + 144 bp
NO0010774235	14.09.2016	14.09.2020	0	0	30.000	0	3 m Nibor + 108 bp
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	32.000	32.015	100.000	52.000	3m Nibor + 130 bp
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	31.000	31.017	75.000	75.000	3m Nibor + 103 bp
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.009	95.000	95.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.283	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.284	100.000	100.000	3m Nibor + 93 bp
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.274	65.000	100.000	3m Nibor + 0.98 bp
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.228	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	85.204	65.000	85.000	3m Nibor + 0.755 bp
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	80.000	80.118	0	80.000	3m Nibor + 0.97 bp
NO0010920655	21.01.2021	21.01.2026	100.000	100.139	0	0	3m Nibor + 0,70 bp
NO0011016032	03.06.2021	03.08.2026	50.000	50.034	0	0	3m Nibor + 0,66 bp
Over/Underkurs				260	2.584	1.938	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				874.866	862.584	832.938	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.294	50.371	50.290	3m Nibor + 220
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.294	50.371	50.290	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjonsgjeld	835.972	100.000	-59.000	-2.106	874.866
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	835.972	100.000	-59.000	-2.106	874.866
Ansvarlig lån	50.290	0	0	4	50.294
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.290	0	0	4	50.294

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		901.210		901.210
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		96.941		96.941
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			124.717	124.717
Sum		998.151	124.717	1.122.868

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	135.883	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-6.301	
Investering	0	
Salg	-4.867	
Utgående balanse	124.715	

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.