

Delårsrapport 2. kvartal 2018



Romsdalsbanken



Nesset Musikkfest 2018

Innholdsfortegnelse

1	Beretning per 30. juni 2018	3
1.1	Regnskapsprinsipper	3
1.2	Regnskapet	3
1.2.1	Resultat	3
1.2.2	Balansen	3
1.3	Kapitaldekning	4
1.4	Risikovurdering	5
1.4.1	Kreditrisiko	5
1.4.2	Likviditetsrisiko	5
1.4.3	Markedsrisiko	6
2	Utdrag fra regnskapet	7
2.1	Resultat per 30. juni 2018	7
2.2	Balanse per 30. juni 2018	8
2.3	Nøkkeltall	9
3	Noteopplysninger	10
3.1	Tap på utlån	10
3.2	Nedskrivninger på utlån og garantier	10
3.2.1	Tapsavsetninger	10
3.3	Misligholdte og tapsutsatte lån	11
3.4	Fordeling utlån kunder	11
3.5	Risikoklassifisering – egen balanse	12
3.6	Risikoklassifisering – egen balanse pluss avlastet utlån	12
3.7	Kapitaldekning	13
3.7.1	Uvektet kjernekapitalandel	13
3.8	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14
3.9	Restnedbetalingstid	14
3.10	Renteendringstidspunkt	15
3.11	Verdipapirbeholdning	15
3.11.1	Sertifikater og obligasjoner	15
3.11.2	Aksjer og egenkapitalbevis	16
3.11.3	Rente og aksjefond	16
3.12	20 største egenkapitalbevisiere per 30. juni 2018	17
3.12.1	Eierforhold	17
3.12.2	Utvikling egenkapitalbevis	17
3.12.3	Fordeling etter antall egenkapitalbevis	17
4	Avslutning	18

1 Beretning per 30. juni 2018

1.1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrifter om årsregnskap i banker. Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som er benyttet i årsregnskapet for 2017.

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

1.2 Regnskapet

1.2.1 Resultat

Banken har ved utgangen av kvartalet et resultat før tap og skatt på 19,3 MNOK. Dette tilsvarer 0,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot tilsvarende 28,5 MNOK etter samme periode i fjor. Det er kostnadsført netto tap på utlån hittil i år på 3,1 MNOK, mot 2,2 MNOK etter samme periode i fjor. Resultat av ordinær drift etter skatt er på 11,9 MNOK, mot tilsvarende 19,7 MNOK i 2017. Resultatet på 11,9 MNOK utgjør 0,47 % av GFK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 43,8 MNOK, som er 1,1 MNOK høyere enn i fjor. Rentenetto utgjør 1,74 % av GFK.

Andre driftsinntekter utgjør 23,2 MNOK mot 23,7 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto kursgevinst på verdipapir 1,0 MNOK mot fjorårets 2,5 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 15,9 MNOK, noe som er 1,0 MNOK høyere enn i fjor.

Sum driftskostnader utgjør 47,8 MNOK som er 9,8 MNOK høyere enn i fjor. Dette er 1,90 % av GFK. Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak fusjonskostnader, samt tilbakeføring av pensjonsforpliktelser som følge av overgang fra ytelsespensjon til innskuddspensjon i fjor, og økte it kostnader (drift og utvikling).

1.2.2 Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån, utgjør per 30. juni 2018 6.292,3 MNOK mot 6.137,6 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 2,5 % sett i forhold til samme periode i fjor. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 6.272,9 MNOK.

Forvaltningskapitalen per 30. juni 2018 utgjør 5.120,8 MNOK mot 4.915,9 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 4,2 % sett i forhold til samme periode i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 5.049,1 MNOK.

1.2.2.1 Utlån

Brutto utlån per 30. juni 2018 utgjør 4.282,2 MNOK, som er en økning på 180,3 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 4,4 %. Lån til personmarkedet utgjør 3.055,8 MNOK og lån til bedriftsmarkedet utgjør 1.226,5 MNOK. Andel lån til bedriftsmarkedet utgjør 28,6 % av bankens utlån i egen balanse.

Banken har per 30. juni 2018 avlastet 1.171,5 MNOK i Eika Boligkreditt AS mot 1.214,7 MNOK på samme tid i fjor. Banken har ikke avlastet noe lån til bedriftsmarked med andre banker mot 10,0 MNOK på samme tid i fjor. Totale utlån inkludert avlastet lån utgjør til sammen 5.453,7 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 130,1 MNOK og tilsvarer en vekst på 2,4 %. Andel lån til bedriftsmarkedet utgjør 22,5 % av bankens utlån i egen balanse pluss avlastet lån.

1.2.2.2 Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på den.

