



Sunndal
Sparebank

Kvartalsrapport 2022

Q3

Hovedtall per 3. kvartal 2022

49,6 MNOK

Resultat etter skatt er 49,6 (40,5) millioner kroner per 3. kvartal 2022.

10,4 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 10,4 (9,8) % per 3. kvartal 2022.

45,9 %

Kostnadsprosent er 45,9 (50,0) % per 3. kvartal 2022.

18,6 %

Ren kjernekapitaldekning er 18,6 (20,8) % eksklusive nettoresultatet per 3. kvartal 2022.

14,7 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 14,7 (15,6) % per 3. kvartal 2022.

21,3 %

12-måneders innskuddsvekst er 21,3 (9,9) % per 3. kvartal 2022.

6 481 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 6 481 (5 651) millioner kroner per 3. kvartal 2022.

3 760 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 3 760 (3 099) millioner kroner per 3. kvartal 2022.

7 241 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 7 241 (6 281) millioner kroner per 3. kvartal 2022.

711 MNOK

Inklusive nettoresultatet hittil i 2022 utgjør bankens samlede egenkapital 711 (672) millioner kroner per 3. kvartal 2022.

SOLID KJERNEDRIFT OG STERK KREDITTVEKST

- Resultat etter skatt 49,6 MNOK (40,5 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 10,4 prosent (9,8 prosent)
- Kostnadsprosent 45,9 prosent (50,0 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 14,7 prosent (15,6 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 21,3 prosent (9,9 prosent)
- Innskuddsdekning 81,0 prosent (77,9 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,6 prosent (20,8 prosent)
- Kjernekapitaldekning 20,5 prosent (23,5 prosent)
- Kapitaldekning 21,7 prosent (24,7 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2021.

RESULTAT

Sunddal Sparebank leverer et historisk godt resultat ved utgangen av september 2022 med sterk kunde- og utlånsvekst. I årets ni første måneder ble det oppnådd et resultat før skatt på rekordhøye 62,8 (50,2) millioner kroner. Dette gir en resultatvekst på 12,6 millioner kroner eller 25 prosent fra samme periode i 2021. Resultatframgangen kommer spesielt fra høyere realisert netto renteinntekter. Inntekter fra kundedrevne aktiviteter har økt med hele 26 millioner kroner eller 30,4 prosent siste tolv måneder. Egenkapitalavkastningen ble 10,4 (9,8) prosent.

Netto renteinntekter er økt med 24,9 millioner kroner eller 44,4 prosent siste 12 måneder, til 80,9 millioner kroner. Lønnsom volumvekst over lengre tid og positive effekter fra produkttilpasninger med økt styringsrente har bidratt positivt til den sterke utviklingen i netto renteinntekter. I takt med økte renter, bidrar også økt avkastningsbidrag fra fri egenkapital til bankens netto renteinntekter.

Netto andre driftsinntekter er redusert med 4,4 millioner kroner til 34,1 millioner kroner. Nedgangen skyldes økt volatilitet i verdipapirmarkedene med realiserte og urealiserte tap på verdipapir som følge av økt internasjonal uro grunnet krigen i Ukraina, inflasjonspress og stigende renter verden over. Til tross for dette opplever banken god vekst og økte provisjonsbidrag fra alle forretningsområder.

Driftskostnadene er økt med 5,5 millioner kroner til 52,9 millioner kroner siste 12 måneder. Dette gir en kostnadsprosent på 45,9 prosent. Økningen skyldes flere årsverk og implementeringskostnader knyttet til bytte av kjernebank-løsning fra SDC til TietoEvry i februar 2023. I 2022 og 2023 vil IT-kostnadene være om lag doble, før de i 2024 forventes å bli redusert med om lag 40 prosent sammenlignet med 2020-nivå. Justert for verdipapirinntekter, utgjorde kostnadene 48,6 prosent ved utgangen av september mot 57,0 prosent 12 måneder tidligere.

I perioden er det netto tilbakeført 0,6 millioner kroner fra tap. En reduksjon på 2,4 millioner kroner fra samme periode i 2021.

RENTENETTO

Netto renteinntekter er økt med 24,9 millioner kroner eller 44,4 prosent i årets ni første måneder, sammenlignet med samme periode i 2021, og endte på 80,9 millioner kroner. Renteinntektene er økt med 43,6 millioner kroner til 120,2 millioner kroner. Tilsvarende er rentekostnadene økt med 18,8 millioner kroner til 39,3 millioner kroner. Bedringen i netto renteinntekter kommer fra økte volumer, positive effekter fra reprising og økt avkastning fra fri egenkapital.

