

KVARTALSRAPPORT

2 | 2020



spareskillingsbanken

HOS OSS ER DU ET NAVN

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2019)

- Resultat før skatt: 44,2 millioner (49,4)
- Rentenetto: 67,6 millioner (69,5) – tilsvarende 1,36 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,50 %)
- Provisjonsinntekter: 14,4 millioner (16,9)
- Netto verdiendring på finansielle investeringer: 15,9 millioner (0,5)
- Driftskostnader: 42,7 millioner (39,5)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 53,0 (43,7)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 9,6 millioner (2,0)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 4,5 % (3,2) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 3,5 % (3,3)
- Innskuddsdekning: 84,1 % (83,6)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 24,1 % (21,2 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tallene fra 2019 er derfor ikke direkte sammenlignbare med årets tall. Det vises til note 25 i bankens årsrapport for 2019 vedrørende effekter ved overgang til IFRS og åpningsbalanse pr 1.1.20.

Driftsresultatet

Banken har i 2. kvartal 2020 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 67,6 mill. kr (1,36 %) mot 69,5 mill. kr (1,50 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 28,8 mill.kr (0,58 %) mot 21,4 mill.kr (0,46 %) på samme tidspunkt året før. Posten påvirkes positivt av netto økte verdiendringer på finansielle investeringer. På den annen side påvirkes andre inntekter negativt av reduserte provisjonsinntekter samt lavere utbytte fra finansielle investeringer.

Driftskostnader utgjør 42,7 mill.kr (0,86 %) mot 39,5 mill.kr (0,86 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 53,0 % mot 43,7 % i samme periode i fjor.

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 9,6 mill. kr. kroner pr. 30.6 mot 2,0 mill. kr. på samme tidspunkt i fjor. Økte tapsavsetninger skyldes usikkerhet som følge av Covid 19 situasjonen.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 2. kvartal 44,2 mill.kr mot 49,4 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,06 % på samme tidspunkt året før.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 10 207,1 mill.kr mot 9 704,7 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 502,4 mill.kr, eller 5,2 %.

Kundeinnskudd utgjorde 7 022,3 mill.kr mot 6 785,1 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 237,2 mill.kr, eller 3,5 %.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde utlån til kunder 8 311,2 mill. kr. mot 8 085,0 mill. kr. på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 226,2 mill. kr., eller 2,8 %. Inklusive økte utlån med 205,9 mill. kr. som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 4,5 %.

Banken har en bokført beholdning av rentebærende verdipapirer på 980,1 mill. kr. mot 636,1 mill. kr. på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 419,9 mill. kr. mot 429,5 mill. kr. på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

Likviditet

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) er ved kvartalsskiftet 84,1 %. LCR utgjør 167 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.20 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 9,6 mill. kr. kroner pr. 30.6 mot 2,0 mill. kr. på samme tidspunkt i fjor. Usikkerhet knyttet til Covid 19-situasjonen har ført til høyere tapsavsetninger i årets to første kvartaler.

Pr. 30.6.20 utgjør sum netto misligholdte og tapsutsatte lån 51,4 mill. kr. mot 77,0 mill. kr. på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover foretatte nedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 24,1 % mot 21,2 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital.

Resultat av regnskapsperioden er som tidligere ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert.

Framtidsutsikter

Covid-19 viruset er blitt erklært å være en pandemi med omfattende konsekvenser globalt, nasjonalt og lokalt. Den økonomiske aktiviteten har, i løpet av 2. kvartal, tatt seg opp og arbeidsløsheten har hentet seg noe inn siden utbruddet av Covid-19 viruset. Selv om økonomien viser tegn til bedring er det likevel stor usikkerhet knyttet til hvordan den økonomiske aktivitet vil utvikle seg fremover. Vi må sannsynligvis forvente svingende oljepris, høy men redusert arbeidsledighet, lav rente og lav vekst i økonomien.

