

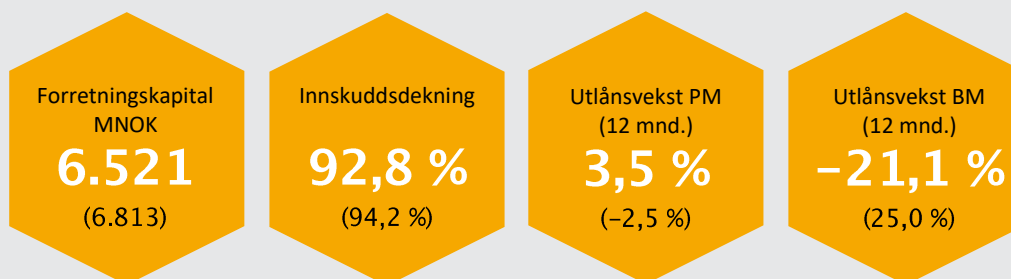


Kvartalsregnskap 30.06.2022

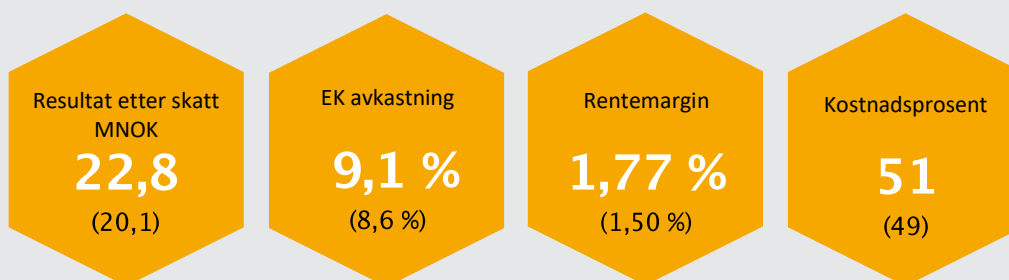
Bien Sparebank ASA

(REVIDERT)

Utvikling pr 1. halvår 2022

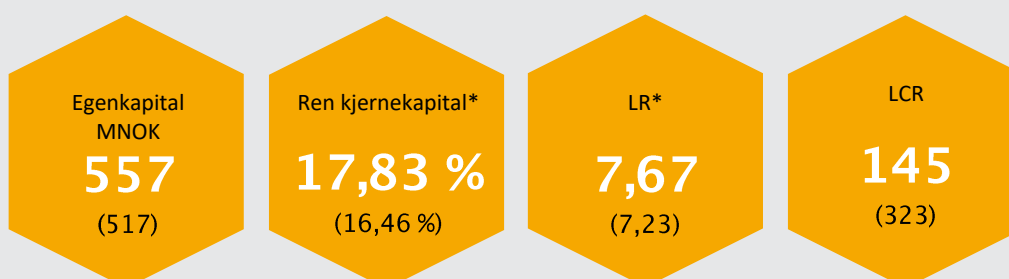


Lønnsomhet



Soliditet

* konsolidert



Positiv utvikling første halvår 2022!

SAMMENDRAG

Banken har hatt et positivt første halvår 2022 med økte marginer, god underliggende drift og lavt mislighold.

Resultat av ordinær drift før skatt endte på 27,5 millioner kroner, mot 24,7 millioner kroner samme periode i 2021. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 22,8 millioner, mot 20,1 millioner kroner første halvår 2021.

Den positive utviklingen er resultat av økt rentenetto tilsvarende 43,3 millioner kroner mot 38,3 millioner kroner i 2021, høyere utbytte fra Eika Gruppen AS og EBK AS 8,6 millioner kroner mot 6,4 millioner kroner, samt andre inntekter på 11,6 millioner kroner mot 10,7 millioner kroner første kvartal forrige år. Utviklingen i rentebærende verdipapirer bidrar negativ med 3,4 millioner kroner i forhold til samme periode i 2021.

Totalresultatet for halvåret ble 37,6 millioner kroner, sammenlignet med 13,8 millioner kroner i 2021. Økt totalresultat skyldes delvis positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en inntektsføring over utvidet resultat på 14,8 millioner kroner i første kvartal 2022. Den positive verdijusteringen av bankens investering i EIKA Gruppen AS er basert på prising av aksjene i transaksjonen i februar 2022 hvor avtalt transaksjonspris var betydelig høyere enn bankens bokførte verdi av investeringen. Bankens totale eierandel i EIKA Gruppen AS økte fra 1,1 % til 1,5 % i forbindelse med transaksjonen.

