

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2020

Blaker Sparebank



BANKENS VIKTIGSTE TALL – KORT FORTALT

11,5 mill.

Banken har per 3.kvartal et **resultat før skatt** på 11,5 mill. (22,1 mill.)

3,7 mrd.

Bankens **forretningskapital** er per 3.kvartal 3,7 mrd. ***

8,6 %

Banken har en 12 måneders **vekst i utlån** på 8,6% inkludert lån i EBK*

Blaker Sparebank



18,41 %

Banken har per 3.kvartal en **ren kjernekapitaldekning** på 18,41% (15,34%)**

2,1 mrd.

Banken forvalter **innskudd fra kunder** på til sammen 2,135 mrd. en 12 måneders vekst på 2,1%.

3 mrd.

Banken har per 3.kvartal **brutto utlån inkl. EBK på 3,002 mrd.** En økning på 238 mill. fra 3.kvartal 2019.

*EBK = Eika Boligkreditt

** Kapitaldekning rapporteres her konsolidert, ihht. vår eierandel i Eika Gruppen – periodens resultat er tillagt – dette er ikke -reviderte tall.

*** Forretningskapital er bankens eiendeler i tillegg til utlån i Eika Boligkreditt

(Tall i parentes er tall for fjoråret)

Tallene per Q3 er ikke revidert.

INNHOLDSFORTEGNELSE

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2020	1
Bankens viktigste tall – kort fortalt.....	2
1. STYRETS KVARTALSRAPPORT	4
1.1 Virksomheten.....	4
1.2 Resultatregnskap.....	4
1.3 Balansen.....	5
1.4 Kreditrisikoprofil.....	5
1.5 Kapitaldekning.....	6
1.6 Generelt.....	7
2. REGNSKAP	8
2.1 Resultatregnskap.....	8
2.2 Balanse.....	9
2.3 Egenkapitaloppstilling.....	9
2.4 Nøkkeltall.....	10
3. NOTER TIL REGNSKAPET	11
Note 1 – Generell informasjon.....	11
Note 2 – regnskapsprinsipper og estimater.....	11
Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper.....	13
Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter.....	13
Note 5 – Misligholdte og tapsutsatte lån.....	13
Note 6 – Fordeling utlån kunder.....	14
Note 7 – Nedskrivninger.....	15
Note 8 – Verdipapirer.....	17
Note 9 – Verdipapirgjeld.....	17
Note 10 – Kapitaldekning.....	19
Note 11 – Hendelser etter balansedagen.....	20

1. Styrets kvartalsrapport

Tall i parentes gjelder, der ikke annet er oppgitt, samme periode i 2019

1.1 VIRKSOMHETEN

Blaker Sparebank ble etablert i 1920 og har Romerike som sitt primære markedsområde. Banken leverer tradisjonelle finansielle tjenester til personkunder, landbruk og lokalt næringsliv. Banken er lokalisert på Sørumsand. Ordinære banktjenester som sparing, finansiering, betalingsformidling og forsikring utgjør hovedtyngden av bankens virksomhet.

Blaker Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850.000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