Resultatet av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger per 2. kvartal. Usikkerheten knyttet til omfanget av Covid 19 situasjonen gjør at det er krevende å prognostisere hvilke konsekvenser dette vil få for bankens drift. Styringsrenten er satt ned til null og i pengepolitisk rapport fra juni anslår Norges Bank at den skal holdes seg der i et par år før den settes opp. Svært lavt rentenivå gjør det mer krevende å sette ned innskuddsrenten i takt med utlånsrenten og det må forventes at dette vil svekke rentemarginen noe fremover. I løpet av kvartalet har usikkerheten om boligprisutviklingen blitt noe redusert. Fortsatt positiv boligprisutviklingen gir grunnlag for utlånsvekst. En eventuell forverring av smittesituasjonen vil kunne bidra til forsterkede negative effekter i økonomien. Det må videre forventes høyere tapsavsetninger som følge av de makroøkonomiske forholdene.

Bankens soliditet og likviditetssituasjon er god. Styrets vurdering er at banken er godt rustet til å tåle virkningene av en uforutsigbar og ekstraordinær situasjon.

Kristiansand, 11. august 2020

Styret i Spareskillingsbanken.

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Gøril Hannås

Nina E. Nilsen

Resultatregnskap

(beløp i hele tusen kr)

	Note	30.06.20	30.06.19	2. kv 2020	2. kv 2019	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter		129.516	123.591	55.144	63.854	264.799
Rentekostnader og lignende kostnader		61.869	54.103	26.024	27.876	116.413
Netto renteinntekter		67.647	69.488	29.120	35.978	148.386
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.352	16.873	6.726	8.330	33.795
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.344	2.544	1.116	1.248	5.388
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		419	6.106	307	5.767	9.440
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.		15.941	489	24.948	-136	1.401
Andre driftsinntekter		437	478	81	234	2.446
Sum andre driftsinntekter		28.805	21.402	30.946	12.947	41.694
				0		
Lønn og andre personalkostnader		19.031	17.955	7.653	7.108	41.301
Andre driftskostnader		22.229	19.697	9.782	9.563	38.108
Av-/nedskr, verdiendr. og gev/tap på ikke-finans.eiendeler		1.414	1.846	621	902	3.583
Sum driftskostnader		42.674	39.498	18.056	17.573	82.992
				0		
Resultat før tap		53.778	51.392	42.010	31.352	107.088
				0		
Kredittap på utlån, garantier mv. og renteb.verdipapirer	2	9.615	1.994	5.210	2.070	7.616
				0		
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		44.163	49.398	36.800	29.282	99.472
				0		
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		6.758	11.700	4.458	6.250	24.981
				0		
Resultat før andre inntekter og kostnader		37.405	37.698	32.342	23.032	74.491
				0		
Andre inntekter og kostnader		3.176	0	-23	0	0
				0		
Totalresultat for regnskapsperioden		40.581	37.698	32.319	23.032	74.491

Balanse

(beløp i hele tusen kr)

	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter		259.485	59.303	79.114
Utlån til og fordringer på kredittinst. og finans.foretak		184.012	429.546	353.150
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	8.311.193	8.084.998	8.223.493
Rentebærende verdipapirer	7	980.065	636.088	649.593
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	419.922	429.546	339.372
Immaterielle eiendeler		664	1.130	779
Varige driftsmidler		39.633	43.671	40.467
Andre eiendeler		12.126	20.436	22.009
SUM EIENDELER		10.207.100	9.704.718	9.707.977
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	7	167.296	13.938	1.295
Innskudd og andre innlån fra kunder	7	7.022.315	6.785.132	6.781.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	1.717.864	1.689.918	1.689.648
Annen gjeld		12.165	56.952	41.720
Avsetninger		10.972	11.742	17.868
SUM GJELD		8.930.612	8.557.682	8.531.737
EGENKAPITAL				
Opptjent egenkapital				
Fond for urealiserte gevinster		52.139	0	0
Sparebankens fond		1.174.858	1.109.338	1.176.240
Gavefond		8.910	0	0
Udisponert overskudd		40.581	37.698	0
Sum opptjent egenkapital		1.276.488	1.147.036	1.176.240
SUM EGENKAPITAL		1.276.488	1.147.036	1.176.240
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.207.100	9.704.718	9.707.977