Aktiviteten i norsk økonomi er stor med rekordlav arbeidsledighet og høy kapasitetsutnyttelse. Inflasjonen er på sitt høyeste nivå på mange år, noe som har tvunget Norges Bank til å heve styringsrenten ved flere anledninger i 2022 for å dempe presset i økonomien. Det forventes at Norges Bank vil fortsette å heve styringsrenten, men trolig i et noe lavere tempo enn tidligere.

Banken har varslet at innskudds- og utlånsrentene blir hevet med til sammen inntil 1,0 prosentpoeng fra 5. oktober og 8. november. Dette vil bedre netto renteinntekter ytterligere, og samlet vil netto renteinntekter i 2022 være godt over nivået i 2021.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er redusert med 4,4 millioner kroner til 34,1 millioner kroner ved utgangen av september 2022, en reduksjon på 11,3 prosent siste 12 måneder. Det er inntekter fra finansielle eiendeler som er årsak til nedgangen med en netto reduksjon på 5,4 millioner kroner siste 12 måneder. Nedgangen skyldes volatile markeder i årets ni første måneder som har medført realiserte og urealiserte verdipapirtap på bankens renteportefølje. Utbytte fra strategiske aksjer (bl.a. Eika-alliansen) er økt fra 6 til 10 millioner kroner siste 12 måneder. Økt utbytte kommer som følge av høyt kontantutbytte og at bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er økt som følge av rebalansering av eierskapet.

Netto provisjonsinntekter er økt med 1,1 millioner kroner til 27,6 millioner kroner. Utviklingen i provisjonsinntektene øker fortsatt på bred basis, spesielt innen forsikring og spareområdet. Det er spesielt gledelig å registrere at interessen for andre spareformer enn tradisjonell banksparing er økende. Dette skyldes i stor grad at stadig flere øker sin motivasjon til privat pensjonssparing ettersom forventningene til statens økonomiske pensjonsbidrag er synkende.

På grunn av sterkt stigende rentenivå er provisjonene fra Eika Boligkreditt AS redusert med om lag 1,8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Dette skyldes hovedsakelig at prisene på funding fra Eika Boligkreditt AS settes raskere opp enn det banken gjør mot kundene. Tidsetterslepseffekter oppstår som følge av en effektiv varslings- og gjennomføringsperiode på om lag 7 uker. Det er ventet at denne effekten vil vedvare så lenge rentene stiger, men at dette vil bli utlignet når rentekurven flater ut.

KOSTNADER

Driftskostnadene er økt med 5,5 millioner kroner til 52,9 millioner kroner siste 12 måneder. Dette er en økning på 11,7 prosent og skyldes flere årsverk, økt kontorleie og markedsføring i tilknytning til vår offensive satsning i bankens kontornett. I tillegg øker kostnadene som følge av IT-prosjektet med migrering til ny kjernebank-plattform fra SDC til TietoEvry. Disse kostnadene bokføres i takt med framdriften i prosjektet. Prosjektet skal være fullført ila. februar 2023.

Bankens tilstedeværelse og økende markedsposisjon i fylket, bidrar til sterk og lønnsom kunde- og kredittvekst. Dette gir økte kostnader, men samtidig registrerer vi nå at inntektene øker mer enn kostnadene som bidrar til en forbedret kostnadsposisjon.

Kostnadsprosenten er bedret med 4,1 prosentpoeng siste 12 måneder til 45,9 (50,0) prosent ved utgangen av september. 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 årets ni første måneder er det netto tilbakeført om lag 0,6 millioner kroner fra tap på utlån og garantier. Dette er en reduksjon på 2,4 millioner kroner fra 2021. Hittil i 2022 er hoveddelen av tilbakeføringer knyttet til ett enkeltstående engasjement som er friskmeldt. Gruppenedskrivningene i steg 1 og steg 2 er samlet økt med om lag 4,4 millioner kroner til 10,7 millioner kroner siste 12 måneder.

Framtidsbildet for norsk økonomi er mer usikkert enn for 3 måneder siden. Inflasjonen er høy, rentene øker, og strømprisen er høy for mange husholdninger og bedrifter. På den annen side er arbeidsledigheten lav, kapasitetsutnyttelsen høy og boligprisene øker fortsatt sammenlignet med siste 12 måneder. Høyere renter vil påvirke norsk økonomi framover. Arbeidsledigheten forventes å stige og etterspørselen etter varer og tjenester vil bli redusert. Med dette forventes også betjeningsevnen til personkundene å kunne bli noe svekket og det er grunn til å tro at tapene i banksektoren kan ta seg opp kommende år som følge av dette.

Styret forventer at tapsnivået vil holde seg lavt til moderat den nærmeste tiden.

