



Sunndal
Sparebank



Kvartalsrapport
2023

Q2

Hovedtall per 2. kvartal 2023

36,4 MNOK

Resultat etter skatt er 36,4 (35,9) millioner kroner per 2. kvartal 2023.

10,7 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 10,7 (11,5) % per 2. kvartal 2023.

43,4 %

Kostnadsprosent er 43,4 (44,4) % per 2. kvartal 2023.

17,7 %

Ren kjernekapitaldekning konsolidert er 17,7 (17,0) % eksklusive nettoresultatet per 2. kvartal 2023.

9,1 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 9,1 (15,5) % per 2. kvartal 2023.

6,1 %

12-måneders innskuddsvekst er 6,1 (20,8) % per 2. kvartal 2023.

6 880 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 6 880 (6 308) millioner kroner per 2. kvartal 2023.

4 000 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 4 000 (3 769) millioner kroner per 2. kvartal 2023.

7 694 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 7 694 (7 206) millioner kroner per 2. kvartal 2023.

739 MNOK

Inklusive nettoresultatet hittil i 2023 utgjør bankens samlede egenkapital 739 (692) millioner kroner per 2. kvartal 2023.

GOD VEKST OG STABILT RESULTAT

- Resultat etter skatt 36,4 MNOK (35,9 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 10,7 prosent (11,5 prosent)
- Kostnadsprosent 43,4 prosent (44,4 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 9,1 prosent (15,5 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 6,1 prosent (20,8 prosent)
- Innskuddsdekning 79,2 prosent (84,2 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning konsolidert 17,7 prosent (17,0 prosent)
- Kjernekapitaldekning konsolidert 19,6 prosent (18,9 prosent)
- Kapitaldekning konsolidert 20,9 prosent (20,2 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2022.

RESULTAT

I første halvår 2023 ble det oppnådd et resultat etter skatt på 36,4 (35,9) millioner kroner. Dette er 0,5 millioner bedre enn samme periode i 2022. Kjernerdrift før tap er bedret med 10,5 millioner kroner eller 30 prosent sammenlignet med foregående år og bidrar positivt til resultatframgangen. Motsatt er resultatet negativt påvirket av bokførte kredittap på 9,1 millioner kroner ved utgangen av første halvår. Kundeveksten er god, og alle forretningsområder utvikler seg i tråd med budsjetter og strategi. Annualisert egenkapitalavkastning ble 10,7 (11,5) prosent.

Netto renteinntekter er økt med 17,7 millioner kroner eller 35,3 prosent siste tolv måneder, til 67,8 millioner kroner. Økningen er drevet av volumvekst, økt rentenivå og høyere avkastning på egenkapitalen. Det er i tillegg varslet ytterligere renteøkninger som vil gi gode bidrag til netto renteinntekter i andre halvår 2023.

Netto andre driftsinntekter er økt med 0,65 millioner siste tolv måneder, til 26,1 millioner kroner.

Driftskostnadene er økt med 7,1 millioner kroner til 40,7 millioner kroner siste tolv måneder. Dette gir en kostnadsprosent på 43,4 (44,4) prosent. Økningen skyldes flere årsverk og implementeringskostnader knyttet til bytte av ny kjernebank-løsning fra SDC til TietoEvry i februar 2023. Justert for verdipapirinntekter, utgjorde kostnadene 47,0 (48,7) prosent ved utgangen av første halvår. Kostnadene utvikler seg i tråd med budsjettet med en estimert kostnadsvekst på om lag 3 prosent for 2023.

I perioden er det bokført tap på 9,1 millioner kroner, og er i hovedsak knyttet til to konkurser i bedriftskundesegmentet. I tillegg er modellberegnete tap i steg 1 og 2 økt i perioden.

Skattekostnaden er beregnet til 7,7 millioner kroner ved utgangen av første halvår. I desember 2022 ble det avsatt 6 millioner kroner i utredelseskostnader til SDC ved migreringen til TietoEvry i februar 2023. Avsetningen ga ingen skattemessig fradrag i inntektsåret 2022, men utgjør en midlertidig forskjell som reduserer skattekostnaden med 1,5 millioner kroner i 2023.

RENTENETTO

Netto renteinntekter er økt med 17,7 millioner kroner eller 35,3 prosent i første halvår 2023, sammenlignet med samme periode i 2022, og endte på 67,8 millioner kroner. De samlede renteinntektene er økt med 66 millioner kroner til 138,6 millioner kroner. Tilsvarende er rentekostnadene økt med 48,3 millioner kroner til 70,8 millioner kroner. Bedringen i netto renteinntekter er drevet av volumvekst, økt rentenivå, bedre marginer på innskudd, risikoprising av utlån og økt avkastning på fri egenkapital.

