

Kvartalsrapport – 3.kvartal 2021

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 12,8 mill. kroner mot 10,9 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,64 %. Ordinært resultat etter skatt var 10,8 mill. kroner mot 7,1 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 5,32 %. Hovedårsakene til bedringen fra samme periode er en bedring i provisjonsinntektene og økt utlånsvekst. I tillegg reduserte banken sine utlånsrenter med umiddelbar virkning rett etter at Norges Bank satte ned sin styringsrente gjennom vårparten 2020. Dette ble gjort som en del av vårt samfunnsansvar i den spesielle situasjonen Norge da befant seg i. Noe som den gang hadde en negativ effekt på bankens resultat.

Banken har opplevd en god utlånsvekst i perioden, men vedvarende høy vekst i innskudd som følge av at mange ser på banken som en «trygg havn» i det en del har opplevd som dagens urolige tider.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 26,4 mill. kroner mot 22,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,32 % mot 1,32 % ved samme tidspunkt i fjor. Til tross for en god utlånsvekst, har en høyere innskuddsvekst medført at rentenettoen i prosent ikke har økt noe, og har vært med på å legge press på rentenettoen.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 8,9 mill. kroner mot 7,7 mill. kroner i fjor. Veksten skyldes økning i formidlingsprovisjon som følge av økt salg.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 27,0 mill. kroner mot 24,1 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes til dels økte IT-kostnader i forbindelse med konverteringsprosjekt av kjernesystem, samt økte avskrivninger.

TAP

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Vi har fortsatt ikke objektiv informasjon som tilsier tap på utlån som følge av covid-19, men usikkerheten er fortsatt til stede så lenge pandemien vedvarer.

Samtlige engasjementer i RKL 10 - 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig. Banken har siden mars hatt ekstra tett oppfølging mot sine næringsengasjementer.

Bankens BM portefølje har lavere risiko enn gjennomsnittet for bankene i vår gruppering. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees derfor fortsatt som god. Med et gjenåpnet Norge, er usikkerheten usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen på landsbasis sett opp mot covid-19 blitt betydelig redusert. Arbeidsledigheten har gjennom hele perioden forholdt seg lav i vårt primærområde, og lokal etterspørsel har holdt seg høy gjennom perioden.

Aktiviteten i markedet for fritidseiendom har holdt seg høy gjennom både sommeren og høsten, noe som gjenspeiles i aktiviteten på salg av både fritidstomter og fritidseiendommer.

I en normal situasjon er det bankens automatiserte kredittmodeller for tapsberegninger sammen med subjektive vurderinger som benyttes. Det foreligger verken subjektive eller objektive vurderinger som tilsier at banken må øke sine nedskrivninger ytterligere som følge av covid-19 situasjonen.

Banken har per tredje kvartal i overkant av 3,6 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en økning på 0,3 mill. fra andre kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av tredje kvartal 2.751 mill. kroner, en økning på 218,8 mill. kroner tilsvarende 8,64 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.121 mill. kroner mot 1.956 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 164,9 mill. Dette tilsvarer en økning på 8,43 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt var er på 184,0 mill. kroner i fjor, og er nå redusert til 129,6 mill. kroner, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Som følge av vedvarende høy innskuddsvekst, også i tredje kvartal, plasseres færre lån gjennom Eika Boligkreditt.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 5,16 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.408 mill. kroner mot 2.199 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 209,3 mill. kroner tilsvarende 9,52 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 433,0 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 34,4 mill. kroner og Eika Boligkreditt 9,3 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 232,3 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 18,22 %, mot 19,98 % per tredje kvartal 2020. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

ESG/SAMFUNNSANSVAR

Valdres Sparebank er en del av lokalbankene i Eika-alliansen, og Eika-bankene ble i 2021 kåret til bransjens mest bærekraftige av de norske forbrukerne!

Banken er opptatt av å hjelpe både privatpersoner og lokale bedrifter med å ta gode, bærekraftige valg for egen virksomhet og økonomi – samtidig som vi hjelper kundene med å virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter.

Gjennom utdeling fra bankens gavefond og ulike samarbeids- og sponsoraktiviteter tar banken et stort samfunnsansvar gjennom året.