1.2 RESULTATREGNSKAP

- Blaker Sparebank har per Q3 2020 et ordinært resultat etter skatt på MNOK 9,8 (18,7). Dette tilsvarer 0,34% (0,69%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). De tre største forklaringsfaktorene for lavere ordinært resultat per Q3 2020 sammenlignet med Q3 2019 er en avsetning for fremtidig husleie i våre gamle lokaler på til sammen MNOK 6, MNOK 4 høyere tapskostnad på utlån og MNOK 1 i redusert rentenetto.
- Utvidet resultat er MNOK 5,5 lavere enn ordinært resultat etter skatt. Dette skyldes i hovedsak en urealisert reduksjon i verdien av våre aksjer i Eika Gruppen. Føringer over utvidet resultat føres mot egenkapitalen. Totalt resultat for banken per Q3 er MNOK 4,4.
- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er MNOK 34,9 (35,9) eller 1,21% (1,32%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- Netto andre driftsinntekter er MNOK 17 eller 0,59% (0,61%) av GFK. Utbytte fra Eika og EBK står for litt over 6 MNOK. I tillegg kommer provisjonsinntekter. Verdipapirene til banken har styrket seg gjennom Q3, og bidrar nå positivt med MNOK 0,1.
- Lønns- og personalkostnader utgjør MNOK 15,4 (15,1), eller 0,53% (0,55%) av GFK. Andre driftskostnader er MNOK 23,4 (17,8) eller 0,81% (0,66%) av GFK. Inkludert i andre driftskostnader er avsetningen for fremtidig husleie i gamle lokaler på MNOK 6. Andre driftskostnader ekskludert for denne avsetningen er MNOK 17,4, og dermed MNOK 0,6 lavere enn per Q3 2019.
- Kreditttap er MNOK 1 (-3,1) eller 0,03% (0,12%) av GFK. Covid-19 effekt er hensyntatt i nedskrivningene.

1.3 BALANSEN

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per Q3 2020 MNOK 2960,4 en økning fra Q3 2019 på 6,1% eller MNOK 171. Forretningskapitalen (forvaltningskapitalen + utlån via EBK) er MNOK 3724,9 mot 3342,9 per Q3 2019. Det tilsvarer en økning på 11,43% eller MNOK 382.

Innskuddsutviklingen

Bankens samlede kundeinnskudd utgjør MNOK 2.135 pr 30.9.2020, som tilsvarer en økning på 2,1% sammenlignet med samme periode i 2019.

Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet 95,40%. Innskuddsdekningen inkludert utlån til EBK er 71,1%.

Utlånsutviklingen

Totale utlån i banken, inkludert Eika boligkreditt (EBK) er ved utgangen av Q3 2020 på MNOK 3 002,5. Dette er en økning på MNOK 238,5 fra Q3 2019. Dette tilsvarer en vekst på 8,63%. Utlån direkte fra banken per Q3 2020 er MNOK 2 238 mot MNOK 2 218,6 i samme periode i fjor, en økning på MNOK 27.

Utlån til personkunder utgjorde ved utgangen av kvartalet 84,9 % av låneporteføljen inkludert utlån i EBK. I kredittpolicyen har styret fastsatt at lån til personkunder skal utgjøre minimum 70% av bankens utlånsportefølje.

Sammensetningen av utlånsporteføljen reflekterer styrets kredittpolicy med konsentrasjon om det primære markedsområdet definert som Romerike. For mer detaljert informasjon om sammensetning og risikoklassifisering av porteføljen henvises til note 6.

Likviditetsutviklingen

Bankens likviditet må betegnes som god per Q3 2020. Per Q3 er LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 147 og NSFR på 140. Dette er godt over myndighetskrav og bankens egne krav. LCR har falt betydelig fra Q2 2020, men dette er som følge av forfall av obligasjon i oktober 2020 på MNOK 90. Banken løste ut denne med egen likvidtetsbuffer. Banken har tegnet F-lån i Norges Bank i mars 2020, med forfall mars 2021. Dette for å kunne bidra til likviditet i markedet ellers.

Banken har gjennomført stresstester i perioden, og laget jevnlig prognoser for likviditet.

1.4 KREDITTRISIKOPROFIL

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning fordi kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og at etablerte sikkerheter ikke skal dekke utestående krav. Dette er bankens største og mest utsatte risikoområde.

Bankens kredittpolicy, som besluttes av styret, inneholder blant annet krav og rammer knyttet til kredittrisiko i banken, herunder retningslinjer for risikoprofil, eksponering innenfor person- og bedriftsmarked, bransjefordeling og grenser for samlet engasjement til en enkelt kunde.

Kredittrisikoen overvåkes gjennom risikoklassifisering, misligholdsrapportering og kvartalsvis risikorapportering av rammer.

