



Eika Kredittbank

2. kvartal 2018

eika.

Rapport 2. kvartal 2018

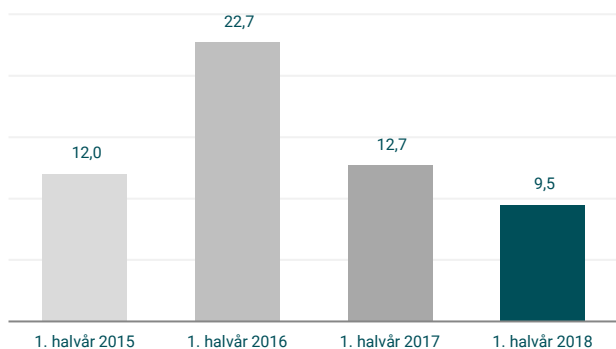
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 69 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån til bil, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets distribusjon og kunder er for alle produkter hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 27 millioner kroner og for første halvår 50 millioner kroner mot henholdsvis 38 millioner kroner og 62 millioner kroner i 2017. Resultatnedgangen både i kvartalet og hittil i år skyldes at selskapet i andre kvartal i fjor solgte en portefølje med misligholdte lån, med en positiv resultat effekt. Resultat etter skatt i kvartalet på 20 millioner kroner (28) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,0 prosent (15,2).

Egenkapitalavkastning

Prosent



Utbytte fra Visa-transaksjonen inngår i 2016-tallene

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var både for kvartalet med 106 millioner kroner (102) og for første halvår med 206 millioner kroner (204) på linje med fjoråret. Utfasing av leasing og næringslansporteføljen oppveies av oppbygging av smålansportefølje.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var flat i kvartalet.

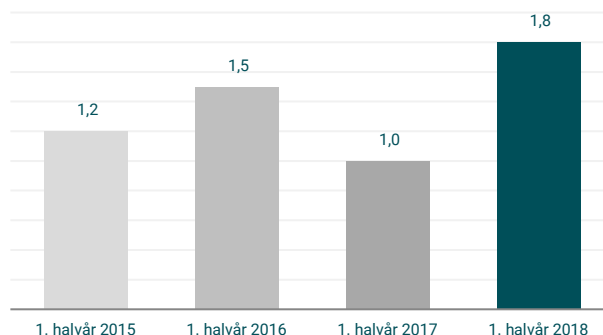
Provisjonsinntekter hittil i år var på linje med fjoråret. Provisjonskostnadene i fjor var lavere grunnet inntektsføringer av ubenyttede bonuser fra gammelt fordelsprogram.

Driftskostnadene utgjør 44 millioner kroner i kvartalet og 85 millioner kroner hittil i år, en reduksjon på henholdsvis 6 og 10 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsreduksjonen i år skyldes i hovedsak reduserte personalkostnader og lavere produksjonskostnader knyttet til kredittkort.

Tapskostnadene i andre kvartal er på 15 millioner kroner og på 36 millioner kroner hittil i år som er henholdsvis 13 millioner kroner og 17 millioner kroner høyere enn i 2017. Dette skyldes at Eika Kredittdbank i andre kvartal i fjor solgte en portefølje med misligholdte lån med en positiv resultat effekt på 13 millioner kroner.

Tap i forhold til brutto utlån

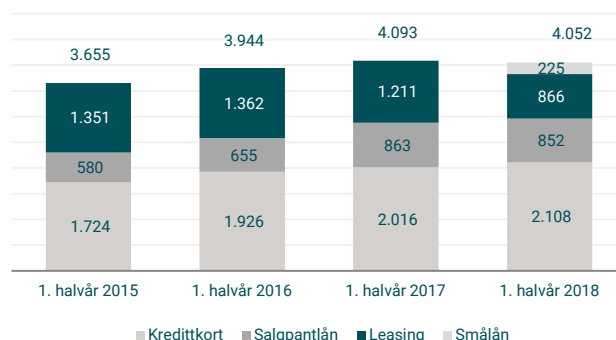
Prosent



Ved utgangen av andre kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 119 millioner kroner (69). Økningen skyldes en økning av brutto misligholdt innenfor kredittkort, en økning av tapsutsatte innenfor objektsfinansiering og at Eika Kredittdbank i fjor solgte en portefølje med misligholdte lån. Brutto mislighold øker til 187 millioner kroner mot 146 millioner kroner i samme periode i fjor. Det er en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort, en utvikling som også selskapet ser i sin portefølje. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,9 prosent av utlansporteføljen, en økning med 1,2 prosentpoeng fra året før.