Vi som lokalbank skal i positiv retning bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring.

Bærekraft (ESG) og klimarisiko inngår nå som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering på BM.

ESG og klimarisiko er blitt en del av den framtidige risikovurderingen i den enkelte kredittsaken. Gjennom bevisstgjøre mulighetsrommet på dette vil vi sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraft i lokalsamfunnet over tid, både for privatpersoner og lokalt næringsliv.

Deler av bankens overskuddslikviditet plasseres gjennom Eika Kapitalforvaltning AS (EKF). Når det gjøres en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Banken har en målsetting om å bli sertifisert som miljøfyrtårn.

Banken jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Deler av vår hovedoppgave på område er gjennomføring av identitets- og kundekontroll, samt løpende kontroller på eksisterende portefølje.

UTSIKTENE FREMOVER

Gjennom tredje kvartal opplever banken fortsatt god vekst i både breddeprodukter, utlån og innskudd, og slik signalene er i markedet har vi tro på at denne fortsetter fremover.

Helt siden våren 2020 har man sett oppsving av tilreisende til Valdres, og den høye aktiviteten har vedvart inn i tredje kvartal. Dette har slått positivt ut for alt fra detaljhandel, opplevelsesaktiviteter, restauranter og turistbedriftene. Et høyt salg av både fritidseiendommer og fritidstomter gjør til at både håndverkere og entreprenører melder om god aktivitet fremover.

Banken har ingen større eksponering mot bransjene som har vært hardest rammet av corona-krisen, og med økt andel vaksinerte anses risikoen for nye nedstenginger av samfunnet som vesentlig mindre enn tidligere.

Størst usikkerhet fremover vil trolig dreie seg om forsinkelser på ulike leveranser fremover, da det meldes om til dels store forsinkelser på mange leveranseområder verden over som følge av mangel på halvledere, transportkapasitet og utfordringer knyttet til elektrisitet.

Banken er fortsatt godt kapitalisert, veksten er god og sunn, og bankens «verktøykasse» er full med tanke på å hente inn fremmedkapital for å styrke soliditeten dersom behovet skulle oppstå. Valdres Sparebank er med dette som utgangspunkt godt rustet til å fortsatt utgjøre en forskjell i lokalsamfunnet, da vi både er solide likviditetsmessig og er kapitalisert for ytterligere vekst.

Norges Bank besluttet å øke styringsrenten med 0,25 % i september med bakgrunn i en mer normalisering av samfunnet, og prognosene tilsier at renten skal økes gradvis i årene fremover. Med økte renter skal bankens rentenetto øke fremover, og avkastningen på plasseringene av bankens overskuddslikviditet forventes å øke noe.

Banken opplever en jevn kundetilgang, og man ser at vårt konsept med tilgjengelighet, kompetente rådgivere sammen med gode digitale leveranser etterspørres av mange i markedet. Gjennom tredje kvartal har den gode veksten i etterspørselen etter utlån fortsatt, og trenden opprettholdes inn i fjerde kvartal for både PM- og BM-området.

Det forventes ikke noen vesentlig øking av tap fremover. Dette underbygges med at vi har en tett dialog med bankens BM-kunder, lav arbeidsledighet i vårt primærområde og at Valdres som destinasjon har økt sin popularitet ytterligere blant den norske befolkningen.

Styret er fornøyd med den underliggende driften for tredje kvartal 2021.

Regnskap

MORBANK

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		13.053	11.952	37.804	39.875	52.097
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		667	455	1.915	1.654	2.162
Rentekostnader og lignende kostnader		4.491	5.372	13.314	19.383	24.119
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		9.229	7.036	26.405	22.146	30.140
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.706	3.260	10.236	9.001	13.541
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		477	476	1.331	1.319	1.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		30	135	3.857	5.164	5.693
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	88	-362	530	-144	1.038
Andre driftsinntekter		30	30	112	102	146
Netto andre driftsinntekter		3.377	2.587	13.403	12.805	18.547
Lønn og andre personalkostnader		4.220	4.240	10.727	10.484	14.637
Andre driftskostnader		5.011	4.123	14.697	12.768	18.474
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		521	356	1.548	810	1.181
Sum driftskostnader		9.751	8.719	26.972	24.062	34.292
Resultat før tap		2.854	903	12.836	10.888	14.395
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	825	-97	-304	2.918	3.118
Resultat før skatt		2.029	1.001	13.139	7.970	11.278
Skattekostnad		505	375	2.330	875	2.208
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.524	626	10.809	7.095	9.070
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	5.283	169	1.986	-4.723	3.457
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.283	169	1.986	-4.723	3.457
Totalresultat		6.807	795	12.795	2.372	12.526

