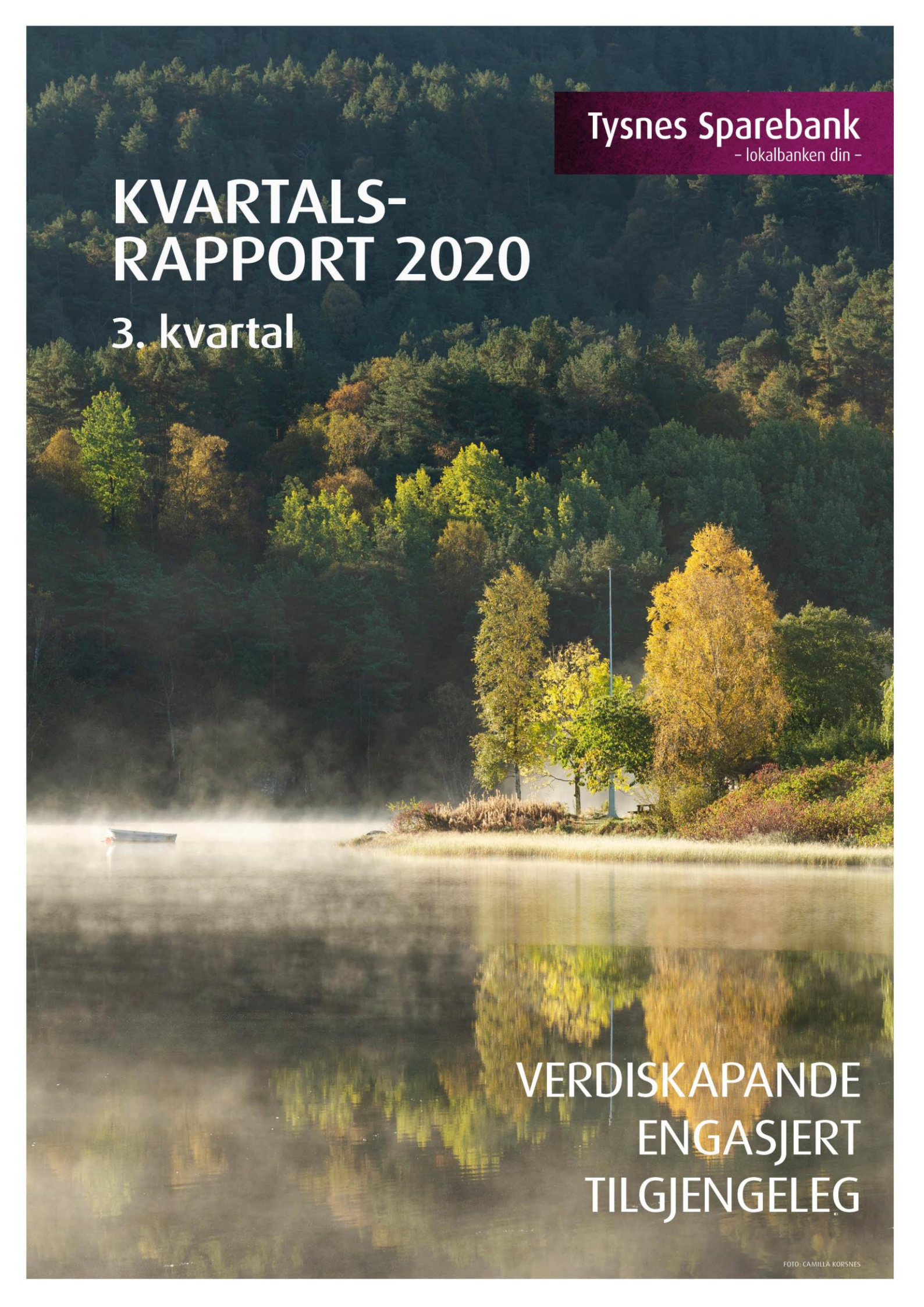




Tysnes Sparebank
– lokalbanken din –

KVARTALS- RAPPORT 2020

3. kvartal

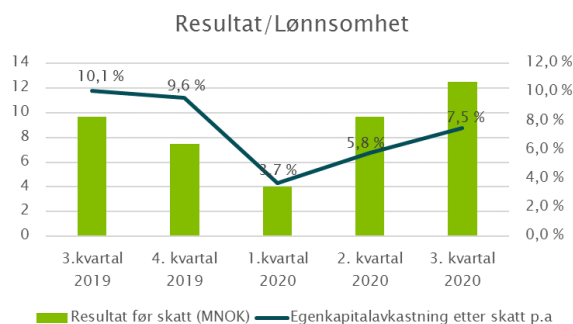
VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

3. KVARTALSRAPPORT

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Resultat

Bankens resultat før skatt er på 26,1 millionar kroner ved kvartalsskiftet. Dette er 2,7 millionar kroner lågare samanlikna med tredje kvartal 2019. Ser ein på bankens resultat før tap er resultatet på 33,5 millionar kroner, 3,2 millionar kroner betre enn i fjor. Bankdrifta er fortsatt god, men banken har gjort ekstra tapsavsetjingar relatert til uvisse knytt til Covid 19-situasjonen. Resultat etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 7,5 prosent.



