



Sunndal
Sparebank

Siden 1892

Kvartalsrapport
2024

Q1

Hovedtall per 1. kvartal 2024

20,7 MNOK

Resultat etter skatt er 20,7 (12,6) millioner kroner per 1. kvartal 2024.

10,5 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 10,5 (7,6) % per 1. kvartal 2024.

46,4 %

Kostnadsprosent er 46,4 (55,5) % per 1. kvartal 2024.

19,1 %

Ren kjernekapitaldekning konsolidert er 19,1 (18,3) % eksklusive nettoresultatet per 1. kvartal 2024.

3,5 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 3,5 (12,2) % per 1. kvartal 2024.

1,2 %

12-måneders innskuddsvekst er 1,2 (10,3) % per 1. kvartal 2024.

7 054 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 7 054 (6 818) millioner kroner per 1. kvartal 2024.

3 932 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 3 932 (3 884) millioner kroner per 1. kvartal 2024.

7 881 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 7 881 (7 549) millioner kroner per 1. kvartal 2024.

841 MNOK

Inklusive nettoresultatet hittil i 2024 utgjør bankens samlede egenkapital 841 (716) millioner kroner per 1. kvartal 2024.

HISTORISK RESULTAT MED SOLID KJERNEDRIFT

- Resultat før skatt 27,6 MNOK (16,8 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 10,5 prosent (7,6 prosent)
- Kostnadsprosent 46,4 prosent (55,5 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 3,5 prosent (12,2 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 1,2 prosent (10,3 prosent)
- Innskuddsdekning 78,0 prosent (79,0 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning, konsolidert 19,1 prosent (18,3 prosent)
- Kjernekapitaldekning, konsolidert 20,8 prosent (20,0 prosent)
- Kapitaldekning, konsolidert 22,0 prosent (21,4 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2023.

RESULTAT

For første kvartal 2024 fikk Sunndal Sparebank et resultat før skatt på 27,6 (16,8) millioner kroner. Dette er en resultatforbedring på 10,8 millioner kroner eller 64 prosent fra samme periode i 2023. Bedringen skyldes økte nettoinntekter, reduserte kostnader og inntektsføring fra tap.

Kjernerdrift justert for verdipapir og før tap, er bedret med 6,4 millioner kroner eller 34 prosent siste tolv måneder.

Driftskostnadene er redusert med 0,6 millioner kroner til 22,9 millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Nedgangen skyldes hovedsakelig lavere IT-kostnader som følge av overgang til ny kjernebankløsning i 2023.

Kredittap på utlån og garantier er bedret med 3,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Ved utgangen av første kvartal er det inntektsført om lag 1,1 millioner kroner fra tap på utlån, mot et tilsvarende bokført kredittap på 2,1 millioner kroner i 2023. Bedringen skyldes lavere modellberegnete tap (steg 1 og 2).

Inntjeningen per egenkapitalbevis (før OCI) er 2,98 kroner ved utgangen av første kvartal 2024, mot 2,12 kroner for samme periode i 2023.

RENTENETTO

Rentenettoen er styrket med om lag 3,2 millioner kroner til 36,4 millioner kroner i første kvartal 2024, sammenlignet med samme periode i 2023. Bedringen er på om lag 9,7 prosent og skyldes stigende rentenivå gjennom 2023 og reprising av utlåns- og innskuddsporteføljene som vil ha full effekt fra og med 2024. Renteinntektene er økt med 21,4 millioner kroner til 87,2 millioner kroner siste tolv måneder. I samme

periode er rentekostnadene økt med 18,2 millioner kroner til 50,8 millioner kroner. Sammenlignet med 3 måneders Nibor, er utlåns- og innskuddsmarginen om lag uendret siste tolv måneder.

Tall fra Statistisk Sentralbyrå viser at prisstigningen i norsk økonomi er avtagende. Isolert taler dette for lavere styringsrente. Motsatt taler en svak kronekurs, godt lønnsoppgjør og lav ledighet for at styringsrenten kan bli holdt på dagens nivå lenger enn det Norges Bank legger til grunn i dag. I pengepolitisk rapport fra mars antyder Norges Bank at styringsrenten kan bli redusert første gang i september eller desember 2024. Forutsatt en slik utvikling, forventes bankens rentenetto å bli høyere i 2024 sammenlignet med 2023. Dette skyldes lovbestemmelser om en varslingstid på minimum 2 måneder ved rentenedgang, og at en endring så sent på året vil ha liten eller ingen effekt på rentenettoen i 2024.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er økt med 3,8 millioner kroner til 13 millioner kroner, sammenlignet med mars i 2023. Bedringen skyldes økte provisjonsinntekter med 2,4 millioner kroner eller 23,9 prosent. Det er god vekst i inntektsstrømmene fra Eika Boligkreditt, forsikring, sparing og betalingsformidling. Bedringen skyldes kundevekst, bedre marginer og reprising av produkter. I tillegg er avkastningen på verdipapirporteføljen bedret med om lag 1,1 millioner kroner, sammenlignet med samme periode i 2023.