Per 30. juni 2018 har banken til sammen 88,1 MNOK i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 230,3 MNOK. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 350,3 MNOK, mot 257,9 til samme tid i fjor. Utover denne eier banken aksjer og egenkapitalbevis for til sammen 158,2 MNOK, som er en reduksjon på 12,1 MNOK fra samme tid i fjor. Beholdningen er i hovedsak anleggsmidler, blant annet aksjer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

1.2.2.3 Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør per 30. juni 2018 3.697,7 MNOK mot 3.442,7 MNOK etter 2. kvartal i fjor. Økningen i innskuddene utgjør 7,4 %. Banken har 225 innskudd med rentebinding utover 3 måneder, totalt 301,9 MNOK. Banken har for tiden ingen meglerinnskudd.

1.2.2.4 Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner, som for det meste består av langsiktige lån, utgjør per 30. juni 2018 75,6 MNOK. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 671,0 MNOK.

Fullstendig oversikt over bankens fundingsstruktur vises i kapittel 3.8.

1.2.2.5 Soliditet

Egenkapitalen er per 30. juni 2018 på 515,7 MNOK som utgjør 10,1 % av forvaltningskapitalen.

Banken har utstedt to fondsobligasjonslån på til sammen 70,0 MNOK og to ansvarlig lån på tilsammen 45,0 MNOK. Fondsobligasjonslånene på 70,0 MNOK inngår i beregningen av kjernekapitaldekningen. De ansvarlige lånene på 45,0 MNOK inngår i beregningen av kapitaldekningen.

1.3 Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital utgjør per 30. juni 2018 566,3 MNOK som består av Sparebankens fond, overkursfond, gavefond, eierandelskapital, kompensasjonsfond, utjevningfond, fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 11,89 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.803,3 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 20,20 %
- Kjernekapitaldekningen på 18,60 %
- Ren kjernekapitaldekning på 16,10 %

Dette gir et overskudd av ansvarlig kapital på 342,0 MNOK.

Det vises til oppstilling i kapittel 3.7.

Fra 1. januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4).

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag konsolidert på 3.349,0 MNOK er:

- Konsolidert kapitaldekning på 19,25 %
- Konsolidert kjernekapitaldekning på 17,53 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 15,16 %

1.4 Risikovurdering

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de vesentlige risikoområdene for Romsdal Sparebank, men det kan til tider også ligge en kurs- og renterisiko i verdipapirbeholdningen dersom den inneholder fastrente papirer uten rentesikring. Markedsrisiko (kurs-, rente- og valutarisiko) har for øvrig noe mindre betydning ettersom banken har en begrenset valutaeksponering og stor del av fastrenteinnskuddene har løpetid under 3 måneder.

Bankens styre har vedtatt en risikopolicy for banken, og det blir kvartalsvis utarbeid en risikorapport som forelegges styret. Rapporten omfatter detaljert fremstilling av de risikoområdene som er nevnt nedenfor.

1.4.1 Kredittrisiko

Kredittrisikoen for Romsdal Sparebank er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapir da bankens verdipapirbeholdning med kredittrisiko er lav.

Bankens administrasjon og styret har hovedfokus på kunder med størst risiko. Utvikling og tiltak i forhold til disse kundene rapporteres til styret kvartalsvis. I tillegg rapporteres de største kundene på PM (engasjement over 7,5 MNOK) og BM (engasjement over 15,0 MNOK) til styret hvert halvår. Alle engasjement blir risikoklassifisert og de dårligste klassifiserte kundene blir vurdert med hensyn til tapsrisiko og det blir utarbeidet en handlingsplan. I de tilfeller det foreligger objektiv indikasjon på tapshendelse er lånet nedskrevet til verdien av fremtidige diskonterte kontantstrømmer. Banken følger opp overtrekk, restanser og overtrekk, med kvartalsvis rapport til styret om utviklingen. Misligholdte engasjement (med overtrekk og restanser over 90 dager) har holdt seg stabilt dette kvartalet.

Bankens største kredittrisiko er knyttet til bedriftsmarkedet. I bankens målsettinger er det derfor satt grenser for total eksponering i bedriftsmarkedet totalt og enkeltbransjer spesielt. Ved utgangen av kvartalet er engasjementene innenfor de rammer som er satt og styret vurderer kredittrisikoen som moderat. Andel bedriftsengasjement av den totale utlånsporteføljen utgjør 22,5 %.

1.4.2 Likviditetsrisiko

Ved utgangen av perioden er brutto innskuddsdekning beregnet til 86,3 %. Medregnet lån i Eika Boligkreditt AS er brutto innskuddsdekning 67,8 %.

Behov for fremmedkapital er ordnet gjennom langsiktige obligasjonslån og lån i andre kredittinstitusjoner med diversifiserte forfall. Banken har ingen forfall innen 1 måned, ett forfall mellom 1 og 3 måneder på 51,0 MNOK og seks forfall mellom 3 og 12 måneder på til sammen 245,0 MNOK.

Pr. 30. juni 2018 er bankens likviditetsindikator 1 på 107,7 og likviditetsindikator 2 på 115,0.