Brutto utlån

Millioner kroner

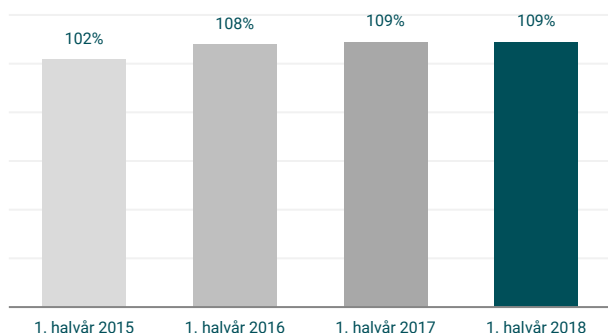


Selskapets utlansportefølje er redusert med 41 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 4,1 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 345 millioner kroner. Dette oppveies av en vekst innenfor kredittkort på 92 millioner kroner og etablering av smålån som har bidratt til at nedbetalingslån har en sammenlagt vekst på 212 millioner kroner. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapital situasjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditets-behovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 46 millioner kroner det siste året, og innskudds-dekningen er ved utgangen av andre kvartal på 109 prosent tilsvarende som på samme tid i fjor.

Innskuddsdekning

Prosent



Ved utgangen av andre kvartal 2018 har selskapet 300 millioner kroner i ubenyttede trekkfasiliteter. Det er tatt opp ett nytt lån i kvartalet på 250 millioner kroner fra Eika Gruppen. Samtidig ble det nedkuttet 122 millioner på et tidligere lån fra Eika Gruppen som har forfall i desember 2018. Selskapet har i andre kvartal benyttet sin innløsningsrett på sitt ansvarlige lån og utstedt et nytt lån med samme pålydende 90 millioner kroner.

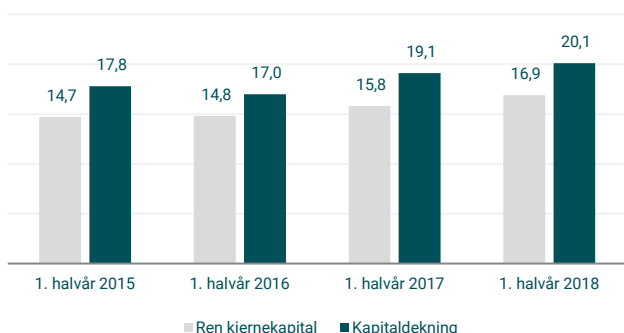
Selskapet har ved utgangen av andre kvartal i år balanseført likviditet på 1,8 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,3 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er 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 tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. juni 2018. Ansvarlig kapitaldekning er på 20,1 prosent og ren kjernekapitaldekning på 16,9 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatusen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav selskapet på 2,6 prosent, gjeldende fra 30. november 2017.

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 smålån og 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 2018 sammenlignet med utgangen av 2017. Det henvises til selskapets årsrapport for 2017 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke intrådt hendelser etter balansedagen som påvirker selskapets resultat eller finansielle stilling.

Utsiktene fremover

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 kredittkort-gjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjelds-informasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittdbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra i fjor også Eika Smållån. Eika Smållån 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.

Omsetningen for kredittkort øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. Samtidig ser selskapet tegn til høyere mislighold og lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tilpasningen til nye myndighetsreguleringer vil få betydning for selskapets kredittkortvirksomhet fremover.

For lokalbankenes kunder representerer salgspantlån og smålån et viktig supplement til bankenes egne produkter. Etter at De Lage Landen Finans overtok distribusjon av leasing til lokalbankene vil selskapet fremover ha styrket fokus på digitale finansieringsløsninger for personmarkedet.

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

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

I januar 2018 valgte elleve alliansebanker å si opp sine avtaler med Eika Gruppen, inkludert datterselskapene. De elleve bankene utgjør omtrent 11 prosent av aksjonærmassen. Hovedavtalene utløper 31. desember 2021. Det er solid oppslutning fra flertallet av eierbankene om den strategiske retningen Eika Alliansen har valgt. Konsernstyret i Eika Gruppen har fortsatt en konstruktiv dialog med de 11 bankene og jobber mot en omforent løsning.

Alle deler av virksomheten arbeider kontinuerlig med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder. Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekraften.

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

Oslo, 9. august 2018
Styret i Eika Kredittdbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Trygve Jacobsen
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Geir Stærnes
Ansattes representant