KOSTNADER

Driftskostnadene er redusert med 0,6 millioner kroner til 22,9 millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2024. Dette er en reduksjon på 2,5 prosent siste tolv måneder. I kombinasjon med høyere inntekter ga dette en kostnadsprosent på 46,4 mot 55,5 for ett år siden. Kostnadsreduksjonen er i hovedsak knyttet til lavere IT-kostnader, og at banken hadde ekstraordinære engangskostnader i 2023 som følge av bytte til ny kjernebankplattform. I 2024 budsjetteres de samlede kostnadene å bli på samme nivå som i 2023.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

I første kvartal er det netto inntektsført 1,1 millioner kroner fra tap på utlån og garantier. For tilsvarende periode i 2023 var tapene 2,0 millioner kroner. Reduksjonen skyldes en nedgang i modellberegnete tap i steg 1, 2 og 3, og skyldes dels generelle migreringer i utlånsporteføljen og dels aktivt arbeid med engasjementsoppfølging.

Nedskrivningene i steg 1, 2 og 3 utgjorde til sammen 19 millioner kroner eller 0,27 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Dette er en økning på 1,7 millioner kroner siste tolv måneder der hoveddelen gjelder økning i steg 3-nedskrivningene. Siden fjerde kvartal 2023 er de samlede nedskrivningene redusert med 2,0 millioner kroner.

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

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

I likhet med markedet er veksten i utlån betydelig redusert fra tidligere perioder. Siste tolv måneder er den samlede låneporteføljen (inkl. Eika Boligkreditt) økt med 3,5 (12,2) prosent. Personmarkedsporteføljen er økt med 4,5 prosent og bedriftsmarkedsporteføljen er redusert med 0,5 prosent. Andelen utlån til bedrifts-/landbrukssegmentet utgjorde 26,9 (27,7) prosent av samlede utlån på egen balansen ved utgangen kvartalet. Med redusert usikkerhet for videre renteutvikling, erfarer vi økt interesse for boliginvesteringer i privatmarkedet. Sammen med godt posisjonerte låneprodukter bidrar dette til at annualisert kredittvekst hittil i 2024 er 10,3 prosent, godt over markedsveksten. Kundeveksten er på et godt nivå i hele bankens kontornett.

Innskudd fra kunder utgjorde 3,9 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet, noe som ga en tolv månedersvekst på 1,2 prosent. Markedsveksten for innskudd til husholdninger og ikke-finansielle foretak viser en negativ vekst på 0,1 prosent siste tolv måneder. Innskuddsdekningen utgjorde 78 (79) prosent ved utgangen av perioden. Redusert innskuddsdekning skyldes høyere utlånsvekst i egne bøker enn veksten i innskudd.

Styret er tilfreds med utviklingen siste 12 måneder.

SOLIDITET

Det regulatoriske minimums- og bufferkravet til ren kjernekapital var 14,0 prosent ved utgangen av mars 2024. I tillegg kommer et bankspesifikt Pilar 2-krav på 1,41 prosent, som skal dekke risikoer virksomheten har og som ikke inngår i det regulatoriske minimumskravet. Til sammen gir dette et regulatorisk krav til ren kjernekapital på 15,41 prosent. I tillegg har Finanstilsynet en forventning til at banken har en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Bankens kapitalmål for ren kjernekapital er etter dette fastsatt til 16,7 prosent.

