

Rapport 2. kvartal 2017

Eika Kredittbank



Ved din side.

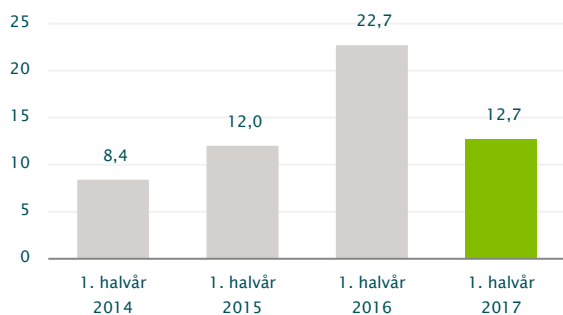
Rapport 2. kvartal 2017

Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 73 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. I andre kvartal lanserte selskapet produktet Eika Smålån som er digital kjøpsløsning for usikret lån. Selskapets distribusjon og kunder er hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 38 millioner kroner og for første halvår 63 millioner kroner mot henholdsvis 63 millioner kroner og 91 millioner kroner i 2016. Resultatnedgangen skyldes at selskapet i andre kvartal i fjor mottok utdeling på 35 millioner kroner fra Visa Norge gjeldende oppgjør ved salg av Visa Europe og reduserte formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten. Dette motvirkes til dels av at selskapet i andre kvartal i år solgte en portefølje med misligholdte lån, med en positiv resultateffekt. Resultat etter skatt i kvartalet på 28 millioner kroner gir en annualisert egenkapitalavkastning på 15,2 prosent (32,4).

Egenkapitalavkastning
Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var både for kvartalet 102 millioner kroner (102) og for første halvår 204 millioner kroner (200) på linje med fjoråret.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var stabil i kvartalet. Positiv inntekt fra verdipapirer for året skyldes en generelle spreadinngang i markedet.

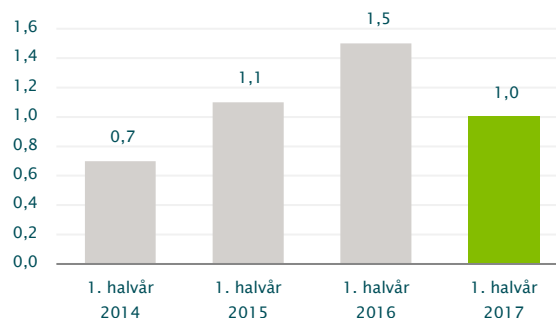
Provisjonsinntekter er redusert med 5 millioner kroner i kvartalet og 13 millioner kroner for første halvår sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Dette skyldes endringen i formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten som trådte i kraft den 1. september 2016.

Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er for øvrig på nivå med fjoråret.

Driftskostnadene utgjør 50 millioner kroner i kvartalet og 95 millioner kroner hittil i år, en reduksjon på henholdsvis 2 og 7 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsreduksjonen skyldes i hovedsak at det i 2017 ikke lengre er aktivitet i den svenske filialen.

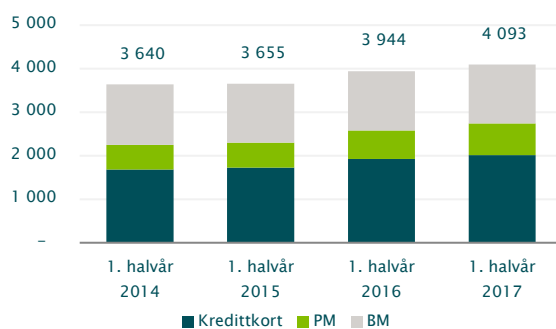
Tapskostnadene i andre kvartal er på 3 millioner kroner og på 19 millioner kroner hittil i år som er henholdsvis 11 millioner kroner og 9 millioner kroner lavere enn i 2016. Dette skyldes at Eika Kredittdbank i andre kvartal solgte en portefølje med misligholdte lån med en positiv resultateffekt på 13 millioner kroner. Salget eliminerer usikkerhet forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

Tap av brutto utlån
Prosent



Ved utgangen av andre kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 69 millioner kroner (71). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån. Brutto mislighold øker derimot til 146 millioner kroner mot 104 millioner kroner i samme periode i fjor. Det er en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort som også påvirker misligholdsutviklingen i selskapet. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,7 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 0,1 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån
Millioner kroner



