



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 3. kvartal 2021

Odal Sparebank





3. kvartal

- Godt resultat
- God underliggende bankdrift
- God aktivitet
- Stabil og lav tapssituasjon

64,8 mill.

Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 64,8 millioner kroner (60,7 millioner kroner)

10,3 %

Resultat etter skatt

Resultat etter skatt per 30. september gir en egenkapitalavkastning p.a. på 10,3 prosent (8,8 prosent).

49,36 %

Kostnad/inntektsforhold

Kostnad/inntektsforhold hittil i år utgjør 49,36 prosent (52,9 prosent)

17,6 %

Kjernekapitaldekning

Ved utgangen av 3. kvartal er ren kjernekapitaldekning 17,6 prosent, ned fra 19,3 prosent fra 31.12.20. Resultat hittil i år er ikke inkludert i beregningen per 30.09.21

9,63 %

Utlån

Banken har en annualisert vekst i utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt på 9,63 %

9,3 mrd.

Forvaltningskapital

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 9,3 milliarder kroner, en annualisert vekst på 9,07 prosent



RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2021

Det har ikke vært større hendelser som påvirker 3. kvartal 2021 spesielt for Odal Sparebank. Rentenetto er per 30.09 på 2,07%, en reduksjon sammenlignet med 2,22% samme periode i fjor. Administrerende banksjef Torleif Lilløy er svært fornøyd med at banken leverer et godt resultat, og at tapssituasjonen er tilfredsstillende.

Odal Sparebanks resultat før tap og skatt pr 3. kvartal var på 79,5 mill., en økning på 10,4 mill. fra 3. kvartal 2020. Resultatet tilsvarer 1,67% (1,61%) av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat av ordinær drift etter skatt utgjøre 64,8 (48,5) mill., 1,36% av GFK (1,13%). Resultatet pr 3. kvartal 2020 var preget av pandemien.

Andre tall pr. 3. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 98,6 mill., en økning på 3,4 mill. fra 3. kvartal 2020
- Netto driftsinntekter var 46,0 mill., en økning på 8,9 mill. fra 3. kvartal 2020
- Sum driftskostnader var 65,2 mill., en økning på 2 mill. fra 3. kvartal 2020
- Resultat av ordinær drift før skatt var 79,5 mill., en økning på 10,4 mill. fra 3. kvartal 2020

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Rentemargin

Ved utgangen av 3. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 98,6 (95,2) mill. og tilsvarer 2,07% av GFK (2,22%). Det forventes noe økt rentemargin fremover når Norges Bank setter opp styringsrenten.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 46,0 (37,1) mill. og tilsvarer 0,96% (0,87%) av GFK.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør 1,7 (1,4) mill.

Provisjonsinntekter er hittil i år på 36,3 (27,0) mill., noe som representerer en god vekst. Banken hadde en høy utlånsvekst i 2020 på 18,8%, og mye av denne veksten er i EBK. Effekten av høy bruk av EBK gir lavere rentenetto i kroner og økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene utgjør 0,76% av GFK (0,63%). Marginen fra EBK har vært økende og er nå stabil, og andelen av provisjonsinntekter fra EBK står for 50% av de totale provisjonsinntektene. Banken merker at kundens adferd fortsatt er endret etter pandemien, med blant annet mindre kortbruk i utlandet, slik at betalingsformidlingsprovisjonen fortsatt er noe lavere enn tidligere.



Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 65,2 (63,2) mill. Dette tilsvarer 1,37% (1,48%) av GFK. Kostnadene ligger noe over 2020, men under budsjett pr 3. kvartal.

Tap og mislighold

Andel misligholdte lån av brutto utlån utgjør 0,42% (0,43%), og andre kredittforringede (tapsutsatt lån) av brutto utlån utgjorde 1,56% (1,37%). Andel tapsutsatte og misligholdte lån er tilfredsstillende.

Bokførte tap på utlån og garantier utgjør netto tilbakeføring på 3,0 (8,4) mill. i 3. kvartal. Se for øvrig kommentar vedrørende taps- og misligholdssituasjonen under note 2 og 6.