I desember 2023 la Finansdepartementet frem en pakke med tiltak som har til hensikt å bedre rammevilkårene for små og mellomstore banker. Departementet ba i desember Finanstilsynet om å utrede endringer i bankenes kapitalkrav med blant annet innføring av en ny og mer risikosensitiv standardmetode for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Målet er at ny standardmetode skal gjelde i Norge fra 1. januar 2025, og vil alt annet like styrke de mindre bankenes konkurransesituasjon opp mot større banker. Regelverksendringene består av CRR3-forordningen og CRD6-direktivet, og skal etter planen innføres samtidig i EU- og EØS-landene. Den viktigste endringen i ny standardmetode er lavere og mer differensierte kapitalkrav for boliglån med lav belåningsgrad. Forutsatt innføring slik regelsettet foreligger, uten nasjonal tilpasning, vil ny standardmetode gi Sunndal Sparebank kapitallettelse ved et lavere risikovektet beregningsgrunnlag. Foreløpige beregninger viser en bedring i ren kjernekapital (konsolidert) på om lag 2 prosentpoeng.

På konsolidert basis og ved utgangen av mars 2024 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 19,1, 20,8 og 22,0 prosent. I forhold til gjeldende minimumskrav for ren kjernekapital er kapitalmarginen ved utgangen av kvartalet på 2,4 prosentpoeng. Opptjent overskudd i perioden er ikke medregnet.

Med utgangspunkt i gjeldende myndighetskrav og strategisk ambisjonsnivå, mener styret at bankens finansielle stilling er solid.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko er godt innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av første kvartal 2024. Myndighetskravene til likviditet er oppfylt og ved utgangen av mars rapporterer banken en LCR på 325 (320) og NSFR 120 (127) prosent, begge godt over minstekravet på 100 prosent.

Flere sentralbanker signaliserer at styringsrentene trolig har nådd sin topp for denne gang og at rentene etter hvert vil bli satt ned når kontroll med prisveksten nås. I Norge er prisveksten avtagende, men andre økonomiske indikatorer som produksjon, arbeidsmarked og lønnsutvikling holder seg sterke. I sum kan dette medføre at de varslede rentekuttene kan bli skjøvet ut i tid da en for sterk utvikling i andre indikatorer kan drive prisveksten opp igjen. Fortsatt høye renter i utlandet bidrar til å redusere handlingsrommet for rentekutt i Norge på grunn av presset mot den norske kronen. Pengemarkedet antyder at første rentekutt fra Norges Bank trolig først vil komme i desember.

I pengepolitisk rapport (Norges Bank) fra mars sier Norges Bank at presset i norsk økonomi har avtatt og at kapasitetsutnyttelsen samlet sett er nær et normalt nivå. Til tross for at arbeidsledigheten har steget noe siste tolv måneder, er den fortsatt lav og var 2,0 prosent ved utgangen av mars 2024. I Møre og Romsdal var ledigheten 1,8 prosent ved utgangen av første kvartal. Dette er en økning på kun 0,2 prosentpoeng siste tolv måneder. Mange bransjer opplyser at det fortsatt er et stramt arbeidsmarked som bidrar til økt konkurranse om tilgjengelig arbeidskraft. Dette kan bidra til begrensninger i produksjonen for enkelte bedrifter.

Tall fra Eiendom Norge viser en boligprisvekst på 1,2 prosent siste tolv måneder og 5,9 prosent siden siste årsskifte. Dette er en sterkere prisvekst enn estimert fra Norges Bank. Dette skyldes dels at det bygges for få boliger og dels redusert usikkerhet med stigende renter som løfter folks investeringsvilje.

Vår erfaring er at flertallet av bedrifts- og personkundene i bankens portefølje har evnet å tilpasse seg økte kostnader og et høyere rentenivå.

Sunndal Sparebank har en langsiktig målsetting om å nå en egenkapitalavkastning på 10 prosent. Dette skal nås med en balansert kredittvekst, styrket rentenetto, vekst i provisjonsinntektene og kostnadskontroll. I 2024 legges det til grunn en slik utvikling og med et økt driftsresultat sammenlignet med 2023. Til tross for lavere markedsaktivitet, opplever vi fortsatt god tilgang på nye kunder ved alle bankens kontorer. Dette gir gode bidrag til den planlagte kredittveksten på 6 prosent i 2024.

Utbyttepolitikken ligger fast med et planlagt kontantutbyttensnivå på 70–100 prosent. Utbyttensnivået vil avhenge av myndighetskravene til soliditet, lønnsomheten i virksomheten og bankens strategiske planer framover.