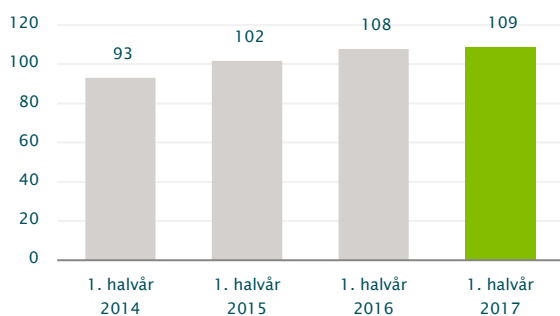
Selskapet viser en porteføljevækst på 141 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 4,1 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal 2017. Selskapets vekst innen kredittkort og salgspantlån var på henholdsvis 82 millioner kroner og 76 millioner kroner, mens leasing ble redusert med 17 millioner kroner. Alt nysalg innenfor leasing ifra den 1.juli i år vil skje gjennom De Lage Landen Finans.

Innskuddsdekningen er ved utgangen av andre kvartal på 109 prosent, en økning på 1 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er økt med 198 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av andre kvartal på 109 prosent mot 108 prosent på samme tid i fjor.

Innskuddsdekning
Prosent



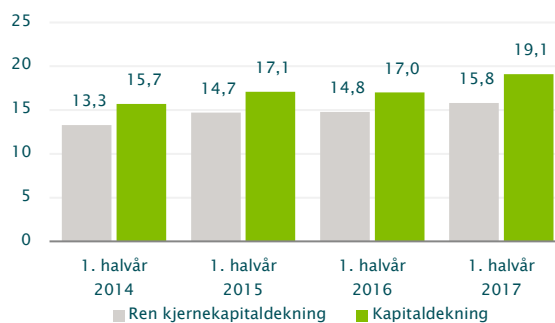
Selskapet har ved utgangen av andre kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2017 og ingen lån forfaller i løpet av 2017. Ved utgangen av andre kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,6 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,1 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

Risikoforhold og kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstillende kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. juni 2017. Ansvarlig kapitaldekning er på 19,1 prosent og ren kjernekapitaldekning på 15,8 prosent. Inkludert regnskapsmessig overskudd ville selskapet hatt en

ansvarlig kapitaldekning på 20,2 prosent og ren kjernekapitaldekning på 16,9 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet. Det forventes at Pilar 2-krav for Eika Kredittbank vil være fastsatt i løpet av tredje kvartal i år.

Kapitaldekning
Prosent



Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av andre kvartal 2017 sammenlignet med utgangen av 2016. Det henvises til selskapets årsrapport for 2016 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan flere år med høy gjelds- og boligprisvekst vil påvirke norsk økonomi. Selskapet har i 2016 og første halvår 2017 sett tegn til lavere løsningsgrader for hovedsakelig kredittkortkunder. Selskapet forventer at tapene vil ligge på et høyere nivå i 2017 sammenlignet med nivået i 2016.

En sterk vekst i forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring og myndighetene har fremmet flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Forskrift om fakturering av kredittkortgjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjeldsinformasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittbank har siden oppstart tilbudt kredittkort, men fra andre kvartal i år tilbys også Eika Smålåen til lokalbankens kunder. Eika Smålåen er usikrede lån og hovedmålgruppen er Eika bankenes kunder som i stor grad til nå har løst denne type finansieringsbehov hos andre aktører. Løsningen er innordnet etter

myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak myndighetsreguleringene.

Kortbasert omsetning øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. De nye reguleringene vil også få implikasjoner for kredittkort.

For lokalbankenes kunder representerer objektsfinansiering et viktig supplement til bankenes egne produkter. Eika Kredittdbank har vekst på salgspantlån både i person- og bedriftsmarkedet. Viktigheten av leasingproduktet som et middel for å bedre konkurranseposisjonen i et tøft marked understrekes ved tilbakemeldinger fra alliansebanker og kunder. Eika Gruppen og De Lage Landen Finans har i første kvartal inngått en samarbeidsavtale om leveranser av leasingproduktet til lokalbankens kunder for å ytterligere styrke dette produktområdet. Eika Kredittdbank har i andre kvartal i år avsluttet sitt nysalg av leasingproduktet, og vil fra 1.juli kun forvalte eksisterende leasingportefølje. Selskapet vil

da styrke sitt fokus på finansieringsløsninger for personmarkedet.