Forvaltningskapitalen

Bankens forretningskapital, som er definert som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 9.346 (8.325) mill. Det gir en 12 måneders vekst på 12,26%. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 6.427 mill. mot kr 5.931 mill. samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 8,36%.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 3. kvartal var 5.119 mill., en vekst siste 12 måneder på 5,49%. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 8.039, en 12 måneders vekst på 10,92%. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 21,94% siste 12 måneder. Banken hadde stor pågang av nye kunder i 2020, og med god kapital var det mulig å tåle en såpass høy vekst. For 2021 og fremover styrer banken mot en utlånsvekst på opp mot 10% for å sikre nok kapital. Ved utgangen av september hadde banken for 2021en annualisert utlånsvekst på 9,63%.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 29% av brutto utlån mot 28% pr. 3. kvartal 2020. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring med 19,10%.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 3. kvartal er på 4.405 mill., en vekst siste 12 måneder på 9,84%. Dette er over budsjett. Banken opplever at kundene har en større sparerate nå, antakelig påvirket av pandemien. Når samfunnet nå åpner helt og reiseaktiviteten øker kan dette påvirke forholdet fremover. Innskuddsdekningen pr 3. kvartal er på 86,0% mot 82,6% 3. kvartal 2020. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 54,8%.



Likviditet

Banken er pr. 3.kvartal godt likvid, og styrer etter en likviditetsstrategi som blant annet danner grunnlag for en sammensetning av innlån og forfallsstrukturen på denne. Vi ønsker å ha flere og mindre lån, for å redusere refinansieringsrisikoen. Det å ha en god spredning på forfall anser banken som viktig, og har som mål å ha kun ett forfall i kvartalet. Forfallsstrukturen og strategien for denne følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er god. Banken hadde ingen utfordringer gjennom pandemien og benyttet seg av tiltak som myndigheten la til rette for, blant annet 1-årige f-lån.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har banken en likvid obligasjonsportefølje på 691,8 (663,5) mill. og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 301,1 (246,9) mill., som i størst grad er strategiske aksjer med en stor andel i Eika Gruppen AS og EBK AS og fond.

Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) pr 3. kvartal er på % (210%). Myndighetenes krav til LCR er 100 %. Banke har ett forfall i 4. kvartal på 100 mill.

Soliditet

Banken har pr 3. kvartal en ren kjernekapitaldekning på 17,58% og kapitaldekning på 19,00% mot henholdsvis 19,59% og 21,16% i 3. kvartal 2020. Årets resultat er ikke med i beregningen. De konsoliderte tallene er på ren kjernekapitaldekning 17,08%, kjernekapitaldekning på 17,47% og kapitaldekning på 19,03%.

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på våre utlån, med få store kunder, og hvor hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en solid bank.

Fra 3. kvartal i år har banken tatt i bruk massemarked på personmarkedet. Banken kategoriserer de engasjementene som er kvalifisert som massemarkedsengasjementer i henhold til Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV-forskriften og kapitalkravsforordningen (EU) nr. 575/2013, artikkel 123.

Utlån som faller innunder den beregnede massemarkedsporteføljen til banken, anses å være godt diversifiserte. Porteføljen består av utlån til markeder vi kjenner godt og hvor banken innehar høy kompetanse. Utlånsvolumet i massemarkedsporteføljen antas å representere lav risiko.

Innføring av massemarked gav en reduksjon av bankens beregningsgrunnlag på ca. 108 millioner kroner. Effekten av innføring av massemarked på privatmarkedet økte ren kjernekapitaldekning med ca. 0,50 % pr. utgangen av 3. kvartal. Banken vil i 4. kvartal vurdere grunnlaget for å innføre massemarked for utlån til bedrifter.



Utsikter

Administrerende banksjef Torleif Lilløy er godt fornøyd med bankens utvikling de siste årene med god vekst og inntjening, og forventer en fortsatt god utvikling fremover.