Styret i Sunndal Sparebank

Sunndalsøra, 31. mars 2024

14. mai 2024

Roar Ørsund
Styreleder

Magnhild Pape Meringen
Nestleder

Svein Arve Tronsgård
Styremedlem

Anveig Bjørdal Halkjelsvik
Styremedlem

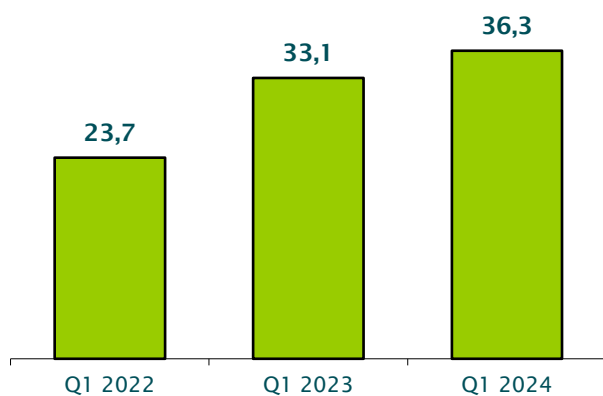
Tone Matheson Rønnes
Styremedlem

Rune Skjørsæther
Styremedlem

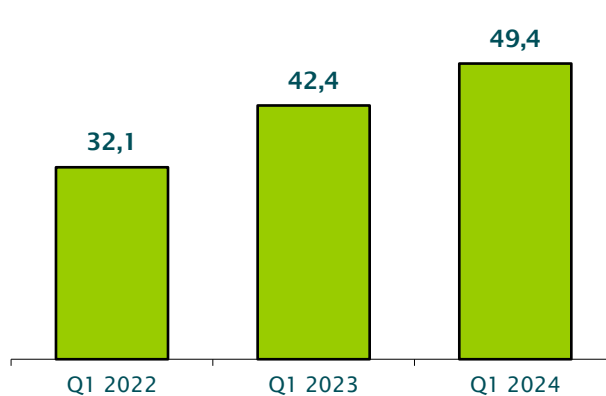
Rolf Erik Sandvæ
Ansattes representant

Johnny Engdahl
Adm. Banksjef

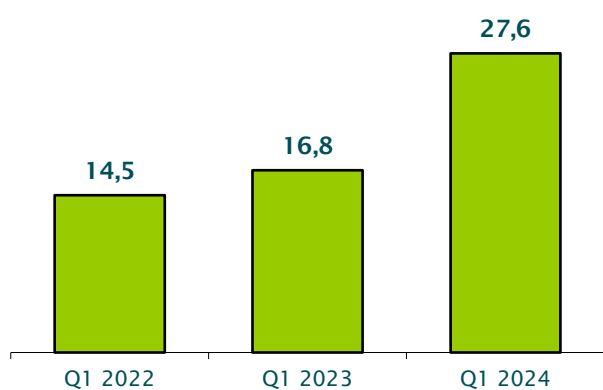
Rentenetto (millioner kroner)



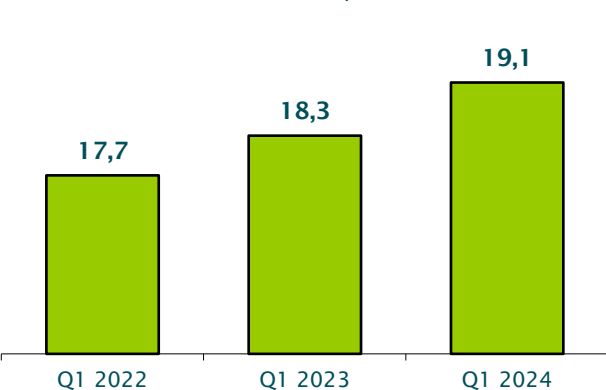
Driftsinntekter (millioner kroner)



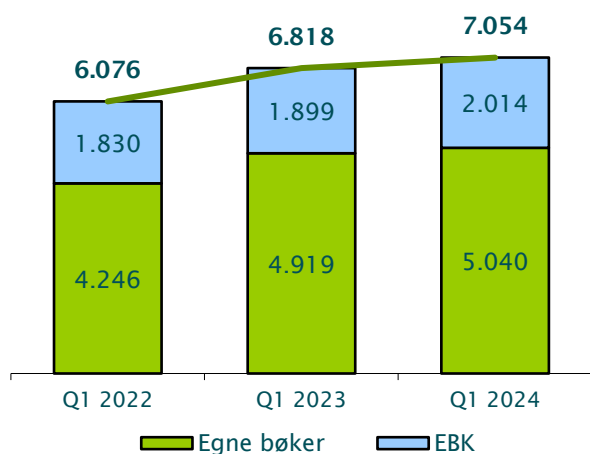
Resultat før skatt (millioner kroner)