Usikkerhet knyttet til vekst og kredittrisiko er stadig gjeldene. I skrivende stund er pandemien på full vei tilbake i mange europeiske land, og også i Norge er enkelte skoler, barnehager og lokalsamfunn stengt. Banken overvåker situasjonen fortløpende.

1.5 KAPITALDEKNING

Bankens egenkapital er per Q3 2020 MNOK 327,4, en økning på MNOK 62,2 fra 31.12.2019. Dette som følge av overgangsregler til IFRS, som ligger i fond for urealiserte gevinster, samt at banken har tillagt fondsobligasjonskapital.

Etter fradrag utgjør konsolidert ren kjernekapital MNOK 291,1 mens kjernekapital utgjør MNOK 326,3 og netto ansvarlig kapital utgjør MNOK 362,9. Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag konsolidert) var ved kvartalsslutt MNOK 1 604,5 og er siden 31.12.2019 økt med MNOK 135,9 (9,2%).

Bankens rene kjernekapital (isolert) er MNOK 235,5 (18,18%) ved kvartalsslutt, mot MNOK 264,5 (19,33%) per 31.12.2019. Dersom resultatet per Q3 hadde blitt tillagt resultatet ville ren kjernekapitaldekning vært 18,5%.

Konsolidert ansvarlig kapitaldekning er per Q3 2020 22,63%, mot 22,81% per 31.12.2019.

Banken er godt innenfor myndighetenes og styrets egne krav til kapitaldekning.

1.6 GENERELT

Blaker Sparebank har gjennom 3.kvartal 2020 opplevd en normalisering, etter en periode som ble preget av situasjonen knyttet til Covid-19 spredningen i Norge. Banken opplever god tilgang på nye kunder, og har samtidig ikke hatt noen nevneverdig økning av problemengasjement.

Etterspørselen etter avdragsutsettelse har falt betydelig i 3. kvartal, men banken vil overvåke dette nøye fremover.

Usikkerheten knyttet til den fremtidige effekt av Covid-19 vurderes fortsatt til å være stor, og banken vil arbeide godt videre for å sikre best mulig omsorg for våre kunder.

Som vår visjon sier; «For deg og lokalsamfunnet».

Blaker Sparebank flyttet inn i nye banklokaler i september, lokalisert i nye Linjekvartalet på Sørumsand. Innflyttingen ble markert med en åpningsfest, taler og underholdning med lokal forankring.

Den 22.oktober fylte banken i tillegg 100 år som lokal støttespiller, så denne høsten markerer en ny æra for Blaker Sparebank. Banken har en god likviditet og står klar for videre vekst, og arbeider godt med å posisjonere seg som den moderne lokalbanken på Romerike.

Styret i Blaker Sparebank

Sørumsand, 10.november 2020

Svein Aalling

Styrets leder

Liv Halvorsrud

Harry Nilsen

Sissel Aurland

Styrets nestleder

Heidi Høitomt

Tor-Erik Palmyr

Adm. banksjef

2. Regnskap

2.1 RESULTATREGNSKAP

Resultat	Note	3.Kvartal isolert		3.Kvartal akkumulert		Fjoråret totalt
		2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		15.680	20.998	54.178	59.575	82.048
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		743	1.109	3.080	2.945	4.170
Rentekostnader og lignende kostnader		5.068	9.448	22.343	26.611	36.872
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.354	12.660	34.915	35.909	49.346
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.511	4.275	12.488	12.061	16.842
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		718	805	2.484	2.405	3.126
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		104	512	6.296	7.110	7.604
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	1.023	44	92	-118	757
Andre driftsinntekter		0	0	600	0	32
Netto andre driftsinntekter		4.919	4.026	16.992	16.648	22.109
Lønn og andre personalkostnader		5.749	6.527	15.386	15.071	21.580
Andre driftskostnader		11.783	6.662	23.422	17.979	26.891
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		225	160	585	480	639
Sum driftskostnader		17.757	13.349	39.393	33.530	49.110
Resultat før tap		-1.484	3.337	12.514	19.027	22.345
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-231	-3.028	976	-3.136	-1.641
Resultat før skatt		-1.253	6.364	11.537	22.163	23.986
Skatt på resultat		-50	1.200	1.700	3.500	5.135
Resultat etter skatt		-1.203	5.164	9.837	18.663	18.852
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 8	538	0	-5.462	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		538	0	-5.462	0	0
Totalresultat		-665	5.164	4.375	18.663	18.852