Balanse - Eiendeler			30.9.21	30.9.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note				
Kontanter og kontantekvivalenter			4.957	4.788	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker			182.858	225.702	198.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6		2.113.937	1.948.145	2.010.554
Rentebærende verdipapirer	Note 8		307.797	255.280	287.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8		125.221	86.631	95.886
Eierinteresser i konsernselskaper			940	1.200	1.300
Varige driftsmidler			11.897	7.421	7.272
Andre eiendeler			3.507	3.176	4.285
Sum eiendeler			2.751.113	2.532.342	2.610.011

Balanse - Gjeld og egenkapital			30.9.21	30.9.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Innlån fra kredittinstitusjoner			45.951	65.898	45.887
Innskudd fra kunder			2.408.325	2.198.977	2.287.596
Annen gjeld			10.437	8.360	9.070
Pensjonsforpliktelser			232	465	465
Forpliktelser ved skatt			2.329	3.293	1.343
Andre avsetninger			5.798	308	403
Sum gjeld			2.473.072	2.277.300	2.344.765
Opptjent egenkapital			267.232	247.948	265.246
Periodens resultat etter skatt			10.809	7.095	0
Sum egenkapital			278.041	255.043	265.246
Sum gjeld og egenkapital			2.751.113	2.532.342	2.610.011

KONSERN

Resultat - Konsern		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		13.046	11.945	37.797	39.868	52.087
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		667	455	1.915	1.654	2.162
Rentekostnader og lignende kostnader		4.473	5.387	13.300	19.403	24.138
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		9.240	7.014	26.412	22.119	30.111
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.706	3.260	10.236	9.001	13.541
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		477	476	1.331	1.319	1.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		30	135	3.857	5.164	5.693
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	88	-362	530	-144	1.038
Andre driftsinntekter		3.293	4.513	8.340	7.798	10.644
Netto andre driftsinntekter		6.640	7.070	21.631	20.501	29.045
Lønn og andre personalkostnader		5.924	6.650	15.140	14.868	20.469
Andre driftskostnader		6.568	5.659	18.937	17.163	23.870
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		543	373	1.613	862	1.251
Sum driftskostnader		13.034	12.682	35.690	32.893	45.590
Resultat før tap		2.845	1.401	12.353	9.726	13.566
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	825	-97	-304	2.918	3.118
Resultat før skatt		2.020	1.499	12.656	6.808	10.449
Skattekostnad		505	375	2.330	875	2.208
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.515	1.124	10.326	5.933	8.241
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	5.283	169	1.986	-4.723	3.457
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.283	169	1.986	-4.723	3.457
Totalresultat		6.798	1.293	12.312	1.210	11.698
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		1.518	957	10.488	6.321	8.518
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		-3	166	-161	-388	-277
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		6.801	1.127	12.474	1.598	11.975
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-3	166	-161	-388	-277
Balanse - Eiendeler - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter				4.957	4.788	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker				182.858	225.702	198.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			2.113.937	1.948.145	2.010.554
Rentebærende verdipapirer	Note 8			307.797	255.280	287.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8			125.226	86.636	95.891
Eierinteresser i konsernselskaper				0	0	0
Varige driftsmidler				12.148	7.720	7.588
Andre eiendeler				5.737	5.967	5.957
Sum eiendeler				2.752.659	2.534.237	2.610.704
Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner				45.951	65.898	45.887
Innskudd fra kunder				2.407.129	2.197.648	2.285.765
Annen gjeld				12.638	11.152	11.490
Pensjonsforpliktelser				232	465	465
Forpliktelser ved skatt				2.329	3.293	1.343
Andre avsetninger				5.798	308	403
Sum gjeld				2.474.077	2.278.763	2.345.354
Opptjent egenkapital				267.599	248.609	264.694
Minoritetsandel				495	545	656
Periodens resultat etter skatt				10.488	6.321	0
Sum egenkapital				278.582	255.475	265.350
Sum gjeld og egenkapital				2.752.659	2.534.237	2.610.704