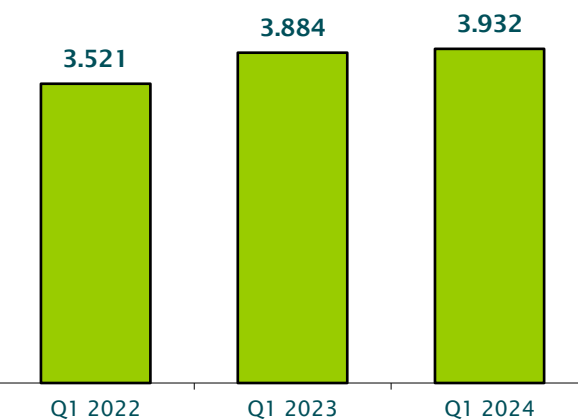
Ren kjernekapital konsolidert
(prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



RESULTATREGNSKAP

ORDINÆRT RESULTAT - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		81.876	62.875	293.863
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.291	2.837	14.169
Rentekostnader og lignende kostnader		50.815	32.575	166.583
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		36.352	33.136	141.450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.642	10.204	40.674
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.114	956	4.278
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.305	81	7.436
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	-164	-160	1.160
Andre driftsinntekter		336	64	337
Netto andre driftsinntekter		13.005	9.232	45.329
Lønn og andre personalkostnader		13.800	13.502	50.725
Andre driftskostnader		8.249	9.076	35.612
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		854	914	3.669
Sum driftskostnader		22.903	23.491	90.006
Resultat før tap		26.454	18.877	96.773
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-1.130	2.047	12.499
Resultat før skatt		27.584	16.830	84.273
Skattekostnad		6.896	4.187	17.566
Resultat av ordinær drift etter skatt		20.688	12.643	66.708
UTVIDET RESULTAT - Tall i tusen kroner				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-1.950	-4.433	8.108
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-1.950	-4.433	8.108
Totalresultat		18.738	8.210	74.816
Resultat per egenkapitalbevis		2,98	2,12	8,92

BALANSE

EIENDELER - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Kontanter og kontantekvivalenter		34.203	88.824	78.544
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		69.988	93.886	64.228
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 2, 3, 4	5.021.380	4.901.256	4.941.777
Rentebærende verdipapirer	Note 5	433.902	303.861	429.327
Finansielle derivater		120	174	144
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	272.453	222.722	273.988
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 5	750	3.340	750
Varige driftsmidler		32.400	36.054	33.254
Andre eiendeler		2.585	-667	10.668
Sum eiendeler		5.867.783	5.649.450	5.832.681
GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner				
Innskudd fra kunder		3.932.497	3.884.277	3.908.292
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	1.004.721	961.457	1.004.447
Annen gjeld		34.045	28.359	15.639
Forpliktelser ved skatt		14.972	15.901	17.194
Andre avsetninger		10.413	12.990	11.016
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.293	30.223	30.298
Sum gjeld		5.026.940	4.933.208	4.986.886
Innskutt egenkapital	Note 9	276.685	210.904	276.685
Opptjent egenkapital		493.470	442.695	519.110
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000	50.000
Periodens resultat etter skatt		20.688	12.643	0
Sum egenkapital		840.843	716.242	845.795
Sum gjeld og egenkapital		5.867.783	5.649.450	5.832.681

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond				
Egenkapital 31.12.2022	210.714	190	50.000	374.956	2.294	20.018	16.400	55.358	0	729.930	
Resultat etter skatt - disponering				34.664	3.934	20.710	7.400			66.708	
Utbetaling av gaver							-1.800			-1.800	
Utbetalt utbytte						-20.018				-20.018	
Egenkapitalbevisemisjon	65.421	360								65.781	
Påløpte renter hybridkapital									511	511	
Utbetalte renter hybridkapital				-2.202	-1.290					-3.492	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstru				195	106			7.874		8.175	
Egenkapital 31.12.2023	276.135	550	50.000	407.613	5.044	20.710	22.000	63.232	511	845.795	
Resultat etter skatt									20.688	20.688	
Utbetaling av gaver							-2.000			-2.000	
Utbetalt utbytte						-20.710				-20.710	
Påløpte renter hybridkapital									-980	-980	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter								-1.950		-1.950	
Egenkapital 31.03.2024	276.135	550	50.000	407.613	5.044	0	20.000	61.282	20.219	840.843	