2.2 BALANSE

Balanse - Eiendeler					
Tall i tusen kroner		Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter			3.120	7.256	8.581
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken			156.550	170.429	66.537
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi			-207	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		Note 6	2.216.492	2.191.857	2.257.567
Rentebærende verdipapirer		Note 8	322.162	227.806	231.828
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		Note 8	245.688	181.074	112.202
Eierinteresser i konsernselskaper			0	30	30
Varige driftsmidler			3.731	1.956	1.796
Andre eiendeler			12.678	9.266	6.048
Sum eiendeler			2.960.421	2.789.674	2.684.589
Balanse - Gjeld og egenkapital					
Tall i tusen kroner			30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner			201.662	102.091	102.564
Innskudd og andre innlån fra kunder			2.135.115	2.091.517	1.990.044
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			240.388	250.904	251.015
Annen gjeld			20.999	14.987	11.833
Avsetninger			4.737	0	0
Ansvarlig lånekapital			30.106	29.992	30.007
Fondsobligasjonskapital			0	30.159	30.167
Sum gjeld			2.633.006	2.523.508	2.419.334
Opptjent egenkapital			287.449	247.503	265.255
Fondsobligasjonskapital			30.128	0	0
Periodens resultat etter skatt			9.837	18.663	0
Sum egenkapital			327.415	266.166	265.255
Sum gjeld og egenkapital			2.960.421	2.789.674	2.684.589

2.3 EGENKAPITALOPPSTILLING

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	0	262.855	0	2.400	0	0	0	265.255
Overgang til IFRS	30.000	-168				29.013		58.845
Egenkapital 01.01.2020	30.000	262.687	0	2.400	0	29.013	0	324.100
Resultat etter skatt		9.837						9.837
Føringer over utvidet resultat						-5.462		-5.462
Totalresultat 30.09.2020	0	9.837	0	0	0	-5.462	0	4.375
Utbetalte renter hybridkapital	129							129
Andre egenkapitaltransaksjoner		409					-1.598	-1.189
Egenkapital 30.09.2020	30.129	272.933	0	2.400	0	23.551	-1.598	327.415
Egenkapital 31.12.2018		244.303		3.200				247.503
Resultat etter skatt		18.663						18.663
Totalresultat 30.09.2019	0	18.663	0	0	0	0	0	18.663
Egenkapital 30.09.2019	0	262.966	0	3.200	0	0	0	266.166

For informasjon om overgangseffektene knyttet til IFRS, se note 25 i årsregnskapet for 2019.

*Andre egenkapitaltransaksjoner under Sparebankens fond (409) er en korreksjon av åpningsbalansen i forbindelse med overgang til IFRS fra 1.1.2020. Andre EK-transaksjoner under annen opptjent EK (-1598) er renter på fondsobligasjonen.

Det er foretatt en korreksjon i egenkapital per 01.01.2020. Korreksjonen ble foretatt i rapporteringen per 2.kvartal. Fond for urealiserte gevinster per 01.01.2020 ble rapportert for høy i delårsrapporten for 1.kvartal. Differansen knytter seg til et verdipapirfond som ikke kom rett med i åpningsbalansen, og skapte feil IB.