Rentenettoen i tredje kvartal er 2 millionar kroner høgare enn tredje kvartal 2019. Reduserte innlånsprisar og effekten av at rentekostnader på bankens fondsobligasjon er reklassifisert til eigenkapital i samband med overgang til IFRS frå 01.01.2020, er hovudgrunnen til auka rentenetto. Høgare utbytte og provisjonsinntekter frå Eika selskap i 2020 har gjort at netto andre driftsinntekter har auka med 2 millionar kroner samanlikna med fjoråret. Med eit historisk lågt rentenivå i Noreg som legg press på bankens rentemargin må banken ha fokus på å auka andre driftsinntekter i tida framover. Andre inntekter i prosent av totale inntekter har auka med 1,5 prosent siste året.

Bankens driftskostnader er på nivå med fjoråret, totalt 26,6 millionar kroner. Bankens kostnadsnivå har vore fallande over fleire år som følgje av solid vekst og kostnadseffektivisering. Bankens kostnadsprosent er 46 ved kvartalsskiftet.

Banken har ført 7,3 millionar kroner i tap på utlån så langt i år. Under IFRS 9 standarden som vart innført 01.01.2020 skal tapsavsetjingar bereknast basert på forventa tap i tillegg til individuelle

vurderingar. Dei statistiske berekningane har ført til ein redusert avsetjing på om lag 1,8 millionar kroner sidan årsskiftet, mens det er avsett 6,9 millionar kroner under individuelle vurderingar av enkelt engasjement.

Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell for å berekna framtidige tap. Covid 19-situasjonen førte endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje. Det er framleis stor uvisse rundt estimat som fører til behov for å gjera justering på porteføljenivå for forventa tap på personkundar og bedriftskundar. Det er avsett 3 MNOK ekstra i tapsavsetjing som ein direkte konsekvens av vurderingar knytta til Covid 19-situasjonen. Avsetjinga er uendra frå andre kvartal.

I noteopplysningane finn ein meir informasjon om berekningane av forventa framtidig kredittap og dei ekstra vurderingane som er gjort ifm. Covid 19-situasjonen.

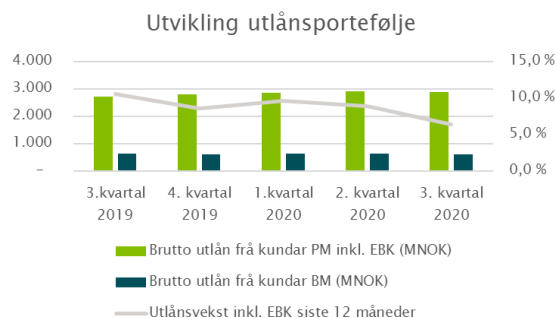
Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjør 2.959 millionar kroner. Det er overført 1.064 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS. Sum forretningskapital er om lag 4 milliardar kroner.

Utlån

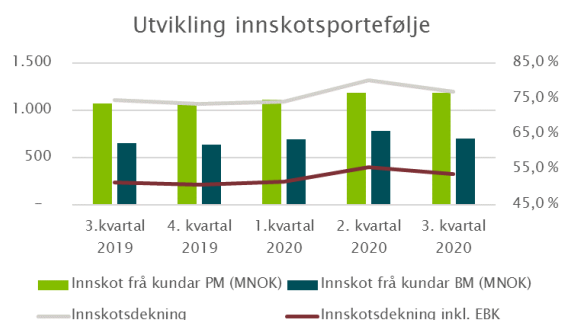
Samla 12 månaders utlånsvekst er om lag 5 prosent. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 74/26. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen.

Andel misleghaldne lån er på 5 prosent av bankens totale utlån, mens netto andel tapsutsatte lån er minimal. Det er eit større bedriftsengasjement som utgjør ein større andel av bankens misleghaldne lån. Banken vurderar at engasjementet er tilstrekkeleg sikra, og at det ikkje vil påføre banken tap. Banken sin risikoprofil skal vera låg til moderat. Banken har ekstra fokus på arbeidet med å redusere misleghaldne lån, og samarbeidar tett med verksemdar som er ekstra utsett i samband med Covid-19 situasjonen.



Innskot

12 månaders innskotsvekst er om lag 9 prosent. Innskotsveksten har vore høgare enn utlånsveksten og innskotsdekninga er betra sidan årsskiftet. Innskotsdekninga er 77 prosent ved kvartalsskiftet og innskotsdekninga inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS er 54 prosent.



Likviditet

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DNB. I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 146 millionar kroner ved halvårsskiftet.

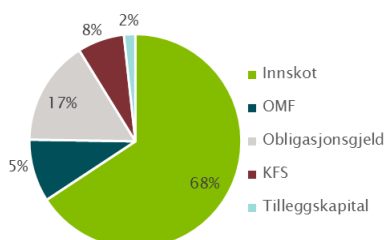
Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS. Målet er å ha ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved kvartalsskiftet plassert 271 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 540, godt over gjeldande lovkrav som er 100.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Total obligasjonsgjeld er 455 millionar kroner ved tredje kvartal. Totale lån via Kredittforeningen for Sparebanker er 205 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner.