Til tross for høyere renter er kapasitetsutnyttelsen i norsk økonomi fortsatt høy og arbeidsledigheten lav. Som respons til den sterke prisveksten, har Norges Bank økt styringsrenten fra 3,00 til 3,75 prosent i løpet av andre kvartal 2023. Presset i norsk økonomi er i ferd med å avta, men Norges Bank ser fortsatt behov for en høyere styringsrente i tiden som kommer for å bringe inflasjonen ned til målet på 2 prosent. I pengepolitisk rapport fra juni indikerer Norges Bank at styringsrenten vil bli satt ytterligere opp i august og at den vil nå en topp på 4,25 prosent i løpet av høsten 2023 slik makrosituasjonen vurderes nå. Sunndal Sparebank økte innskudds- og utlånsrentene med 0,25 prosentpoeng fra 23. juni og har varslet en ytterligere økning med inntil 0,50 prosentpoeng fra 9. august. Dette, og ytterligere økninger i styringsrenten i tiden som kommer, vil styrke netto renteinntekter i kvartalene framover.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er økt med 0,65 millioner kroner til 26,1 millioner kroner ved utgangen av første halvår 2023. Inntekter fra finansielle eiendeler ble 7,3 millioner kroner, en økning på 0,7 millioner kroner siste tolv måneder. Bedringen skyldes lavere urealisert tap på bankens renteportefølje sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.

Netto provisjonsinntekter er stabile og er uendret på 18,6 millioner kroner siste tolv måneder. Provisjonsinntektene har en sterk robusthet på tvers av forretningsområdene med særlig tyngde på provisjoner fra betalingsformidling, Eika Boligkreditt, Eika forsikring og Eika Kapitalforvaltning. Porteføljen av nye og eksisterende fondssparekunder øker fortsatt, og gir et godt bidrag til de samlede provisjonsinntektene. Bakgrunnen for dette er økt interesse for andre spareformer enn tradisjonell banksparing, og at stadig flere får økt motivasjon til privat pensjonssparing.

KOSTNADER

Driftskostnadene er økt med 7,1 millioner kroner siste tolv måneder til 40,7 millioner kroner. Kostnadene utvikler seg i tråd med budsjettet og for 2023 estimeres en kostnadsvekst på 3 prosent.

I første halvår har banken brukt store ressurser på fullføring av datamigreringen fra SDC til TietoEvry. Dette er engangskostnader knyttet til merarbeid, overtid og doble IT-kostnader i en periode. Prosjektet har vært en suksess og overgangen ble fullført 19. februar. IT-kostnadene forventes å bli redusert med om lag 40 prosent fra 2024, sammenlignet med 2020-nivå.

Siste tolv måneder er avdelingskontorstrukturen styrket ytterligere med flere årsverk. Dette har bidratt til høyere kostnadsnivå, men har samtidig styrket vår inntektsplattform og markedsposisjon i fylket siste tolv måneder.

Kostnadsprosenten er 43,4 (44,4) ved utgangen av andre kvartal 2023. Banken framstår som en kostnadseffektiv aktør med en ambisjon om å realisere en kostnadsprosent <45 prosent (år/år) ved utgangen av 2025.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

I første halvår 2023 er det bokført tap på til sammen 9,1 millioner kroner, mot en netto tilbakeføring på 2,6 millioner kroner i samme periode i 2022. Dette gir en økning i bokførte tap på 11,7 millioner kroner siste tolv måneder. Bokførte tap hittil i 2023 er i hovedsak knyttet til konkurser på to næringsengasjement i andre kvartal. I tillegg er modellberegnete tap i steg 1 og 2 økt i perioden.

Høyere renteutgifter for person- og bedriftskundene påvirker forbruk og investeringer negativt. Med et generelt høyere rentenivå er det grunn til å tro at betjeningsevnen kan bli noe svekket, og med det kan kredittapene øke. Kredittapene forventes å bli mer normalisert sammenlignet med tidligere år hvor disse har vært svært beskjedne. Styret vurderer den samlede kvaliteten i utlånsporteføljen som god og at tapsnivået vil være lavt til moderat den nærmeste tiden.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Utlån inklusive lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt er økt med 572 millioner kroner eller 9,1 prosent siste tolv måneder. Dette er godt over den generelle kredittveksten i Norge på 4,3 prosent. Ved utgangen av juni 2023 utgjorde utlånene om lag 6,9 milliarder kroner.

Utlån til personkunder er økt med 562 millioner kroner eller 11,4 prosent siste tolv måneder. I samme periode er utlån til bedriftskunder økt med 10 millioner kroner eller 0,7 prosent. Låneetterspørselen opprettholdes på et godt nivå ved alle bankens kontorer, men på generell basis registrerer vi noe avtagende etterspørsel som følge av høyere rentenivå og mer usikre tider for husholdningene og bedriftene.