Samhandlingen med bank skal bedres ytterligere, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger.

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen. Innovasjonstakten i banknæringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger.

Selskapet forventer fremover å se at nye aktører fra andre bransjer utfordrer bankmarkedet. Eika Kredittdbank arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag gjennom å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder.

Med solid drift, god lønnsomhet og fornøyde kunder har selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i konkurransen om kundene også fremover.

Oslo, 10. august 2017
Styret i Eika Kredittdbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Ola Jerkø
Styremedlem

Trygve Jacobsen
Styremedlem

Tore Karlsen
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Styremedlem

Terje Gromholt
Adm. Direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. halvår 2017	1. halvår 2016	1. halvår 2015
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4 092 689	3 951 902	3 749 776
Innskudd fra kunder	4 456 451	4 257 831	3 813 809
Gjeld til kredittinstitusjoner	232 509	504 617	587 741
Ansvarlig lånekapital	140 000	90 000	90 000
Egenkapital	763 159	725 726	612 485
Forvaltningskapital	5 733 597	5 735 460	5 288 719
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	7,1	6,4
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,3	1,3	1,5
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,2	0,5	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,8	3,0	2,7
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	53,8	46,0	54,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,6	2,7	1,3
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	12,7	22,7	12,0
Forvaltningskapital pr. årsverk	131 204	101 513	81 365
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	816 586	696 786	647 858
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4 283 524	4 086 804	3 795 084
Kapitaldekning i %	19,1	17,0	17,1
Mislighold i % av brutto utlån	3,6	2,6	2,0
Tap i % av brutto utlån (5)	1,0	1,5	0,5
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	44	57	63

1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (ren ib/ub betraktning).

2) Sum lønn, administrasjon og driftskostnader i prosent av sum renteinntekter og lignende inntekter minus provisjonskostnader.

3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater.

5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen.

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Året 2016
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 346	2 817	5 256	6 524	12 723
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		84 266	82 373	168 661	162 876	331 268
Leiefinansieringsinntekter		16 225	19 363	33 844	37 680	74 314
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1 432	1 475	2 973	3 048	6 058
Andre renteinntekter og lignende inntekter		21 000	20 151	39 992	39 299	79 661
Sum renteinntekter og lignende inntekter		125 267	126 179	250 724	249 427	504 024
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 817	3 632	3 786	7 393	12 717
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18 976	18 561	37 906	38 466	77 843
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-	-	96
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1 669	915	3 396	1 876	3 756
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 024	992	2 048	1 984	3 966
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23 487	24 100	47 135	49 719	98 379
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		101 780	102 079	203 589	199 708	405 646
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	34 598	-	34 598	35 100
Provisjonsinntekter		5 694	10 696	9 194	21 770	35 307
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		18 116	19 865	37 730	37 735	75 610
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		436	909	1 452	2 065	2 905
Andre driftsinntekter		385	318	707	1 013	1 778
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn og andre personalkostnader		10 406	11 685	21 133	24 345	48 101
Generelle administrasjonskostnader		32 427	29 243	59 423	60 652	115 203
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		42 832	40 928	80 557	84 997	163 304
Ordinære avskrivninger		3 487	1 918	8 327	3 710	8 292
Andre driftskostnader		3 334	9 322	6 498	13 243	22 773
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		40 527	76 567	81 829	119 469	210 757
Tap på utlån	Note 6	2 677	13 330	19 392	28 243	52 126
RESULTAT FØR SKATT		37 850	63 237	62 437	91 226	158 631
Skattekostnad		9 472	7 392	15 627	14 464	31 246
PERIODENS RESULTAT		28 377	55 845	46 810	76 762	127 385

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 143	53 061	53 197
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 017 194	1 123 196	1 163 541
UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån til kunder	Note 4	4 092 689	3 951 902	4 048 928
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	97 986	55 953	57 796
Netto utlån kunder		3 994 703	3 895 949	3 991 132
VERDIPAPIRER				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	476 061	469 226	472 886
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	44 057	43 395	43 713
Sum verdipapirer		520 118	512 621	516 599
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel		43 571	43 480	44 842
Andre immaterielle eiendeler		39 763	42 178	42 739
Sum immaterielle eiendeler		83 334	85 658	87 581
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre		-	5	1
Sum varige driftsmidler		-	5	1
Andre eiendeler		43 053	45 707	19 668
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		22 052	19 264	15 972
SUM EIENDELER		5 733 597	5 735 459	5 847 690