Finansieringskilder



Soliditet

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 15,66 prosent ved utgangen av tredje kvartal. Tilsvarende utgjør kjernekapitaldekning og kapitaldekning 17,01 prosent og 18,96 prosent.

Banken fekk i andre kvartal vedtak frå Finanstilsynet om eit pilar-2 krav på 3,5 prosent. Pilar-2 kravet skal dekkast av rein kjernekapital og kravet er gjeldande for 3. kvartal 2020.

Banken oppfyller gjeldande lovkrav og nytt krav ihht. mottatt pilar-2 krav.

Utsikter framover

Tysnes Sparebank har sitt primære marknadsområde i Sunnhordland. Bankens sine kundar har så langt ikkje vorte påførte store tap grunna Covid-19 situasjonen.

Bustadprisane i lokalmarknaden er stabile, noko dei har vore i mange tiår. Så langt er det ikkje stor auke i arbeidsledighet i regionen. Men det er usikkert korleis dette vil verta i tida som kjem. Det er grunn til å tru at vi ikkje ser dei endelege konsekvensane av Covid-19 situasjonen før sommaren 2021.

Banken har stor pågang av kundar som ynskjer å møte bankmedarbeidarar som er lokale og kjenner kunden sin situasjon. Lokalbank-konseptet vert sett stor pris på av kundane.

Bankens sine bedriftskundar er i mindre grad direkte påverka av Covid-19 situasjonen. Den tida vi går i møte er prega av usikkerheit. Bankens vil ha stort fokus på eksisterande bedriftskundar, og vil avgrensa inntak av nye bedriftskundar i tida framover.

Tysnes, 11. november 2020
I styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabet Sandven
Styrets nestleiar

Børge Pedersen
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Ingvild A. Hustad
Styremedlem

Steffen S. Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Banksjef

RESULTATREKNESKAP (alle tall i 1.000 kroner)

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		70.327	70.510	96.363
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.686	1.625	2.262
Rentekostnader og lignende kostnader		24.824	26.996	37.417
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47.189	45.140	61.208
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.002	11.507	16.036
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.713	2.638	3.639
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.373	1.545	1.552
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		78	382	359
Netto andre driftsinntekter		12.741	10.796	14.307
Lønn og andre personalkostnader		12.153	12.551	17.146
Andre driftskostnader		13.971	12.589	16.914
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		351	527	634
Sum driftskostnader		26.475	25.667	34.695
Resultat før tap		33.455	30.269	40.821
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	1 og 2	7.309	1.460	4.522
Resultat før skatt		26.146	28.808	36.298
Skatt på resultat		7.117	6.922	8.528
Resultat etter skatt		19.029	21.887	27.770
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-793	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-793	-	-
Totalresultat		18.235	21.887	27.770

BALANSE (alle tall i 1.000 kroner)

EIENDELER

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.415	2.558	3.451
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		161.064	194.597	183.170
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	1,2,3	2.430.970	2.294.324	2.327.305
Rentebærende verdipapirer	5	271.351	118.835	118.800
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	77.379	59.414	105.960
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	5	3.000	4.950	4.950
Varige driftsmidler		6.246	6.785	6.677
Andre eiendeler		4.458	2.521	4.174
Sum eiendeler		2.958.883	2.683.984	2.754.488

GJELD OG EIGENKAPITAL

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		205.264	180.622	205.704
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.888.002	1.734.170	1.723.026
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	455.307	381.096	431.229
Annen gjeld		16.185	14.921	25.065
Avsetninger		6.083	587	587
Ansvarlig lånekapital	6	30.193	29.670	29.650
Fondsobligasjonskapital		-	20.330	20.350
Sum gjeld		2.601.034	2.361.396	2.435.610
Innskutt egenkapital		152.234	152.127	152.234
Opptjent egenkapital		166.586	148.574	166.645
Fondsobligasjonskapital		20.000	-	-
Periodens resultat etter skatt		19.029	21.887	-
Sum egenkapital		357.848	322.588	318.878
Sum gjeld og egenkapital		2.958.883	2.683.984	2.754.488

EIGENKAPITAL

I forbindelse med Covid 19-situasjonen som oppstod rundt handsaming av årsrekneskapet for 2019 uttrykte Finanstilsynet ei klar forventning om at norske finansforetak foretok ei ny vurdering av disponering av årsoverskotet for 2019, evtnt. avventa utdeling av utbytte mv. til uvisse rundt den økonomiske utviklinga er redusert.

Med bakgrunn i dette vedtok styret å redusera utbyttegraden frå 70 til 50 prosent. Direkte utbetaling av utbytte på bankens egenkapitalbevis vart redusert frå kr. 6,27 til kr. 4,48 per egenkapitalbevis. Differansen vart overført til Utjevningsfondet som er egenkapitalbeviseigarane sitt fond. Avsetning til gâver til allmennyttige formål vart ikkje endra.

Forstandarskapet godkjente den 11.06.2020 bankens årsrekneskap for 2019 herunder utbytte, samt tildeling av gâver til allmennyttige formål. Utbytte vart utbetalt 23 juni 2020.