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	47,50 %	55,34 %	50,51 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,61 %	21,94 %	20,62 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,09 %	1,02 %	1,26 %
Utlånsmargin hittil i år	1,77 %	1,81 %	1,65 %
Netto rentemargin hittil i år	2,50 %	2,49 %	2,46 %
Egenkapitalavkastning	10,46 %	7,62 %	9,04 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,90 %	27,72 %	27,14 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,34 %	34,82 %	34,61 %
Innskuddsdekning	78,02 %	78,97 %	78,75 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,24 %	10,33 %	3,64 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,48 %	15,83 %	4,80 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	3,46 %	12,21 %	2,96 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.842.983	5.397.029	5.761.055
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.790.442	7.322.056	7.634.439
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,09 %	0,17 %	0,25 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,38 %	0,35 %	0,42 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,14 %	18,26 %	20,07 %
Kjernekapitaldekning	20,75 %	20,06 %	21,76 %
Kapitaldekning	21,97 %	21,40 %	23,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,66 %	8,66 %	9,79 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	325	320	354
NSFR	120	127	126

Vi realiserer drømmer



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes pr. 31. mars 2024.

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

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

Referanse til rammeverk for rapportering og referanse til videreføring av regnskapsprinsipper er angitt i årsregnskapet for 2023. Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	9.973	2.399	16.525
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10.088	291	43.306
Nedskrivninger i steg 3	-3.108	-477	-7.522
Netto misligholdte engasjementer	16.953	2.213	52.310

Andre kredittforringede	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	15.014	9.837	7.326
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	110.222	9.253	68.291
Nedskrivninger i steg 3	-8.623	-3.621	-5.370
Netto andre kredittforringede engasjement	116.613	15.469	70.247

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Primærnæringer	61.226	61.438	59.813
Industri og bergverk	20.253	26.694	24.892
Kraftforsyning	28.393	47.203	31.508
Bygg og anleggsvirksomhet	412.447	410.833	401.102
Varehandel	57.541	57.463	57.010
Transport	38.566	16.116	38.177
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6.447	4.177	4.029
Informasjon og kommunikasjon	2.439	2.636	2.565
Omsetning og drift av fast eiendom	650.675	660.015	638.236
Tjenesteytende virksomhet	77.841	80.342	89.369
Sum næring	1.355.828	1.366.916	1.346.701
Personkunder	3.684.562	3.551.616	3.616.104
Brutto utlån	5.040.390	4.918.532	4.962.804
Steg 1 nedskrivninger	-3.257	-3.956	-3.475
Steg 2 nedskrivninger	-4.426	-9.214	-5.064
Steg 3 nedskrivninger	-11.327	-4.107	-12.487
Netto utlån til kunder	5.021.380	4.901.256	4.941.777
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.013.508	1.899.386	1.913.542
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.034.888	6.800.642	6.855.319

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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

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

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	790	1.899	1.245	3.934
Overføringer til steg 1	112	-112	0	0
Overføringer til steg 2	-142	153	-11	0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring *)	-109	248	-107	32
Endringer som følge av nye eller økte utlån	239	18	196	453
Utlån som er fraregnet i perioden	-73	-122	-77	-271
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024	817	2.082	1.250	4.149

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.300.636	291.616	23.852	3.616.104
Overføringer til steg 1	43.873	-43.873	0	0
Overføringer til steg 2	-99.984	100.420	-436	0
Overføringer til steg 3	0	-267	267	0
Netto endring *)	-27.174	-3.375	-77	-30.626
Nye utlån utbetalt	360.023	7.373	3.748	371.144
Utlån som er fraregnet i perioden	-243.301	-26.409	-2.350	-272.060
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024	3.334.073	325.486	25.003	3.684.562

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.685	3.165	11.242	17.093
Overføringer til steg 1	1.184	-1.184	0	0
Overføringer til steg 2	-65	65	0	0
Overføringer til steg 3	0	-27	27	0
Netto endring *)	-1.458	286	940	-232
Endringer som følge av nye eller økte utlån	142	165	3.470	3.777
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-127	-5.602	-5.777
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	2.440	2.344	10.077	14.861