Innskudd fra kunder var 4 milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2023. Dette er en økning på 231 millioner kroner eller 6,1 prosent siste tolv måneder. Innskuddsdekningen var 79,2 (84,2) prosent ved utgangen av perioden. Redusert innskuddsdekning skyldes høyere utlånsvekst i egne bøker enn veksten i innskudd.

Styret er tilfreds med kreditt- og innskuddsveksten siste tolv måneder.

SOLIDITET

Minimums- og bufferkravet til ren kjernekapital var 12,5 prosent ved utgangen av første halvår. I tillegg har banken et institusjonsspesifikt Pilar 2-krav på 2,5 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget, hvorav minimum 1,41 prosentpoeng skal oppfylles med ren kjernekapital. I sum gir dette et samlet krav til ren

kjernekapital på 13,91 prosent ved utgangen av første halvår. I tillegg har Finanstilsynet en forventning til at Sunndal Sparebank holder en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag i pilar 1. Dette skal oppfylles med ren kjernekapital. Inklusive denne marginen har banken et samlet krav til ren kjernekapital på 15,16 prosent ved utgangen av første halvår.

I møte 16. mai 2023 vedtok Styret å gjennomføre en garantert fortrinnsrettet egenkapitalbevisemisjon med et bruttoproveny på 70 millioner kroner. Emisjonen ble endelig vedtatt av Generalforsamlingen 30. mai. Formålet med emisjonen er å øke ren kjernekapital for å imøtekomme myndighetskrav til ren kjernekapital, samt styrke bankens vekstmuligheter i tråd med strategien. Det blir utstedt totalt 654 205 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100 til kurs NOK 107. Etter emisjonen vil innskutt eierandelskapital utgjøre om lag 276 millioner kroner. Alt annet like, forventes emisjonen å øke ren kjernekapitaldekning med om lag 1,8 prosentpoeng. Tegningsperioden starter 23. august og avsluttes 6. september. Ny eierandelskapital skal være registrert i Foretaksregisteret og fullt innbetalt ved utgangen av september 2023.

Som omtalt i rapporten fra første kvartal 2023, varslet Finansdepartementet i desember 2022 å utsette en økning av systemrisikobufferkravet fra 3,0 til 4,5 prosent fram til 31. desember 2023. Sammen med bransjeorganisasjonen, Finans Norge, har næringen arbeidet aktivt med å få utsatt implementeringen ytterligere i tid slik at dette først blir gjort gjeldende fra samme tidspunkt som nye EU-regler forventes å tre i kraft fra 2025. Økningen i systemrisikobufferen er ment å motvirke kapitallettelsener som forventes å komme med nye regler. En eventuell ikrafttredelse av den varslede økningen i systemrisikobufferen fra desember, vil alt annet like bidra til redusert utlånskapasitet for standardmetodebankene i Norge som innbefatter Sunndal Sparebank. Dersom Finansdepartementet står fast på implementeringstidspunktet, vil minimumskravet til ren kjernekapital for Sunndal Sparebank øke til 16,66 prosent, inklusive kapitalkravsmarginen på 1,25 prosent.

På konsolidert basis og ved utgangen av første halvår utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 17,7, 19,6 og 20,9 prosent. I forhold til gjeldende minimumskrav til ren kjernekapital er kapitalmarginen ved utgangen av kvartalet på 2,5 prosentpoeng. Medregnet opptjent overskudd før disponeringer hittil i 2023, ville ren kjernekapital konsolidert ha utgjort 18,7 prosent. Styret mener at bankens kapitalsituasjon er tilfredsstillende når kapitaltilførselen i tredje kvartal hensyntas.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

I andre kvartal har veksten i norsk økonomi avtatt. Grunnet sterk prisvekst og høyere renter har husholdningens konsum falt så langt i år. Samtidig har sysselsettingen steget og arbeidsmarkedet holdt seg stramt. Dette har bidratt til å begrense produksjonskapasiteten i Norge. Ifølge tall fra NAV var den registrerte arbeidsledigheten på 1,7 prosent ved utgangen av juni. Bedriftene i Norges Banks regionale nettverk melder om noe bedre utsikter, men det er forskjeller mellom næringene. Flere bedrifter trekker frem bedret konkurranseevne som følge av en svakere norsk krone, og økt turisme. Varehandelen derimot melder om fall i aktivitet med økte kostnader og høyere utsalgspriser. Bygge- og anleggsnæringen venter fall i aktiviteten som følge av svakt nybolig-marked. Fortsatt press i arbeidsmarkedet, sterk prisvekst og høye renter bidrar til å gi god lønnsvekst for de fleste i 2023. I pengepolitisk rapport fra juni antyder Norges Bank at styringsrenten kan nå en foreløpig topp på 4,25 prosent i løpet av høsten. Det er allerede varslet at styringsrenten mest trolig blir hevet på ny i august. Formålet med økt styringsrente er å bringe prisveksten tilbake til målet på 2 prosent, men økte renter må veies mot økonomiske utfordringer som kan oppstå gjennom lavere forbruk, redusert gjeldsbetjeningsevne og reduserte investeringer lenger fram.