Bankens egenkapitalavkastning av ordinært resultat etter skatt var 9,1 prosent første halvår mot 8,6 prosent på samme tid i 2021. Beregningene er gjort eksklusiv fondsobligasjoner i egenkapitalen. Egenkapitalavkastning av totalresultat etter skatt endte på 14,8 prosent.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Ved utgangen av første halvår utgjorde netto renteinntekter 43,3 millioner kroner, mot 38,3 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Netto rentemargin var på 1,77 prosent, mot 1,50 prosent første halvår 2021.

Stigende rentenivå innenfor personmarked har påvirket rentenettoen positivt. Innenfor bedriftsmarkedet har banken gjennom det siste året redusert porteføljen og risikoprofilen, noe som medfører en lavere rentemargin for segmentet.

Inntekter fra lån overført til EBK inngår ikke som en del av rentenettoen, men fremkommer under posten andre provisjonsinntekter. Denne posten utgjorde 4,9 millioner kroner.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 15,0 millioner kroner ved utgangen av kvartalet, hvilket er på samme nivå som tilsvarende periode i 2021.

I perioden har provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økt fra 10,7 millioner kroner første halvår 2021 til 11,6 millioner kroner ved utgangen av halvåret. Banken har ambisjoner om økte markedsandeler innenfor forsikringsområdet, og begynner å se en positiv utvikling innenfor skadeforsikring.

Driftskostnader

Kostnad/inntektsforhold for andre kvartal er beregnet til 51 prosent, mot 49 prosent for samme periode i 2021.

Driftskostnadene for første halvår endte på 29,5 millioner kroner, noe som er 3,3 millioner kroner høyere enn på samme tidspunkt i 2021. I forbindelse med overgangen til ny kjernebankleverandør, påløper det parallellkostnader til og med 2023, som for første halvår i 2022 utgjorde 0,9 millioner kroner.

Høyere personalkostnader følger av generell lønnsjustering og økt bemanning. Banken har en økt satsning på rådgivning og har blant annet ansatt flere kunderådgivere, med særlig fokus innenfor forsikringsområdet. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress for attraktiv kompetanse. Banken har økt antall årsverk fra 24,4 til 27,4 siste halvår.

Tap og mislighold

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde ved utgangen av perioden 12,6 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 1,8 millioner kroner i forhold til utgangen av 2021. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,24 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen, og vurderes som lavt.

Kredittforringede engasjementer har tilfredsstillende sikkerhetsdekning og høy sannsynlighet for at låntaker vil være i stand til å innfri sine forpliktelser.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av første kvartal på 6.501 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 4.917 millioner kroner og lån overført til EBK 1.585 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 68 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av første halvår 5.236 millioner kroner inkludert EBK. Økningen i totalporteføljen har de siste 12 måneder vært på 0,3 prosent.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 4.698 millioner kroner, tilsvarende 89,7 prosent av totale utlån. Veksten siste 12 måneder vært på 3,53 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 10,3 prosent av totale utlån inkludert EBK, og beløp seg til 538 millioner kroner. Hittil i år er porteføljen redusert med 52 millioner kroner. Dette er i tråd med styrets mål om å midlertidig redusere BM porteføljen.

Siste kvartal har banken besluttet å avvente ytterligere overføring av lån til Eika Boligkreditt som

et ledd i bankens balansestyring, og hittil i år er utlånsporteføljen i EBK redusert med 30 millioner.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av andre kvartal utgjorde 3.429 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 19,2 millioner kroner siden nyttår, og skyldes hovedsakelig avvikling av meglede innskudd. Innskuddsdekningen var på rapporteringstidspunktet 92,80 prosent.

Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende, med en bokført verdipapirportefølje på 809 millioner kroner. I tillegg til dette har banken pengemarkedsfond for 158 millioner kroner. Banken har også ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av halvåret beregnet til 145, og langsiktig finansiering, NSFR, er beregnet til 129. Begge ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 813 millioner kroner, en reduksjon fra nyttår på 25 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 478 millioner kroner, dette er en reduksjon på 7,5 millioner kroner i forhold til årsskiftet. Ren kjernekapital er godt innenfor Finanstilsynets minstekrav, men gitt vekstambisjoner vil styret vurdere behovet for en utvidelse av egenkapitalen i løpet av 2022/2023.