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.051.693	187.971	107.036	1.346.701
Overføringer til steg 1	90.129	-90.129	0	0
Overføringer til steg 2	-40.840	40.840	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.782	1.782	0
Netto endring *)	-31.064	10.576	245	-20.243
Nye utlån utbetalt	55.188	12.357	48.887	116.431
Utlån som er fraregnet i perioden	-43.462	-1.480	-42.120	-87.062
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	1.081.643	158.353	115.831	1.355.827

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	111	114	404	630
Overføringer til steg 1	29	-29	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Netto endring *)	-58	-53	40	-71
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	31	0	68	99
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	0	0	-107	-108
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	111	34	405	550

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	198.316	7.328	4.560	210.204
Overføringer til steg 1	2.190	-2.190	0	0
Overføringer til steg 2	-1.476	1.476	0	0
Netto endring *)	-17.237	-2.121	-7	-19.364
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.501	0	590	25.091
Engasjement som er fraregnet i perioden	-2.778	-501	-639	-3.919
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	203.517	3.991	4.504	212.013

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.891	3.804	3.811
Økte nedskrivninger i perioden	554	647	3
Nye nedskrivninger i perioden	0	0	16.233
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.713	-45	-45
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-299	-7.111
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	11.732	4.107	12.891

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.074	303	8.727
Endring i perioden i steg 3 på garantier	2	0	398
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-938	1.498	-2.534
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	299	7.111
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-1.260	-38	-679
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-8	-15	-524
Tapskostnader i perioden	-1.130	2.047	12.499

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3: Verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 228,2 mill. kroner av totalt 242,4 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		433.902		433.902
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		30.848		30.848
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			242.355	242.355
Sum	-	464.751	242.355	707.106

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	244.305	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.950)	
Utgående balanse	242.355	-

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

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

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2024	Bokført verdi 31.03.2023	31.12.2023	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	110.000		110.891		3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	200.000	200.688	200.596	200.626	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	150.000		150.518	0	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	175.000	175.288	176.252	175.135	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	150.000	149.920	150.092	149.842	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	75.187	75.148	75.183	3m Nibor + 45 bp
NO0012820069	23.01.2023	23.04.2027	200.000	201.903	100.857	201.903	3m Nibor + 133 bp
NO0012885369	11.04.2023	19.04.2028	100.000	101.173		101.182	3m Nibor + 153 bp
NO0013073007	20.11.2023	20.11.2028	100.000	100.561		100.576	3m Nibor + 137 bp
Over-/Underkurs					-2.897		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.004.721	961.457	1.004.447	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2024	Bokført verdi 31.03.2023	31.12.2023	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.293	30.223	30.298	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.293	30.223	30.298	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjonsgjeld	1.004.447			274	1.004.721
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.004.447	0	0	274	1.004.721
Ansvarlige lån	30.298			-6	30.293
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.298	0	0	-6	30.293

NOTE 7 – SEGMENTINFORMASJON

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

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

RESULTAT	1. kvartal 2024				1. kvartal 2023				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	33.410	12.132	-9.190	36.352	27.138	12.368	-6.370	33.136	123.805	50.714	-33.069	141.450
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.305	1.305			81	81			7.436	7.436
Netto provisjonsinntekter			11.528	11.528			9.247	9.247			36.395	36.395
Verdiendring verdipapirer			-164	-164			-160	-160			1.160	1.160
Andre inntekter			336	336			64	64			337	337
Sum andre driftsinntekter	0	0	13.005	13.005	0	0	9.232	9.232	0	0	45.329	45.329
Lønn og andre personalkostnader			13.800	13.800			13.502	13.502			50.725	50.725
Andre driftskostnader			8.249	8.249			9.076	9.076			35.612	35.612
Avskrivninger på driftsmidler			854	854			914	914			3.669	3.669
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	22.903	22.903	0	0	23.491	23.491	0	0	90.006	90.006
Tap på utlån			-1.130	-1.130			2.047	2.047			12.499	12.499
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	33.410	12.132	-17.958	27.584	27.138	12.368	-22.676	16.830	123.805	50.714	-90.245	84.273
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	3.680.413	1.340.966		5.021.379	3.555.324	1.345.932		4.901.256	3.612.169	1.329.608		4.941.777
Innskudd fra kunder	2.358.092	1.574.405		3.932.497	2.194.287	1.689.990		3.884.277	2.282.212	1.626.080		3.908.292