Noter til kvartalsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapet er ikke revidert. 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. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Viser til overgangsnote for åpningsbalanse og effekter ved overgang til IFRS i bankens årsrapport for 2019.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvendt tidligere anvendte prinsipper. Banken har valgt å benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først fra 1.1.2021. Det forventes ingen vesentlige konsekvenser for bankens regnskap å innføre IFRS 16.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper, samt om overgangseffekter til IFRS.

For oversikt over endringer i klassifisering og måling som oppstår som følge av overgang til IFRS 9 henvises det til note 25 i bankens årsregnskap for 2019.

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

Note 2 Tap på utlån

	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020	10.580	5.072	18.829	34.481
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	3.213	273	0	3.486
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-757	1.949	0	1.192
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-77	0	1.655	1.578
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	33	-75	0	-42
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3	0	-14	16	2
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2	0	0	0	0
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1	1	0	-4	-3
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.218	-91	-1.964	-3.274
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	173	406	4.688	5.266
Andre justeringer	-3.175	0	0	-3.175
Tapsavsetninger pr. 30.06.2020	8.772	7.519	23.219	39.511

Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte utlån til virkelig verdi	38.842	0	0
Brutto misligholdte utlån til amortisert kost	35.668	94.489	95.927
Individuelle nedskrivninger	-23.148	-17.510	-18.139
Netto misligholdte utlån	51.362	76.979	77.788
Andre tapsutsatte engasjement	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	Året 2019
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) til virkelig verdi	0	0	0
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) til amortisert kost	0	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto andre tapsutsatte engasjement	0	0	0

Note 4 Fordeling av utlån kunder

	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	Året 2019
Utlån til kunder fordelt på næring			
Primærnæringer	18.916	32.820	23.783
Industri og bergverk	2.987	3.021	2.677
Kraftforsyning / Bygg- og anlegg	102.330	111.007	116.228
Varehandel	68.074	71.229	72.393
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29.152	26.561	24.753
Transport, info. og kommunikasjon	7.269	4.206	6.850
Omsetning og drift av fast eiendom	941.032	784.791	789.414
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	54.190	41.166	37.606
Tjenesteytende næringer ellers	150.571	148.098	157.408
Sum næring	1.374.521	1.222.899	1.231.113
Personkunder	6.975.697	6.893.109	7.025.019
Brutto utlån til kunder	8.350.218	8.116.008	8.256.132
Individuelle nedskrivninger	0	-17.510	-18.139
Gruppenedskrivninger	0	-13.500	-14.500
Nedskrivning steg 1	-8.371	0	0
Nedskrivning steg 2	-7.436	0	0
Nedskrivning steg 3	-23.218	0	0
Netto utlån til kunder	8.311.193	8.084.998	8.223.493
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	1.744.970	1.539.102	1.544.884
Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd	10.056.163	9.624.100	9.768.377

Note 5 Gjeld

	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	Året 2019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	1.890.000	1.800.000	1.890.000
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi	-175.000	-110.000	-200.000
Amortisert over-/underkurs	-246	-82	-352
Påløpte renter	3.110	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.717.864	1.689.918	1.689.648

	Balanse 31.12.2019	Emitering	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden:					
Obligasjonsgjeld	1.689.648	300.000	-275.000	3.216	1.717.864

	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	Året 2019
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding			
F-lån Norges Bank	160.000	0	0
Påløpte renter	114	0	0
Sum F-lån	160.114	0	0

Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

Note 5 Gjeld (forts.)