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	232 509	504 617	252 885
Innskudd fra kunder	Note 10	4 456 451	4 257 831	4 529 076
Betalbar skatt		14 261	14 261	12 405
Annen gjeld		13 262	13 934	111 312
Sum annen gjeld		27 522	28 195	123 717
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		113 956	127 628	85 663
Avsetning for forpliktelser		-	1 463	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140 000	90 000	140 000
SUM GJELD		4 970 438	5 009 734	5 131 341
INNSKUTT EGENKAPITAL				
Aksjekapital		229 100	229 100	229 100
Overkurs		81 000	81 000	81 000
Annen innskutt egenkapital		202 168	202 168	202 168
Sum innskutt egenkapital		512 268	512 268	512 268
Sum opptjent egenkapital		250 891	213 458	204 081
SUM EGENKAPITAL		763 159	725 726	716 349
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 733 597	5 735 459	5 847 690

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2015	229 100	81 000	202 168	136 696	648 964
Periodens resultat	-	-	-	20 918	20 918
Balanse per 31. mars 2016	229 100	81 000	202 168	157 614	669 882
Periodens resultat	-	-	-	55 844	55 844
Balanse per 30. juni 2016	229 100	81 000	202 168	213 458	725 726
Periodens resultat	-	-	-	29 474	29 474
Balanse per 30. september 2016	229 100	81 000	202 168	242 932	755 200
Periodens resultat	-	-	-	21 149	21 149
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	(60 000)	(60 000)
Balanse per 31. desember 2016	229 100	81 000	202 168	204 081	716 349
Periodens resultat	-	-	-	18 433	18 433
Balanse per 31. mars 2017	229 100	81 000	202 168	222 514	734 782
Periodens resultat	-	-	-	28 377	28 377
Balanse per 30. juni 2017	229 100	81 000	202 168	250 891	763 159

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	62 437	91 226	158 631
Periodens betalte skatt	(12 500)	(40 332)	(40 332)
Ordinære avskrivninger	8 327	3 710	8 292
Verdiendring verdipapirer	(1 508)	(1 771)	(2 318)
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	-	(1 463)
Andre poster uten kontanteffekt	-	-	15 145
Endring i utlån til kunder	(3 572)	(109 329)	(204 511)
Endring i innskudd fra kunder	(72 625)	208 217	479 462
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(20 376)	449	(1 283)
Netto kjøp/salg verdipapirer	(2 011)	(5 576)	(9 007)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	(19 223)	(20 601)	(15 858)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(61 051)	125 993	386 759
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(5 350)	(17 003)	(37 287)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(5 350)	(17 003)	(37 287)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Nedbetaling av lån fra morselskap	-	-	(250 000)
Endring av ansvarlig lånekapital	-	-	50 000
Utbetaling av konsernbidrag	(80 000)	-	-
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(80 000)	-	(200 000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(146 401)	108 990	149 472
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1 216 738	1 067 266	1 067 266
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1 070 337	1 176 256	1 216 738

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Kvartalsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves for et fullstendig årsregnskap. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2017. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2016.

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg til nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides tall for tidligere perioder for å gjøre de ulike periodene sammenlignbare.

Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første halvår 2017 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2016. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2016.

Note 3 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aksjekapital	229 100	229 100	229 100
Overkurs	81 000	81 000	81 000
Annen egenkapital	453 059	415 626	406 248
Sum balanseført egenkapital	763 159	725 726	716 348
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(46 810)	(76 762)	-
Immaterielle eiendeler	(39 763)	(42 178)	(42 739)
Sum ren kjernekapital	676 586	606 786	673 609
Annen godkjent kjernekapital	50 000	-	50 000
Sum kjernekapital	726 586	606 786	723 609
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	816 586	696 786	813 609
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 662 606	3 564 437	3 667 412
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	620 918	522 367	620 918
Sum vektet beregningsgrunnlag	4 283 524	4 086 804	4 288 330
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	342 682	326 944	343 066
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	107 088	102 170	107 208
Systemrisikobuffer (3 %)	128 506	122 604	128 650
Motsyklisk buffer (1,5 % fra 30. juni 2016)	64 253	61 302	64 325
Sum kombinerte bufferkrav	299 847	286 076	300 183
Ren kjernekapitaldekning	15,8 %	14,8 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	14,8 %	16,9 %
Kapitaldekningsprosent	19,1 %	17,0 %	19,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	174 057	83 765	170 360