Det har gjennom pandemien vært et lavrenteregime. Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,00% til 0,25% i september, og legger opp til en rentebane om tilsier en styringsrente på 1,25% ved utgangen av 2022. De fleste banker har i den sammenheng økt sine utlåns- og innskuddsrenter. Rentenettoen i 3. kvartal (2,07%) ligger noe under nivået i Q1 (2,09%). Det jobbes med å øke provisjonsinntekter, spesielt gjennom andre provisjonsinntekter. Banken har som mål å ha helkunder, da vi enklere kan yte den beste rådgivning ovenfor våre kunder. Kunden skal oppleve at hen får dekt alle sine finansielle behov hos oss, og at Odal Sparebank er den naturlige samtalepartner når de har behov for økonomiske råd.

Norge har nå åpnet opp etter pandemien, og aktiviteten øker på flere områder. Ledigheten er fortsatt på vei ned, og det blir stadig færre permitterte. Odal Sparebank har ikke opplevd store utfordringer blant bankens kunders økonomiske forhold, og har en god situasjon hva taps- og misligholdssituasjonen gjelder. Det oppleves allikevel usikkerhet i fremtidsbildet. Pandemien er ikke over. Det er uklart hvilke økonomiske konsekvenser alle tiltak verden over vil gi frem i tid. Vi ser utfordringer basert i klimaendringer med blant annet mer ekstremvær og naturkatastrofer. Nå er Norge i en særstilling med muskler til å takle utfordringer, men kan likevel bli påvirket av utviklingen internasjonalt. Dette må banken følge og ha med seg i planer fremover. Banken arbeider aktivt med ESG, og har flere prosjekter på gang i denne sammenhengen.

Bankens strategi for 2021–2024 ble vedtatt på slutten av 2020. Bankens mål for avkastning på egenkapitalen er for inneværende strategiperiode satt til 10%. Med et lavt rentenivå er dette et ambisiøst mål, men banken har de siste årene brukt mye tid og ressurser på å posisjonere seg for god og sunn vekst gjennom en god kundestrategi med god kostnadskontroll. I tillegg er nå styringsrenten på vei opp.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde har hovedsakelig vært positiv, men det har vært en del permitteringer grunnet pandemien. Mange er nå på vei tilbake etter at Norge åpnet opp. Banken har det siste året hatt en svært god utvikling i form av nye kunder og god utlånsvekst. Banken hadde en utlånsvekst på 18,8% i 2020 som banken hadde kapital til å håndtere, mens det gjennom ny strategi styres mot en vekst opp mot 10%. En stor del av kundene er i det trygghetssøkende segmentet der personlig rådgivning er viktig, og dette kan ha en påvirkning i den økte veksten. Blant SMB kunder er vi også attraktive, og konkurransedyktige. Her ønsker banken å satse på flere og mindre bedriftskunder. Banken ser muligheter for fortsatt god og kontrollert vekst i markedsområdet.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbank i våre markedsområder i tiden som kommer. Banken har solid kompetanse, god soliditet og kan hjelpe de aller fleste kunder som møter utfordringer.

Bankens heleide datterselskap Glåmdalsmegleren AS fusjonerte med Støve Eiendomsmegling AS 1.10.21. Det gir et mer robust og større fagmiljø ved vårt felles kontor på Kongsvinger, og gjør at banken får et ennå bedre grunnlag for å lykkes i dette markedsområde.



Sagstua, 27.10 2021

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karl Erik Rimpfeldt

Stine Lillebeth

Jan Fredrik Nord

Øyvind Rudshaug

Kari Lagertha Gjelsnes

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef



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		38.949	37.639	115.803	124.142	162.702
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.313	1.530	4.225	7.141	8.484
Rentekostnader og lignende kostnader		7.034	7.082	21.387	36.047	42.758
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.228	32.087	98.642	95.237	128.428
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.609	8.537	36.280	26.950	41.149
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		989	877	2.874	2.733	3.900
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		27	62	10.911	11.421	13.992
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle Note		305	567	1.706	1.447	2.059
Andre driftsinntekter		0	0	0	5	5
Netto andre driftsinntekter		11.953	8.289	46.023	37.089	53.305
Lønn og andre personalkostnader		12.159	11.676	30.045	29.399	41.319
Andre driftskostnader		9.473	10.645	31.778	32.234	56.330
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eien		1.296	638	3.355	1.578	2.365
Sum driftskostnader		22.928	22.959	65.178	63.212	100.015
Resultat før tap		22.252	17.417	79.487	69.114	81.718
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapire Note		1.016	-821	-3.006	8.412	5.260
Resultat før skatt		21.236	18.238	82.493	60.702	76.458
Skattekostnad		5.257	4.402	17.697	12.178	16.008
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.979	13.836	64.796	48.524	60.450
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over Note		9.955	574	-362	-8.315	9.115
Skatt		0	0			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		9.955	574	-362	-8.315	9.115
Totalresultat		25.935	14.410	64.434	40.209	69.565