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Morbank			
Egenkapitalbevis	276.135	210.714	276.135
Overkursfond	550	190	550
Sparebankens fond	407.612	374.957	407.612
Annen EK	-469	-387	511
Gavefond	20.000	14.900	20.000
Utevningsfond	5.044	2.294	5.044
Fond for urealiserte gevinster	63.232	55.365	63.232
Sum egenkapital	772.105	658.032	773.085
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	-530	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-707	0	-704
Fradrag i ren kjernekapital	-167.114	-157.316	-166.932
Ren kjernekapital	604.284	500.186	605.449
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	654.284	550.186	655.449
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	684.284	580.186	685.449

Eksponeringskategori (vektet verdi)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Lokal regional myndighet	10.454	1.002	10.435
Offentlig eide foretak	3.025	0	3.021
Institusjoner	33.386	8.602	31.477
Foretak	69.472	79.715	66.895
Massemarked	541.933	343.389	500.431
Pantsikkerhet eiendom	1.600.717	1.807.753	1.653.404
Forfalte engasjementer	178.941	17.550	149.062
Høyrisiko engasjementer	144.246	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.704	26.073	20.666
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.518	18.166	12.366
Andeler verdipapirfond	7.712	0	8.217
Egenkapitalposisjoner	80.800	71.145	80.898
Øvrige engasjementer	55.123	43.345	53.615
CVA-tillegg	6	106	9
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.760.037	2.416.846	2.590.498
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	286.009	234.644	286.009
Beregningsgrunnlag	3.046.046	2.651.490	2.876.506
Kapitaldekning i %	22,46 %	21,88 %	23,83 %
Kjernekapitaldekning	21,48 %	20,75 %	22,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,84 %	18,86 %	21,05 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,42 % i Eika Gruppen AS og på 2,02 % i Eika Boligkreditt AS.

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Ren kjernekapital	747.031	637.753	745.988
Kjernekapital	810.066	700.538	809.023
Ansvarlig kapital	857.625	747.614	856.580
Beregningsgrunnlag	3.903.776	3.492.728	3.717.422
Kapitaldekning i %	21,97 %	21,40 %	23,04 %
Kjernekapitaldekning	20,75 %	20,06 %	21,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,14 %	18,26 %	20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,66 %	8,66 %	9,79 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2024 276.134.700 kroner delt på 2.761.347 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Egenkapitalbevisene er notert på Euronext Growth Oslo med tickerkode SUNSB (ISIN nr. NO0010672900).

Eierandelsbrøk	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Egenkapitalbevis	276.135	210.714	276.135
Overkursfond	550	191	550
Utevningsfond	5.044	2.294	5.044
Sum eierandelskapital (A)	281.729	213.199	281.729
Sparebankens fond	407.612	374.956	407.612
Gavefond	20.000	14.900	20.000
Grunnfondskapital (B)	427.612	389.856	427.612
Fond for urealiserte gevinster	61.283	50.932	63.232
Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Avsatt utbytte	0	0	20.710
Avsatt gaver allmennyttige formål	0	0	2.000
Annen egenkapital (påløpte renter hybridkapital)	-469	-387	511
Udisponert resultat	20.688	12.643	0
Sum egenkapital	840.843	716.243	845.795
Eierandelsbrøk A/(A+B)	39,72 %	35,35 %	39,72 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.24:

31.03.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	116.210	4,21 %
PSAktiv AS	89.195	3,23 %
Åsheim Invest AS	63.479	2,30 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	54.286	1,97 %
Sunndal Næringseiendom AS	46.578	1,69 %
Eirik Følmo	45.286	1,64 %
Leif Hektoen	43.253	1,57 %
OB Holding AS	42.808	1,55 %
Petter Erik Innvik	39.600	1,43 %
Sunndal Næringssselskap AS	39.067	1,41 %
VS Holding AS	33.768	1,22 %
Jon Holding AS	33.365	1,21 %
Leif Bjarne Danielsen	32.696	1,18 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	32.100	1,16 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,14 %
Magne Hammer	30.926	1,12 %
Divino Holding AS	30.000	1,09 %
Puls Eiendom AS	29.812	1,08 %
Anders Nedal	27.347	0,99 %
Daniel Børset	26.666	0,97 %
Sum 20 største	888.049	32,16 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.873.298	67,84 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.761.347	100,00 %

Antall bevis:

2.761.347

Antall eiere:

615

Bedre Råd