



Sunndal
Sparebank

Kvartalsrapport
2023

Q1

Hovedtall per 1. kvartal 2023

12,6 MNOK

Resultat etter skatt er 12,6 (10,9) millioner kroner per 1. kvartal 2023.

7,6 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 7,6 (7,1) % per 1. kvartal 2023.

55,5 %

Kostnadsprosent er 55,5 (54,0) % per 1. kvartal 2023.

18,3 %

Ren kjernekapitaldekning konsolidert er 18,3 (17,7) % eksklusive nettoresultatet per 1. kvartal 2023.

12,2 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 12,2 (17,0) % per 1. kvartal 2023.

10,3 %

12-måneders innskuddsvekst er 10,3 (12,6) % per 1. kvartal 2023.

6 818 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 6 818 (6 076) millioner kroner per 1. kvartal 2023.

3 884 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 3 884 (3 521) millioner kroner per 1. kvartal 2023.

7 549 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 7 549 (6 987) millioner kroner per 1. kvartal 2023.

716 MNOK

Inklusive nettoresultatet hittil i 2023 utgjør bankens samlede egenkapital 716 (676) millioner kroner per 1. kvartal 2023.

GOD KJERNEDRIFT OG FORTSATT SOLID VEKST

- Resultat før skatt 16,8 MNOK (14,5 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 7,6 prosent (7,1 prosent)
- Kostnadsprosent 55,5 prosent (54,0 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 12,2 prosent (17,0 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 10,3 prosent (12,6 prosent)
- Innskuddsdekning 79,0 prosent (82,9 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning, konsolidert 18,3 prosent (17,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning, konsolidert 20,0 prosent (19,6 prosent)
- Kapitaldekning, konsolidert 21,4 prosent (20,9 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2022.

RESULTAT

Sunnal Sparebank fikk et resultat før skatt på 16,8 (14,5) millioner kroner i første kvartal 2023. Dette er en bedring på 2,3 millioner kroner eller 16 prosent fra samme periode i 2022, og skyldes hovedsakelig en styrket rentenetto på om lag 9,5 millioner kroner eller 40 prosent siste 12 måneder.

Kjernerdrift før tap er bedret med 2,7 millioner kroner eller 17 prosent siste 12 måneder, og det forventes sterk kjernerdrift i 2023.

Driftskostnadene er økt med 6,2 millioner kroner til 23,5 millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Økningen er knyttet til høyere personalkostnader som følge av datamigreringen til TietoEvry og prisstigning på innsatsfaktorer.

Kredittap er økt med 1,7 millioner kroner sammenlignet med første kvartal 2022 og skyldes økte modellberegnete tap (steg 1 og 2) i perioden.

Inntjeningen per egenkapitalbevis (før OCI) er 2,12 kroner ved utgangen av første kvartal 2023, mot 1,93 kroner for samme periode i 2022.

VELLYKKET DATAMIGRERING TIL TIETOEVRVY

Helgen 18.–19. februar 2023 ble arbeidet med bytte av kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry fullført. Prosjektorganisasjonen i Eika–Alliansen og banken har jobbet lenge og godt med mange arbeidsstrømmer, og datamigreringen ble vellykket med god kvalitet. Hele organisasjonen har lagt ned en betydelig innsats med ryddeaktiviteter, testing av datakvalitet og opplæring. Medio mai, om lag tre måneder på ny kjernebankløsning, opplever banken en god driftssituasjon. Kjernebankbyttet bidrar til en betydelig

kostnadseffektivisering, økt strategisk fleksibilitet, styrket utviklingskraft og mer forutsigbare kjerneleveranser med en leverandør som forstår det norske bankmarkedet. Prisstigning og valutaeffekter har styrket forretningscasen og flyttekostnadene har nå en forventet tilbakebetalingstid på 2–3 år. Banken bokførte alle flyttekostnader i 2022 og vil allerede i 2023 oppnå en betydelig kostnadsreduksjon på IKT-området. Kostnadsbasen på dette området forventes å bli ytterligere redusert i 2024 og 2025.

RENTENETTO

Rentenettoen er styrket med om lag 9,5 millioner kroner til 33,1 millioner kroner i første kvartal 2023, sammenlignet med ett år tidligere. Økningen er på om lag 40 prosent og skyldes stigende rentenivå og bedre marginer i perioden. Renteinntektene er økt med 31,9 millioner kroner til 65,7 millioner kroner siste tolv måneder. Rentekostnadene er i samme periode økt med 22,4 millioner kroner til 32,6 millioner kroner. Sammenlignet med 3 måneders Nibor er utlånsmarginen i perioden redusert og innskuddsmarginen økt. Totalmarginen siste tolv måneder er bedret med 0,45 prosentpoeng.