Fra og med 31.05.2022 rapporteres bankens personmarkedsportefølje som massemarked.

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

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	18,88 %	17,83 %
Kjernekapitaldekning	20,30 %	19,28 %
Kapitaldekning	22,67 %	21,54 %

50 prosent av perioderesultatet for første halvår er tillagt kapitalen på bakgrunn av begrenset revisjon.

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 30.06.2022:

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 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
Riisalleen Invest AS	870	0,55 %
143 andre aksjonærer	15.110	9,64 %
Totalt	156.767	100,00 %

VIDERE UTSIKTER

Internasjonal uro, svært høy inflasjon og volatile markeder har preget verdensbildet første halvår 2022. Til tross for dette har temperaturen i norsk økonomi vært høy, og stor etterspørsel etter arbeidskraft i et marked med svært få arbeidssøkende.

Svært høy inflasjon skal kjøles ned med økte renter, globalt og nasjonalt. Samtidig er ikke økonomien den samme som før pandemien. Forbrukeradferden har blitt endret gjennom to år med nedstengt samfunn, og det vil nok fortsatt gå en stund før vi

ser den fulle effekten av hvordan endringene påvirker makroøkonomien.

Boligmarkedet var overraskende sterkt i første halvår i år sett i lys av at Norges Bank helt siden mars har varslet rask renteoppgang. Hittil i 2022 har eiendomsprisene i Oslo steget med 8,1 prosent. Forholdet mellom etterspørsel og tilbud i boligmarkedet tilsier imidlertid at presset i boligmarkedet har avtatt den siste tiden, også i Oslo. Leieprisene i Oslo har også økt med syv prosent sammenlignet med samme måned i fjor.

Kredittveksten til norske husholdninger henger tett sammen med boligmarkedet, og det ser nå ut til at veksten i både kreditt og boligpriser avtar. For sentralbanken er dette både en forventet og ønsket utvikling.

Dersom Norges Bank setter opp styringsrenten like mye som renteprognosene tilsier, vil utgiftene til boliglån for en gjennomsnittshusholdning bli på det høyeste nivået siden 1980 tallet. Kjøpekraften til nordmenn generelt er solid, men noen grupper i samfunnet vil oppleve en vesentlig reduksjon i kjøpekraften ved at prisene på nødvendigheter som strøm, mat og drivstoff øker.

Utlånsporteføljen har i gjennomsnitt en lav belåningsgrad, kombinert med at boligprisene i markedsområdet har steget også i 2022. Risikoen for økte tap vurderes derfor som relativt lav, men utsatte engasjementer, restanser og mislighold følges tett opp. Lavere kjøpekraft og geopolitisk uro kan påvirke bankens mislighold. Situasjonen kan også påvirke bankens resultater gjennom lavere utlånsvekst og inntjening enn budsjettert.

Til tross for økt usikkerhet i samfunnet og fallende forbrukertillit, er det styrets vurdering at banken er godt rustet for videre vekst og utvikling. Første halvår 2022 har det blitt gjort betydelige investeringer i bemanning og kompetanse. I tiden fremover vil det jobbes med i å synliggjøre bankens posisjon som rådgiverbank.

Styret ønsker å benytte anledningen til å takke bankens kunder, medarbeidere og eiere for tilliten som gjør det mulig å videreføre Bien Sparebank som en selvstendig nisjebank i hovedstaden.

Oslo, 11. august 2022

I styret for
BIEN SPAREBANK ASA
(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung
Styrets leder