UTLÅNS- OG INNSKUDDSUTVIKLING

Utlån inklusive Eika Boligkreditt er økt med 830 millioner kroner eller 14,7 prosent siste 12 måneder. Volumveksten er vesentlig høyere enn den generelle kredittveksten i Norge på om lag 5 prosent. Ved utgangen av september 2022 utgjorde utlånene 6,5 milliarder kroner. I tredje kvartal isolert er utlånene økt med 173 millioner kroner eller 2,7 prosent.

Utlån til personkunder er økt med 537 millioner kroner eller 11,7 prosent siste 12 måneder. I samme periode er utlån til bedriftskunder økt med 293 millioner kroner eller 27,2 prosent. Låneetterspørselen opprettholdes på et meget godt nivå ved alle bankens kontorer, og markedsposisjonen i fylket er styrket hittil i 2022.

Innskudd fra kunder utgjorde 3,8 milliarder kroner ved utgangen av september 2022. Dette er en økning på hele 661 millioner kroner eller 21,3 prosent siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er styrket med 3,1

prosentpoeng til 81 prosent ved utgangen av perioden. Sterk kundevekst og godt posisjonerte innskuddsprodukter bidrar til denne veksten.

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

SOLIDITET

Minimums- og bufferkravet til ren kjernekapital var ved utgangen av september på 11,5 prosent. I tillegg har banken et institusjonsspesifikt Pilar 2-krav på 3,1 prosent. I sum gir dette et samlet krav til ren kjernekapital på 14,6 prosent ved utgangen av kvartalet. Kapitalmålet til ren kjernekapital er for tiden 16,5 prosent og er gjenstand for vurdering i kapitalkravsprosessen (ICAAP) nå i 2022.

Finansdepartementet besluttet i desember 2019 at systemrisikobufferkravet skal økes fra 3,0 til 4,5 prosent fra 31. desember 2022. Dette for å motvirke kapitallettelsene som følge av nye EU-regler. EU's SMB-rabatt del 2 ble implementert i norsk rett fra 1. juni.

Norges Bank har gjort vedtak om at motsyklisk kapitalbuffer skal økes fra 1,5 til 2,0 prosent fra 31. desember 2022, og skal økes med ytterligere 0,5 prosentpoeng til 2,5 prosent med virkning fra 31. mars 2023. Motsyklisk kapitalbuffer vil fra dette tidspunktet være på sitt maksimalnivå. De neste 9 månedene vil det regulatoriske kravet til ren kjernekapital for standardmetode-banker (i hovedsak mindre banker) dermed økes med 2,5 prosentpoeng, en ikke ubetydelig økning.

Etter en nærmere vurdering og vedtak i bankens styre, ble det i tredje kvartal 2022 innført massemarked for beregning av risikovektet beregningsgrunnlag for bedriftsmarkedet. Alt annet like, har dette gitt en bedring i ren kjernekapital på om lag 0,8 prosentpoeng.

I september publiserte Finanstilsynet et oppdatert rundskriv som beskriver tilsynets SREP-prosess (Supervisory Review and Evaluation Process) for å fastsette bankenes Pilar 2-krav. Bakgrunnen for oppdateringen er nye retningslinjer fra EBA (European Banking Authority) og tillegg til CRD V-regelverket. I tidligere rundskriv har det vært et krav om at Pilar 2-krav skal fylles med ren kjernekapital i sin helhet. I nytt rundskriv kan Pilar 2-kravet nå fylles i samme forhold som kravet til ren kjernekapital i Pilar 1. Alt annet like, vil dette kunne gi en mindre lettelse i det rene kjernekapitalkravet.

Ved utgangen av september 2022 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 18,6 prosent, 20,5 prosent og 21,7 prosent. Sammenlignet med gjeldende minimumskrav til ren kjernekapital (14,6 prosent), gir dette en kapitalmargin på 4 prosentpoeng ved utgangen av kvartalet. Medregnet opptjent overskudd før disponeringer hittil i 2022, ville ren kjernekapital ha utgjort 20,5 prosent. Styret mener at bankens kapitalsituasjon er tilfredsstillende.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

I tredje kvartal har norsk økonomi fortsatt en god utvikling, men flere sentrale indikatorer viser nå at veksten er i ferd med å avta. Ifølge Norges Banks regionale nettverk er forventningene i flere bransjer er nå nedjustert og flere bedrifter venter tilbakegang i eget aktivitetsnivå. Inflasjonen holder seg på et høyt nivå og var i september 6,9 prosent høyere sammenlignet med 12 måneder tidligere. Registrert ledighet var på 1,6 prosent ved utgangen av september, det samme nivået som for 3 måneder siden. Både boligprisene og kredittveksten i husholdningene viser nå tegn til avmatning som følge av stigende renter. Ifølge Eiendom Norge falt boligprisene 2,2 prosentpoeng fra august til september, og 12-månedersveksten var 4,3 prosent. 12-måneders kredittvekst i husholdningene var 4,3 prosent i august, som er en nedgang på 0,7 prosentpoeng fra begynnelsen av året. På grunn av høy kapasitetsutnyttelse og sterk prisstigning, vil Norges Bank bruke pengepolitikken aktivt for å redusere aktiviteten i norsk økonomi og dermed bidra til at inflasjonsmålet på 2 prosent nås.