Ny eigarbrøk etter overgangen til IFRS og redusert utbyttegrad er 50,39%.

	<u>Innskutt egenkapital</u>					<u>Opptient egenkapital</u>					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond	Komp. fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.2019	108.561	457	-	145.124	3.245	-	205	222	-	-	257.814
Emisjon	42.887	-138	-	-	-	-	-	244	-	-	42.993
Årsoppgjørdisposisjoner	-	-	-	13.999	4.072	-	-	-	-	-	18.071
Egenkapital 31.12.2019	151.448	319	-	159.123	7.317	-	205	466	-	-	318.878
Overgang til IFRS	-	-	20.037	-3.598	-3.171	9.500	-	-	5.504	-	28.272
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	151.448	319	20.037	155.525	4.146	9.500	205	466	5.504	-	347.150
Endret utbyttegrad fra 70% til 50%	-	-	-	-	2.714	-2.714	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-6.786	-	-	-	-	-6.786
Urealisert gevinst/tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-655	-	-655
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-853	-853
Resultat hittil i år	-	-	-37	-	-	-	-	-	-	19.029	18.992
Egenkapital 30.09.2020	151.448	319	20.000	155.525	6.860	-	205	466	4.849	18.176	357.848

NØKKELTALL

Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16,1	16,1	16,9	14,9	15,4
Netto andre driftsinntekter	3,6	3,5	2,9	5,5	4,4
Sum driftskostnader	8,5	9,1	10,1	7,8	8,6
Resultat før tap	11,2	10,5	9,7	12,6	11,2
Tap på utlån, garantier m.v.	1,5	3,0	5,7	2,9	(1,3)
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	9,7	7,5	4,0	9,7	12,5
Skatt	2,5	1,6	1,0	3,0	3,1
Resultat etter skatt	7,2	5,9	3,0	6,7	9,4
Balance (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.683	2.754	2.865	3.024	2.959
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.732	3.819	3.932	4.104	4.022
Brutto utlån (egen balance)	2.306	2.340	2.430	2.459	2.454
Brutto utlån inkl. EBK	3.354	3.405	3.497	3.539	3.518
Utlån EBK	1.048	1.065	1.067	1.080	1.064
Utlån næring	630	620	631	631	619
Innskudd	1.722	1.723	1.802	1.971	1.888
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,5 %	47,1 %	50,0 %	47,5 %	46,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,5 %	6,2 %	9,9 %	4,7 %	3,2 %
Egenkapitalavkastning*	10,1 %	9,6 %	3,7 %	5,8 %	7,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,4 %	16,8 %	16,0 %	15,5 %	17,9 %
Netto rentemargin hittil i år	2,28 %	2,30 %	2,49 %	2,29 %	2,17 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,3 %	26,3 %	26,4 %	25,7 %	25,2 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,5 %	38,2 %	37,2 %	37,1 %	36,7 %
Utlånsvekst siste kvartal	1,1 %	1,5 %	3,7 %	1,2 %	-0,2 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	2,3 %	1,5 %	2,6 %	1,2 %	-0,6 %
Innskuddsdekning	74,7 %	73,6 %	74,1 %	80,2 %	76,9 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	51,3 %	50,6 %	51,5 %	55,7 %	53,7 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	16,99 %	18,96 %	17,69 %	16,88 %	17,14 %
Kjernekapital i %	18,28 %	20,32 %	18,99 %	18,14 %	18,42 %
Kapitaldekning i %	20,22 %	22,37 %	20,93 %	20,03 %	20,34 %
Beregningsgrunnlag	1.550.474	1.468.458	1.546.653	1.589.021	1.562.943
Uvektet kjernekapitalandel	10,37 %	10,69 %	10,16 %	9,44 %	9,62 %
Ren kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	15,52 %	17,20 %	16,32 %	15,53 %	15,66 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	16,91 %	18,65 %	17,70 %	16,87 %	17,01 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	19,00 %	20,74 %	19,67 %	18,80 %	18,96 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering	8,25 %	8,61 %	7,97 %	7,49 %	7,47 %
Likviditet					
LCR	167	164	195	517	540
NSFR	130	128	145	146	145
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	7,46	8,96	1,01	3,22	6,33
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	109,90	105,04	114,17	115,91	119,05
P/B	1,04	1,15	0,97	0,96	0,93
Siste omsatte kurs	114	121	111	111	112

NOTEOPPLYSNINGER (alle tall i 1.000 kroner)

GENERELL INFORMASJON, REKNESKAPSPRINSIPP OG ESTIMATER

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp og effektar ifm. overgang til IFRS frå 01.01.2020 er omtala i note 23 i bankens årsrapport for 2019. Banken har valgt å omarbeida samanlikningstal for 2019. Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Under IFRS 9 skal tapsavsetjingar bereknast basert på forventa kreditttap. Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell, som er forklart i overgangsnoten i årsrapporten for 2019. Det har ikkje vore vesentlege endringar i modellen.

Kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipper

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at ledelsen i ein del tilfeller tar forutsetningar og må anvende estimater og skjønsmessige vurderingar. Estimater og skjønsmessige vurderingar vert evaluert løpande, og er basert på historiske erfaringar og forutsetningar om framtidige hendingar som reknast som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytta uvisse til dei forutsetningar og forventningar som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderingar.

Nedskrivingar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre vert det gjort ein berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Berekninga forutset at det vert nytta størrelser som er basert på vurderingar, og disse påverkar kvaliteten i den berekna verdien.

Nedskrivingsvurderingar gjennomfører banken kvart kvartal. Prosessen med individuelle vurderingar ifm. nedskrivingar i steg 3, har ikkje blitt endra som fylgje av Covid 19.

Nedskrivingar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrevet inngår i berekning av statistiske nedskrivingar (IFRS 9 nedskrivingar) på utlån og garantiar. Nedskrivingar vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundanes risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold) som endå ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt spelar også inn. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjement byggjer på fleire kritiske forutsetningar; misleghaldssannsyn, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjement og makroutvikling. Sjå dei generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2019 for forklaring av IFRS 9 nedskrivingsmodell.

Covid 19-situasjonen førte til ein vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje i 1. halvår. Etter ein periode med klar nedgang i smittetall er Noreg igjen inne i ein kritisk fase i forhold til antall smittede. Dette auker faren for nye nedstengningar og lite økonomisk aktivitet. Det er derfor fortsatt betydeleg uvisse rundt estimat som fører til behov for å gjera ein justering på porteføljnivå for forventa tap. I andre og tredje kvartal har mange kundar fått innvilga avdrag – og terminutsetjing, forsinkelsar i inkassosaker som fylgje av Covid-19 medfører forsinkelser i betalingsanmerkningar, eksterne modeller baserer seg på sist oppdaterte rekneskap (2018 eller 2019, som har vore gode år for mange) og staten har bidratt med kompensasjonsordningar og reduserte kostnader. I sum kan dette føre til betre likviditet og reduksjon i antall overtrekk og restansar, som er svært viktig drivarar i bankens modell for statistiske nedskrivingar.

Det er også i tredje kvartal nødvendig å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivingane tar ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken fortsatt er i, med vesentleg dårlegare makroutsikter enn dei som er oppdatert i dagens eksisterande nedskrivingsmodell og ein forventning om negative utslag på kundane si risikoklassifisering utover hausten når stimuli frå offentlege og långevarar reduserast. Banken har derfor berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsett dei ulike bransjane er innafor bankens engasjement.

Effekten av Covid 19 på ulike sektorar og bransjar er delt inn i 5 grader/nyansar:

1. I liten grad påverka (lav risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 49 MNOK
2. I mindre grad påverka (lav til medium risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 4 MNOK
3. I middels grad påverka (medium risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 308 MNOK
4. I betydeleg grad påverka (medium til høg risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 172 MNOK
5. I høg grad påverka (høg risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 37 MNOK

Kvar grad av risiko (1-5) vert tilført ein «justeringsfaktor» i prosent. Justeringsfaktorane er satt for å gje relevante og meningsfulle tap. Justeringsfaktorane er uendra frå andre kvartal. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med bankens eksponering i kvar bransje. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering vert deretter lagt til dei modellberekna nedskrivingane pr. bransje.

I bankens marknadsområde, som primært er Sunnhordlandskommunane, er næringslivet per dato relativt sett mindre råka enn andre stader i landet. Reiseliv, bygg- og anlegg og eigedomsbransjen er påverka av situasjonen. Men i kombinasjon med offentlege støttetiltak har dei fleste verksemdene evna å tilpassa seg den nye situasjonen. Næringseigedomar i regionen har framleis godt belegg av leigetakarar. Historisk har svingingar i den norske økonomien i mindre grad påverka eigedomssprisar i vår region. Det gjeld både for bustader og for næringsbygg. Per dato har handtverkarar hektiske tider. Årsaka er truleg at mange personar vel å ha ferien heime i Noreg, og mange pussar opp bustadane og gjer mindre investeringar. Det gjer at dei små og mellomstore verksemdene framleis har god omsetnad. Det er derfor ikkje avsatt ekstra for bygg- og anleggsbransjen i forbindelse med koronasituasjonen ved halvårsskiftet.

Ut frå ein totalvurdering har banken avsett dei berekna nedskrivingsbeløpa for bransjar som er vurdert påverka betydeleg og i høg grad av Covid 19-situasjonen med unntak av bygg- og anleggsbransjen. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden har dermed auka med 2 MNOK samanlikna med kva som er berekna i nedskrivingsmodellen. Dei økte nedskrivingane er uendra frå første kvartal.

Personmarknaden er mindre utsett for tap. Banken har hovudsakeleg lån med pant i bustader som har gjennomsnittleg lav belåningsgrad. Velferdsordningane i Noreg, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Covid19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarknaden er mindre utsett for tap. Likevel er det risiko for økte tap også i personmarknaden og det er berekna tilleggsnedskrivingar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden har auka med 1 MNOK samanlikna med kva som er berekna i nedskrivingsmodellen. Dei økte nedskrivingane er uendra frå første kvartal.