Norges Bank hevet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 3 prosent den 24. mars. Sunndal Sparebank har i kjølvannet av beslutningen varslet at utlåns- og innskuddsrentene økes med virkning fra 15. mai. I pengepolitisk rapport fra mars signaliserer Norges Bank at styringsrenten vil bli satt ytterligere opp de neste månedene og at det forventes en rentetopp på om lag 3,5 prosent. Som følge av en svak norsk krone, fortsatt sterk kjerneinflasjon og lav ledighet, forventer flere markedsaktører dog at Norges Bank kan bli tvunget til å øke styringsrenten mer enn anslagene som er lagt til grunn i pengepolitisk rapport fra mars. Det er grunn til å tro at rentene kan bli høyere og bli vedvarende høye i en lengre periode. Dette som følge av at det vil ta tid å få redusert inflasjonstrykket i norsk økonomi. Forutsatt en slik utvikling, forventer vi en fortsatt sterk utvikling i rentenettoen i tiden som kommer.

ANDRE DRIFTSINNETEKTER

Netto andre driftsinntekter er økt med 0,8 millioner kroner til 9,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Bedringen skyldes at den negative avkastningen på finansielle eiendeler er redusert med 1,2 millioner kroner til minus 0,2 millioner kroner siste tolv måneder. Negativ avkastning skyldes finansiell uro i finansmarkedene, som får direkte innvirkning på bankens likviditetsportefølje av rentepapirer.

Netto provisjonsinntekter er redusert med 0,5 millioner til 9,2 millioner kroner og skyldes reduserte provisjoner fra låneporteføljen i Eika Boligkreditt. Provisjonene fra Eika Boligkreditt var betydelig lavere i fjerde kvartal 2022 og januar 2023, men er nå i ferd med å bli stabilisert på en akseptabel risikojustert margin. Inntektsstrømmer fra sparing, forsikring og betalingsformidling fortsetter å styrke seg i takt med økt bredderådgivning og sterk kundevekst.

KOSTNADER

Driftskostnadene er økt med 6,2 millioner kroner til 23,5 millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2023, sammenlignet med samme periode i 2022. Dette ga en kostnadsprosent på 55,5 mot 54,0 for ett år siden. Kostnadsveksten er knyttet til datamigreringen til TietoEvry og bruk av overtid i organisasjonen i første kvartal, fortsatt strategisk satsning i kontorstrukturen og prisstigning på innsatsfaktorer i hele leverandørkjeden. For 2023 forventer banken en samlet kostnadsvekst på om lag 3–5 prosent.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

I første kvartal er det netto bokført 2 millioner kroner på tap til utlån og garantier. For tilsvarende periode i 2022 var tapene 0,3 millioner kroner, noe som gir en netto økning på 1,7 millioner kroner siste tolv måneder. Økningen skyldes høyere modellberegnete tap i steg 1 og 2, og gjenspeiler i stor grad den økonomiske situasjonen i Norge og noe høyere makroøkonomisk usikkerhet.

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde 2,2 millioner kroner ved utgangen av første kvartal, en reduksjon på 9,7 millioner kroner fra 12 måneder tidligere. Misligholdet utgjør 0,03 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. For tilsvarende periode i 2022 var nivået 0,23 prosent. Misligholdet er redusert for både person- og bedriftsmarkedssegmentet siste 12 måneder.

Nedskrivningene i steg 1, 2 og 3 utgjorde til sammen 17,3 millioner kroner eller 0,25 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Dette er en økning på 2,5 millioner kroner siste 12 måneder der hoveddelen gjelder økning i steg 2-nedskrivningene. Siden fjerde kvartal 2022 er de samlede nedskrivningene økt med 2,6 millioner kroner, hvorav steg 2-nedskrivningene er økt med 2,3 millioner kroner.

Styret vurderer den samlede kvaliteten i utlånsporteføljen som tilfredsstillende. Det generelle tapsnivået forventes å holde seg lavt til moderat den nærmeste tiden.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Brutto utlån inklusive låneporteføljen i Eika Boligkreditt er økt med 12,2 prosent eller 742 millioner kroner til 6,8 milliarder kroner siste tolv måneder. Utlån til personkunder har en tolv måneders vekst på 14,4 prosent og i bedriftskundesegmentet er kredittveksten 4,4 prosent, siste tolv måneder. Annualisert kredittvekst hittil i 2023 er 8,4 prosent og er i tråd med strategisk ambisjon for året. Andelen utlån til bedrifts- /landbrukssegmentet utgjorde 27,7 (30,8) prosent av samlede utlån på egen balanse ved utgangen av kvartalet. Til tross for at den nasjonale kredittveksten nå viser en nedgang, opplever banken fortsatt god kredittetterspørsel og vekst i hele kontornettet. Kundeveksten holder seg på et godt og vedvarende høyt nivå.