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		7.424	7.960	7.423
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		249.860	158.733	273.976
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	5.095.993	4.823.551	4.925.086
Rentebærende verdipapirer	Note 9	691.797	663.504	665.192
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	301.162	246.941	264.350
Eierinteresser i konsernselskaper		2.324	1.597	2.324
Varige driftsmidler		62.339	18.157	52.452
Andre eiendeler		15.969	10.667	18.876
Sum eiendeler		6.426.868	5.931.110	6.209.680



Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.427	201.010	201.163
Innskudd fra kunder		4.404.708	4.010.219	4.090.146
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1.026.076	851.183	976.319
Annen gjeld		47.174	21.848	64.443
Forpliktelser ved skatt		14.163	16.693	18.912
Andre avsetninger		14.092	416	397
Ansvarlig lånekapital	Note 10	50.077	50.080	50.084
Sum gjeld		5.557.718	5.151.449	5.401.464
Opptjent egenkapital		804.354	731.137	808.216
Periodens resultat etter skatt		64.796	48.524	0
Sum egenkapital		869.150	779.661	808.216
Sum gjeld og egenkapital		6.426.868	5.931.110	6.209.680

Etter overgang til ny forskrift er balansetallene for tidligere perioder omarbeidet for å treffe best på linjene i regnskapet.

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	795.922	3.500	8.794	808.216
Resultat etter skatt	64.796			64.796
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			-362	-362
Totalresultat 30.09.2021	64.796	0	-362	64.434
Utbetaling av gaver		-3.500		-3.500
Egenkapital 30.09.2021	860.718	0	8.432	869.150
Egenkapital 31.12.2019	695.824			695.824
Overgang til IFRS	42.827	3.553		46.380
Egenkapital 01.01.2020	738.651	3.553	0	742.204
Resultat etter skatt	48.524			48.524
Verdiendring i egenkapitalinstr. Over utvidet resultat			-8.315	-8.315
Totalresultat 30.09.2020	48.524	0	-8.315	40.209
Utdeling fra gavefond		-2.753		-2.753
Egenkapital 30.09.2020	787.175	800	-8.315	779.660



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)	49,36 %	52,92 %	60,37 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,30 %	20,28 %	22,49 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,07 %	0,15 %	0,15 %
Utlånsmargin hittil i år	2,69 %	2,73 %	2,71 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	2,22 %	2,21 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,27 %	7,26 %	9,23 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,07 %	27,89 %	29,54 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	44,57 %	40,62 %	42,20 %
Innskuddsdekning	86,04 %	82,63 %	82,61 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	9,84 %	5,84 %	9,06 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,49 %	12,38 %	10,72 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	10,92 %	19,81 %	18,83 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.380.158	5.705.675	5.796.968
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	9.100.125	7.795.196	7.984.577
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,08 %	0,24 %	0,46 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,46 %	0,61 %	0,52 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,58 %	19,59 %	19,33 %
Kjernekapitaldekning	17,58 %	19,59 %	19,33 %
Kapitaldekning	19,00 %	21,16 %	20,75 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,38 %	10,16 %	10,72 %
Likviditet			
LCR	210	138	240
NSFR	140	145	140



NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

2020 ble naturlig nok påvirket av epidemien. I tråd med at Norges Bank satte ned styringsrenten justerte også banken sine priser. Banken hadde en redusert rentenetto i 1. kvartal 2021 og en liten nedgang i 3. kvartal 2021. Norges Bank har nå begynt å øke styringsrenten, og forventer en rente på 1,25% ved utgangen av 2022. Banken forventer at rentenettoen øker noe fremover.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.07. – 30.09.2021. Banken gikk over til IFRS 01.01.20, og det foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet etter IAS 34 med forenklinger etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 2 i årsrapporten for 2020.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

Nedskrivninger på utlån

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

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av pandemien.