Sunddal Sparebank har oppfylt alle kapital- og likviditetskrav ved utgangen av første halvår. Per 30. juni rapporter banken et LCR-nivå på 470 (617) prosent og NSFR 124 (136) prosent. Styret vurderer kapital- og likviditetssituasjonen å være på et godt nivå ved utgangen av perioden.

Sunddal Sparebank har en langsiktig målsetting om å nå en egenkapitalavkastning på 10 prosent og en kostnadsprosent lavere enn 45. Den gradvise økningen av styringsrenten fra 0,50 til 3,75 prosent fra 2022 og hittil i 2023, er løpende blitt fulgt opp med rentejusteringer på utlån og innskudd til kundene. Disse endringene har hatt og vil gi gode bidrag til netto renteinntekter i kvartalene framover. De viktigste bidragene til målet om egenkapitalavkastning og kostnadsprosent er vekst i netto renteinntekter, vekst i provisjonsinntektene, kostnadskontroll og høyere forretningsvolum. Banken opplever fortsatt god kunde- og kredittvekst ved alle kontorene og vil gi et godt bidrag til den planlagte kredittveksten på 8 prosent i 2023. Vår erfaring er at vi oppleves som en attraktiv finansiell medspiller for personer og bedrifter, særlig koblet mot en forretningsmodell med vekt på fysisk tilstedeværelse, dyktige rådgivere og høy gjennomføringskraft av strategi.

Slik vi vurderer situasjonen ved utgangen av første halvår, forventes 2023 å bli et godt økonomisk år for Sunddal Sparebank. Utbyttepolitikken ligger fast med et planlagt kontantutbyttensnivå på 70-100 prosent, forutsatt at myndighetskravene inklusive kapitalmargin til kapital er oppfylt.

Sunddalsøra, 30.06.2023 / 10.08.2023

Styret i Sunddal Sparebank


Roar Ørjund
Styreleder


Magnhild Pape Meringen
Nestleder

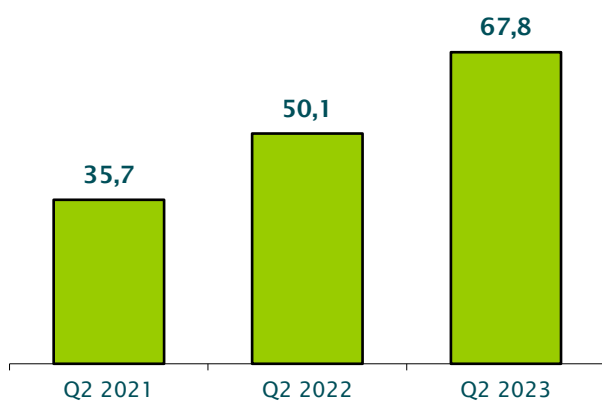

Anveig Bjordal Halkjelsvik
Styremedlem


Rune Skjørsæther
Styremedlem

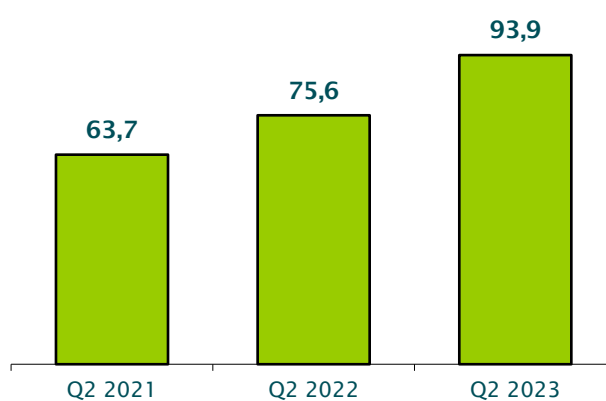

Laila Sødahl
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm.banksjef

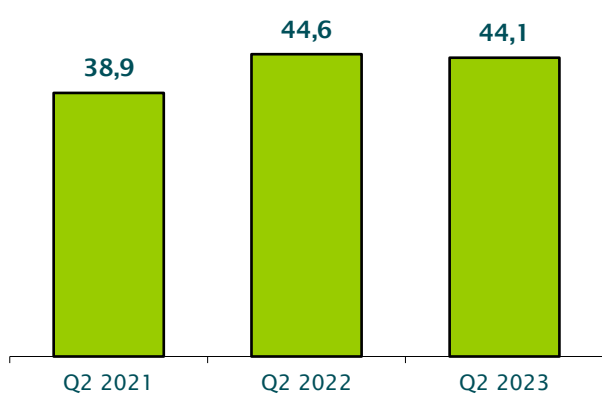
Rentenetto (millioner kroner)