Innskudd fra kunder utgjorde 3,9 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2023. Dette ga en innskuddsvekst på 10,3 prosent eller 363 millioner kroner siste tolv måneder. Innskuddsdekningen utgjorde 79,0 (82,9) prosent ved utgangen av perioden. Redusert innskuddsdekning skyldes høyere utlånsvekst i egne bøker enn veksten i innskudd.

Styret er svært tilfreds med både kreditt- og innskuddsveksten siste 12 måneder.

SOLIDITET

Det regulatoriske minimums- og bufferkravet til ren kjernekapital var 12,5 prosent ved utgangen av mars 2023. Etter vedtak gjort av Norges Bank i mars 2022 ble motsyklisk kapitalbuffer økt med 0,5 prosentpoeng til 2,5 prosent fra 31. mars 2023.

Etter at Finanstilsynet sluttførte sin risiko- og kapitalbehovsvurdering av banken mot slutten av 2022, mottok banken et endelig Pilar 2-vedtak i slutten av februar 2023. Basert på Finanstilsynets gjennomgang ble det fattet vedtak om at kapitalbehovet under pilar 2 for Sunndal Sparebank skal utgjøre 2,5 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget i pilar 1. Finanstilsynet har videre fattet vedtak om at pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,25 prosent av ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Vedtaket innebærer at minstekravet til ren kjernekapital for pilar 2 er 1,41 prosentpoeng.

Ved utgangen av mars 2023 vil minstekravet til ren kjernekapital på konsolidert basis dermed utgjøre 13,91 prosent.

I desember 2022 ble det gjort kjent at Finansdepartementet besluttet å utsette implementeringen av økt krav til systemrisikobuffer fra 3,0 til 4,5 prosent fram til 31. desember 2023. Denne endringen skulle opprinnelig tre i kraft 31. desember 2022, men ble etter massivt påtrykk fra næringen, besluttet utsatt i ett år. Bakgrunnen for økt systemrisikobuffer for standardmetodebanker er å motvirke kapitallettelsene som følge av nye EU-regler som er ventet implementert tidligst fra 2025. Sammen med bransjeorganisasjonen, Finans Norge, arbeider næringen nå aktivt med å få utsatt implementeringen ytterligere i tid slik at dette først eventuelt blir gjort gjeldende fra samme tidspunkt som nye regler blir innført.

Dersom myndighetene ikke utsetter innføringen av økt systemrisikobuffer, vil dette øke minstekravet til ren kjernekapital fra 13,91 til 15,41 prosent fra 31. desember 2023. Alt annet like, vil dette bidra til redusert utlånskapasitet for Sunndal Sparebank i tiden som kommer.

I sitt pilar 2-vedtak fra februar har Finanstilsynet også besluttet at banken bør ha en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag i pilar 1. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital. Inklusive denne marginen har banken et krav til ren kjernekapital på 15,16 prosent fra 31. mars 2023 og som vil øke til 16,66 prosent fra 31. desember 2023, forutsatt økt systemrisikobuffer til 4,5 prosent.

På konsolidert basis og ved utgangen av mars 2023 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 18,3, 20,0, og 21,4 prosent. I forhold til gjeldende minimumskrav til ren kjernekapital er kapitalmarginen ved utgangen av kvartalet på 4,4 prosentpoeng. Opptjent overskudd i perioden er ikke medregnet.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av første kvartal 2023. Myndighetskravene til likviditet er oppfylt og ved utgangen av kvartalet rapporterer banken en LCR på 320 (305) og NSFR 127 (145) prosent, begge godt over minstekravet på 100 prosent.

Både internasjonalt og nasjonalt har flere økonomiske indikatorer, også inflasjonen, holdt seg på et høyt nivå og har resultert i stigende styringsrenter i USA, Europa og Norge. Signalene fra sentralbankene er at styringsrentene vil bli satt ytterligere opp i tiden som kommer med mål om å få senket kjerneinflasjonen på sikt. Den norske kronen har svekket seg mot de viktigste utenlandske valutaene det siste året, noe som har bidratt til høyere importpriser og dermed bidratt til å øke norsk kjerneinflasjon.

Til tross for at prisene steg 6,5 prosent på tolv måneders basis i mars og at rentene har steget mye, er forbruket i norske husholdninger på et godt nivå. Tall fra Statistisk Sentralbyrå viser at spareraten i husholdningene er sterkt redusert siste år, og at mange husholdninger nå tærer på likviditetsbuffer som ble bygd under pandemien i 2020–2021 for å opprettholde forbruket. Aktiviteten i norsk økonomi har vært god i første kvartal, boligprisene holder stand og arbeidsmarkedet forblir stramt med en ledighet på kun 1,7 prosent ved utgangen av mars. Norges Bank signaliserte på sitt møte i mars at styringsrenten vil bli satt ytterligere opp i mai og deres renteprognoser signaliserer ny renteøkning i juni og i løpet av høsten 2023.