LCR skal måle størrelse på bankens likvide aktiva sett i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Bankens LCR pr. 30. juni 2018 er 188.

NSFR skal måle bankens langsiktige og stabile finansiering som andel av nødvendig finansiering over en ettårs periode. Bankens NSFR pr. 30. juni 2018 er 136.

Banken har en trekkrettighet i annen bank på 200,0 MNOK. Det meste av dette er til enhver tid i reserve og har nesten ikke vært benyttet i 2018. Banken kan dessuten avlaste kreditteksponeringen i egne bøker ved lån gjennom Eika Boligkreditt AS.

Likviditetsforpliktelse til Eika Boligkreditt AS

I henhold til avtale mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse ovenfor Eika Boligkreditt AS og per 30. juni 2018 er denne forpliktelsen på kr. 0,-.

Styret anser bankens totale likviditetsrisiko som lav.

1.4.3 Markedsrisiko

Banken har pr. 30. juni 2018 en total beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler på 158,2 MNOK. Dette er stort sett anleggsaksjer og består av strategiske plasseringer i fellesforetak og lokale foretak, samt plasseringer i pengemarkedsfond. Mesteparten av anleggsaksjene er investeringer i tilknytning til Eika selskaper.

Banken har inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av bankens likviditetsportefølje. Forvaltningsavtalen og bankens policy for markedsrisiko setter rammene for virksomheten på dette området. Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 350,3 MNOK. Porteføljen består i hovedsak av OMF-er og andre obligasjoner utstedt av bank og kredittinstitusjoner. Alle obligasjoner er vurdert som øvrige omløpsmidler. Styret har vedtatt retningslinjer og rammer for eksponering i obligasjonsmarkedet og dagens portefølje er innenfor de rammer som styret har satt.

Obligasjonene vurderes månedlig og bokføres til lavest av markedsverdi og anskaffelseskost. Obligasjonene har rente bundet til NIBOR og har dermed liten rentefølsomhet. Gjennomsnittlig durasjon er beregnet til 0,1 og total renterisiko ved 1 % renteendring utgjør ca. 0,5 MNOK.

Renterisikoen vurderes som lav.

2 Utdrag fra regnskapet

2.1 Resultat per 30. juni 2018

Tall i tusen kroner	Note	2. kvartal isolert 2018	2. kvartal isolert 2017	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Sum renteinntekter og lignede inntekter		38.533	37.584	75.468	73.941	151.014
Rentekostnader og lignede kostnader		16.224	15.838	31.676	31.236	63.390
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.309	21.746	43.792	42.705	87.624
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning		6.214	6.157	6.279	6.178	6.178
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.607	8.760	18.717	17.373	36.675
Provisjonskostnader og kostnader bed banktjenester		1.140	1.297	2.854	2.452	5.063
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir (omløpsmidler)		430	834	954	2.496	3.507
Andre driftsinntekter		72	72	153	153	371
Netto andre driftsinntekter		14.182	14.526	23.249	23.748	41.668
Sum inntekter		36.491	36.272	67.041	66.453	129.292
Personalkostnader		10.183	5.166	21.369	15.916	38.688
Administrasjonskostnader		9.892	7.480	19.468	14.722	27.844
Avskrivning		1.017	718	2.034	1.445	2.717
Andre driftskostnader		2.111	2.700	4.903	5.849	11.152
Sum driftskostnader		23.203	16.064	47.774	37.932	80.401
Resultat før tap		13.289	20.208	19.268	28.521	48.891
Tap på utlån, garantier med mer	3,1	1.561	1.484	3.101	2.200	4.746
Kursgevinst anleggsaksjer		-205	-124	-190	-124	-147
Resultat av ordinær drift før skatt		11.932	18.848	16.357	26.445	44.292
Skatt på ordinært resultat		3.313	4.784	4.467	6.755	9.905
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.619	14.064	11.890	19.690	34.387



Skuespillerne fra Atlanterhavsspelet

2.2 Balanse per 30. juni 2018

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Note	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		88.099	279.947	211.808
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		230.361	111.805	63.239
Utlån til og fordring på kunder	3,4	4.282.242	4.101.901	4.184.643
Individuelle nedskrivninger	3,2	18.619	26.525	16.105
Gruppevise nedskrivninger	3,2	8.400	8.750	8.400
Netto utlån og fordringer på kunder	3,4	4.255.223	4.066.626	4.160.138
Overtagne eiendeler		0	0	0
Sertifikater og obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning		350.337	257.900	401.592
Aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning		158.196	170.265	182.810
Utsatt skattefordel		2.258	2.797	2.258
Variige driftsmidler		22.869	19.554	20.009
Andre eiendeler		752	129	252
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		12.741	6.901	6.977
Sum eiendeler		5.120.837	4.915.924	5.049.083