Nedskrivninger stage 3

Med bakgrunn i utbruddet av pandemien i 2020 gjennomførte banken en individuell vurdering av alle bedriftsengasjement større enn kr. 2 mill. i 3. kvartal, samt alle bedriftsengasjement der banken kun har løsørepannt. I tillegg vurderte banken alle privatengasjementene større enn kr. 4 mill. for tap.



Den individuelle gjennomgangen av kundemassen var resurskrevende, men gav et best mulig bilde av hvordan banken vurderer at pandemien har påvirket bankens tapssituasjon. Flere av de individuelle tapsavsetningene som ble gjort i 1. kvartal 2020 er vurdert på nytt og tilbakeført.

Misligholdet er stabilt og redusert gjennom 2021.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se årsrapport for 2020 note 2 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av pandemi situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2, men er individuelt vurdert.

Med bakgrunn i grundig individuell gjennomgang av bedriftsporteføljen er det ikke behov for å øke nedskrivninger i steg 1 og 2 for bedriftsmarkedet utover det modellen beregner seg frem til. Odal Sparebank er ikke eksponert mot svært utsatte bransjer som Olje og Flyvirksomhet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Pandemi situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken hadde en ekstraordinær avsetning på 2 millioner i 2020 med bakgrunn i pandemien. Denne ble tilbakeført i Q4 20, da banken ikke så økt risiko ut over det som modellen tar høyde for.

Ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.2021

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay - UTP).

Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.



IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken valgte å implementere IFRS 16 fra 01.01.2021.

Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Banken hadde to leieavtaler vedrørende to av våre lokasjoner ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorison (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier Glåmdalsmegleren AS 100%. Det har ikke vært transaksjoner mellom Glåmdalsmegleren og Odal Sparebank.

Det har ikke pr. 30.09.21 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Glåmdalsmegleren AS	Kongsvinger	100	100	1	1.215	202	1.597
Sum							1.597



Bankens heleide datterselskap Glåmdalsmegleren AS fusjonerte med Støve Eiendomsmegling AS 1.10.21. Det gir et mer robust og større fagmiljø ved vårt felles kontor på Kongsvinger, og gjør at banken får et enda bedre grunnlag for å lykkes i Glåmdalsregionen.

NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Mislighold over 90 dager

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.768	16.282	18.168
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10.698	4.234	2.233
Nedskrivninger i steg 3	-3.302	-2.670	-2.120
Netto misligholdte engasjementer	22.164	17.846	18.281

Andre kredittforringede

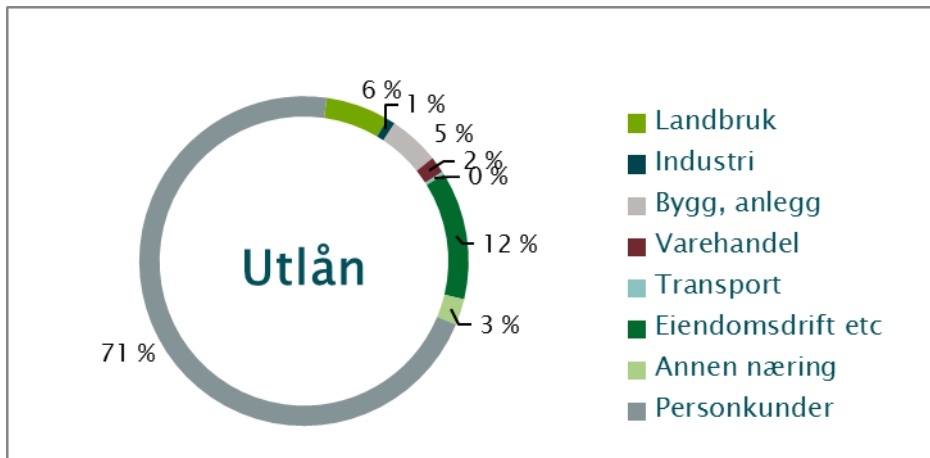
	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	43.391	16.282	35.284
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	36.293	49.640	43.872
Nedskrivninger i steg 3	-13.140	-17.605	-17.275
Netto andre kredittforringede engasjement	66.544	48.317	61.881