Sunndal Sparebank har oppfylt alle kapital- og likviditetskrav ved utgangen av kvartalet. Per 30. september rapporter banken et LCR-nivå på 352 (128) prosent og NSFR 133 (139) prosent. Styret vurderer kapital- og likviditetssituasjonen til å være på et godt nivå ved utgangen av perioden.

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen vurderes å være lav til moderat ved utgangen av september. Misligholds-nivået i låneporteføljen er redusert både nominelt og relativt siste tolv måneder, og vurderes å være på et lavt nivå. Lav ledighet og god lønnsutvikling gir grunnlag for fortsatt god gjeldsbetjeningsevne for personkundene, men stigende renter kan redusere gjeldsbetjeningsevnen på litt lenger sikt.

Sunndal Sparebank opplever vedvarende sterk kunde- og kredittvekst. Erfaringen er at banken er en attraktiv finansiell medspiller for personer og bedrifter, særlig koblet opp mot en forretningsmodell som vektlegger fysisk tilstedeværelse, dyktige rådgivere og høy gjennomføringskraft av strategi.

Vårt ambisjonsnivå er en stabil god egenkapitalavkastning på minst 10 prosent og med en kostnadsprosent lavere enn 45. Dette skal nås gjennom økt netto renteinntekter, høyere forretningsvolum og økte inntektsstrømmer fra produkter som binder lite kapital. Slik vi vurderer situasjonen, forventes 2022 å bli et godt økonomisk år for Sunndal Sparebank. Utbyttepolitikken ligger fast med et planlagt kontantutbyttensnivå på 70–100 prosent, forutsatt at myndighetskravene til kapital inklusive kapitalmargin er oppfylt.