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Note	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	3,8	75.622	125.196	125.086
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.697.711	3.442.651	3.615.246
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	3,8	671.000	695.000	651.112
Annen gjeld		14.890	14.791	27.604
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		30.893	26.249	11.232
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0	0
Ansvarlig lånekapital	3,8	115.000	119.923	114.972
Sum gjeld		4.605.116	4.423.810	4.545.252
Innskutt egenkapital		121.470	120.000	121.470
Overkursfond		7.487	1.018	7.487
Sparebankens fond	3,7	370.123	343.146	370.123
Uttevningfond	3,7	576	7.661	576
Kompensasjonsfond	3,7	3.576	0	3.576
Gavefond		600	600	600
Regnskapsperiodens resultat		11.889	19.689	0
Sum egenkapital		515.721	492.114	503.832
Sum gjeld og egenkapital		5.120.837	4.915.924	5.049.083

POSTER UTENOM BALANSEN

Tall i tusen kroner	Note	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Garantier		128.947	129.450	119.993
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt AS		13.351	29.252	17.229
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantgjeld og lignende		0	0	0
Sum garantier		142.298	158.702	137.222
Forpliktelser, rentebytteavtale renterelaterte		27.940	28.570	28.255
Sum forvaltningskapital		5.120.837	4.915.924	5.049.083
Avlastet lån Eika Boligkreditt AS		1.171.487	1.214.706	1.223.843
Avlastet lån BM		0	6.960	0
Sum forretningskapital		6.292.324	6.137.590	6.272.926
Utlån til og fordring på kunder		4.282.245	4.101.901	4.184.643
Avlastet lån Eika Boligkreditt AS		1.171.487	1.214.706	1.223.843
Avlastet lån BM		0	6.960	0
Sum utlån og fordring på kunder		5.453.732	5.323.567	5.408.486
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt AS				
Felles garantiramme		0	0	0
Saksgaranti		1.636	16.848	4.912
Tapsgaranti		11.715	12.404	12.317
Sum garanti ovenfor Eika Boligkreditt AS		13.351	29.252	17.229

2.3 Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	Note	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Resultat				
Kostnader i % av inntekter justert for VP		72,3 %	59,3 %	63,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd		25,9 %	-7,2 %	2,4 %
Egenkapitalavkastning (etter beregnet skatt - annualisert)		4,7 %	8,6 %	7,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksklusiv VP)		33,3 %	37,7 %	29,5 %
Innskuddsmargin hittil i år		-0,14 %	-0,15 %	-0,24 %
Utlånsmargin hittil i år		2,47 %	2,39 %	2,44 %
Netto rentemargin hittil i år		1,74 %	1,71 %	1,65 %
Resultat etter skatt i % av FVK		0,47 %	0,89 %	0,70 %
Innskudd og utlån				
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen		28,6 %	26,7 %	26,4 %
Andel lån overført til EBK - kun PM		27,7 %	28,8 %	28,4 %
Innskuddsdekning		86,3 %	83,9 %	86,4 %
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning		16,10 %	17,15 %	17,46 %
Kjernekapitaldekning		18,60 %	20,31 %	19,94 %
Kapitaldekning		20,20 %	20,83 %	21,48 %
Leverage Ratio		9,78 %	10,52 %	10,10 %
Likviditet				
LCR		188	181	156
NSFR		136	128	132
Likviditetsindikator 1 bank		107,74	113,12	116,76
Likviditetsindikator 2 bank		115,02	114,05	119,02

3 Noteopplysninger

3.1 Tap på utlån

	2. kvartal isolert		2. kvartal totalt		Året
	2018	2017	2018	2017	
Tapskostnader utlån/garantier					
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	903	1.251	2.514		-8.704
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0	0		0
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	100	0		-250
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	798	142	798		13.798
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	0	28	0		298
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-154	-37	-211		-397
Periodens tapskostnader	1.547	1.484	3.101		4.745

3.2 Nedskrivninger på utlån og garantier

	2. kvartal isolert		2. kvartal totalt		Året
	2018	2017	2018	2017	
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier					
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.715	25.239	16.105	24.774	24.809
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.500	1.121	2.860	1.656	-6.500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	228	255	478	255	6.619
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-825	11	-825	0	-2.316
Konstaterte tap på utlån som tidligere er nedskrevet	0	-101	0	-160	-6.507
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	18.618	26.525	18.618	26.525	16.105

	2. kvartal isolert		2. kvartal totalt		Året
	2018	2017	2018	2017	
Gruppevise nedskrivninger på utlån og garantier					
Gruppevise nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.400	8.650	8.400	8.650	8.650
Økte gruppevise nedskrivninger i perioden	0	100	0	100	250
Tilbakeføring av gruppevise nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0	0	-500
Gruppevise nedskrivninger ved slutten av perioden	8.400	8.750	8.400	8.750	8.400