Driftsinntekter (millioner kroner)



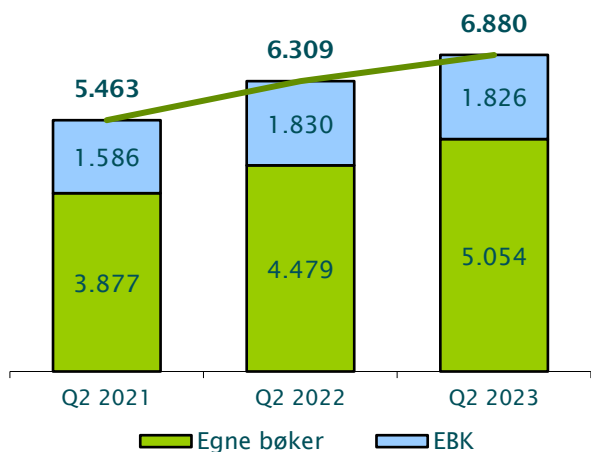
Resultat før skatt (millioner kroner)



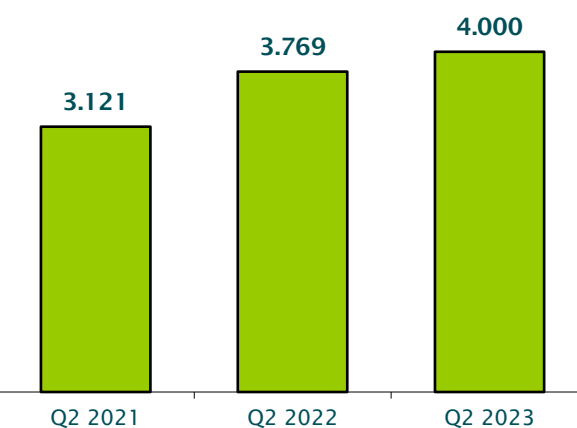
Ren kjernekapital konsolidert
(prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



■ Egne bøker ■ EBK

RESULTATREGNSKAP

	Note	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
RESULTAT - Tall i tusen kroner				
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		132.510	69.725	174.558
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.092	2.889	7.373
Rentekostnader og lignende kostnader		70.812	22.500	66.480
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		67.790	50.114	115.450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.801	20.510	38.632
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.166	1.851	3.773
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.397	9.925	10.296
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	-111	-3.322	-3.103
Andre driftsinntekter		170	181	382
Netto andre driftsinntekter		26.092	25.443	42.434
Lønn og andre personalkostnader		22.735	17.912	41.721
Andre driftskostnader		16.150	14.284	39.106
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.829	1.366	3.100
Sum driftskostnader		40.715	33.562	83.928
Resultat før tap		53.167	41.996	73.957
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	9.087	-2.578	1.329
Resultat før skatt		44.079	44.573	72.628
Skattekostnad		7.671	8.662	15.291
Resultat av ordinær drift etter skatt		36.409	35.911	57.337
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-3.336	8.460	27.351
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-3.336	8.460	27.351
Totalresultat		33.073	44.371	84.688
Resultat per egenkapitalbevis - Tall i hele kroner		6,11	6,35	10,16

BALANSE

	Note	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
EIENDELER - Tall i tusen kroner				
Kontanter og kontantekvivalenter		80.216	104.723	105.811
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		244.521	232.551	65.712
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	5.029.989	4.467.703	4.720.775
Rentebærende verdipapirer	Note 5	243.725	339.720	310.113
Finansielle derivater		241	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	225.332	189.289	227.121
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 5	3.340	2.621	2.617
Varige driftsmidler		35.093	34.041	36.627
Andre eiendeler		5.579	6.007	10.465
Sum eiendeler		5.868.037	5.376.655	5.479.240
GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner				
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	111.597	31.857
Innskudd fra kunder		4.000.168	3.768.690	3.770.850
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	1.052.790	736.500	863.607
Annen gjeld		19.584	15.493	21.188
Forpliktelser ved skatt		12.815	12.568	18.284
Andre avsetninger		11.790	9.406	13.279
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.258	30.148	30.245
Sum gjeld		5.127.405	4.684.403	4.749.310
Innskutt egenkapital	Note 9	210.904	210.904	210.904
Opptjent egenkapital	Note 9	443.319	395.147	469.026
Fondsobligasjonskapital	Note 9	50.000	50.289	50.000
Periodens resultat etter skatt	Note 9	36.409	35.911	0
Sum egenkapital		740.632	692.252	729.930
Sum gjeld og egenkapital		5.868.037	5.376.655	5.479.240

