

Kvartalsrapport Q3 2020



REGNSKAPSOVERSIKT FOR 3. KVARTAL 2020.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første ni måneder har vært tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er høyere enn budsjett. Resultatet pr. 3 kvartal er omtrent som forrige år. Rentenetto er lavere enn budsjett, da blant annet renter på utlån ble satt ned raskere enn renter på innskudd da rentenivået falt. Driftskostnader er noe høyere enn budsjett og forrige år. Resultatet er bedre enn budsjett og omtrent som i fjor. Kraftig reduksjon i utbetalinger av utbytte er mer enn dekket inn av verdiøkning på aksjer. Det har vært en økning i avsetning mot tap sammenlignet med forrige år, men vesentlig lavere enn budsjett. Banken periodiserer som tidligere år både inntekter og kostnader av betydning for regnskapet.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Forvaltningskapitalen har i siste 12 måneders periode økt med 226 mill. kroner eller 4,9 % og er nå på 4.820 mill. kroner. I forrige 12 måneders periode var veksten i forvaltningskapitalen 6,9 %. Hittil i år er forvaltningen økt med 385 mill. kroner.

INNSKUDDsutviklingen

Kundeinnskuddene er økt siste året med 128 mill. kroner eller 4,3 % til totalt 3.092 mill. kroner, mot nullvekst i forrige 12 måneders periode. Økningen er kommet til tross for reduksjon i kommunale innskudd med 260 mill. i perioden, i forbindelse med at Søgne og Songdalen kommuner ble slått sammen med Kristiansand kommune. Hittil i år er innskuddene økt med 253 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i siste 12 måneders periode vært vekst i utlån på 6,0 % eller 275 mill. kroner. I denne perioden er overføring til Verd Boligkreditt AS økt med 81 mill. slik at netto overførte lån er 747 mill. kroner. Utlån på egen balanse er nå 4.104 mill. kroner. Dette er en økning på 5,2 % eller 202 mill. kroner på 1 år, mot 7,0 % i forrige 1 års periode. Hittil i år er samlede utlån økt med 5,5 % eller 254 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 75,4 % av utlån, mot 76,0 % forrige år. Likviditetsbehovet er dekket både kortsiktig og langsiktig og med god spredning på forfall. Deler av vekst i utlån er planlagt overført Verd Boligkreditt AS. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 80 mill. kroner. Bankens LCR var ved utløpet av perioden 222 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

EGENKAPITAL

I forbindelse med overgang fra NGAAP til IFRS ble egenkapitalen økt med 30 mill. kroner fra 476 til 506 mill. kroner den 01.01.2020. Se note 24 til årsregnskapet for 2019.

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er noe bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 33,2 mill. kroner eller 0,95 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 32,3 mill. kroner eller 0,96 % året før. Rentenetto er redusert, andre

driftsinntekter har økt, mens driftskostnader også har økt. Etter beregnet skatt på 5,9 mill. kroner er resultatet 25,5 mill. kroner eller 0,73 % mot 25,3 mill. kroner eller 0,75 % i fjor.

Netto renteinntekter er redusert med 1,0 mill. kroner i forhold til 2019, til 55,6 mill. kroner. Dette tilsvarer en rentenetto på 1,59 %, som er en reduksjon med 0,09 % fra samme periode i fjor. Netto andre driftsinntekter er økt med 4,1 mill. kroner etter verdiøkning på finansielle eiendeler. Bankens driftskostnader er i perioden økt med 2,5 mill. kroner. I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,17 % mot 1,15 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført tap på 1,8 mill. kroner. Misligholdte engasjement er siste 12 mnd. redusert med 6,2 mill. kroner og utgjør 14,5 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2019 er det en nedgang på 3,9 mill. kroner. For de fleste av sakene er restanse i kroner små og sikkerhet for lånene god. Foretatte nedskrivninger for tap anses tilstrekkelige. Banken har alltid holdt en nøktern risikoprofil i sin kredittgivning og øvrige plasseringer og har i denne perioden ikke endret denne profilen.

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er bokført til virkelig verdi og har hatt en økning hittil i år på 11,4 mill. kroner.

Bankens soliditet er god og samlede fond er på 533 mill. kroner (etter tillegg av årets resultat). Banken har en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,46 %, en kjernekapitaldekning på 17,71 % og en kapitaldekning på 19,82 %. Se note 6.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Det er fremdeles knyttet usikkerhet til omfanget av koronakrisen for både person- og næringskunder. Banken følger kundene tett opp og gjør det man kan for å avhjelpe situasjonen, mens man samtidig har fokus på å utføre godt bankhåndverk.