3.2.1 Tapsavsetninger

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsavsetningsgrad (individuell nedskrivninger i % av brutto misligholdte og tapsutsatte engasjement)	33,29 %	49,85 %	36,08 %
Gruppenedskrivning i kroner (i tusen)	8.400	8.750	8.400
Gruppenedskrivning i % av brutto utlån balansen	0,20 %	0,21 %	0,20 %
Gruppenedskrivning i % av brutto utlån inkludert avlastet lån	0,15 %	0,16 %	0,16 %
Individuell nedskrivning i kroner (i tusen)	18.619	26.525	16.105
Individuell nedskrivning i % av brutto utlån balansen	0,43 %	0,65 %	0,38 %
Individuell nedskrivning i % av brutto utlån inkludert avlastet lån	0,34 %	0,50 %	0,30 %
Totalt nedskrivninger i kroner (i tusen)	27.019	35.275	24.505
Totalt nedskrivninger i % av brutto utlån balansen	0,63 %	0,86 %	0,59 %
Totalt nedskrivninger i % av brutto utlån inkludert avlastet lån	0,50 %	0,66 %	0,45 %

3.3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Misligholdte engasjement			
Brutto misligholdte utlån	31.015	56.448	27.825
Individuelle nedskrivninger	4.279	20.951	6.235
Netto misligholdte utlån	26.736	35.497	21.590
	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Andre tapsutsatte engasjement			
Brutto tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	50.159	14.314	40.097
Individuelle nedskrivninger	14.340	5.574	9.870
Netto tapsutsatte engasjement	35.819	8.740	30.227

3.4 Fordeling utlån kunder

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Utlån til kunder fordelt på sektor og næringer			
Landbruk	320.643	284.052	281.552
Industri	115.234	110.901	110.562
Bygg og anlegg	159.085	119.420	131.803
Varehandel	61.604	66.685	58.235
Transport	46.541	37.550	44.875
Tjenesteytende næring	523.380	478.079	479.028
Sum bedriftsmarked	1.226.487	1.096.687	1.106.055
Personmarked	3.055.758	3.005.215	3.078.587
Brutto utlån til kunder	4.282.245	4.101.902	4.184.642
Individuelle nedskrivninger	-18.619	-26.525	-16.105
Gruppevisse nedskrivninger	-8.400	-8.750	-8.400
Netto utlån til kunder	4.255.226	4.066.627	4.160.137
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK AS)	1.171.487	1.214.706	1.223.844
Utlån avlastet med andre banker	0	6.960	0
Totale utlån inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt AS	5.426.713	5.288.293	5.383.981
Andel bedriftsmarked i % av totale utlån på balansen	28,6 %	26,7 %	26,4 %
Andel personmarked i % av totale utlån på balansen	71,4 %	73,3 %	73,6 %
Andel bedriftsmarked i % av totale utlån på balansen pluss avlastet lån	22,5 %	20,7 %	20,5 %
Andel personmarked i % av totale utlån på balansen pluss avlastet lån	77,5 %	79,3 %	79,5 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt AS av de totale lån til personmarked	27,7 %	28,8 %	28,4 %

3.5 Risikoklassifisering – egen balanse

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	2. kvartal 2017	Året 2017	Året 2017
Risikoklassifisering brutto utlån - egen balanse						
Lav, RKL score 1 - 3	3.094.368	72,3 %	2.948.898	71,9 %	2.897.731	69,2 %
Middels, RKL score 4 - 7	773.323	18,1 %	755.938	18,4 %	858.527	20,5 %
Høy, RKL score 8 - 10	326.963	7,6 %	322.152	7,9 %	358.863	8,6 %
Misligholdt eller tapsutsatt, RKL score 11 - 12	87.577	2,0 %	74.763	1,8 %	69.498	1,7 %
Ikke klassifisert	14	0,0 %	151	0,0 %	25	0,0 %
Sum brutto utlån	4.282.245	100,0 %	4.101.902	100,0 %	4.184.644	100,0 %

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	2. kvartal 2017	Året 2017	Året 2017
Risikoklassifisering brutto utlån PM - egen balanse						
Lav, RKL score 1 - 3	2.636.963	86,3 %	2.515.614	83,7 %	2.548.274	82,8 %
Middels, RKL score 4 - 7	286.126	9,4 %	355.485	11,8 %	358.034	11,6 %
Høy, RKL score 8 - 10	104.419	3,4 %	123.933	4,1 %	148.647	4,8 %
Misligholdt eller tapsutsatt, RKL score 11 - 12	28.238	0,9 %	10.165	0,3 %	23.612	0,8 %
Ikke klassifisert	12	0,0 %	18	0,0 %	22	0,0 %
Sum brutto utlån PM	3.055.758	100,0 %	3.005.215	100,0 %	3.078.589	100,0 %