Styret i Valdres Sparebank – Fagernes 28.10.2021


Normann Helle
 Styrets leder


Steinar Trøen
 Nestleder


Heidi Arnesen
 Styremedlem


Marit Øvstebo
 Styremedlem


Oddvin Magne Almenning
 Styremedlem


Arne Hodne
 Ansattevalgt styremedlem


Arnfinn Helge Kvam
 Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2020	237.124	100		28.022		265.246
Resultat etter skatt	10.809					10.809
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat				1.986		1.986
Totalresultat 30.09.2021	10.809	0	0	1.986	0	12.795
Egenkapital 30.09.2021	247.934	100	0	30.008	0	278.041
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100			0	225.424
Overgang til IFRS	2.681			24.565		27.246
Egenkapital 01.01.2020	228.005	100	0	24.565	0	252.670
Resultat etter skatt	7.095					7.095
Verdiendring egenkapitalinstr. over utvidet resultat				-4.723		-4.723
Totalresultat 30.09.2020	7.095	0	0	-4.723	0	2.372
Egenkapital 30.09.2020	235.100	100	0	19.842	0	255.043

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2020	237.124	100		28.022	656	265.902
Resultat etter skatt	10.488				-161	10.327
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat				1.986		1.986
Totalresultat 30.09.2021	10.488	0	0	1.986	-161	12.313
Andre egenkapitaltransaksjoner	367					367
Egenkapital 30.09.2021	247.979	100	0	30.008	495	278.582
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100			933	226.357
Overgang til IFRS	2.681			24.565		27.246
Egenkapital 01.01.2020	228.005	100	0	24.565	933	253.603
Resultat etter skatt	6.321				-388	5.933
Verdiendring egenkapitalinstr. over utvidet resultat				-4.723		-4.723
Totalresultat 30.09.2020	6.321	0	0	-4.723	-388	1.210
Andre egenkapitaltransaksjoner	661					661
Egenkapital 30.09.2020	234.987	100	0	19.842	545	255.475

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	76,15 %	80,39 %	81,73 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,45 %	26,01 %	28,16 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,27 %	-0,34 %	-0,31 %
Utlånsmargin hittil i år	2,05 %	1,99 %	1,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,32 %	1,32 %	1,27 %
Egenkapitalavkastning ¹	5,32 %	3,93 %	3,69 %
¹ Ek-avkastning etter beregnet skatt			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,94 %	20,80 %	20,16 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	7,17 %	10,61 %	9,27 %
Innskuddsdekning	113,53 %	112,40 %	113,34 %
Innskuddsvekst (12mnd)	9,52 %	32,78 %	34,15 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,43 %	10,42 %	12,86 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,16 %	9,46 %	8,90 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.677.504	2.240.236	2.369.373
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.820.037	2.450.475	2.570.289
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	0,21 %	0,67 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,35 %	0,42 %	0,38 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
	2021	2020	2020
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,22 %	19,98 %	18,92 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	19,98 %	18,92 %
Kapitaldekning	18,22 %	19,98 %	18,92 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,31 %	8,70 %	8,68 %
Likviditet			
LCR	173	249	201
NSFR	147	149	147

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømpoppstilling, banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 3. kvartal 2021

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av 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.

Usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene på landsbasis har blitt lavere som følge av gjenåpningen av samfunnet. Det er systemteknisk foretatt endringer i hvordan risikoklassen for PM kunder beregnes. Som følge av endringene vil banken oppleve økning i PD-verdiene, og dermed økte nedskrivninger for PM porteføljen.