2.4 NØKKELTALL

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	86,54 %	73,6 %	77,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	17,49 %	-0,1 %	9,2 %
Egenkapitalavkastning*	4,42 %	9,7 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,30 %	21,2 %	21,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,13 %	0,26 %	0,4 %
Utlånsmargin hittil i år	2,41 %	2,18 %	2,1 %
Netto rentemargin hittil i år	1,61 %	1,77 %	1,81 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,25 %	20,4 %	21,3 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	29,99 %	23,9 %	25,4 %
Innskuddsdekning	95,40 %	93,9 %	87,4 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,18 %	16,32 %	19,33 %
Kjernekapitaldekning	20,49 %	18,60 %	21,80 %
Kapitaldekning	22,81 %	20,88 %	24,27 %
Leverage ratio	9,18 %	8,73 %	9,83 %
Likviditet			
LCR	147	171	178
NSFR	140	150	142

Fall i LCR fra 2.kvartal skyldes i stor grad forfall av obligasjon på MNOK 90 medio oktober.

3. Noter til regnskapet

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Det henvises til styrets beretning, kapittel 1.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapet for tredje kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i note 25 i årsregnskapet for 2019.

- Sammenligningstall for 2019 er ikke omarbeidet til IFRS.
- COVID 19 – situasjonen har ført til økt usikkerhet knyttet til nedskrivninger og vekst.
- Alle beløp er oppgitt i tusen kroner såfremt annet ikke er angitt.

Kritiske estimater og vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån – steg 3

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 22 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for

overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

COVID 19-epidemien fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Det er utviklet en metodikk med bistand av kompetanse i Eika alliansen for justering av nedskrivninger som tar utgangspunkt i risikovurdering av ulike bransjer og næringsgrupper, med bakgrunn i effekten av korona-situasjonen og tiltak som er iverksatt.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har derfor gjort en skjønnsmessig vurdering basert på bankens utlånsportefølje og særegne forhold i eget markedsområde. Det er foretatt en gjennomgang av kunder i de bransjene som i høy grad kan bli påvirket av situasjonen som nå er. Det er også tatt en gjennomgang av de største engasjementene i banken for å vurdere om disse kan påvirkes av den usikkerheten man nå befinner seg i. Bankens lav eller ubetydelig eksponering mot de bransjene som er mest utsatt. På bakgrunn av dette er det gjort en tilleggsnedskrivning på 1 million kroner i steg 2.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. På bedriftssiden er banken eksponert i stor grad mot landbrukskunder, som i mindre grad er berørt av COVID-19. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. På bakgrunn av dette har banken foretatt kun marginale økte nedskrivninger på personmarkedet.

Det er knyttet betydelig mer usikkerhet til estimatene enn normalt, og det vil derfor være sannsynlig at nedskrivningene vil variere mer enn vanlig i de kommende periodene.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 9).

NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken har et datterselskap Betongen Eiendom AS. Dette er et sovende selskap og banken har derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Banken har ikke gjennomført noen transaksjoner med nærstående parter, med unntak av lån til banksjef og ansatte. Dette er gitt i henhold til bankens retningslinjer for utlån til ansattvilkår.

NOTE 5 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9. Brutto misligholdte og tapsutsatte lån utgjør 3,12% av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger på disse lånene er tatt i steg 3.

Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	18.873	12.668	12.614
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	769	6.364	2.307
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.780	-1.160	-2.724
Netto misligholdte utlån	16.862	17.872	12.197

Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	8.008	5.011	4.834
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	42.126	43.702	43.455
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.659	-10.285	-10.221
Netto tapsutsatte engasjement	39.475	38.428	38.068

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	208.069	235.078	233.771
Industri	5.472	10.208	9.612
Bygg, anlegg	94.203	76.564	94.790
Varehandel	14.108	14.495	16.136
Transport	2.664	3.043	2.967
Eiendomsdrift etc	107.070	89.649	104.296
Annen næring	21.572	22.482	24.449
Sum næring	453.157	451.519	486.020
Personkunder	1.784.828	1.759.183	1.791.891
Brutto utlån	2.237.985	2.210.702	2.277.911
Steg 1 nedskrivninger	-606	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-7.449	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-7.400	-7.400
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-13.438	-11.445	-12.945
Netto utlån til kunder	2.216.492	2.191.857	2.257.566
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	764.502	553.270	610.617
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.980.994	2.745.128	2.868.183