Sunddal Sparebank har en langsiktig målsetting å nå en egenkapitalavkastning på 10 prosent. Den gradvise økningen av styringsrenten fra 0,50 til 2,75 prosent gjennom 2022, ble fulgt opp med renteøkninger på utlån og innskudd til kundene fra banken i året som gikk. Disse endringene vil ha full effekt i 2023, og vil gi et godt bidrag til rentenettoen. Nye renteøkninger i 2023 vil ha tilsvarende effekt på rentenettoen i kommende kvartaler. De viktigste bidragene til målet om egenkapitalavkastning er en styrket rentenetto, vekst i provisjonsinntektene og kostnadskontroll. Bankens opplever fortsatt sterk kunde- og kredittvekst ved alle kontorene og vil gi et godt bidrag til den planlagte kredittveksten på 8 prosent i 2023.

Utbyttepolitikken ligger fast med et planlagt kontantutbyttensnivå på 70–100 prosent. Utbyttensnivået vil avhenge av myndighetskravene til soliditet framover.

Styret i Sunddal Sparebank

Sunddalsøra, 31. mars.2023

11. mai 2023


Roar Ørsumd
Styreleder


Magrhiid Pape Meringen
Nestleder

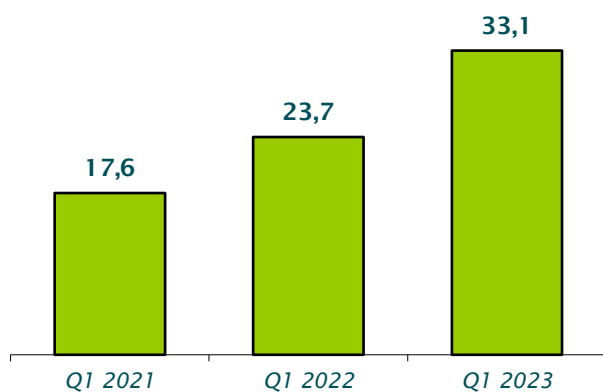

Anveig Bjordal Halkjelsvik
Styremedlem


Rune Skjørsæther
Styremedlem

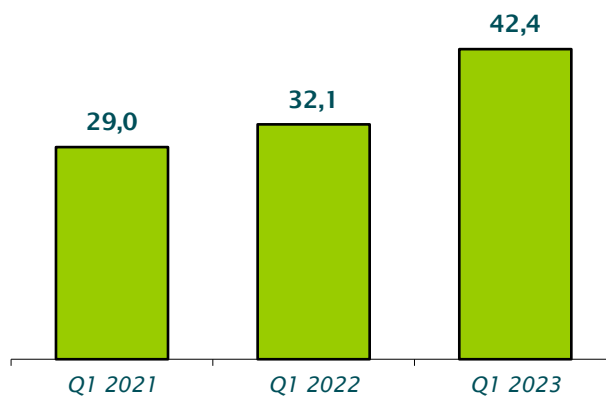

Laila Sødahl
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm. banksjef

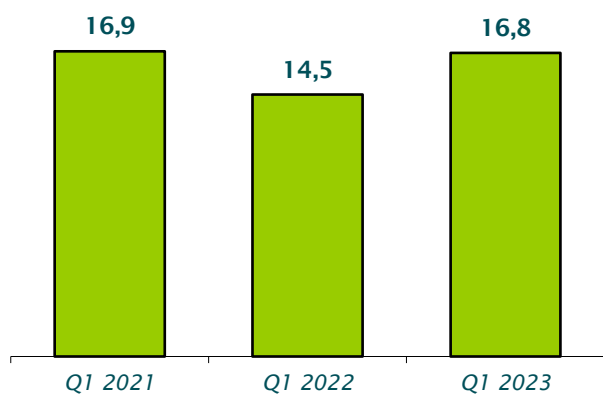
Rentenetto (millioner kroner)



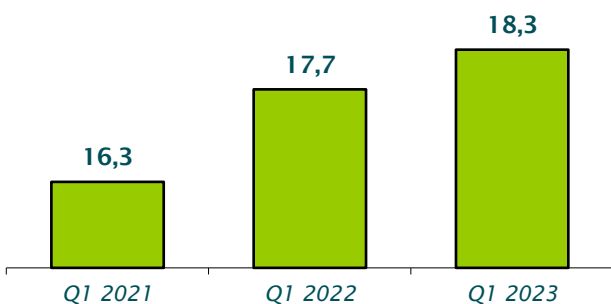
Driftsinntekter (millioner kroner)