Det er vanskelig å prognostisere hvilke konsekvenser denne ekstraordinære situasjonen vil få for bankens drift. Det som virker klart er at rentenettoen vil bli lavere enn budsjett og forrige år, mens kostnader vil bli omtrent som forventet. Det er usikkerhet knyttet til konsekvensene av de makroøkonomiske endringene.

Banken holder en høy likviditet og er godt kapitalisert. Banken er godt rustet til å tåle en uforutsigbar situasjon, samtidig som den ordinære virksomheten opprettholdes i tiden fremover.

Søgne, 11. november 2020

I STYRET FOR SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

Geir Tønnesland
styrets leder

Per Sigurd Sørensen

Anne H Nepstad

Ragnhild Mørner Fidjestøl

Ellen Katrine Nyhus

Rolf Stig Prestvold

Vidar Skaaland
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP (Beløp i hele tusen kr.)

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	3 kv. 2020	3 kv. 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		93.929	101.953	139.789	26.852	36.346
Rentekostnader og lignende kostnader		-38.346	-45.410	-62.516	-7.970	-16.299
Netto renteinntekter		55.583	56.543	77.273	18.882	20.047
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.942	11.475	15.359	3.534	3.989
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2.496	-3.097	-4.028	-887	-1.352
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		382	3.118	3.118	361	4
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		10.291	2.639	2.913	2.229	353
Andre driftsinntekter		349	217	834	15	69
Netto andre driftsinntekter		18.468	14.352	18.196	5.252	3.063
Lønn og andre personalkostnader		-21.793	-20.419	-27.923	-6.880	-6.964
Andre driftskostnader		-18.073	-17.019	-23.053	-5.677	-5.534
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler		-1.021	-1.177	-1.600	-357	-400
Sum driftskostnader		-40.887	-38.615	-52.576	-12.914	-12.898
Driftsresultat før tap		33.164	32.280	42.893	11.220	10.212
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	-1.784	13	-612	-1.345	-1
Resultat før skatt på videreført virksomhet		31.380	32.293	42.281	9.875	10.211
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-5.900	-7.000	-10.064	-2.000	-2.500
Resultat før andre inntekter og kostnader		25.480	25.293	32.217	7.875	7.711
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat for regnskapsperioden		25.480	25.293	32.217	7.875	7.711

BALANSE (Beløp i hele tusen kr.)

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter		80.904	80.484	77.723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		225.514	233.196	191.733
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	4.104.300	3.902.131	3.794.890
Rentebærende verdipapirer	7	230.890	236.687	230.801
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	144.198	99.276	100.095
Eierinteresser i tilknyttet selskap		2.050	2.250	2.250
Varige driftsmidler		18.894	19.512	19.119
Andre eiendeler		13.350	20.169	18.707
SUM EIENDELER		4.820.100	4.593.705	4.435.318
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5	207.200	256.552	256.719
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.092.400	2.963.927	2.839.151
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	905.821	805.112	785.002
Annen gjeld		31.170	46.078	28.888
Avsetninger		146	0	0
Ansvarlig lånekapital	5	50.242	50.000	50.000
SUM GJELD		4.286.979	4.121.669	3.959.760
EGENKAPITAL				
Opptjent egenkapital				
Fond for urealiserte gevinster		29.226	0	0
Sparebankens fond		478.415	446.743	475.558
Udisponert overskudd		25.480	25.293	0
Sun opptjent egenkapital		533.121	472.036	475.558
SUM EGENKAPITAL		533.121	472.036	475.558
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.820.100	4.593.705	4.435.318

NØKKELTALL

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2,69	3,03	3,11
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,10	-1,35	-1,39
Netto renteinntekter	1,59	1,68	1,72
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,34	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,09	-0,09
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,01	0,09	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,30	0,08	0,06
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	0,53	0,43	0,40
Lønn og andre personalkostnader	-0,63	-0,61	-0,62
Andre driftskostnader	-0,52	-0,51	-0,51
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,03	-0,03	-0,04
Sum driftskostnader	-1,17	-1,15	-1,17
Driftsresultat før tap	0,95	0,96	0,95
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,05	0,00	-0,01
Resultat før skatt på videreført virksomhet	0,90	0,96	0,94
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,17	-0,21	-0,22
Resultat før andre inntekter og kostnader	0,73	0,75	0,72
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	0,73	0,75	0,72
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	4.655.580	4.492.621	4.501.487
LCR	222 %	216 %	232 %

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Kvartalsregnskapet omfatter perioden Q3 2020 og er utarbeidet i samsvar med IAS 34, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapene er ureviderte.