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) fra innregning, sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fra-regning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	401	1.179	4.149	5.729
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-199	0	-192
Overføringer til steg 2	-106	384	0	278
Overføringer til steg 3	0	-22	281	259
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	11	3	153	167
Utlån som er fraregnet i perioden	-100	-140	-171	-410
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-112	31	264	184
Andre justeringer	22	1.891	0	1.913
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	124	3.127	4.676	7.928

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.673.287	107.345	11.259	1.791.891
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	43.597	-43.597	0	0
Overføringer til steg 2	-27.771	27.771	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.140	3.140	0
Nye utlån utbetalt	513.758	6.222	0	519.980
Utlån som er fraregnet i perioden	-501.680	-24.790	-572	-527.043
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	1.701.191	69.811	13.827	1.784.828

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	423	5.061	8.796	14.280
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-395	0	-375
Overføringer til steg 2	-67	382	0	315
Overføringer til steg 3	0	-22	252	230
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	24	38	0	62
Utlån som er fraregnet i perioden	-42	-279	-302	-623
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-73	-536	15	-593
Andre justeringer	198	73	0	271
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	482	4.322	8.762	13.566

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	331.695	77.005	77.325	486.025
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.070	-18.070	0	0
Overføringer til steg 2	-33.273	33.273	0	0
Overføringer til steg 3	0	-514	514	0
Nye utlån utbetalt	21.351	21.293	0	42.644
Utlån som er fraregnet i perioden	-58.023	-14.116	-3.373	-75.512
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	279.819	98.871	74.466	453.157

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	49	20	0	69
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-5	0	-5
Overføringer til steg 2	-1	3	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	6	5	0	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-25	-6	0	-32
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	4	0	-10
Andre justeringer	42	56	0	98
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	56	76	0	132

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	63.383	6.717	280	70.381
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	257	-257	0	0
Overføringer til steg 2	-346	346	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	32.991	4.661	0	37.652
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9.765	1.095	59	-8.610
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	86.520	12.563	339	99.422

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.945	12.648
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	444	360
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	533	810
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-380	-977
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-104	-1.396
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.438	11.445

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	493	-1.203	297
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	808	-600	-600
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	104	1.396	1.456
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1	2	38
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger og bokførte renter på individ.nedskr.	-430	-2.731	-2.832
Tapskostnader i perioden	976	-3.136	-1.641

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og fondsandeler er vurdert til markedsverdi. Fastsettelse av markedsverdier er enten børskurser eller kurser satt av uavhengig meglerforetak for ikke-børsnoterte verdipapirer. En del av porteføljen er vurdert som strategisk med verdiendring over utvidet resultat.

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.09.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		322.162		322.162
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		163.214	1.314	164.528
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			81.160	81.160
Sum	-	485.376	82.474	567.850

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	81.675	1.314
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(5.462)	
Investering	5.043	
Salg	(95)	
Utgående balanse	81.160	1.314

NOTE 9 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente-vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010808827	20.10.2017	20.10.2020	90.000	90.223	100.483	100.532	3m Nibor + 90 bp
NO0010836463	15.11.2018	15.11.2021	100.000	100.092	100.257	100.299	3m Nibor + 73 bp
NO0010849755	10.04.2019	10.11.2022	50.000	50.074	50.164	50.183	3m Nibor + 74 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				240.388	250.904	251.014	

I tillegg til verdipapirgjeld har banken tatt opp et F-lån i Norges Bank. Dette ble tatt opp i mars 2020, og har forfall i mars 2021. Lånet er på MNOK 100, med rente på NIBOR 3m + 25bp.