Anlaug Johansen
Styrets nestleder

Siv Holen

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Elisabeth Bjerke-Narud

Lena Jørundland
Adm. banksjef

Resultat

Resultat		2. kvartal		Hittil i år		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2022	2021	2022	2021	2021
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		30.309	28.149	58.841	56.156	111.224
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.623	1.845	6.652	3.689	7.306
Rentekostnader og lignende kostnader		11.940	10.123	22.208	21.523	42.409
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.992	19.871	43.285	38.322	76.121
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.344	5.314	11.638	10.672	24.179
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.224	1.189	2.355	2.390	5.469
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.522	5.243	8.623	6.394	7.833
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.807	-80	-2.962	430	-908
Andre driftsinntekter		5	3	15	12	79
Netto andre driftsinntekter		10.841	9.292	14.959	15.118	25.714
Lønn og andre personalkostnader		7.212	4.748	14.363	12.214	32.544
Andre driftskostnader		6.740	5.586	12.945	11.739	25.473
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.099	1.111	2.209	2.221	4.443
Sum driftskostnader		15.051	11.445	29.517	26.174	62.459
Resultat før tap		17.781	17.719	28.727	27.266	39.377
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	1.514	2.357	1.196	2.574	3.302
Resultat før skatt		16.267	15.361	27.531	24.691	36.075
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.936	1.954	4.727	4.574	6.610
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.331	13.407	22.804	20.117	29.465
Andre poster		739	-6.885	14.844	-6.301	2.303
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		739	-6.885	14.844	-6.301	2.303
Totalresultat		15.070	6.522	37.648	13.816	31.768

Balanse

EIENDELER	Note	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Kontanter og innskudd i Norges Bank		65.716	66.910	66.516
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		68.303	369.437	72.095
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	3.679.346	3.667.243	3.645.346
Rentebærende verdipapirer	9	808.571	901.210	885.973
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	322.780	221.658	290.720
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		24.745	29.175	26.954
Andre eiendeler		9.784	14.880	9.132
SUM EIENDELER		4.979.246	5.270.513	4.996.736
GJELD OG EGENKAPITAL		30.06.22	30.06.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		75.983	132.022	70.639
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.428.635	3.649.522	3.448.022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	813.016	874.866	838.334
Annen gjeld		26.902	15.613	43.007
Pensjonsforpliktelse		0	972	0
Andre avsetninger		27.759	30.282	23.421
Ansvarlig lånekapital	8	50.405	50.294	50.332
Sum gjeld		4.422.700	4.753.047	4.473.756
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Fondsobligasjonskapital		30.000	30.101	30.000
Sum innskudd egenkapital		344.147	344.248	344.147
Fond for urealiserte gevinster		53.809	30.362	38.965
Annen opptjent egenkapital		158.590	142.867	139.868
Sum opptjent egenkapital		212.399	173.229	178.833
Sum egenkapital		556.546	517.477	522.980
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.979.246	5.270.513	4.996.736

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 31.12.2021	172.444	141.703	30.000	38.965	139.868	522.980
Resultat etter skatt				14.844	22.804	37.648
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Føringer over utvidet resultat				0		0
Totalresultat 30.06.2022	0	0	0	14.844	22.804	37.648
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					0	0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter på hybridkapital					-604	-604
Korreksjon tidligere år					-3.478	-3.478
Egenkapital 30.06.2022	172.444	141.703	30.000	53.070	158.590	556.546

	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					20.117	20.117
117						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Føringer 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 hybridkapital						0
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

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2022	2021	2021
Kostnader i % av inntekter	50,7 %	49,0 %	61,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	12,8 %	-2,1 %	1,16 %
Rentemargin	1,77 %	1,50 %	1,48 %
Resultatført tap i % av utlån	0,03 %	0,07 %	0,09 %
Innskuddsdekning	92,8 %	99,2 %	94,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	17,7 %	17,8 %	17,0 %
Soliditet inkl. årets overskudd	11,27 %	9,92 %	10,84 %
Ren kjernekapitaldekning*	17,83 %	16,44 %	17,1 %
Kjernekapitaldekning*	19,28 %	17,81 %	18,5 %
Kapitaldekning*	21,54 %	19,93 %	20,7 %
Leverage ratio*	7,67 %	7,23 %	7,76 %
LCR	145	323	197
Egenkapitalavkastning av ordinært resultat etter skatt annualisert	9,07 %	8,55 %	6,05 %
NSFR	129	147	144

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimer

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.22–30.06.22, 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 2021. 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 estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer 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 estimer og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimer 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 2022

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.

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. Bankens ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankens 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. Bankens har ved utgangen av kvartalet fem engasjementer i steg 3.

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 bankens 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.

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

Kredittforringede lån

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 over 90 dager

	2. kvartal		Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement – PM	6.345	21.298	22.102
Brutto misligholdte engasjement – BM	15.900	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-9.646	-4.676	-7.693
Netto misligholdte utlån	12.599	16.622	14.409

Andre kredittforringede lån

	2. kvartal		Året
	2022	2021	2021
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	24.290	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-606	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	23.684	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.