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	2. kvartal 2017	Året 2017	Året 2017
Risikoklassifisering brutto utlån BM - egen balanse						
Lav, RKL score 1 - 3	457.405	37,3 %	433.284	39,5 %	349.457	31,6 %
Middels, RKL score 4 - 7	487.197	39,7 %	400.453	36,5 %	500.493	45,3 %
Høy, RKL score 8 - 10	222.544	18,1 %	198.219	18,1 %	210.216	19,0 %
Misligholdt eller tapsutsatt, RKL score 11 - 12	59.339	4,8 %	64.598	5,9 %	45.886	4,1 %
Ikke klassifisert	2	0,0 %	133	0,0 %	3	0,0 %
Sum brutto utlån BM	1.226.487	100,0 %	1.096.687	100,0 %	1.106.055	100,0 %

3.6 Risikoklassifisering – egen balanse pluss avlastet utlån

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	2. kvartal 2017	Året 2017	Året 2017
Risikoklassifisering brutto utlån - egen balanse pluss avlastet lån						
Lav, RKL score 1 - 3	4.174.760	76,5 %	4.016.065	75,4 %	3.968.570	73,4 %
Middels, RKL score 4 - 7	845.447	15,5 %	877.326	16,5 %	983.739	18,2 %
Høy, RKL score 8 - 10	345.934	6,3 %	355.265	6,7 %	385.845	7,1 %
Misligholdt eller tapsutsatt, RKL score 11 - 12	87.577	1,6 %	74.761	1,4 %	70.297	1,3 %
Ikke klassifisert	14	0,0 %	151	0,0 %	34	0,0 %
Sum brutto utlån pluss avlastet lån	5.453.732	100,0 %	5.323.568	100,0 %	5.408.485	100,0 %

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	2. kvartal 2017	Året 2017	Året 2017
Risikoklassifisering brutto utlån PM - egen balanse pluss avlastet lån PM						
Lav, RKL score 1 - 3	3.705.364	88,0 %	3.556.303	84,7 %	3.619.113	84,1 %
Middels, RKL score 4 - 7	356.460	8,5 %	476.873	11,4 %	483.246	11,2 %
Høy, RKL score 8 - 10	121.780	2,9 %	155.381	3,7 %	175.629	4,1 %
Misligholdt eller tapsutsatt, RKL score 11 - 12	28.238	0,7 %	10.166	0,2 %	24.411	0,6 %
Ikke klassifisert	12	0,0 %	18	0,0 %	31	0,0 %
Sum brutto utlån PM pluss avlastet lån PM	4.211.854	100,0 %	4.198.741	100,0 %	4.302.430	100,0 %

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	2. kvartal 2017	Året 2017	Året 2017
Risikoklassifisering brutto utlån BM - egen balanse pluss avlastet lån BM						
Lav, RKL score 1 - 3	469.396	37,8 %	459.762	40,9 %	349.457	31,6 %
Middels, RKL score 4 - 7	488.987	39,4 %	400.453	35,6 %	500.493	45,3 %
Høy, RKL score 8 - 10	224.154	18,0 %	199.884	17,8 %	210.216	19,0 %
Misligholdt eller tapsutsatt, RKL score 11 - 12	59.339	4,8 %	64.595	5,7 %	45.886	4,1 %
Ikke klassifisert	2	0,0 %	133	0,0 %	3	0,0 %
Sum brutto utlån BM pluss avlastet lån BM	1.241.878	100,0 %	1.124.827	100,0 %	1.106.055	100,0 %

3.7 Kapitaldekning

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Kapitaldekning			
Sparebankenes fond	370.123	343.557	370.123
Innbetalt egenkapitalbevis	121.470	120.000	121.470
Overkursfond	7.487	1.018	7.487
Kompensasjonsfond	3.576	0	3.576
Utjevningfond	576	7.250	576
Gavefond	600	600	600
Sum egenkapital	503.832	472.425	503.832
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-52.551	-33.502	-33.142
Ren kjernekapital	451.281	438.923	470.690
Fondsobligasjoner	70.000	87.423	69.972
Fradrag i kjernekapital	0	-6.577	-4.143
Sum kjernekapital	521.281	519.769	536.519
Ansvalig lånekapital	45.000	15.000	45.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-1.799	-4.143
Sum tilleggskapital	45.000	13.201	40.857
Netto ansvarlig kapital	566.281	532.970	577.376

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	9.046	9.442	20.880
Institusjoner	2.921	44.316	28.338
Foretak	381.100	323.339	365.760
Pantsikkerhet eiendom	1.764.076	1.604.739	1.638.392
Forfalte engasjementer	33.586	46.057	42.151
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.367	16.388	21.346
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	45.043	6.137	11.301
Andeler verdipapirfond	13.605	18.137	20.433
Egenkapitalposisjoner	52.216	44.851	47.272
Øvrige engasjementer	245.470	219.670	224.879
CVA-tilllegg	0	358	331
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.574.430	2.333.434	2.421.083
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	228.831	225.497	228.831
Sum beregningsgrunnlag	2.803.261	2.558.931	2.649.914

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Kapitaldekning i %	20,20 %	20,83 %	21,79 %
Kjernekapitaldekning i %	18,60 %	20,31 %	20,25 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,10 %	17,15 %	17,76 %

3.7.1 Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) regnes ut fra beregnet kjernekapital med og uten overgangsordninger delt på engasjementsbeløp for balanseførte og ikke balanseførte poster i kapitaldekningsoppgangen, justert for konverteringsfaktorer i henhold til CRR artikkel 429, nr. 10.