Det er foretatt vurdering av det langsiktige bilde med tanke på at samfunnet nå er gjenåpnet. Valdres har gjennom hele perioden vært mindre påvirket av covid-19 situasjonen enn hva man har sett mange andre steder. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er ikke lenger forbundet med usikkerhet som tidligere. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er ikke gitt statsgaranterte lån eller garantier i perioden. Den statlige låneordningen går inn i slutfase med endelig sluttdato for innvilgelse av nye lån 31. oktober 2021.

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.

NOTE 2 – DATTERSELSKAP

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK Verdi	Resultat Verdi	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	Nord-Aurdal	1800	1199	66,6	1482	-483	940

Valdres Eiendomskontor AS er et 66,61 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak.

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 3.kvartal 2021.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal 30.09.2021	3. kvartal 30.09.2020	Året 31.12.2020
Sparebankens fond	237.124	228.005	237.124
Gavefond	100	100	100
Fond for urealiserte gevinster	28.022	24.565	28.022
Sum egenkapital	265.246	252.670	265.246
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-434	-	-385
Fradrag i ren kjernekapital	-32.471	-27.866	-35.088
Ren kjernekapital	232.341	224.804	229.773
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	232.341	224.804	229.773
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	232.341	224.804	229.773

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	19.648	12.037	16.043
Institusjoner	10.434	7.199	10.380
Foretak	91.089	81.589	60.171
Pantsikkerhet eiendom	770.726	702.728	744.567
Forfalte engasjementer	34.157	52.986	33.943
Høyrisiko engasjementer	72.265	-	84.875
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.231	17.401	17.304
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.914	31.252	25.896
Andeler verdipapirfond	28.063	15.589	16.073
Egenkapitalposisjoner	29.127	28.753	30.032
Øvrige engasjementer	85.789	90.993	81.528
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.181.443	1.040.528	1.120.814
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	93.737	84.397	93.737
Beregningsgrunnlag	1.275.180	1.124.925	1.214.551
Kapitaldekning i %	18,22 %	19,98 %	18,92 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	19,98 %	18,92 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,22 %	19,98 %	18,92 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,95 % i Eika Gruppen AS og på 0,18 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	263.391	253.251	255.250
Kjernekapital	265.402	255.666	257.652
Ansvarlig kapital	267.928	258.701	260.687
Beregningsgrunnlag	1.402.640	1.250.943	1.362.496
Kapitaldekning i %	19,10 %	20,68 %	19,13 %
Kjernekapitaldekning	18,92 %	20,44 %	18,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,78 %	20,24 %	18,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,60 %	8,68 %	8,57 %

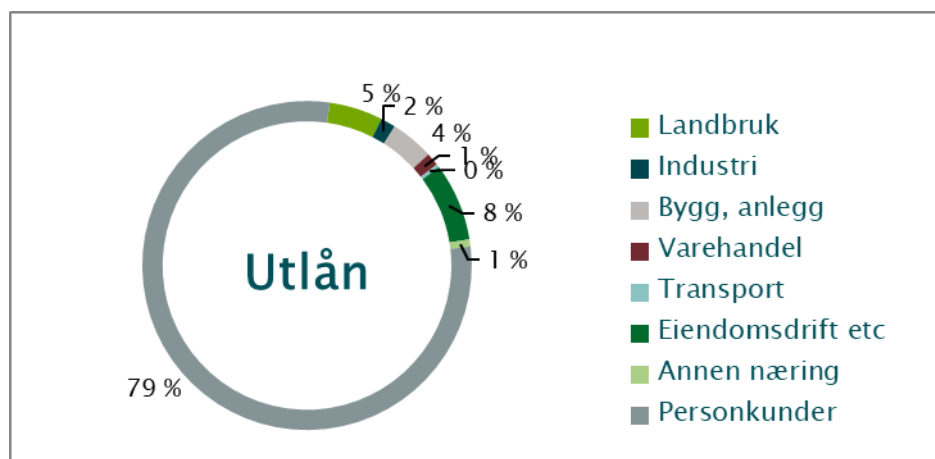
NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	18.051	10.078	12.754
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10.478	13.137	9.705
Nedskrivninger i steg 3	-2.961	-2.773	-2.123
Netto misligholdte engasjementer	25.568	20.442	20.336
Andre kredittforringede	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.052	0	1.565
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	1.886	2.766	2.645
Nedskrivninger i steg 3	-596	-790	-892
Netto andre kredittforringede engasjement	6.342	1.976	3.319