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	453	4.178	7.646	12.277
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-433	0	-397
Overføringer til steg 2	-52	845	0	793
Overføringer til steg 3	0	-165	609	444
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	36	6	4.648	4.690
Utlån som er fraregnet i perioden	-74	-440	-5.987	-6.501
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	39	23	0	61
Andre justeringer	693	3	0	696
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2022	1.131	4.016	6.916	12.064

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.665.652	383.239	22.105	3.070.996
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	87.609	-87.609	0	0
Overføringer til steg 2	-167.086	167.086	0	0
Overføringer til steg 3	-3.973	-20.325	24.298	0
Nye utlån utbetalt	454.696	1.998	0	456.694
Utlån som er fraregnet i perioden	-286.541	-68.495	-15.765	-370.802
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2022	2.750.357	375.894	30.638	3.156.888

Kvartalsregnskap 30.06.2022

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.299	2.112	0	3.411
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	74	-551	0	-477
Overføringer til steg 2	-39	156	0	117
Overføringer til steg 3	-92	-73	1.655	1.490
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	37	3	0	40
Utlån som er fraregnet i perioden	-51	-630	0	-681
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-71	-25	0	-96
Andre justeringer	-588	0	0	-588
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	569	992	1.655	3.216

Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	415.833	174.206	0	590.039
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32.637	-32.637	0	0
Overføringer til steg 2	-21.445	21.445	0	0
Overføringer til steg 3	-11.130	-4.770	15.900	0
Nye utlån utbetalt	80.901	1	0	80.902
Utlån som er fraregnet i perioden	-69.054	-64.149	0	-133.203
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	427.741	94.096	15.900	537.738

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	60	44	47	151
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-16	0	-16
Overføringer til steg 2	0	49	0	48
Overføringer til steg 3	0	0	1.633	1.633
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	15	2	0	17
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-31	-16	0	-47
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-23	0	0	-23
Andre justeringer	7	2	0	9
Nedskrivninger pr. 30.06.2022	29	64	1.680	1.773

Kvartalsregnskap 30.06.2022

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	344.628	9.934	0	354.561
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.282	-5.282	0	0
Overføringer til steg 2	-5.755	5.755	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	1.680	1.680
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	143.256	0	0	143.256
Engasjement som er fraregnet i perioden	-62.854	-182	0	-63.037
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2022	424.556	10.224	1.680	436.461

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.624	4.673	4.673
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	300	0	3.000
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	2.328	3	0
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	-27
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden	10.252	4.676	7.646

Tap på utlån:

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2.500	3	2.500	3	2.973
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-976	2.564	-1.262	2.843	687
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	15	0	15	0	9
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-24	-210	-56	-272	-367
= Periodens tapskostnad	1.514	2.357	1.196	2.574	3.302

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	6.498	6.800	6.651
Bygg, anlegg	158.355	175.222	141.985
Varehandel	8.661	7.462	6.882
Transport	1.077	1.345	1.211
Eiendomsdrift etc	304.666	426.647	372.860
Annen næring	58.477	62.244	60.449
Sum næring	537.734	679.720	590.039
Personkunder	3.156.892	2.998.790	3.070.996
Brutto utlån	3.694.626	3.678.510	3.661.035
Steg 1 Nedskrivninger	-1.701	-1.571	-1.752
Steg 2 Nedskrivninger	-5.008	-5.020	-6.290
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	-8.572	-4.676	-7.646
Netto utlån til kunder	3.679.346	3.667.243	3.645.347
Utlån formidlet via EBK	1.541.550	1.541.793	1.571.529
Totale utlån inkl. EBK	5.220.896	5.209.036	5.216.876