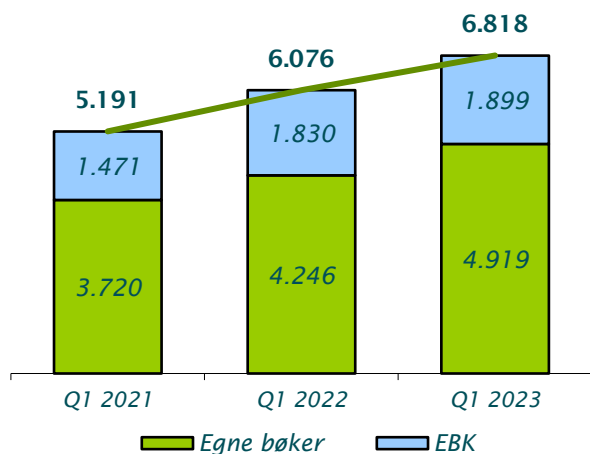
Resultat før skatt (millioner kroner)



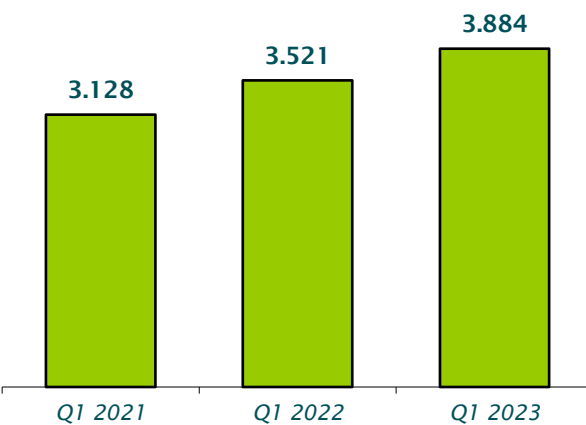
Ren kjernekapital konsolidert (prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt (millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



RESULTATREGNSKAP

RESULTAT - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		62.852	32.557	174.558
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.859	1.294	7.373
Rentekostnader og lignende kostnader		32.575	10.169	66.480
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.136	23.682	115.450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.204	10.675	38.632
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		956	923	3.773
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		81	31	10.296
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	-160	-1.456	-3.103
Andre driftsinntekter		64	84	382
Netto andre driftsinntekter		9.232	8.411	42.434
Lønn og andre personalkostnader		13.502	10.097	41.721
Andre driftskostnader		9.076	6.543	39.106
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		914	679	3.100
Sum driftskostnader		23.491	17.319	83.928
Resultat før tap		18.877	14.774	73.957
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	2.047	262	1.329
Resultat før skatt		16.830	14.512	72.628
Skattekostnad		4.187	3.620	15.291
Resultat av ordinær drift etter skatt		12.643	10.892	57.337
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-4.433	16.854	27.351
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-4.433	16.854	27.351
Totalresultat		8.210	27.746	84.688
Resultat per egenkapitalbevis - Tall i hele kroner		2,12	1,93	10,16

BALANSE

EIENDELER - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Konter og kontantekvivalenter		88.824	103.821	105.811
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		93.886	225.708	65.712
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 2, 3, 4	4.901.256	4.231.478	4.720.775
Rentebærende verdipapirer	Note 5	303.861	378.899	310.113
Finansielle derivater		174	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	222.722	175.158	227.121
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 5	3.340	2.621	2.617
Varige driftsmidler		36.054	34.434	36.627
Andre eiendeler		-667	5.395	10.465
Sum eiendeler		5.649.450	5.157.514	5.479.240
GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner				
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	151.456	31.857
Innskudd fra kunder		3.884.277	3.520.729	3.770.850
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	961.457	726.409	863.607
Annen gjeld		28.359	30.763	21.188
Forpliktelse ved skatt		15.901	12.029	18.284
Andre avsetninger		12.990	9.898	13.279
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.223	30.138	30.245
Sum gjeld		4.933.207	4.481.422	4.749.310
Innskutt egenkapital	Note 9	210.904	210.904	210.904
Opptjent egenkapital		442.695	404.035	469.026
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.261	50.000
Periodens resultat etter skatt		12.643	10.892	0
Sum egenkapital		716.242	676.092	729.930
Sum gjeld og egenkapital		5.649.450	5.157.514	5.479.240