Sunndalsøra, 30.09.2022 / 09.11.2022

Styret i Sunndal Sparebank


Roar Ørsund
Styreleder


Magnhild Pape Mering
Nestleder

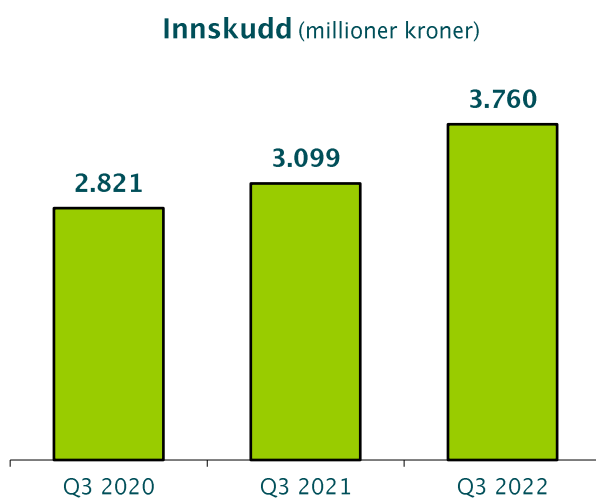
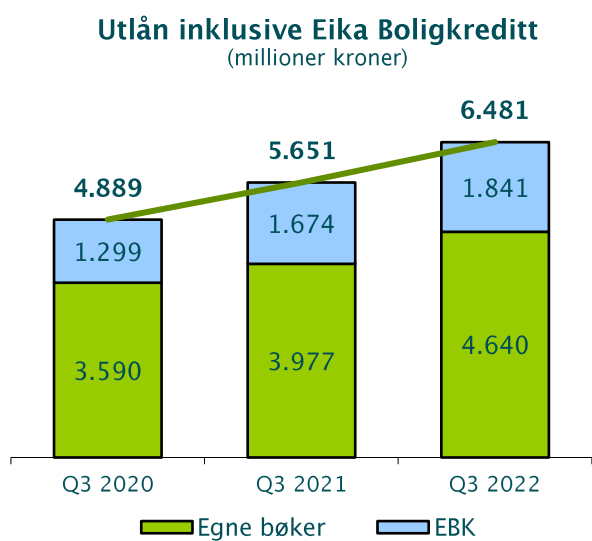
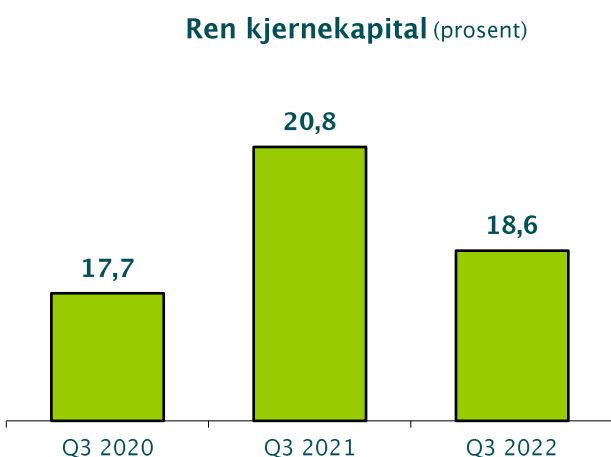
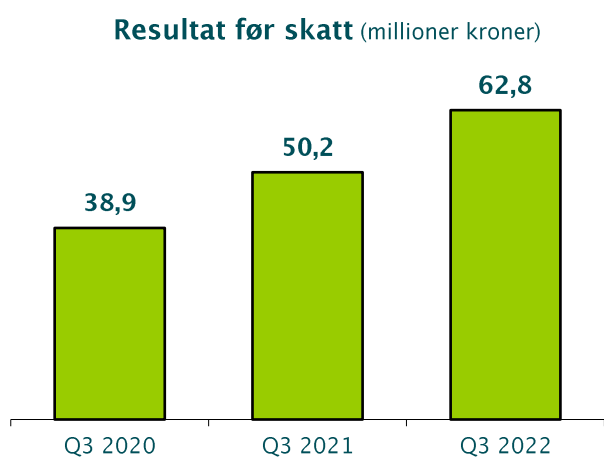
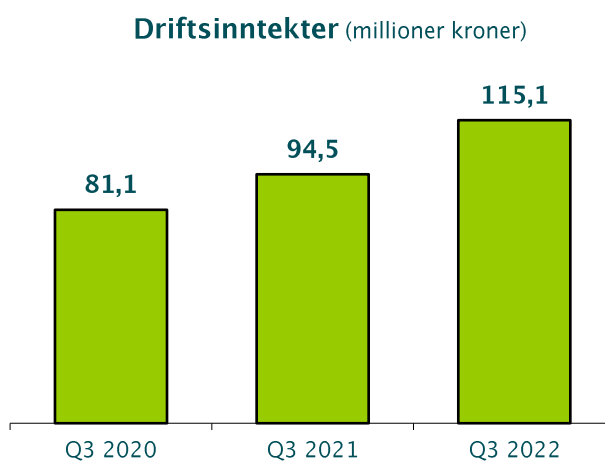
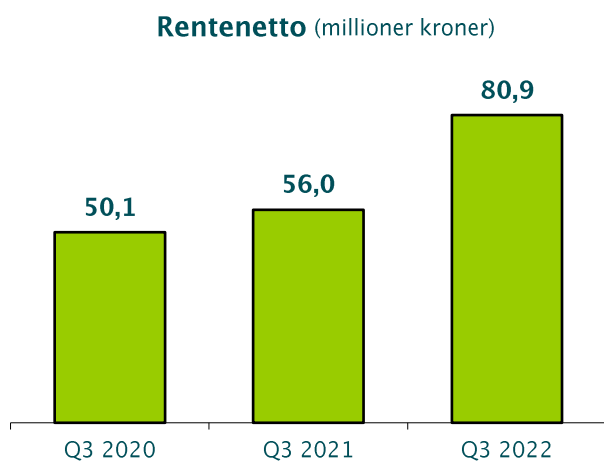

Anveig Bjørndal Halkjelsvik
Styremedlem


Vidar Sæter
Styremedlem


Rune Skjørsæther
Styremedlem


Laila Sødahl
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef



RESULTATREGNSKAP

RESULTAT - Tall i tusen kroner	Note	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		115.593	74.713	105.003
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.654	1.883	2.501
Rentekostnader og lignende kostnader		39.332	20.563	28.430
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		80.915	56.033	79.074
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30.340	29.256	40.034
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.722	2.588	3.572
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.973	5.990	7.166
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	-3.746	5.654	5.385
Andre driftsinntekter		295	183	233
Netto andre driftsinntekter		34.141	38.496	49.246
Lønn og andre personalkostnader		29.314	26.482	36.979
Andre driftskostnader		21.344	18.597	27.209
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.201	2.236	2.950
Sum driftskostnader		52.859	47.315	67.139
Resultat før tap		62.197	47.214	61.182
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-602	-3.025	590
Resultat før skatt		62.800	50.239	60.591
Skattekostnad		13.207	9.719	12.514
Resultat av ordinær drift etter skatt		49.593	40.519	48.077
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	14.926	-1.740	-424
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		14.926	-1.740	-424
Totalresultat		64.519	38.779	47.654
Resultat per egenkapitalbevis - Tall i hele kroner		8,79	6,16	8,05