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond				
Egenkapital 31.12.2019	135.714	883	-	305.184	774	-	4.000	-	-	-	446.555
Overgang til IFRS			30.000	-3.450	-1.533				24.014		49.031
Egenkapital 01.01.2020	135.714	883	30.000	301.734	-759	-	4.000		24.014	-	495.587
Resultat etter skatt - disponering				21.616	2.782	8.143		2.900			35.441
Utbetaling av gaver								-900			-900
Utbetalte renter hybridkapital				-1.225	-544						-1.769
Føring over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				125	55				5.053		5.233
Egenkapital 31.12.2020	135.714	883	30.000	322.250	1.534	8.143	6.000	29.067		-	533.591
Resultat etter skatt - disponering				25.576	651	14.750	7.100				48.077
Utbetalt utbytte						-8.143					-8.143
Egenkapitalbevisemisjon	75.000	-693									74.307
Endring hybridkapital			20.000								20.000
Utbetalte renter hybridkapital				-1.280	-603						-1.883
Føring over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				422	178				-1.024		-424
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
Føring 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										36.409	36.409
Utbetaling av gaver								-1.500			-1.500
Utbetalt utbytte						-20.018					-20.018
Påløpte renter hybridkapital										-1.161	-1.161
Føring over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter									-3.329	301	-3.028
Egenkapital 30.06.2023	210.714	190	50.000	374.956	2.294	-	14.900	52.029		35.549	740.632

NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2. kvartal	2. kvartal	Året
Resultat	2023	2022	2022
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	47,02 %	48,67 %	55,69 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,72 %	27,32 %	23,39 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,17 %	0,47 %	0,88 %
Utlånsmargin hittil i år	1,67 %	2,04 %	1,84 %
Netto rentemargin hittil i år	2,47 %	2,07 %	2,21 %
Egenkapitalavkastning	10,71 %	11,52 %	8,85 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,95 %	31,31 %	29,20 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,40 %	37,29 %	36,69 %
Innskuddsdekning	79,16 %	84,15 %	79,63 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,14 %	20,77 %	15,47 %
Utlånsvekst (12 mnd)	12,83 %	15,53 %	15,37 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,06 %	15,48 %	12,83 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.543.931	4.874.907	5.231.833
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.441.007	6.697.741	7.074.067
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,37 %	-0,12 %	0,06 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,47 %	0,25 %	0,31 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,71 %	17,04 %	18,40 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	18,85 %	20,29 %
Kapitaldekning	20,87 %	20,19 %	21,68 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,26 %	8,34 %	8,75 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	470	617	321
NSFR	124	136	132

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. 30. juni 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.

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	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	4.726	12.111	6.267
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.844	265	0
Nedskrivninger i steg 3	-1.334	-1.422	-614
Netto misligholdte engasjementer	13.236	10.954	5.652

Andre kredittforringede	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	7.305	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	12.959	17.460	4.288
Nedskrivninger i steg 3	-8.058	-1.042	-3.197
Netto andre kredittforringede engasjement	12.206	16.418	1.092

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Primærnæringer	61.370	85.501	58.803
Industri og bergverk	25.239	26.031	28.470
Kraftforsyning	46.570	51.992	51.600
Bygg og anleggsvirksomhet	429.730	466.568	446.924
Varehandel	56.905	45.634	54.395
Transport	36.988	15.189	16.987
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.005	1.249	4.224
Informasjon og kommunikasjon	2.605	2.723	2.662
Omsetning og drift av fast eiendom	655.773	625.467	636.580
Tjenesteytende virksomhet	96.498	81.982	82.710
Sum næring	1.415.683	1.402.336	1.383.354
Personkunder	3.637.874	3.076.411	3.352.092
Brutto utlån	5.053.557	4.478.747	4.735.446
Steg 1 nedskrivninger	-4.135	-3.057	-4.022
Steg 2 nedskrivninger	-10.069	-5.523	-6.844
Steg 3 nedskrivninger	-9.364	-2.464	-3.804
Netto utlån til kunder	5.029.989	4.467.703	4.720.775
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.826.252	1.829.616	1.942.990
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.856.242	6.297.318	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.