Effekten av ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21 gjør et flere engasjement som tidligere ble definert som misligholdte nå ikke lenger er det. Det er noe av grunne til nedgang i misligholdte engasjement og økningen på andre kredittforringede engasjement fra 31.12.20.

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	319.075	297.406	308.946
Industri	41.628	49.352	45.085
Bygg, anlegg	255.791	244.926	230.151
Varehandel	82.898	79.870	83.057
Transport	15.041	17.351	20.649
Eiendomsdrift etc	642.782	535.087	623.053
Annen næring	131.150	129.562	148.857
Sum næring	1.488.365	1.353.555	1.459.799
Personkunder	3.631.009	3.499.403	3.491.178
Brutto utlån	5.119.375	4.852.958	4.950.977
Steg 1 nedskrivninger	-2.490	-3.822	-2.054
Steg 2 nedskrivninger	-4.537	-5.310	-4.441
Steg 3 nedskrivninger	-16.355	-20.275	-19.395
Netto utlån til kunder	5.095.993	4.823.551	4.925.087
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.919.437	2.394.112	2.546.393
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.015.431	7.217.663	7.471.480



NOTE 6 – NEDSKRIVINGER OG TAP

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til 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	405	1.381	3.500	5.286
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-342	-190	-513
Overføringer til steg 2	-29	604	-250	325
Overføringer til steg 3	-16	-103	1.023	903
Endringer som følge av nye eller økte utlån	62	0	571	634
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-387	-954	-1.432
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	57	33	90	180
Andre justeringer	227	296	1.204	1.727
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	634	1.481	4.994	7.110

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	3.246.584	188.875	50.062	3.485.521
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	53.507	-52.597	-911	0
Overføringer til steg 2	-118.466	120.395	-1.929	0
Overføringer til steg 3	-7.603	-6.855	14.458	0
Nye utlån utbetalt	849.515	29.851	11.457	890.823
Utlån som er fraregnet i perioden	-696.301	-36.906	-12.129	-745.335
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021	3.327.237	242.764	61.009	3.631.009

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	1.648	3.060	15.895	20.603
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	246	-1.391	0	-1.145
Overføringer til steg 2	-129	2.170	-1.450	591
Overføringer til steg 3	-4	-44	1.165	1.118
Endringer som følge av nye eller økte utlån	142	51	785	978
Utlån som er fraregnet i perioden	-259	-667	-3.035	-3.961
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-73	-184	-917	-1.173
Andre justeringer	283	60	-1.083	-741
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	1.854	3.055	11.361	16.270

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	1.143.338	277.333	44.785	1.465.456
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	123.341	-121.096	-2.246	0
Overføringer til steg 2	-58.265	60.464	-2.199	0
Overføringer til steg 3	-481	-9.512	9.993	0
Nye utlån utbetalt	282.848	6.566	0	289.414
Utlån som er fraregnet i perioden	-195.857	-62.984	-7.664	-266.504
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	1.294.925	150.771	42.669	1.488.365



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	165	180	0	345
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-13	0	-11
Overføringer til steg 2	-16	139	0	122
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	21	5	82	107
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-101	-89	0	-189
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-20	-6	0	-26
Andre justeringer	63	13	7	83
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	114	229	88	431

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	487.686	77.058	4.704	569.448
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.548	-2.546	-2,71097	0
Overføringer til steg 2	-5.285	5.719	0	434
Overføringer til steg 3	-19	0	-19	-39
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	186.205	5.235	104	191.544
Engasjement som er fraregnet i perioden	-96.335	-11.173	-361	-107.869
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021	574.800	74.294	4.425	653.519