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital 31.12.2021	210.714	190	50.000	346.968	1.760	14.750	13.100	28.043	-	665.525	
Resultat etter skatt - disponering				29.427	1.392	20.018	6.500			57.337	
Utbetaling av gaver							-3.200			-3.200	
Utbetalt utbytte						-14.750				-14.750	
Utbetalte renter hybridkapital				-1.483	-884					-2.367	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				44	25			27.315		27.385	
Egenkapital 31.12.2022	210.714	190	50.000	374.956	2.294	20.018	16.400	55.358	-	729.930	
Resultat etter skatt									12.643	12.643	
Utbetaling av gaver							-1.500			-1.500	
Utbetalt utbytte						-20.018				-20.018	
Påløpte renter hybridkapital									-387	-387	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter								-4.426		-4.426	
Egenkapital 31.03.2023	210.714	190	50.000	374.956	2.294	-	14.900	50.932	12.256	716.242	

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	55,34 %	51,67 %	55,69 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,94 %	29,35 %	23,39 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,02 %	0,40 %	0,88 %
Utlånsmargin hittil i år	1,81 %	2,03 %	1,84 %
Netto rentemargin hittil i år	2,49 %	2,04 %	2,21 %
Egenkapitalavkastning	7,62 %	7,12 %	8,85 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,72 %	30,76 %	29,20 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,82 %	38,36 %	36,69 %
Innskuddsdekning	78,97 %	82,91 %	79,63 %
Innskuddsvekst (12mnd)	10,33 %	12,57 %	15,47 %
Utlånsvekst (12 mnd)	15,83 %	14,16 %	15,37 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	12,21 %	17,05 %	12,83 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.397.029	4.707.200	5.231.833
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.322.056	6.519.862	7.074.067
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,17 %	0,03 %	0,12 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,35 %	0,35 %	0,31 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	18,26 %	17,75 %	18,40 %
Kjernekapitaldekning	20,06 %	19,57 %	20,29 %
Kapitaldekning	21,40 %	20,87 %	21,68 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,66 %	9,16 %	8,75 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	320	305	321
NSFR	127	145	132



Vi realiserer drømmer

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes pr. 31. mars 2023.

Alle tall er oppgitt i hele tusen der ikke annet er angitt.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken ett kredittengasjement på 4,0 millioner kroner gjennom Statens lånegarantiordning.

Referanse til rammeverk for rapportering og referanse til videreføring av regnskapsprinsipper er angitt i årsregnskapet for 2022. Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.399	7.809	6.267
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	291	6.277	0
Nedskrivninger i steg 3	-477	-2.130	-614
Netto misligholdte engasjementer	2.213	11.956	5.652

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	9.837	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	9.253	17.437	4.288
Nedskrivninger i steg 3	-3.621	-3.494	-3.197
Netto andre kredittforringede engasjement	15.469	13.944	1.092

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Primærnæringer	61.438	75.306	58.803
Industri og bergverk	26.694	25.176	28.470
Kraftforsyning	47.203	52.841	51.600
Bygg og anleggsvirksomhet	410.833	438.537	446.924
Varehandel	57.463	44.778	54.395
Transport	16.116	15.208	16.987
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.177	1.372	4.224
Informasjon og kommunikasjon	2.636	2.755	2.662
Omsetning og drift av fast eiendom	660.015	573.342	636.580
Tjenesteytende virksomhet	80.342	76.927	82.710
Sum næring	1.366.916	1.306.242	1.383.354
Personkunder	3.551.616	2.939.977	3.352.092
Brutto utlån	4.918.532	4.246.220	4.735.446
Steg 1 nedskrivninger	-3.956	-2.872	-4.022
Steg 2 nedskrivninger	-9.214	-6.255	-6.844
Steg 3 nedskrivninger	-4.107	-5.616	-3.804
Netto utlån til kunder	4.901.256	4.231.478	4.720.775
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.899.386	1.829.686	1.942.990
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.800.642	6.061.164	6.663.765

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1.339	2.033	608	3.980
Overføringer til steg 1	200	-200	0	0
Overføringer til steg 2	-74	266	-192	0
Overføringer til steg 3	0	-78	78	0
Netto endring	148	641	323	1.111
Endringer som følge av nye eller økte utlån	218	68	0	285
Utlån som er fraregnet i perioden	-83	-158	0	-240
Andre justeringer	-516	0	12	-505
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2023	1.232	2.570	829	4.631

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3.032.755	313.070	6.267	3.352.092
Overføringer til steg 1	58.688	-58.688	0	0
Overføringer til steg 2	-150.819	156.287	-5.469	0
Overføringer til steg 3	0	-11.786	11.786	0
Netto endring	-21.391	-6.710	-347	-28.448
Nye utlån utbetalt	534.889	12.469	3	547.361
Utlån som er fraregnet i perioden	-279.606	-39.766	0	-319.372
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023	3.174.516	364.877	12.240	3.551.633