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	111.811	108.864	108.424
Industri	30.900	27.010	31.005
Bygg, anlegg	90.087	98.634	88.791
Varehandel	26.897	27.690	29.950
Transport	6.952	7.724	8.361
Eiendomsdrift etc	162.377	129.170	130.580
Annen næring	15.113	7.912	9.685
Sum næring	444.136	407.005	406.796
Personkunder	1.677.233	1.549.451	1.611.526
Brutto utlån	2.121.369	1.956.456	2.018.323
Steg 1 nedskrivninger	-2.287	-2.268	-2.365
Steg 2 nedskrivninger	-1.589	-2.480	-2.389
Steg 3 nedskrivninger	-3.555	-3.563	-3.015
Netto utlån til kunder	2.113.937	1.948.145	2.010.554
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	129.597	183.992	164.675
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.243.535	2.132.137	2.175.229



NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	828	810	386	2.024
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-175	-	-156
Overføringer til steg 2	-23	430	-	408
Overføringer til steg 3	-15	-54	389	320
Endringer som følge av nye eller økte utlån	13	0	371	384
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-267	-12	-320
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-82	-55	0	-138
Andre justeringer	66	74	-	139
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	765	763	1.133	2.661

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.525.937	72.457	13.133	1.611.526
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.927	-24.927	-	-
Overføringer til steg 2	-65.030	65.030	-	-
Overføringer til steg 3	-6.086	-4.310	10.397	-
Nye utlån utbetalt	445.833	9.016	739	455.588
Utlån som er fraregnet i perioden	-369.413	-19.225	-1.244	-389.882
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	1.556.167	98.040	23.026	1.677.233

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.537	1.579	2.629	5.745
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55	-933	-	-878
Overføringer til steg 2	-42	261	-	219
Overføringer til steg 3	-	-31	90	59
Endringer som følge av nye eller økte utlån	23	30	2	55
Utlån som er fraregnet i perioden	-49	-138	-299	-486
Konstaterte tap	-	-	-316	-316
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-93	10	-	-83
Andre justeringer	91	48	316	455
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.522	827	2.422	4.770

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	312.933	81.633	12.230	406.796
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44.109	-44.109	-	-
Overføringer til steg 2	-23.323	23.323	-	-
Overføringer til steg 3	-	-1.119	1.119	-
Nye utlån utbetalt	96.728	3.289	-	100.017
Utlån som er fraregnet i perioden	-49.733	-11.838	-790	-62.361
Konstaterte tap	-	-	-316	-316
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	380.714	51.179	12.243	444.136

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	146	239	-	385
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-104	-	-100
Overføringer til steg 2	-0	3	-	2
Overføringer til steg 3	-0	-0	1	1
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	18	3	-	22
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-10	-44	-	-54
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-80	-40	-	-119
Andre justeringer	39	-	-	39
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	118	57	1	176

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	79.139	20.936	120	100.195
Overføringer:				-
Overføringer til steg 1	3.882	-3.882	-	-
Overføringer til steg 2	-124	124	-82	-82
Overføringer til steg 3	-	-82	72	-11
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	6.619	-	-	6.619
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3.630	-4.681	89	-8.221
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	85.887	12.415	199	98.501

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2021	30.09.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.015	3.235
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	36	205
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	832	790
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-12	-359
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-316	-308
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.555	3.563

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	464	275	-220
Endring i perioden i steg 3 på garantier	1		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.088	2.331	2.355
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	316	308	979
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	3	4	4
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			
Tapskostnader i perioden	-304	2.918	3.118

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.09.2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		307.797		307.797
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		67.023	4.235	71.258
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			53.968	53.968
Sum	-	374.820	58.203	433.023

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	55.693	4.232
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		3
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.986	
Investering		
Salg	(3.711)	
Utgående balanse	53.968	4.235

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3: verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert

på relevante verdsettelsesmetoder. Denne 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 49 mill. kroner av totalt 58,2 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 9 – 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.



Valdres

SPAREBANK