ISIN-nr	Type gjeld	Opptak	Forfall	Rente	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
NO0010774524	Obligasjonsgjeld	2016	2019	3M Nib+0,71 %	0	150.000	0
	Herav egne obligasjoner				0	-110.000	0
NO0010778368	Obligasjonsgjeld	2016	2020	3M Nib+0,81 %	0	300.000	300.000
	Herav egne obligasjoner				0	0	-150.000
NO0010789688	Obligasjonsgjeld	2017	2020	3M Nib+0,61 %	300.000	300.000	300.000
	Herav egne obligasjoner				-175.000	0	-50.000
NO0010802457	Obligasjonsgjeld	2017	2021	3M Nib+0,54 %	250.000	250.000	250.000
NO0010821002	Obligasjonsgjeld	2018	2021	3M Nib+0,53 %	300.000	300.000	300.000
NO0010843162	Obligasjonsgjeld	2019	2022	3M Nib+0,59 %	300.000	300.000	300.000
NO0010846645	Obligasjonsgjeld	2019	2022	3M Nib+0,59 %	250.000	200.000	250.000
NO0010869563	Obligasjonsgjeld	2019	2023	3M Nib+0,50 %	190.000	0	190.000
NO0010873060	Obligasjonsgjeld	2020	2025	3M Nib+0,63 %	300.000	0	0
	Amortisert over-/underkurs				-246	-82	-352
	Påløpte renter				3.110	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					1.717.864	1.689.918	1.689.648

Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Lånene har flytende rente som blir regulert hver 3. måned.

Type gjeld	Opptak	Forfall	Rente	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
F-lån Norges Bank	2020	2021	Folio+0,30 %	160.000	0	0
Påløpte renter				114	0	0
Sum F-lån Norges Bank				160.114	0	0

Note 6 Kapitaldekning og andre nøkkeltall

Kapitaldekning banken

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Ansvarlig kapital:	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	1.174.858	1.109.338	1.107.249
Revidert årsoverskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetning mv	0	0	68.991
Fond for urealiserte gevinster	52.139	0	0
Gavefond	8.910	0	0
Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1.235.907	1.109.338	1.176.240
Regulatoriske justeringer:			
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-8.435	0	0
Immaterielle eiendeler	-664	-1.130	-779
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser korrigert for utsatt skatt	-263	-1.380	-334
Beholdning av ansvarlig kapital i finansielle selskap	0	-9.493	-27.076
Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-9.362	-12.003	-28.189
Ren kjernekapital	1.226.545	1.097.335	1.148.051
Annen godkjent kjernekapital	0	0	0
Kjernekapital	1.226.545	1.097.335	1.148.051
Tilleggskapital	0	0	0
Ansvarlig kapital	1.226.545	1.097.335	1.148.051

Note 6 Kapitaldekning og andre nøkkeltall forts.

Risikovektet beregningsgrunnlag:	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	10.995	0	1.221
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	127.210	124.726	129.364
Foretak	201.386	253.093	227.616
Massemarkedsengasjement	141.115	142.793	150.191
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3.525.566	3.591.375	3.530.961
Forfalte engasjement	120.124	84.846	85.330
Høyrisiko-engasjement	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.373	33.221	40.245
Andeler i verdipapirfond	163.228	291.635	148.238
Egenkapitalposisjoner	347.706	288.459	266.274
Øvrige engasjement	63.222	59.136	3.960
Samlet kredittrisiko	4.763.925	4.869.284	4.583.400
Operasjonell risiko	330.936	316.815	330.936
Markedsrisiko	0	0	0
Verdipapirisering	0	0	0
Beregningsgrunnlag	5.094.861	5.186.099	4.914.336
Kapitaldekning (ren kjernekapital)	24,07 %	21,16 %	23,36 %
Minimumskrav ansvarlig kapital: 8 %	407.589	414.888	393.147
Pilar 2 krav: 2,3 % fra 30.6.2018	117.182	119.280	113.030
Ansvarlig kapital	1.226.545	1.097.335	1.148.051
Overskudd ansvarlig kapital	701.774	563.167	641.874
Herav ren kjernekapital som kan dekke bufferkrav	701.774	563.167	641.874
Bufferkrav ren kjernekapital:			
Bevaringsbuffer	127.371	129.652	124.358
Systemrisikobuffer	152.846	155.583	124.358
Motsyklisk kapitalbuffer	50.948	103.722	102.208
Samlet bufferkrav ren kjernekapital	331.165	388.957	350.924
Overskudd av ren kjernekapital	370.609	174.210	290.950

Note 6 Kapitaldekning og andre nøkkeltall forts.