Banken har pr 30.09.2020 innvilga 8 statsgaranterte lån, totalt 11,1 MNOK. Alle innvilga lån har ein nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er ingen søknader via ordninga under behandling pr. 30.09.2020, og siste innvilga lån er 23.06.2020. Banken har i si vurdering lagt til grunn at desse låna ikkje ville vore innvilga utan statsgaranti.

NOTE 1 UTLÅN, NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, ubenyttede kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivingar og brutto balanseførte utlån, garantiar og ubenyttede kredittar for kvart steg, og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventede tap i steg 1 til tap over forventede levetid i steg 2 og steg 3
- Auka nedskrivingar ved nye utlån, ubenyttede kredittar og garantiar
- Reduksjon i nedskrivingar ved frårekning av utlån, ubenyttede kredittar og garantiar
- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i input variablar, berekningsforutsetningar, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering

Nedskrivinger på utlån til kunder - personmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	316	882	4.710	5.908
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	13	-101	-	-88
Overføringer til steg 2	-8	140	-	132
Overføringer til steg 3	-	-96	2.000	1.904
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	19	1	-	21
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-239	-2.679	-2.957
Konstaterte tap				-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-108	222	29	143
Andre justeringer	122	750	-	872
Nedskrivinger personmarknad pr. 30.09.2020	317	1.559	4.060	5.936

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.630.720	83.772	11.682	1.726.174
<i>Overføringer mellom steg:</i>				-
Overføringer til steg 1	17.544	-17.544	-	-
Overføringer til steg 2	-21.177	21.177	-	-
Overføringer til steg 3	-	-3.156	3.156	-
Nye utlån utbetalt	542.695	35	-	542.730
Utlån som er fraregnet i perioden	-404.072	-24.038	-5.436	-433.547
Konstaterte tap				-
Brutto utlån til personmarknad pr. 30.09.2020	1.765.709	60.246	9.402	1.835.357

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kunder - bedriftsmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	1.083	6.262	1.000	8.345
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	109	-577	-	-468
Overføringer til steg 2	-250	1.687	-	1.437
Overføringer til steg 3	-181	-2.312	6.614	4.121
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	59	64	1.066	1.189
Utlån som er fraregnet i perioden	-215	-1.184	-	-1.399
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-113	707	170	764
Andre justeringer	2.697	457	-	3.154
Nedskrivinger bedriftsmarknad pr. 30.09.2020	3.189	5.104	8.850	17.143

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	345.496	213.962	58.379	617.837
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	29.710	-27.634	-2.076	-
Overføringer til steg 2	-72.753	79.563	-6.810	-
Overføringer til steg 3	-4.301	-41.834	46.135	-
Nye utlån utbetalt	73.666	22.296	118	96.079
Utlån som er fraregnet i perioden	-62.393	-34.613	1.781	-95.224
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarknad pr. 30.09.2020	309.426	211.740	97.526	618.692

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	147	157	-	304
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	6	-17	-	-11
Overføringer til steg 2	-17	76	-	59
Overføringer til steg 3	-5	-17	-	-22
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	19	8	-	27
Nedskr.på ubenyttede kreditter/garantier som er fraregnet i perioden	-54	-79	-	-133
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-57	23	-	-34
Andre justeringer	2	87	-	89
Nedskrivningar på ubenyttede kreditter og garantier pr. 30.09.2020	41	237	-	278

	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	119.518	13.770	991	134.279
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	1.526	-1.077	-449	-
Overføringer til steg 2	-14.965	14.965	-285	-285
Overføringer til steg 3	-	-285	-285	-571
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	28.691	9.781	15	38.487
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.928	-4.977	314	-38.590
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	100.842	32.177	300	133.319

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier			
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.160	5.860	6.910
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	850	1.100	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.900	-	3.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-50	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.200
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.910	6.910	8.710

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.200	1.050	2.850
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1.165	500	500
Endring i perioden i steg 1 og steg 2 på garantier	9	-	-
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er avsatt nedskrivninger for	2.212	-	1.190
Periodens konstaterte tap som det ikke tidligere er avsatt nedskrivninger for	40	64	177
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-317	-154	-195
Tapskostnader i perioden	7.309	1.460	4.522

NOTE 2 MISLEGHOLDNE OG TAPSUTSATTE LÅN

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Misleghaldne engasjement			
Brutto misleghaldne engasjement - personmarknad	15.306	14.576	15.639
Brutto misleghaldne engasjement - bedriftsmarknad	102.900	43.190	32.209
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.950	-5.300	-4.100
Netto misleghaldne utlån	109.256	52.466	43.748

Eit engasjement er misleghaldt når låntakar ikkje har betalt forfalte terminar innan 90 dagar etter terminforfall, eller når overtrekk på rammekredittar er eldre enn 90 dagar.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Andre tapsutsatte engasjement			
Brutto tapsutsatte, ikkje misleghaldne engasjement - personmarknad	3.731	3.880	57.599
Brutto tapsutsatte, ikkje misleghaldne engasjement - bedriftsmarknad	2.665	-	-
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.960	-1.610	-4.610
Netto tapsutsatte engasjement	2.436	2.270	52.989

Eit tapsutsatt engasjement er ikkje misleghaldt, men det er foretatt ein individuell nedskrivning på engasjementet i samsvar med IFRS 9.