BALANSE

EIENDELER - Tall i tusen kroner	Note	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Kontanter og kontantekvivalenter		103.712	73.513	155.288
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		92.253	123.203	58.990
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	4.627.623	3.964.644	4.088.356
Rentebærende verdipapirer	Note 5	334.442	221.798	392.563
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	195.755	178.096	129.054
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		2.621	0	2.621
Varige driftsmidler		37.418	35.835	35.114
Andre eiendeler		6.159	9.742	9.825
Sum eiendeler		5.399.982	4.606.831	4.871.811
<i>GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		111.909	151.036	151.235
Innskudd fra kunder		3.759.557	3.098.593	3.265.642
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	737.117	625.880	726.262
Annen gjeld		19.999	9.714	9.508
Forpliktelses ved skatt		17.113	9.546	12.911
Andre avsetninger		13.251	10.401	10.600
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.190	30.105	30.128
Sum gjeld		4.689.137	3.935.274	4.206.286
Innskutt egenkapital		210.904	210.948	210.904
Opptjent egenkapital		400.006	355.805	404.621
Fondsobligasjonskapital		50.341	64.284	50.000
Periodens resultat etter skatt		49.593	40.519	0
Sum egenkapital		710.845	671.556	665.525
Sum gjeld og egenkapital		5.399.982	4.606.831	4.871.811

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>										
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
Føringer 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
Føringer 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									49.593	49.593
Utbetaling av gaver							-3.200			-3.200
Utbetalt utbytte						-14.750				-14.750
Påløpte renter hybridkapital			341							341
Utbetalte renter hybridkapital									-1.625	-1.625
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				15	8			14.937		14.960
Egenkapital 30.09.2022	210.714	190	50.341	346.983	1.768	-	9.900	42.980	47.968	710.845

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	48,57 %	57,09 %	57,99 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,65 %	32,40 %	31,70 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,74 %	-0,15 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	1,87 %	2,23 %	2,22 %
Netto rentemargin hittil i år	2,14 %	1,66 %	1,72 %
Egenkapitalavkastning	10,39 %	9,75 %	8,59 %

Balanse

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,55 %	27,10 %	29,37 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,03 %	36,61 %	38,50 %
Innskuddsdekning	81,02 %	77,91 %	79,56 %
Innskuddsvekst (12mnd)	21,33 %	9,86 %	7,33 %
Utlånsvekst (12 mnd)	16,68 %	10,79 %	10,97 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	14,68 %	15,60 %	16,47 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.067.105	4.508.194	4.606.649
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.893.368	6.032.136	6.181.590

Nedskrivninger på utlån og mislighold

Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	-0,11 %	0,06 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,28 %	0,31 %	0,40 %

Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	17,24 %	18,92 %	19,21 %
Kjernekapitaldekning	19,19 %	21,38 %	21,15 %
Kapitaldekning	20,60 %	22,80 %	22,52 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,21 %	9,76 %	9,69 %

¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

LOR	352	128	209
NSFR	133	139	141

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. september 2022.

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 3. 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 2021. Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.628	10.488	9.318
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	5.956	8.259
Nedskrivninger i steg 3	-1.002	-2.157	-3.963
Netto misligholdte engasjementer	9.626	14.287	13.613

Andre kredittforringede	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	17.400	16.850	17.575
Nedskrivninger i steg 3	-1.042	-3.891	-3.485
Netto andre kredittforringede engasjement	16.358	12.959	14.089

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	64.352	76.119	75.725
Industri	74.245	80.290	78.571
Bygg, anlegg	453.825	344.570	401.826
Varehandel	50.722	22.510	31.741
Transport	14.017	13.936	16.168
Eiendomsdrift etc	649.882	487.177	540.435
Annen næring	64.281	53.349	60.934
Sum næring	1.371.325	1.077.952	1.205.400
Personkunder	3.269.075	2.899.078	2.899.198
Brutto utlån	4.640.399	3.977.030	4.104.598
Steg 1 nedskrivninger	-3.198	-2.195	-2.700
Steg 2 nedskrivninger	-7.535	-4.143	-6.093
Steg 3 nedskrivninger	-2.044	-6.048	-7.448
Netto utlån til kunder	4.627.623	3.964.644	4.088.356
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.840.876	1.674.454	1.814.628
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.468.499	5.639.098	5.902.984

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.