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.683	4.812	3.197	10.691
Overføringer til steg 1	370	-370	0	0
Overføringer til steg 2	-328	328	0	0
Overføringer til steg 3	0	-220	220	0
Netto endring	-388	2.321	-511	1.423
Endringer som følge av nye eller økte utlån	368	741	0	1.109
Utlån som er fraregnet i perioden	-71	-967	299	-1.037
Konstaterte tap	0	0	-299	-299
Andre justeringer	89	0	371	460
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	2.725	6.644	3.278	12.347

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.112.481	266.779	4.094	1.383.353
Overføringer til steg 1	27.264	-27.263	0	1
Overføringer til steg 2	-158.411	158.411	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7.969	7.969	0
Netto endring	9.094	-22.259	-2.260	-15.425
Nye utlån utbetalt	82.018	21.688	0	103.706
Utlån som er fraregnet i perioden	-64.999	-39.390	-49	-104.438
Konstaterte tap	0	0	-299	-299
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	1.007.447	349.997	9.455	1.366.899

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	177	259	6	443
Overføringer til steg 1	111	-111	0	0
Overføringer til steg 2	-39	39	0	0
Netto endring	-109	732	0	623
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	31	0	0	31
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perio	-4	-5	0	-9
Andre justeringer	0	4	-6	-2
Nedskrivninger pr. 31.03.2023	166	919	0	1.085

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	176.892	38.941	195	216.027
Overføringer til steg 1	21.571	-21.571	0	0
Overføringer til steg 2	-15.023	15.023	0	0
Netto endring	-24.679	8.964	-58	-15.774
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.258	0	0	24.258
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.171	-940	-40	-6.151
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2023	177.848	40.416	96	218.361

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.804	7.448	7.448
Økte nedskrivninger i perioden	647	182	1.815
Nye nedskrivninger i perioden	0	0	540
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-45	-38	-2.609
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-299	-1.976	-3.390
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4.107	5.616	3.804

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	303	-1.825	-3.639
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.498	182	1.847
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	299	1.976	3.390
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-38	-57	-180
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-15	-14	-89
Tapkostnader i perioden	2.047	262	1.329

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

Nivå 1: Verdien er fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2: Verdien er utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3: Verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 209,7 mill. kroner av totalt 226,1 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2023				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		303.861		303.861
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			226.062	226.062
Sum	-	303.861	226.062	529.922

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	229.738	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-4.433	
Investering	756	
Utgående balanse	226.062	-

31.03.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		378.899		378.899
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			177.779	177.780
Sum	-	378.899	177.779	556.679

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	131.675	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	16.854	
Investering	29.250	
Utgående balanse	177.778	-

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2023	Bokført verdi 31.03.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	110.000	110.891	150.561	110.917	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	200.000	200.596	150.206	200.632	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	150.000	150.518	150.233	150.584	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	175.000	176.252	100.037	176.251	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	150.000	150.092	100.303	150.078	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	75.148	75.068	75.145	3m Nibor + 45 bp
NO0012820069	23.01.2023	23.04.2027	100.000	100.857			3m Nibor + 133 bp
Over-/Underkurs				-2.897			
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				961.457	726.408	863.607	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2023	Bokført verdi 31.03.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.223	30.138	30.245	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.223	30.138	30.245	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjonsgjeld	863.607	100.000	-2.150	961.457
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	863.607	100.000	-2.150	961.457
Ansvarlige lån	30.245		-22	30.223
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.245	0	-22	30.223

NOTE 7 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke eget regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	1. kvartal 2023				1. kvartal 2022				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	27.138	12.368	-6.370	33.136	13.976	9.705		23.682	74.263	41.187		115.450
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			81	81			31	31			10.296	10.296
Netto provisjonsinntekter			9.247	9.247			9.752	9.752			34.859	34.859
Verdiendring verdipapirer			-160	-160			-1.456	-1.456			-3.103	-3.103
Andre inntekter			64	64			84	84			382	382
Sum andre driftsinntekter	0	0	9.232	9.232	0	0	8.412	8.412	0	0	42.434	42.434
Lønn og andre personalkostnader			13.502	13.502			10.097	10.097			41.721	41.721
Avskrivinger på driftsmidler			9.076	9.076			6.543	6.543			39.106	39.106
Andre driftskostnader			914	914			679	679			3.100	3.100
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	23.491	23.491	0	0	17.319	17.319	0	0	83.928	83.928
Tap på utlån			2.047	2.047	-8	270		262	-346	1.675		1.329
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	27.138	12.368	-22.676	16.830	13.985	9.435	-8.907	14.512	74.609	39.512	-41.494	72.628
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	3.555.324	1.345.932		4.901.256	2.934.834	1.296.643		4.231.478	3.348.112	1.372.662		4.720.775
Innskudd fra kunder	2.194.287	1.689.990		3.884.277	2.241.103	1.279.626		3.520.729	2.123.258	1.647.592		3.770.850