Foreliggende kvartalsregnskap er 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 2019. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Henviser til overgangsnote i for åpningsbalanse og effekter ved overgang til IFRS i bankens årsrapport for 2019. Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Banken har valgt å benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først fra 1.1.2021. Det forventes ingen vesentlige konsekvenser for regnskapet å innføre IFRS 16.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper, samt om overgangseffekter til IFRS.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker fordelt på tre grupper:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markeds plasser. Banken verdsetter børnoterte aksjer og fond med denne metoden.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette. Bankens obligasjoner måles etter denne metoden, ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende. Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes etter denne målemetoden. Banken har etter en samlet vurdering valgt å hovedsakelig verdsette disse eierandelene ved å benytte $P/B = 1,0$ dersom det ikke har vært transaksjoner i disse selskapene den senere tid. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

NOTE 2 TAP PÅ UTLÅN, UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

	Trinn 1 12 mnd.	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning på brutto utlån og utenombalansposter	Tap	Livstid tap	Livstid tap	
Tapsavsetning pr. 01.01.20	3.462	796	2.918	7.176
Overført til trinn 1	164	-164	0	0
Overført til trinn 2	-153	153	0	0
Overført til trinn 3	-15	-4	20	0
Netto endringer	-155	186	1.013	1.044
Nye tap (nye lån)	1.253	132	0	1.385
Fraregnet tap	-779	-201	-4	-984
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	174	37	4	214
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning pr. 30.09.20	3.950	935	3.951	8.836

Hvorav:

Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	158
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	1.425
Tapsavsetning på balanseførte utlån	7.253

	Trinn 1 12 mnd.	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Utlånsvolum fordelt på trinn	Tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01	4.281.172	308.967	23.137	4.613.276
Overført til trinn 1	73.637	-73.637	0	0
Overført til trinn 2	-180.946	180.946	0	0
Overført til trinn 3	-7.738	-3.403	11.141	0
Netto endringer	-104.313	-15.354	-1.848	-121.514
Nye tap (nye lån)	1.236.764	54.033	70	1.290.867
Fraregnet tap	-841.265	-82.203	-102	-923.569
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringer	-667	0	0	-667
Brutto utlån pr 30.09	4.456.643	369.350	32.399	4.858.392

NOTE 3 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement over 90 dager	Q3 2020	Q3 2019	2.019
Misligholdte engasjement	15.637	23.461	21.061
Tapsavsetninger trinn 3 (individuelle)	-1.148	-2.765	-2.696
Sum netto misligholdte utlån	14.489	20.696	18.365
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	Q3 2020	Q3 2019	2019
Tapsutsatte engasjement	12.923	194	194
Tapsavsetninger trinn 3 (individuelle)	-2.801	-192	-192
Sum netto tapsutsatte engasjement	10.122	2	2
Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	24.611	20.698	18.367

NOTE 4 FORDELING AV UTLÅN PÅ SEKTOR OG NÆRING

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q3 2020	Q3 2019	2019
Primærnæring	69.567	74.155	82.099
Industri	30.696	25.569	24.409
Utvikling av byggeprosjekter	179.773	170.909	173.358
Bygg og anleggsvirksomhet	174.472	176.851	162.465
Handel, Transport, overnatting	61.879	60.248	59.306
Eiendomsdrift	426.965	387.360	381.981
Tjenesteytende virksomhet	141.126	104.414	110.282
Sum næring	1.084.479	999.506	993.900
Personmarked	3.027.074	2.912.482	2.810.778
Brutto utlån til kunder	4.111.553	3.911.988	3.804.678
Tapsavsetninger trinn 1	2.393		
Tapsavsetninger trinn 2	911		
Tapsavsetninger trinn 3 (individuelle i 2019)	3.949	2.957	2.888
Gruppenedskrivninger (2019)	-	6.900	6.900
Netto utlån til kunder	4.104.300	3.902.131	3.794.890
Utlån overført til Verd Boligkreditt	746.840	665.639	794.319
Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd	4.851.140	4.567.770	4.589.209

NOTE 5 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJON OG FINANSMARKEDET