Kapitaldekning konsolidert

Det skal rapporteres konsolidert kapitaldekning for samarbeidende grupper der banken har eierandel på mindre enn 20 % av samarbeidende finansinstitusjoner.

Eierandeler som skal konsolideres:	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Verd Boligkreditt AS	17,30 %	18,18 %	18,18 %
Konsolidert ren kjernekapital	1.225.134	1.104.934	1.146.440
Konsolidert kjernekapital	1.234.303	1.111.569	1.156.075
Konsolidert ansvarlig kapital	1.246.412	1.123.094	1.168.829
Konsolidert beregningsgrunnlag	5.437.961	5.371.346	5.335.096
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	22,53 %	20,57 %	21,49 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	22,70 %	20,69 %	21,67 %
Konsolidert kapitaldekning	22,92 %	20,91 %	21,91 %
Uvektet kjernekapital og likviditet	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) banken	11,65 %	10,93 %	11,50 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) konsolidert	10,30 %	9,64 %	10,00 %
Likviditetsreserve (LCR) banken	167 %	169 %	142 %
Langsiktig, stabil finansiering (NSFR) banken	148 %	142 %	147 %
Resultatanalyse			
i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2,61	2,66	2,78
Rentekostnader og lignende kostnader	1,25	1,16	1,22
Netto renteinntekter	1,36	1,50	1,56
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,36	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,06
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,01	0,13	0,10
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	0,32	0,01	0,01
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,03
Sum andre driftsinntekter	0,58	0,46	0,43
Lønn og andre personalkostnader	0,38	0,39	0,43
Andre driftskostnader	0,45	0,43	0,40
Av-/nedskr, verdiendr. og gev/tap på ikke-finans.eiendeler	0,03	0,04	0,04
Sum driftskostnader	0,86	0,86	0,87
Resultat før tap	1,08	1,10	1,12
Kreditttap på utlån, garantier mv. og renteb.verdipapirer	0,19	0,04	0,08
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	0,89	1,06	1,04
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,14	0,25	0,26
Resultat før andre inntekter og kostnader	0,75	0,81	0,78
Andre inntekter og kostnader	0,07	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsperioden	0,82	0,81	0,78
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	9.966.994	9.368.602	9.526.399

Note 7 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Aksjer, egenkapitalbevis	13.090	0	187.963	201.053
Obligasjoner, sertifikater	0	980.065	0	980.065
Pengemarkedsfond	0	218.869	0	218.869
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum	13.090	1.198.934	187.963	1.399.987

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01			172.201	
Realisert gevinst/tap			207	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			18.021	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat			0	
Investering			2.435	
Salg			-4.901	
Utgående balanse			187.963	

Note 7 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå forts.

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdipapirer har tidligere år vært vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Fra 1.1.20 er finansielle instrumenter vurdert i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	30.06.2020		30.06.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	259.485	259.485	59.303	59.303
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	184.012	184.012	429.546	429.546
Utlån til kunder	8.311.193	8.311.193	8.084.998	8.084.998
Rentebærende verdipapirer	980.065	980.065	636.088	637.712
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	419.922	419.922	429.546	467.199
Sum finansielle eiendeler	10.154.677	10.154.677	9.639.481	9.678.758
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	167.296	167.296	13.938	13.938
Innskudd fra kunder	7.022.315	7.022.315	6.785.132	6.785.132
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.717.864	1.717.864	1.689.918	1.689.918
Sum finansielle forpliktelser	8.907.475	8.907.475	8.488.988	8.488.988