30.06.2023	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	385	-275	-110	0
Overføringer til steg 2	-55	65	-9	0
Overføringer til steg 3	0	-56	56	0
Netto endring	-938	597	264	-77
Endringer som følge av nye eller økte utlån	274	295	0	569
Utlån som er fraregnet i perioden	-159	-291	0	-450
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2023	847	2.367	808	4.022

30.06.2023	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	78.402	-75.259	-3.143	0
Overføringer til steg 2	-141.604	141.994	-390	0
Overføringer til steg 3	0	-9.289	9.289	0
Netto endring	-42.296	-8.148	14	-50.430
Nye utlån utbetalt	911.824	31.129	0	942.954
Utlån som er fraregnet i perioden	-545.379	-61.363	0	-606.742
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2023	3.293.702	332.136	12.036	3.637.874

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	2.683	4.812	3.197	10.692
Overføringer til steg 1	445	-445	0	0
Overføringer til steg 2	-366	366	0	0
Overføringer til steg 3	0	-235	235	0
Netto endring	-920	3.211	5.124	7.416
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.646	1.251	0	2.898
Utlån som er fraregnet i perioden	-200	-1.259	299	-1.159
Konstaterte tap	0	0	-299	-299
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	3.288	7.702	8.557	19.547

30.06.2023	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	29.581	-29.581	0	0
Overføringer til steg 2	-181.493	181.493	0	0
Overføringer til steg 3	0	-17.904	17.904	0
Netto endring	-59.458	7.811	361	-51.286
Nye utlån utbetalt	236.060	76.866	1	312.928
Utlån som er fraregnet i perioden	-167.537	-61.426	-49	-229.012
Konstaterte tap	0	0	-299	-299
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	969.633	424.038	22.012	1.415.683

30.06.2023	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	130	-130	0	0
Overføringer til steg 2	-108	108	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7	7	0
Netto endring	-63	-2	14	-51
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	60	0	0	60
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-43	0	-63
Nedskrivninger pr. 30.06.2023	176	186	27	389

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	176.892	38.941	195	216.027
Overføringer til steg 1	23.043	-23.043	0	0
Overføringer til steg 2	-38.967	38.967	0	0
Overføringer til steg 3	0	-762	762	0
Netto endring	-12.522	-27.689	-518	-15.774
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	47.669	61	0	24.258
Engasjement som er fraregnet i perioden	-22.223	-8.775	-40	-6.151
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2023	173.892	17.700	399	218.361

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier			
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.804	7.448	7.448
Økte nedskrivninger i perioden	3	0	1.815
Nye nedskrivninger i perioden	5.901	196	540
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-45	-2.058	-2.609
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-299	-3.122	-3.390
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	9.364	2.464	3.804

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			
Endring i perioden i steg 3 på utlån	5.924	-4.984	-3.639
Endring i perioden i steg 3 på garantier	27	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	3.265	-542	1.847
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	299	3.122	3.390
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-383	-108	-180
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-45	-66	-89
Tapskostnader i perioden	9.087	-2.578	1.329

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimalinger 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 verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 213,2 mill. kroner av totalt 228,7 mill. kroner i nivå 3.

30.06.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		243.725		243.725
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			228.672	228.672
Sum	-	243.725	228.672	472.397

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	229.738	
Realisert gevinst/tap	301	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(3.336)	
Investering	3.138	
Salg	(1.169)	
Utgående balanse	228.672	-

30.06.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		339.720		339.720
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			191.910	191.911
Sum	-	339.720	191.910	531.630

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	8.460	
Investering	51.775	
Utgående balanse	191.910	-

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2023	Bokført verdi 30.06.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	110.000		110.581	110.917	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	200.000	200.380	150.203	200.632	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	150.000	150.617	150.273	150.584	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	175.000	174.533	150.036	176.251	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	150.000	149.763	100.340	150.078	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	75.152	75.068	75.145	3m Nibor + 45 bp
NO0012820069	23.01.2023	23.04.2027	200.000	201.391			3m Nibor + 133 bp
NO0012885369	11.04.2023	19.04.2028	100.000	100.954			3m Nibor + 153 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.052.790	736.500	863.607	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2023	Bokført verdi 30.06.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.258	30.148	30.245	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.258	30.148	30.245	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2023
Obligasjonsgjeld	863.607	300.000	-110.000	-817	1.052.790
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	863.607	300.000	-110.000	-817	1.052.790
Ansvarlige lån	30.245			13	30.258
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.245	0	0	13	30.258