Banken har også en fondsobligasjon som ble inngått 30.1.2020, med forfall 30.1.2025. Denne er medtatt i kapitaldekningsnoten, da den inngår som kjernekapital. Fondsobligasjonen er på MNOK 30 og har rente NIBOR 3M + 360bp.

Banken har KFS-lån på til sammen MNOK 100 fordelt på MNOK 90 og MNOK 10. Disse har forfall henholdsvis 8.4.2022 og 11.5.2022. Disse er klassifisert som innlån fra kredittinstitusjoner.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010834682	25.10.2018	25.10.2023	30.000	30.106	29.992	30.007	3m Nibor + 370 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.106	29.992	30.007	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	240.479	0	0	-91	240.388
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.479	0	0	-91	240.388
Ansvarlige lån	30.115	0	0	-10	30.106
Fondsobligasjoner	0	0	0		0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.115	0	0	-10	30.106

NOTE 10 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	263.096	244.303	262.855
Gavefond	2.400	3.200	2.400
Utevningsfond	0	0	0
Annen egenkapital	-1.598	0	0
Fond for urealiserte gevinster	29.014	0	0
Sum egenkapital	292.912	247.503	265.255
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Forsvarlig verdsettelse	-568	0	0
Immaterielle eiendeler	-500	-5.654	-500
Fradrag i ren kjernekapital	-56.290	-27.070	-30.241
Ren kjernekapital	235.554	214.780	234.514
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	265.554	244.780	264.514
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	295.554	274.780	294.514

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	15.655	2.003	6.614
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	9.424	600	600
Foretak	72.510	49.286	53.865
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	892.584	967.158	906.522
Forfalte engasjementer	30.292	20.336	24.235
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.195	18.569	15.075
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.684	28.622	7.829
Andeler verdipapirfond	42.231	33.102	13.811
Egenkapitalposisjoner	29.184	24.260	23.550
Øvrige engasjementer	52.308	59.721	42.400
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.177.068	1.203.657	1.094.501
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	118.886	112.553	118.886
Beregningsgrunnlag	1.295.954	1.316.210	1.213.387
Kapitaldekning i %	22,81 %	20,88 %	24,27 %
Kjernekapitaldekning	20,49 %	18,60 %	21,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,18 %	16,32 %	19,33 %