Kapitalkrav for kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og kapitalkrav for operasjonell risiko etter basismetoden. Selskapet er ikke underlagt krav til å beregne kapital for markedsrisiko i henhold til kapitalkravsforskriften da selskapets plasseringer ikke oppfyller kravet som stilles til en handelsportefølje. Selskapets plassering av overskuddslikviditet følger definisjonen for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som den av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kredittrisiko.

Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Nedbetalingslån	866 248	790 179	832 136
Leiefinansieringsavtaler	1 210 816	1 227 683	1 232 768
Kredittkort	2 015 625	1 934 040	1 984 023
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4 092 689	3 951 902	4 048 928
Individuelle nedskrivninger	13 010	14 104	13 732
Gruppevise nedskrivninger	84 976	41 848	44 064
Sum netto utlån til kunder	3 994 704	3 895 950	3 991 132
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	13 732	10 001	10 001
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	3 038	511	1 663
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2 316	4 614	5 394
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	13 010	14 104	13 732
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	44 064	37 977	37 977
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	40 912	3 871	6 087
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	84 976	41 848	44 064

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 226 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. juni 2017. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. juni 2017 på 10,7 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,7 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kroner 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER			
Brutto misligholdt	146 372	104 296	128 946
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	12 802	10 091	9 297
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(90 581)	(43 686)	(50 393)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	68 593	70 701	87 850

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter i tillegg til individuelle nedskrivninger også totale nedskrivninger for kredittkort.

Note 6 – Tap og nedskrivninger på utlån

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	354	1 674	(722)	4 103	3 731
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	33 745	1 168	40 911	3 872	6 088
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	505	431	784	1 694	2 529
Konstaterte tap i perioden	11 473	11 916	23 151	21 583	53 083
Inngang på tidligere konstaterte tap	(43 400)	(1 859)	(44 732)	(3 008)	(13 306)
Sum	2 677	13 330	19 392	28 244	52 126

Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,34 %	0,28	85 000	84 813	84 919
Fylkeskommuner	0,95 %	0,38	20 000	19 989	20 029
Kommuner	1,06 %	0,19	103 000	102 814	103 113
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,10 %	0,18	152 000	151 194	152 400
Forretningsbanker	1,21 %	0,09	9 000	8 881	9 054
Sparebanker	1,39 %	0,15	106 000	106 050	106 547
Sum markedsbaserte obligasjoner			475 000	473 741	476 061

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	42 980	43 558	43 516
Sum rentefond		43 558	43 516
Sum aksjer, andeler og rentefond		44 098	44 057

Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	200 000	450 000	200 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			200 000	450 000	200 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	32 457	54 562	52 688
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	52	55	197
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			32 509	54 617	52 885
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			232 509	504 617	252 885

KLASSIFISERING I BALANSEN

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto innestående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

FORFALLSTRUKTUR

Gjenværende løpetid < 1 år	-
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	200 000
Totalt	200 000

UBENYTTETE TREKKRAMMER

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og trekkfasiliteter på NOK 300 millioner kroner.

COVENANTS

Negativ pledge og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 MNOK). Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Note 10 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2017		30.06.2016		31.12.2016	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4 433 807	1,70 %	4 240 248	1,88 %	4 523 528	1,82 %
Innskudd med avtalt løpetid	22 644	2,11 %	17 583	2,23 %	5 548	2,24 %
Sum innskudd fra kunder	4 456 451		4 257 831		4 529 076	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,3 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,57 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
NO0010781321	50 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50 000	-	50 000
Sum fondsobligasjon							50 000	-	50 000
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig lån							90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig lånekapital							140 000	90 000	140 000

Evigvarende fondsobligasjon 50 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 20. desember 2021. Ansvarlig obligasjonslån 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 28. juni 2017.

Note 12 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Det er transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene i konsernet som inngår som en del av den ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjenester, leie av lokaler og driftsmidler samt utlån og finansiering.

Tlf: +47 22 87 81 00
E-post: post@eika.no
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eika.no

eika.