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2021	31.12.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.395	11.400
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.052	950
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.700	10.981
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6.910	-3.835
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	118	-101
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	16.355	19.395

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.09.2021	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.538	6.981
Endring i perioden i steg 3 på garantier		-57
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	526	-1.493
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	206	31
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		99
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.199	-301
Tapskostnader i perioden	-3.005	5.260



NOTE 7 – VERDIPAPIRER

30.09.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		691.797		691.797
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		56.010		56.010
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			245.152	245.152
Sum	-	747.807	245.152	992.958

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	209.184	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(362)	
Investering	36.330	
Salg		
Utgående balanse	245.152	-

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

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

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.09.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		663.504		663.504
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		54.939		54.939
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			193.599	193.599
Sum	-	718.443	193.599	912.042



Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	187.219	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(8.315)	
Investering	14.884	
Salg	(131)	
Utgående balanse	193.657	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778863	14.11.2016	14.11.2021	100.000	100.195	100.191	100.204	3 mnd. NIBOR + 1,17 %
NO0010802044	09.08.2017	09.06.2022	75.000	75.057	75.048	75.054	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010831357	06.09.2018	06.09.2023	75.000	75.061	75.051	75.058	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010831365	03.09.2018	03.06.2021	75.000		75.039	75.048	3 mnd. NIBOR + 0,44 %
NO0010842453	31.01.2019	31.01.2023	125.000	125.254	125.248	125.273	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000	100.096	100.078	100.092	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	100.000	100.109	100.093	100.099	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010874936	11.02.2020	10.08.2025	100.000	100.143	100.136	100.164	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010891856	01.09.2020	01.03.2024	100.000	100.088	100.073	100.086	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010904550	29.10.2020	05.06.2023	125.000	125.085		125.079	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.028			3 mnd. NIBOR + 0,63 %
Overkurs/underkurs				-41	229	161	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.026.076	851.183	976.318	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010869712	04.12.2019	04.12.2029	50.000	50.077	50.080	50.084	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Sum ansvarlig lånekapital				50.077	50.080	50.084	

Lånet kan calles 04.12.2024

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.07.2021				30.09.2021
Obligasjonsgjeld	1.026.035			41	1.026.076
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.026.035	0	0	41	1.026.076
Ansvarlige lån	50.077				50.077
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.077	0	0	0	50.077



NOTE 9 – KAPITALDEKNING

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	804.716	738.651	804.716
Gavefond	0	800	3.500
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Sum egenkapital	804.716	739.451	808.216
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-995	0	-932
Fradrag i ren kjernekapital	-184.613	-119.110	-128.455
Ren kjernekapital	619.108	620.341	678.829
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	619.108	620.341	678.829
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	669.108	670.341	728.829
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	41.790	50.290	50.372
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	29.704	27.023	33.273
Foretak	182.727	262.783	146.921
Massemarked	323.778	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.194.565	2.228.391	2.336.650
Forfalte engasjementer	104.105	21.224	22.166
Høyrisiko engasjementer	65.768	0	255.013
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.892	25.889	25.914
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	41.122	21.536	44.594
Andeler verdipapirfond	22.204	20.651	21.188
Egenkapitalposisjoner	86.182	77.846	86.489
Øvrige engasjementer	86.033	134.167	172.298
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.203.870	2.869.799	3.194.878
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	317.280	297.442	317.280
Beregningsgrunnlag	3.521.150	3.167.241	3.512.158
Kapitaldekning i %	19,00 %	21,16 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	17,58 %	19,59 %	19,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,58 %	19,59 %	19,33 %
	9,38 %	10,16 %	10,72 %



Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,82 % i Eika Gruppen AS og på 2,86 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	798.878	737.107	803.328
Kjernekapital	817.119	751.386	817.609
Ansvarlig kapital	890.097	819.377	885.602
Beregningsgrunnlag	4.677.298	4.019.034	4.407.537
Kapitaldekning i %	19,03 %	20,39 %	20,09 %
Kjernekapitaldekning	17,47 %	18,70 %	18,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,08 %	18,34 %	18,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,13 %	8,39 %	9,15 %

NOTE 10 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