Bankens uvektet kjernekapitalandel per 30. juni 2018 er 9,78.

3.8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Året 2017
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir			
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	671.000	695.000	650.000
Amortisert over-/underkurs	227	3	-3
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	671.227	695.003	649.997
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,87 %	1,67 %	1,82 %
Ansvarlig lån og fondsobligasjonslån			
Fondsobligasjoner, nominell verdi	70.000	105.000	70.000
Ansvarlig lån, nominell verdi	45.000	15.000	45.000
Amortisert over-/underkurs	-70	-77	-28
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	114.930	119.923	114.972
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,09 %	3,91 %	3,94 %
KFS-lån			
KFS-lån	75.000	125.000	125.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	0	0	0
Sum lån fra kredittinstitusjoner	75.000	125.000	125.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,28 %	2,03 %	1,89 %

3.9 Restnedbetalingstid

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uløpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	0	0	0	0	0	88.099	88.099
Utl./fordr. til kredittinst.	0	1.400	0	3.750	0	225.211	230.361
Utlån til kunder	506.410	67.665	206.003	840.746	2.634.399	0	4.255.223
Obligasjoner/sertifik.	0	0	64.282	286.055	0	0	350.337
Aksjer	0	0	0	0	0	158.197	158.197
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	38.620	38.620
Sum eiendeler	506.410	69.065	270.285	1.130.551	2.634.399	510.127	5.120.837
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinst.	0	0	75.000	0	0	622	75.622
Innskudd fra kunder	26.572	274.151	199.731	3.448	324	3.193.485	3.697.711
Obligasjonsgjeld	0	51.000	195.000	425.000	0	0	671.000
Fondsobligasjoner	0	0	0	70.000	0	0	70.000
Ansvarlig lån	0	0	0	45.000	0	0	45.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	45.783	45.783
Egenkapital	0	0	0	0	0	515.721	515.721
Sum gjeld og egenkapital	26.572	325.151	469.731	543.448	324	3.755.611	5.120.837

3.10 Renteendringstidspunkt

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uløpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	0	0	0	0	0	88.099	88.099
Utl./forbr. til kredittinst.	0	0	0	5.150	0	225.211	230.361
Utlån til kunder	0	0	0	43.387	0	4.211.836	4.255.223
Obligasjoner/sertifik.	100.360	249.977	0	0	0	0	350.337
Aksjer	0	0	0	0	0	158.197	158.197
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	38.620	38.620
Sum eiendeler	100.360	249.977	0	48.537	0	4.721.963	5.120.837

GJELD OG EGENKAPITAL	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uløpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	50.000	25.000	0	0	0	622	75.622
Innskudd fra kunder	0	0	301.852	0	0	3.395.859	3.697.711
Obligasjonsgjeld	0	671.000	0	0	0	0	671.000
Fondsobligasjoner	0	70.000	0	0	0	0	70.000
Ansvarlig lån	0	45.000	0	0	0	0	45.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	45.783	45.783
Egenkapital	0	0	0	0	0	515.721	515.721
Sum gjeld og egenkapital	50.000	811.000	301.852	0	0	3.957.985	5.120.837

3.11 Verdipapirbeholdning

3.11.1 Sertifikater og obligasjoner

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	73.000	73.191	73.142	73.217
Ikke børsnoterte				
Sum utstedt av det offentlige	73.000	73.191	73.142	73.217
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.005
Ikke børsnoterte				
Offentlig eide foretak				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte				
Foretak				
Børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.006
Ikke børsnoterte				
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	272.000	273.689	273.196	273.559
Ikke børsnoterte				
Sum utstedt av andre	276.000	277.689	277.196	277.570
Sum sertifikater og obligasjoner	349.000	350.881	350.337	350.787