NOTE 3 FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Landbruk	32.431	25.557	28.649
Industri	21.966	17.962	17.653
Bygg, anlegg	134.550	162.118	149.940
Varehandel	27.418	28.679	29.777
Transport	20.774	19.681	19.718
Eiendomsdrift etc	331.332	319.386	312.991
Annen næring	50.377	58.964	59.113
Sum næring	618.848	632.347	617.840
Personkunder	1.835.201	1.676.887	1.726.174
Brutto utlån	2.454.049	2.309.234	2.344.015
Steg 1 nedskrivninger	-3.506	-	-
Steg 2 nedskrivninger	-6.663	-	-
Gruppevis nedskrivninger	-	-8.000	-8.000
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.910	-6.910	-8.710
Netto utlån til kunder	2.430.970	2.294.324	2.327.305
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.063.591	1.048.298	1.064.856
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.494.561	3.342.622	3.392.161

NOTE 4 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som vert fulgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknaden til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment vurderast å gje lite tilleggsinformasjon.

Balansetall 30.09.2020	PM	BM	Totalt
Brutto utlån inkl. EBK	2.907.157	631.402	3.538.559
Innskudd	1.186.946	784.229	1.971.175

NOTE 5 VERDIPAPIRER

I tabellane under vert fylgjande nivåinndelingar nytta for måling av verkeleg verdi:

- Nivå 1 – Verdsetting basert på noterte prisar i eit aktivt marknad for identiske eigedelar og pliktar
- Nivå 2 – Verdsetting basert på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske eigedelar eller pliktar i eit marknad som ikkje er aktivt, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fullt ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i eit aktivt marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk eigedel eller plikt
- Nivå 3 – Vurderingar som er basert på faktorar som ikkje er observerbare eller ekstremt verifiserbare

Bankens verdsettingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der dei er tilgjengelege og belagar seg minst mogleg på bankens eigne estimat.

30.09.2020

Verdsettshierarki for verdipapirer - verkeleg verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	271.351	-	271.351
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	80.379	80.379
Sum verdipapirer	-	271.351	80.379	351.730

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	74.599	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(793)	-
Investering	6.573	-
Utgående balanse	80.379	-

NOTE 6 SENIOR OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLEG LÅN

Senior obligasjonslån

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
NO0010818206	05.03.2018	05.03.2021	50.000	3MND NIBOR + 0,70 %
NO0010818206	01.02.2019	05.03.2021	15.000	3MND NIBOR + 0,67 %
NO0010823701	30.05.2018	30.11.2021	50.000	3MND NIBOR + 0,73 %
NO0010823701	01.02.2019	30.11.2021	15.000	3MND NIBOR + 0,82 %
NO0010842610	04.02.2019	04.02.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,84 %
NO0010860851	19.08.2019	19.08.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,54 %
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	3MND NIBOR + 0,89 %
NO0010875222	14.02.2020	14.06.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010891633	20.08.2020	27.08.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,90 %
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010871437	14.02.2020	13.06.2025	25.000	3MND NIBOR + 0,87 %
Påløpte rentekostnader			508	
Over/underkurs			-201	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer - bokført verdi			455.307	

Ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	3MND NIBOR + 2,30 %
Påløpte rentekostnader			193	
Sum ansvarleg lånekapital - bokført verdi			30.193	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Senior obligasjonsgjeld	455.353	-	-	-46	455.307
Ansvarleg lån	30.205	-	-	-12	30.193

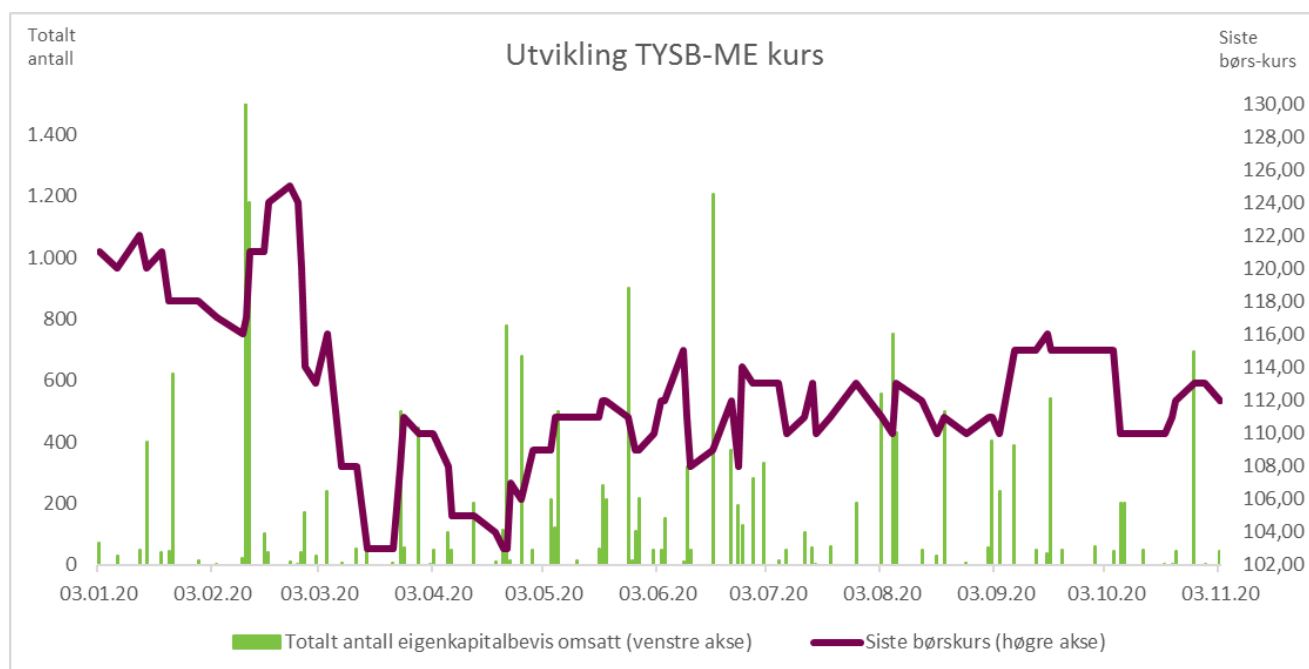
Bankens fondsobligasjon pålydende 20 MNOK er reklassifisert fra ansvarleg lånekapital til egenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020.