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	2. kvartal 2023				2. kvartal 2022				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	56.629	11.161		67.790	29.573	20.541		50.114	74.263	41.187		115.450
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			7.397	7.397			9.925	9.925			10.296	10.296
Netto provisjonsinntekter			18.635	18.635			18.659	18.659			34.859	34.859
Verdiendring verdipapirer			-111	-111			-3.322	-3.322			-3.103	-3.103
Andre inntekter			170	170			181	181			382	382
Sum andre driftsinntekter	0	0	26.092	26.092	0	0	25.444	25.444	0	0	42.434	42.434
Lønn og andre personalkostnader			22.735	22.735			17.912	17.912			41.721	41.721
Avskrivinger på driftsmidler			16.150	16.150			14.284	14.284			39.106	39.106
Andre driftskostnader			1.829	1.829			1.366	1.366			3.100	3.100
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	40.715	40.715	0	0	33.562	33.562	0	0	83.928	83.928
Tap på utlån			9.087	9.087	2	2.575		2.577	-346	1.675		1.329
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	56.629	11.161	-23.710	44.079	29.571	17.966	-8.117	44.573	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	3.633.845	1.396.144		5.029.989	3.072.204	1.395.499		4.467.703	3.348.112	1.372.662		4.720.775
Innskudd fra kunder	2.292.485	1.707.682		4.000.168	2.361.001	1.407.689		3.768.690	2.123.258	1.647.592		3.770.850

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Egenkapitalbevis	210.714	210.714	210.714
Overkursfond	190	190	190
Sparebankens fond	374.957	346.989	374.957
Annen EK	-1.161	-1.018	0
Gavefond	14.900	10.900	14.900
Utevningsfond	2.294	1.772	2.294
Fond for urealiserte gevinster	55.365	28.043	55.358
Sum egenkapital	657.259	597.591	658.413
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-472	-532	-540
Fradrag i ren kjernekapital	-163.231	-119.190	-161.679
Ren kjernekapital	493.555	477.869	496.194
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	543.555	527.869	546.194
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	573.555	557.869	576.194

Eksponeringskategori (vektet verdi)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Lokal regional myndighet	1.002	2.002	1.000
Institusjoner	11.416	15.629	14.309
Foretak	53.165	470.272	322.135
Massemarked	327.036	229.240	395.347
Pantsikkerhet eiendom	1.874.918	1.447.016	1.431.185
Forfalte engasjementer	31.157	34.450	6.606
Høyrisiko engasjementer	0	18.188	18.034
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.557	28.061	26.093
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	48.424	46.000	12.662
Egenkapitalposisjoner	76.084	61.768	74.375
Øvrige engasjementer	66.858	74.104	63.994
CVA-tillegg	116	113	109
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.510.733	2.426.843	2.365.849
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	234.644	207.324	234.644
Beregningsgrunnlag	2.745.377	2.634.166	2.600.493
Kapitaldekning i %	20,89 %	21,18 %	22,16 %
Kjernekapitaldekning	19,80 %	20,04 %	21,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,98 %	18,14 %	19,08 %
Uventet kjernekapitalandel i %	9,30 %	9,80 %	10,00 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

Konsolidert kapitaldekning	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Ren kjernekapital	635.802	588.574	633.910
Kjernekapital	702.049	651.373	699.013
Ansvarlig kapital	749.436	697.485	746.781
Beregningsgrunnlag	3.590.708	3.454.698	3.444.393
Kapitaldekning i %	20,87 %	20,19 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	18,85 %	20,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,71 %	17,04 %	18,40 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,26 %	8,34 %	8,75 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2023 210.714.200 kroner delt på 2.107.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUNSB og er notert på Euronext Growth Oslo).

Eierandelsbrøk	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Beløp i tusen kroner			
Egenkapitalbevis	210.714	210.714	210.714
Overkursfond	190	190	190
Utevningsfond	2.294	1.772	2.294
Sum eierandelskapital (A)	213.198	212.676	213.198
Sparebankens fond	374.957	346.989	374.957
Gavefond	14.900	10.900	14.900
Grunnfondskapital (B)	389.857	357.889	389.857
Fond for urealiserte gevinster	52.029	36.503	55.358
Fondsobligasjon	50.000	50.289	50.000
Avsatt utbytte	0	0	20.018
Avsatt gaver allmennyttige formål	0	0	1.500
Annen egenkapital	-860	-1.018	0
Udisponert resultat	36.409	35.911	0
Sum egenkapital	740.632	692.250	729.931
Eierandelsbrøk A/(A+B)	35,35 %	37,27 %	35,35 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.23:

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 %
Sundal Næringseiendom AS	46.578	2,21 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige Forsikringselskap	41.424	1,97 %
Sundal 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 %
Sundal Næringsforening	26.149	1,24 %
Inge Karstein Settemsdal	25.981	1,23 %
Leif Bjarne Danielsen	25.563	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	737.842	35,02 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.369.300	64,98 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.107.142	100,00 %

Antall bevis:

2.107.142

Antall eiere:

499

Vi realiserer drømmer



Bedre råd