3.11.2 Aksjer og egenkapitalbevis

Anlegg og egenkapitalbevis		Antall aksjer	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Børsnotert		0	0	0	0
Sum børsnoterte	Foretaksnr.	0	0	0	0
Ikke børsnotert					
Eiendomskreditt	979.391.285	9.014	920	920	920
Kredittforeningen for sparebanker	986.918.930	460	474	474	474
Eika Gruppen AS	979.319.568	363.738	14.059	23.013	44.558
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	16.568.842	69.682	69.682	69.682
Protomore Kunnskapspark AS	981.036.093	101.650	254	254	254
Contrast Adventures Norway AS	992.104.465	28.000	400	400	400
Neset Næringsforum AS	986.916.008	108.000	108	108	108
BANKID Norge	893.626.492	120	190	190	190
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	13.791	1.380	1.380	1.380
SDC AS 1993 H.A	16.988.138	4.245	1.924	1.924	1.924
Spama	916.148.690	5	1	1	1
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	9.333	1.027	1.027	1.027
Molde Lufthavnsutvikling AS	985.615.462	25	256	256	256
Molde Sentrum AS	961.893.992	1	1	1	1
Gassveien Fylkesveg 215/279	912.254.941	50	50	50	50
Surnadal Sparebank	937.900.031	5.000	525	525	525
Ergan Eiendom AS	985.338.159	15.732	6.150	0	0
NorPro AS		837	2	2	2
Andre			50	50	50
Sum ikke børsnoterte		17.228.843	97.453	100.257	121.802
Sum anleggsaksjer og egenkapitalbevis		17.228.843	97.453	100.257	121.802

3.11.3 Rente og aksjefond

Rente og aksjefond		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Børsnotert		0	0	0	0
Sum rente og aksjefond børsnotert		0	0	0	0
Ikke børsnotert		57.090	57.522	57.942	57.942
Sum rente og aksjefond ikke børsnotert		57.090	57.522	57.942	57.942

3.12 20 største egenkapitalbevisiere per 30. juni 2018

Eier	Egenkapitalbevis	Prosentandel
Oskar Sylte Invest AS	81.006	6,67
Neset Kraft AS	44.613	3,67
Neset kommune	41.387	3,41
FK Invest AS	38.700	3,19
Malme AS	38.700	3,19
Kari Nerland	33.761	2,78
F Kristiseter Invest AS	32.719	2,69
Joar Heggset	30.551	2,52
Nauste Invest AS	24.000	1,98
Alstad Invest AS	20.870	1,72
Kjell Holland	19.400	1,60
Tor Gunnar Hansen	18.896	1,56
Familien Witzøes Legat	18.479	1,52
Martinus Wågbø	17.044	1,40
Helge Viken Holding AS	17.000	1,40
Petter Inge Bergset	16.294	1,34
Kristian Austigard	16.294	1,34
Gudbjørg Frisvoll	16.294	1,34
Arne Mellvin Bergset	16.294	1,34
Tor Bugge	16.155	1,33
Sum 20 største	558.457	45,97
Øvrige eiere	656.243	54,03
Utstedt egenkapitalbevis	1.214.700	100,00

3.12.1 Eierforhold

Romsdal Sparebank har som mål å få til en god likviditet i egenkapitalbevisene og vi har oppnådd en god spredning av eierne som i dag representerer kunder, regionale investorer, samt norske sparebanker.

Totale antall eiere per 30. juni 2018 er 311, opp med 6 eiere siden 31. desember 2017 (305). Andelen egenkapitalbevis eiet av investorer i Møre og Romsdal utgjør per 30. juni 2018 96,3 %, opp fra 95,3 % per 31. desember 2017.

3.12.2 Utvikling egenkapitalbevis

Bokført verdi på bankens egenkapitalbevis er per 30. juni 2018 på kr. 106,64 per bevis og eierbrøken er på 25,7 %.

3.12.3 Fordeling etter antall egenkapitalbevis

Fordeling etter antall egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
1 - 100 bevis	3.251	0,3 %	38	12,2 %
101 - 1.000 bevis	55.118	4,5 %	120	38,6 %
1.001 - 5.000 bevis	253.109	20,8 %	95	30,5 %
5.001 - 10.000 bevis	212.208	17,5 %	27	8,7 %
10.001 - 25.000 bevis	349.577	28,8 %	23	7,4 %
25.001 - 500.000 bevis	341.437	28,1 %	8	2,6 %
Sum	1.214.700	100,0 %	311	100,0 %

4 Avslutning

Styret vurderer regnskapet for 2. kvartal 2018 som tilfredsstillende. Vi har god etterspørsel og vekst i alle forretningsområder og har fokus på god kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbeveiere skal oppleve bankens som en god og betydelig aktør i lokalsamfunnet.

Halvåret har for øvrig vært påvirket av fusjonsarbeid, særlig knyttet til teknisk fusjon som ble gjennomført i mars. Kostnader knyttet til fusjonen påvirker også regnskapet i 2018.

Rentenettoen er fortsatt under press på grunn av konkurranse i markedet. Dette har vi forsøkt kompensert med sterkere fokus på inntjening fra andre virksomhetsområder.

Banken mener å ha et godt grunnlag for å være en attraktiv bank for både privatkunder og små og mellomstore næringslivskunder.

Elnesvågen, 30. juni 2018

Elnesvågen, 24. juli 2018

Svein Atle Roset
styreleder

Lasse Iversen
nestleder

Bente Aure Myrstad

Berit Vold Eidem

Jan Erik Nerland

John Arne Lyngstad

Odd Kjetil Sørgaard
administrerende banksjef