NOTE 7 KAPITALDEKNING

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	151.448	151.448	151.448
Overkursfond	319	457	319
Sparebankens fond	155.525	145.124	159.123
Gavefond	205	205	205
Utevningsfond	6.860	3.245	7.317
Annen innskutt egenkapital	54	222	466
Fond for urealiserte gevinster	4.849	-	-
Sum egenkapital	319.261	300.702	318.878
Fradrag i ren kjernekapital	-51.347	-37.240	-40.450
Ren kjernekapital	267.915	263.461	278.428
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Sum kjernekapital	287.915	283.461	298.428
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	317.915	313.461	328.428
<i>Eksponeringskategori (vektet verdi)</i>			
Lokal regional myndighet	22.971	3.016	3.820
Institusjoner	9.678	144	144
Foretak	180.026	294.681	223.017
Pantsikkerhet eiendom	895.374	910.350	901.605
Forfalte engasjementer	192.233	83.346	70.761
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.213	10.376	9.970
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.827	20.522	18.191
Andeler verdipapirfond	-	-	8.004
Egenkapitalposisjoner	39.682	38.898	44.466
Øvrige engasjementer	73.674	86.854	67.215
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.441.678	1.448.188	1.347.193
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.265	102.287	121.265
Beregningsgrunnlag	1.562.943	1.550.474	1.468.458
Banken			
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning i %	17,14 %	16,99 %	18,96 %
Kjernekapitaldekning	18,42 %	18,28 %	20,32 %
Kapitaldekning i %	20,34 %	20,22 %	22,37 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	317.150	298.130	316.326
Ren kjernekapitaldekning i %	15,66 %	15,52 %	17,20 %
Kjernekapital	344.552	324.758	343.012
Kjernekapitaldekning	17,01 %	16,91 %	18,65 %
Ansvarlig kapital	383.887	364.969	381.444
Kapitaldekning i %	18,96 %	19,00 %	20,74 %
Beregningsgrunnlag	2.025.249	1.921.075	1.839.432
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,47 %	8,25 %	8,61 %

NOTE 8 EIGENKAPITALBEVIS

20 største egenkapitalbevisigar pr. 30.09.2020	Antall Ek-bevis	Eigarandel
Alutec AS	227.332	15,0 %
Meidell AS	227.332	15,0 %
Sætre Holding AS	106.429	7,0 %
NP Holding AS	47.650	3,1 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,7 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	40.000	2,6 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	2,5 %
Gardsenden AS	32.900	2,2 %
PTT Invest AS	32.250	2,1 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	32.237	2,1 %
Frank Ingebrigtsen	31.500	2,1 %
Skive Invest AS	20.838	1,4 %
Enzo AS	19.710	1,3 %
Gailac AS	14.000	0,9 %
Montem AS	13.938	0,9 %
Stein Malvin Tveit	13.938	0,9 %
Stord Innkvartering AS	12.559	0,8 %
Hilex Finans AS	12.305	0,8 %
Jan Henry Lyse	12.000	0,8 %
IBA Invest AS	11.482	0,8 %
Sum 20 største	988.066	65,1 %
Øvrige 355 eigarar	529.012	34,9 %
Sum totalt antall egenkapitalbevis (pålydande kr 100)	1.517.078	100,0 %



Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

TYSNES

Våge
Teiglandsvegen 2
5680 TYSNES

HUSNES

Panorama
Heiamyro 11
5460 HUSNES

STORD

Meierikvarteret
Hamnegata 2
5411 STORD

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

LAGUNEN

Laguneveien 7
5239 RÅDAL

ROSENDAL

Skålagato 55
5470 ROSENDAL

HALSNØY

iBanken
Sæbøviksvegen 133
5454 SÆBØVIK