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	637	2.173	1.834	4.644
Overføringer til steg 1	40	-431	0	-390
Overføringer til steg 2	-25	462	-32	405
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	50	1	594	644
Utlån som er fraregnet i perioden	-156	-840	-496	-1.493
Konstaterte tap	0	0	-895	-895
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	115	-109	-2	4
Andre justeringer	708	414	0	1.123
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2022	1.370	1.670	1.002	4.042

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.586.253	303.628	9.318	2.899.198
Overføringer til steg 1	82.759	-82.759	0	0
Overføringer til steg 2	-97.665	98.935	-1.270	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	984.555	68.332	4.740	1.057.628
Utlån som er fraregnet i perioden	-578.655	-106.936	-1.265	-686.856
Konstaterte tap	0	0	-895	-895
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2022	2.977.247	281.200	10.628	3.269.075

30.09.2022	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	2.064	3.921	5.614	11.599
Overføringer til steg 1	77	-384	0	-307
Overføringer til steg 2	-292	2.642	0	2.349
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	159	98	62	319
Utlån som er fraregnet i perioden	-209	-1.833	-2.084	-4.126
Konstaterte tap	0	0	-2.495	-2.495
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-15	995	-56	924
Andre justeringer	44	426	1	471
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	1.828	5.865	1.042	8.735

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	967.585	212.051	25.763	1.205.400
Overføringer til steg 1	41.861	-41.861	0	0
Overføringer til steg 2	-132.253	132.253	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	315.944	20.338	0	336.282
Utlån som er fraregnet i perioden	-98.761	-63.233	-5.868	-167.863
Konstaterte tap	0	0	-2.495	-2.495
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	1.094.376	259.549	17.400	1.371.325

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	205	457	1	663
Overføringer til steg 1	0	-11	0	-11
Overføringer til steg 2	-99	149	0	50
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	25	4	0	30
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-70	-367	0	-437
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	23	-62	0	-39
Andre justeringer	49	41	-1	89
Nedskrivninger pr. 30.09.2022	134	212	0	345

30.09.2022	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	165.701	23.871	70	189.641
Overføringer til steg 1	120	-120	0	0
Overføringer til steg 2	-9.822	9.822	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	99.493	10.862	0	110.354
Engasjement som er fraregnet i perioden	-62.499	-14.151	44	-76.606
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2022	192.993	30.283	113	223.389

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.448	7.007	7.007
Økte nedskrivninger i perioden	0	584	258
Nye nedskrivninger i perioden	196	742	3.592
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.210	-1.579	-2.036
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.390	-706	-1.373
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	2.044	6.048	7.448

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5.405	-958	442
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.623	-2.537	178
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.390	706	1.373
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-134	-163	-266
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-75	-73	-1.137
Tapskostnader i perioden	-602	-3.025	590

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 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 183,9 mill. kroner av totalt 198,4 mill. kroner i nivå 3.

30.09.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		334.442		334.442
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			198.377	198.377
Sum	-	334.442	198.377	532.818

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 over andre inntekter og kostnader	14.926	
Investering	51.775	
Utgående balanse	198.377	-

30.09.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		221.798		221.798
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		50.683		50.683
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			127.413	127.413
Sum	-	272.481	127.413	399.894

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	125.818	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	-1.740	
Investering	8.135	
Salg	-4.800	
Utgående balanse	127.413	-

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2022	Bokført verdi 30.09.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010842321	01.02.2019	01.01.2022	75.000		75.134	75.188	3m Nibor + 75 bp
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	150.000	110.607	150.299	150.434	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	150.000	150.366	150.123	150.171	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	150.000	150.000	150.153	150.199	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	100.000	150.070	100.172	100.249	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	100.000	100.509		100.020	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	75.121			3m Nibor + 45 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				737.117	625.880	726.262	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2022	Bokført verdi 30.09.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.190	30.105	30.128	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.190	30.105	30.128	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2022
Obligasjonsgjeld	726.262	125.000	-115.000	855	737.117
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	726.262	125.000	-115.000	855	737.117
Ansvarlige lån	30.128	0	0	62	30.190
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.128	0	0	62	30.190

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	3. kvartal 2022				3. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48.649	32.266		80.915	36.643	19.390		56.033	50.457	28.617		79.074
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			9.973	9.973			5.990	5.990			7.166	7.166
Netto provisjonsinntekter			27.619	27.619			26.668	26.668			36.463	36.463
Inntekter verdipapirer			-3.746	-3.746			5.654	5.654			5.385	5.385
Andre inntekter			295	295			183	183			233	233
Sum andre driftsinntekter	0	0	34.141	34.141	0	0	38.495	38.495	0	0	49.247	49.247
Lønn og andre personalkostnader			29.314	29.314			26.482	26.482			36.979	36.979
Avskrivinger på driftsmidler			2.201	2.201			2.236	2.236			2.950	2.950
Andre driftskostnader			21.344	21.344			18.597	18.597			27.209	27.209
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	52.859	52.859	0	0	47.315	47.315	0	0	67.138	67.138
Tap på utlån	210	393		602	-1.944	4.969		3.025	2.699	-2.109		590
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	48.439	31.874	-18.718	62.800	38.587	14.421	-8.820	50.238	47.757	30.726	-17.891	60.592
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.265.032	1.362.590		4.627.623	2.894.530	1.070.114		3.964.644	2.894.556	1.193.800		4.088.356
Innskudd fra kunder	2.300.976	1.458.581		3.759.557	2.001.286	1.097.307		3.098.593	2.056.293	1.209.349		3.265.642