NOTE 6

Segmentinformasjon

	Pr 2. kvartal 2022				Pr 2. kvartal 2021				2021			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	35.666	10.507	-2.888	43.285	34.933	7.299	-3.910	38.322	68.194	17.348	-9.420	76.121
Utbytte/resultat andel tilknyttet selskap			8.623	8.623			6.394	6.394			7.833	7.833
Netto provisjonsinntekter			9.283	9.283			8.282	8.282			18.710	18.710
Inntekter verdipapirer			-2.962	-2.962			430	430			-908	-908
Andre inntekter			15	15			12	12			79	79
Sum andre driftsinntekter	0	0	14.959	14.959	0	0	15.118	15.118	0	0	25.714	25.714
Lønn og andre personalkostnader			14.363	14.363			12.214	12.214			32.544	32.544
Avskrivninger på driftsmidler			2.209	2.209			2.221	2.221			4.443	4.443
Andre driftskostnader			12.945	12.945			11.739	11.739			25.473	25.473
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	29.517	29.517	0	0	26.174	26.174	0	0	62.459	62.459
Tap på utlån			1.196	1.196	-859	-3.434	2.574	2.574			3.302	3.302
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	35.666	10.507	-18.643	27.531	35.792	3.866	-14.966	24.691	68.194	17.348	-49.467	36.075

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.156.892	522.454		3.679.346	2.998.790	668.454		3.667.243	3.058.719	586.628		3.645.346
Innskudd fra kunder	2.062.221	1.366.414		3.428.635	1.998.370	1.651.152		3.649.522	2.004.128	1.443.894		3.448.022

Note 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Innbetalt aksjekapital	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	200.872	167.185	178.833
Sum egenkapital	515.019	481.331	492.980
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.131	-1.123	-1.177
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Andre fradrag	-115.666	-76.696	-86.088
Sum ren kjernekapital	398.221	403.513	405.715
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	428.221	433.513	435.715
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	478.221	483.513	485.715

Kvartalsregnskap 30.06.2022

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	37.219	49.698	49.659
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	68.137	63.835	78.829
Foretak	37.407	83.172	62.653
Massemarked	100.320	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.437.573	1.635.856	1.589.450
Forfalte engasjementer	54.964	16.636	14.475
Høyrisikoengasjementer	0	75.652	45.698
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.613	22.194	22.162
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.235	74.169	14.059
Andeler verdipapirfond	46.435	24.174	44.061
Egenkapitalposisjoner	51.389	49.821	49.180
Øvrige engasjementer	46.433	86.063	92.993
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	190.382	182.424	190.382
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.109.108	2.363.692	2.253.600
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	22,67 %	20,46 %	21,55 %
Kjernekapitaldekning	20,30 %	18,34 %	19,33 %
Ren kjernekapitaldekning	18,88 %	17,07 %	18,00 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	8,54 %	7,23 %	8,61 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	505.351	481.288	487.616
Kjernekapital	546.440	520.794	527.131
Ansvarlig kapital	610.400	582.767	589.106
Beregningsgrunnlag	2.833.853	2.924.201	2.852.169
Kapitaldekning	21,54 %	19,93 %	20,65 %
Kjernekapitaldekning	19,28 %	17,81 %	18,48 %
Ren kjernekapitaldekning	17,83 %	16,46 %	17,10 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,67 %	7,23 %	7,76 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	Rentevilkår
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	32.000	0	32.015	0	3M Nibor + 0,66
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	31.000	0	31.017	26.022	3M Nibor + 0,67
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.021	95.009	95.025	3M Nibor + 0,68
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.483	100.283	100.351	3M Nibor + 0,69
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.491	100.284	100.351	3M Nibor + 0,65
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.461	100.274	100.349	3M Nibor + 0,71
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.392	100.228	100.310	3M Nibor + 0,72
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	85.320	85.204	85.247	3M Nibor + 0,70
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	80.000	80.215	80.118	80.167	3M Nibor + 0,73
NO0010920655	21.01.2021	21.01.2026	100.000	100.373	100.139	100.284	3M Nibor + 0,70
NO0011016032	03.06.2021	03.08.2026	50.000	50.155	50.034	50.114	3M Nibor + 0,66
Over/Underkurs				104	260	114	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				813.016	874.866	838.333	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.405	50.294	50.332	3m Nibor + 220
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.405	50.294	50.332	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjongjeld	838.333	0	-26.000	682	813.016
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	838.333	0	-26.000	682	813.016
Ansvarlig lån	50.332	0	0	72	50.405
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.332	0	0	372	50.405

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi pr 30.06.2022.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		808.571		808.571
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		157.525		157.525
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			165.255	165.255
Sum		966.096	165.255	1.131.351

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	133.468	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	14.844	
Investering	16.942	
Salg		
Utgående balanse	165.255	

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi pr 30.06.2021.

	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		
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.