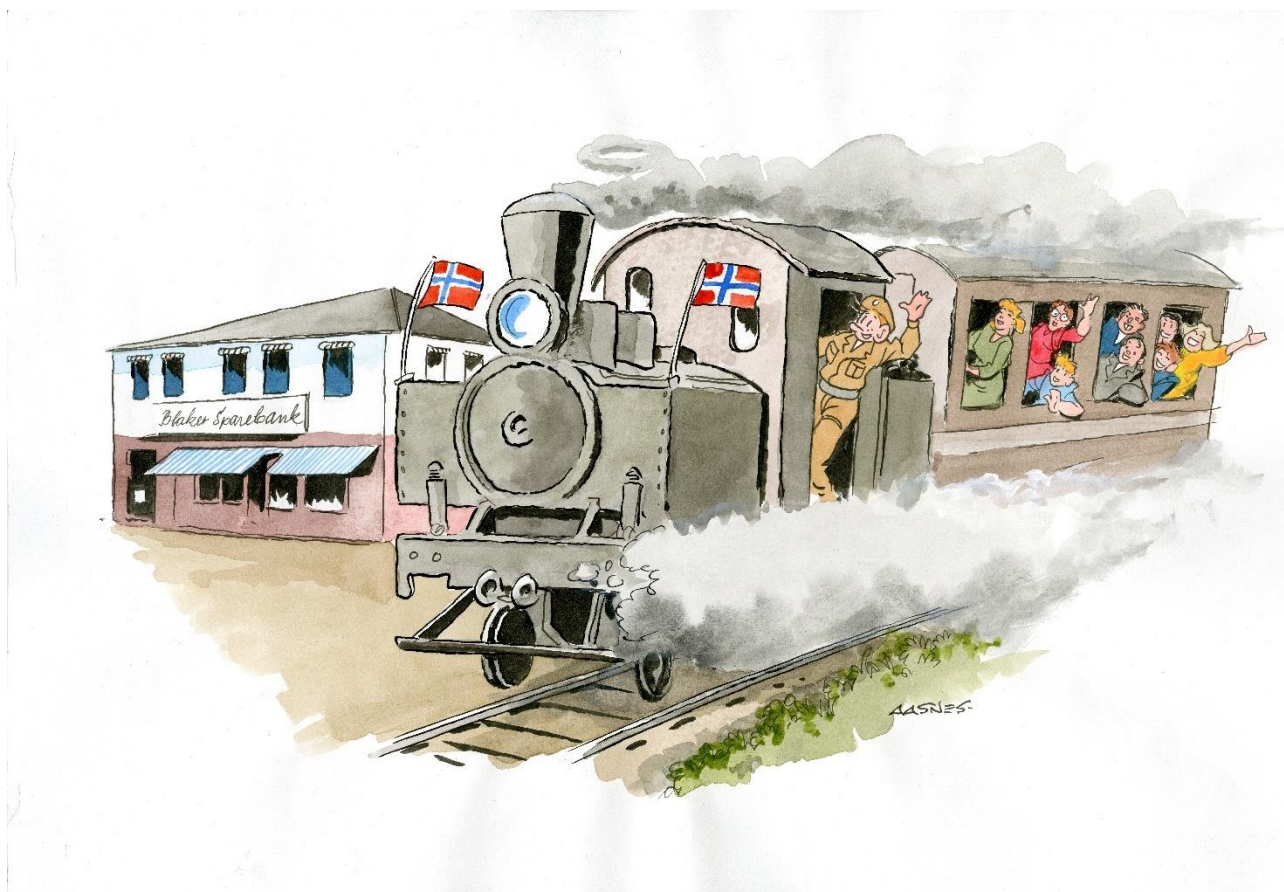
Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,09 % i Eika Gruppen AS og på 0,72 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	291.119	240.293	263.472
Kjernekapital	326.351	274.993	298.103
Ansvarlig kapital	362.939	311.936	335.070
Beregningsgrunnlag	1.604.050	1.566.248	1.468.700
Kapitaldekning i %	22,63 %	19,92 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning	20,35 %	17,56 %	20,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,15 %	15,34 %	17,94 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,32 %	7,79 %	8,74 %

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



Kontakt

Telefonnummer: 63 86 69 30,
E-post: post@blakersparebank.no



Om oss

Org.nr: 837886252, SWIFT: BLSANO21XXX
Vi er tilknyttet agent av Eika Kapitalforvaltning,
Forsikringsagent for Eika Forsikring, distributør av
Eika Kredittbank, distributør av Eika Forsikring,
distributør av Eika Boligkreditt

Dokument Kvartalsrapport Q3 2020 Blaker Sparebank er signert elektronisk av:

*Signert 10.11.20 av Aalling,
Svein med BankID.*

*Signert 10.11.20 av Aurland,
Sissel Marianne med BankID.*

*Signert 10.11.20 av
Halvorsrud, Liv Cathrine
Østeng med BankID.*

Svein Aalling
Styrets leder

Sissel M Aurland
Styrets nestleder

Liv Halvorsrud
Styremedlem

*Signert 10.11.20 av Høitomt,
Heidi med BankID.*

*Signert 10.11.20 av Nilsen,
Harry Kristoffer med BankID.*

*Signert 10.11.20 av Palmyr,
Tor-Erik med BankID.*

Heidi Høitomt
Styremedlem

Harry Kristoffer Nilsen
Styremedlem

Tor-Erik Palmyr
Banksjef