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning Morbank	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Egenkapitalbevis	210.714	210.714	210.714
Overkursfond	190	190	190
Sparebankens fond	374.957	346.968	374.957
Annen EK	-387	-490	0
Gavefond	14.900	10.900	14.900
Utevningsfond	2.294	1.759	2.294
Fond for urealiserte gevinster	55.365	28.043	55.358
Sum egenkapital	658.032	598.084	658.413
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-530	-557	-540
Fradrag i ren kjernekapital	-157.316	-99.482	-161.679
Ren kjernekapital	500.186	498.045	496.194
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	550.186	548.045	546.194
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	580.186	578.045	576.194

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Lokal regional myndighet	1.002	2.005	1.000
Institusjoner	8.602	17.223	14.309
Foretak	79.715	518.558	322.135
Massemarked	343.389	232.902	395.347
Pantsikkerhet eiendom	1.807.753	1.433.981	1.431.185
Forfalte engasjementer	17.550	32.960	6.606
Høyrisiko engasjementer	0	17.984	18.034
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.073	31.151	26.093
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.166	44.662	12.662
Egenkapitalposisjoner	71.145	61.815	74.375
Øvrige engasjementer	43.345	68.062	63.994
CVA-tillegg	106	85	109
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.416.846	2.461.388	2.365.849
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	234.644	207.324	234.644
Beregningsgrunnlag	2.651.490	2.668.712	2.600.493
Kapitaldekning i %	21,88 %	21,66 %	22,16 %
Kjernekapitaldekning	20,75 %	20,54 %	21,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,86 %	18,66 %	19,08 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,40 % i Eika Gruppen AS og på 1,98 % i Eika Boligkreditt AS.

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Ren kjernekapital	637.753	587.434	633.910
Kjernekapital	700.538	647.741	699.013
Ansvarlig kapital	747.614	690.713	746.781
Beregningsgrunnlag	3.492.728	3.309.613	3.444.393
Kapitaldekning i %	21,40 %	20,87 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	20,06 %	19,57 %	20,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,26 %	17,75 %	18,40 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,66 %	9,16 %	8,75 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2022 210.714.200 kroner delt på 2.107.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUNSB og egenkapitalbevisene er notert på Euronext Growth Oslo).

Eierandelsbrøk	1. kvartal	1. kvartal	Året
Beløp i tusen kroner	2023	2022	2022
Egenkapitalbevis	210.714	210.714	210.714
Overkursfond	191	191	191
Utevningsfond	2.294	1.759	2.294
Sum eierandelskapital (A)	213.199	212.664	213.199
Sparebankens fond	374.956	346.968	374.956
Gavefond	14.900	10.900	14.900
Grunnfondskapital (B)	389.856	357.868	389.856
Fond for urealiserte gevinster	50.932	44.897	55.358
Fondsobligasjon	50.391	50.261	50.000
Avsatt utbytte	0	0	20.018
Avsatt gaver allmennyttige formål	0	0	1.500
Annen egenkapital	-778	-490	0
Udisponert resultat	12.643	10.892	0
Sum egenkapital	716.243	676.092	729.931
Eierandelsbrøk A/(A+B)	35,35 %	37,27 %	35,35 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.22:

31.03.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	88.272	4,19 %
PSAktiv AS	55.252	2,62 %
JOV Eiendom AS	53.816	2,55 %
Åsheim Invest AS	48.439	2,30 %
Sunddal Næringseiendom AS	46.578	2,21 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	41.424	1,97 %
Sunddal Næringsselskap AS	39.067	1,85 %
Eirik Folmo	34.557	1,64 %
Leif Hektoen	33.005	1,57 %
Petter Erik Innvik	33.000	1,57 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,50 %
Divino Holding AS	30.000	1,42 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	29.600	1,40 %
Sunddal Næringsforening	26.149	1,24 %
Inge Karstein Settemsdal	25.981	1,23 %
Leif Bjarne Danielsen	25.573	1,21 %
Pål Forsnes	25.216	1,20 %
Nauste Invest AS	25.000	1,19 %
Magne Hammer	23.599	1,12 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,03 %
Sum 20 største	737.852	35,02 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.369.290	64,98 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.107.142	100,00 %

Antall bevis:

2.107.142

Antall eiere:

498



A young woman with blonde hair and blue eyes is sitting on a stack of cardboard boxes. She is wearing a dark blue dress with white horizontal stripes and black tights. She is leaning her head against a box and looking upwards with a thoughtful expression. The boxes are brown and have some text and markings on them, including '4 mm', 'Anti Friction varmlak Antistatisk Ant statisk', '50x30x42 cm', and 'KJÄRN'.

Bedre Råd