Lån fra kredittinstitusjon	Forfall	Rente	Q3 2020	Q3 2019	2019
Kredittforeningen for sparebanker	17.09.2020	3M Nib+ 0,66		50.000	50.000
Kredittforeningen for sparebanker	17.09.2021	3M Nib+ 0,66	50.017	50.000	50.000
Kredittforeningen for sparebanker	17.09.2021	3M Nib+ 0,60	50.015	50.000	50.000
Kredittforeningen for sparebanker	11.05.2022	3M Nib+ 0,63	50.063	50.000	50.000
Kredittforeningen for sparebanker	11.05.2022	3M Nib+ 0,70	15.021	15.000	15.000
Kredittforeningen for sparebanker	12.04.2024	3M Nib+ 0,66	25.008		
Sum lån med binding			190.124	215.000	215.000
Øvrige lån			17.076	41.552	41.719
Sum lån fra kredittinstitusjon			207.200	256.552	256.719

Obligasjonslån	Forfall	Rente	Q3 2020	Q3 2019	2019
Søgne og Greipstad Spb 16/20 FRN	2020	3M Nib+ 0,84		150.000	150.000
Hvorav egen beholdning					70.000
Søgne og Greipstad Spb 17/21 FRN	2021	3M Nib+ 0,84	155.000	155.000	155.000
Søgne og Greipstad Spb 19/22 FRN	2022	3M Nib+ 0,65	200.477	200.000	200.000
Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	2023	3M Nib+ 0,62	200.177	150.000	200.000
Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	2023	3M Nib+ 0,62	150.106	150.000	150.000
Søgne og Greipstad Spb 20/24 FRN	2024	3M Nib+ 0,62	200.213		
Amortisert over/underkurs			- 152	112	2
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			905.821	805.112	785.002

Ansvarlig lån	Forfall	Rente	Q3 2020	Q3 2019	2.019
Søgne og Greipstad Spb 18/28 FRN C	2028	3M Nib+ 2,1	50.242	50.000	50.000
Sum ansvarlig lån			50.242	50.000	50.000

NOTE 6 ANSVARLIG KAPITAL, KAPITALDEKNING OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	Q3 2020	Q3 2019	2019
Sparebankens fond	478.415	446.743	475.558
Fond for urealiserte gevinster	29.226		
Udisponert overskudd	25.480	22.871	0
Sum egenkapital	533.121	469.614	475.558
Delårsresultat som ikke er revidert	-25.480	-22.871	
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-3.745	0	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.034	-1.868	-1.034
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-83.791	-49.300	-42.842
Sum ren kjernekapital	419.071	395.575	431.682
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	419.071	395.575	431.682
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-8.663	-6.863
Sum ansvarlig kapital	469.071	436.912	474.819
Vektet beregningsgrunnlag			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	105	41
Institusjoner	59.667	58.596	48.085
Foretak	80.050	52.751	43.962
Massemarked	17.021	23.784	19.752
Pantsikkerhet eiendom	1.892.259	1.845.227	1.738.017
Forfalte engasjementer	30.078	22.431	11.548
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.341	17.947	17.954
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	77.639	66.925	73.884
Øvrige engasjementer	25.047	37.986	35.584
Sum kredittrisiko etter standardmetode	2.201.102	2.125.752	1.988.827
Operasjonell risiko etter basismetode	159.372	149.222	159.373
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	2.360.474	2.274.974	2.148.200
Kapitaldekning			
	19,87 %	19,21 %	22,10 %
- herunder kjernekapitaldekning	17,75 %	17,39 %	20,10 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	17,75 %	17,39 %	20,10 %
Kapitalkrav			
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	11,00 %		
Bankens S-rep	2,60 %		
Sum krav til ren kjerne	13,60 %		
Margin til kapitalkrav	4,15 %		

Banken rapporterer konsoliderte kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken har en eierandel på 8,06 % i Verd Boligkreditt AS og på 1,67 % i Brage Finans AS.

Konsolidert kapitaldekning og uvektet kjernekapital	Q3 2020	Q3 2019	2019
Ren kjernekapital	494.457	445.047	475.652
Kjernekapital	501.646	447.952	482.649
Ansvarlig kapital	561.212	498.996	538.493
Beregningsgrunnlag	2.831.795	2.654.473	2.560.548
Ren kjernekapitaldekning	17,46 %	16,77 %	18,58 %
Kjernekapitaldekning	17,71 %	16,88 %	18,85 %
Kapitaldekning	19,82 %	18,80 %	21,03 %
Uvektet kjernekapital (LR)	8,50 %	8,06 %	8,95 %

NOTE 7 - FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSENIVÅ

Verdipapirer til virkelig verdi over resultat	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer	7.023	-	137.175	144.198
Obligasjoner	-	230.890		230.890
Pengemarked og obligasjonsfond		-		-
Sum	7.023	230.890	137.175	375.088

Avstemming av nivå 3	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	122.599
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	11.337
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultatet	
Investering	3.239
Salg	
Utgående balanse	137.175

NOTE 8 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.