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Egenkapitalbevis	210.714	210.714	210.714
Overkursfond	190	234	190
Sparebankens fond	346.983	322.672	346.968
Annen egenkapital	-1.625	-1.305	0
Gavefond	9.900	6.000	11.100
Utevningsfond	1.768	1.712	1.759
Fond for urealiserte gevinster	28.053	28.467	28.043
Sum egenkapital	595.984	568.493	598.775
Frdrag for forsvarlig verdsettelse	-533	-400	-524
Frdrag i ren kjernekapital	-122.731	-71.485	-70.111
Ren kjernekapital	472.720	496.608	528.140
Fondsobligasjoner	50.000	64.000	50.000
Sum kjernekapital	522.720	560.608	578.140
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	552.720	590.608	608.140

Eksponeringskategori (vektet verdi)	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Lokal regional myndighet	2.000	3.012	2.007
Institusjoner	14.549	17.973	16.886
Foretak	301.500	380.752	448.050
Massemarked	384.685	179.198	189.392
Pantsikkerhet eiendom	1.404.096	1.372.147	1.409.254
Forfalte engasjementer	28.714	33.008	34.746
Høyrisiko engasjementer	18.188	15.868	18.478
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.378	14.606	32.695
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17.971	24.161	11.318
Egenkapitalposisjoner	68.150	58.325	61.340
Øvrige engasjementer	70.460	59.995	60.819
CVA-tillegg	119	10	9
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.338.810	2.209.738	2.284.995
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	207.324	177.611	207.324
Beregningsgrunnlag	2.546.134	2.387.349	2.492.319
 Kapitaldekning i %	 21,71 %	 24,74 %	 24,40 %
Kjernekapitaldekning	20,53 %	23,48 %	23,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,57 %	20,80 %	21,19 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,64 %	11,98 %	11,74 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,38 % i Eika Gruppen AS og på 1,99 % i Eika Boligkreditt AS.

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Året 2021
Ren kjernekapital	582.611	565.565	593.807
Kjernekapital	648.428	639.379	653.629
Ansvarlig kapital	696.216	681.742	695.993
Beregningsgrunnlag	3.378.877	2.989.860	3.090.561
 Kapitaldekning i %	 20,60 %	 22,80 %	 22,52 %
Kjernekapitaldekning	19,19 %	21,38 %	21,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,24 %	18,92 %	19,21 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,21 %	9,76 %	9,69 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2022 210.714.200 kroner delt på 2.107.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUNSB og er notert på Euronext Growth Oslo).

Eierandelsbrøk	3. kvartal	3. kvartal	Året
Beløp i tusen kroner	2022	2021	2021
Egenkapitalbevis	210.714	210.714	210.714
Overkursfond	190	234	191
Utevningsfond	1.768	1.712	1.759
Sum eierandelskapital (A)	212.673	212.660	212.664
Sparebankens fond	346.983	322.672	346.968
Gavefond	9.900	6.000	11.100
Grunnfondskapital (B)	356.883	328.672	358.068
Fond for urealiserte gevinster	42.980	26.726	28.043
Fondsobligasjon	50.341	64.284	50.000
Avsatt utbytte	0	0	14.750
Avsatt gaver allmennyttige formål	0	0	2.000
Annen egenkapital	-1.625	-1.305	0
Udisponert resultat	49.593	40.519	0
Sum egenkapital	710.845	671.556	665.525
Eierandelsbrøk A/(A+B)	37,34 %	39,28 %	37,26 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 30.09.22:

Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	89.122	4,23 %
PSAktiv AS	56.847	2,70 %
JOV Eiendom AS	53.816	2,55 %
Åsheim Invest AS	48.439	2,30 %
Sunndal Næringseiendom AS	46.578	2,21 %
Sunndal 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 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	32.000	1,52 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,50 %
Divino Holding AS	30.000	1,42 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	29.600	1,40 %
Sunndal Næringsforening	26.149	1,24 %
Inge Karstein Settemsdal	25.981	1,23 %
Leif Bjarne Danielsen	25.583	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	730.883	34,69 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.376.259	65,31 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.107.142	100,00 %

Antall bevis: 2.107.142

Vi realiserer drømmer



Bedre råd