Terje Gromholt
Adm.direktør

Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. halvår 2018	1. halvår 2017	1. halvår 2016
BALANSEUTVIKLING			
Brutto utlån til kunder	4.051.863	4.092.689	3.951.902
Innskudd fra kunder	4.410.356	4.456.451	4.257.831
Gjeld til kredittinstitusjoner	361.034	232.509	504.617
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	90.000
Egenkapital	795.375	763.159	725.726
Forvaltningskapital	5.868.768	5.733.597	5.735.460
RENTABILITET OG LØNNSOMHET			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	7,0	7,1
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,6	1,3	1,3
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,2	0,2	0,5
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,5	2,8	3,0
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	49,9	53,8	46,0
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,3	1,6	2,7
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	9,5	12,7	22,7
Forvaltningskapital pr. årsverk	146.719	131.204	101.513
SOLIDITET			
Netto ansvarlig kapital	874.128	816.586	696.786
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4.348.276	4.283.524	4.086.804
Kapitaldekning i %	20,1	19,1	17,0
Mislighold i % av brutto utlån	4,6	3,6	2,6
Tap i % av brutto utlån (5)	1,8	1,0	1,5
PERSONAL			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	40,0	43,7	56,5

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 2018	2. kvartal 2017	1.halvår 2018	1. halvår 2017	Helår 2017
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.732	2.346	5.031	5.256	9.596
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		90.815	84.266	177.911	168.661	336.479
Leiefinansieringsinntekter		13.057	16.225	26.844	33.844	69.741
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.576	1.432	2.899	2.973	5.639
Andre renteinntekter og lignende inntekter		21.515	21.000	40.774	39.992	81.348
Sum renteinntekter og lignende inntekter		129.694	125.267	253.459	250.724	502.803
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.230	1.817	5.309	3.786	7.169
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		18.505	18.976	36.493	37.906	75.412
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-	-	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.763	1.669	3.399	3.396	6.688
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.047	1.024	2.094	2.048	4.098
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23.545	23.487	47.294	47.135	93.367
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		106.149	101.780	206.164	203.589	409.436
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			-	-	-	590
Provisjonsinntekter		2.505	5.694	9.439	9.194	15.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		23.028	18.116	45.340	37.730	74.351
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		88	436	330	1.452	302
Andre driftsinntekter		261	385	538	707	1.395
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn og andre personalkostnader		9.387	10.406	18.768	21.133	41.661
Generelle administrasjonskostnader		27.826	32.427	52.338	59.423	121.023
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		37.213	42.832	71.105	80.557	162.684
Ordinære avskrivninger		3.679	3.487	8.125	8.327	17.334
Andre driftskostnader		2.692	3.334	6.031	6.498	11.785
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER		42.390	40.527	85.870	81.829	161.459
Tap på utlån	Note 6	15.343	2.677	36.078	19.392	48.624
RESULTAT FØR SKATT		27.048	37.850	49.792	62.437	112.835
Skattekostnad		7.402	9.472	13.099	15.627	28.126
PERIODENS RESULTAT		19.646	28.377	36.693	46.810	84.709

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53.416	53.143	53.343
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.252.615	1.017.194	971.859
UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån til kunder	Note 4	4.051.863	4.092.689	4.078.425
Nedskrivninger på utlån	Note 4,5	104.481	97.986	100.430
Netto utlån kunder		3.947.382	3.994.703	3.977.996
VERDIPAPIRER				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	471.251	476.061	478.030
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	44.551	44.057	44.274
Sum verdipapirer		515.802	520.118	522.304
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel		47.283	43.571	47.505
Andre immaterielle eiendeler		24.039	39.763	37.322
Sum immaterielle eiendeler		71.321	83.334	84.827
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre		-	-	-
Sum varige driftsmidler		-	-	-
Andre eiendeler		1.102	43.053	1.046
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		27.130	22.052	15.343
SUM EIENDELER		5.868.768	5.733.597	5.626.715
Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	361.034	232.509	232.889
Innskudd fra kunder	Note 10	4.410.356	4.456.451	4.325.214
Betalbar skatt		12.239	14.261	16.772
Annen gjeld		57.668	13.262	92.100
Sum annen gjeld		69.907	27.522	108.871
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		92.096	113.956	61.059
Avsetning for forpliktelser		-	-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	140.000	140.000
SUM GJELD		5.073.392	4.970.438	4.868.033
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		283.108	250.891	246.415
SUM EGENKAPITAL		795.375	763.159	758.683
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.868.768	5.733.597	5.626.716

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2016	229.100	81.000	202.168	204.081	716.348
Periodens resultat	-	-	-	18.433	18.433
Balanse per 31. mars 2017	229.100	81.000	202.168	222.514	734.781
Periodens resultat	-	-	-	28.377	28.377
Balanse per 30. juni 2017	229.100	81.000	202.168	250.891	763.158
Periodens resultat	-	-	-	23.932	23.932
Balanse per 30. september 2017	229.100	81.000	202.168	274.823	787.090
Periodens resultat	-	-	-	13.967	13.967
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	(42.375)	(42.375)
Balanse per 31. desember 2017	229.100	81.000	202.168	246.415	758.682
Periodens resultat	-	-	-	17.047	17.047
Balanse per 31. mars 2018	229.100	81.000	202.168	263.462	775.729
Periodens resultat	-	-	-	19.646	19.646
Balanse per 30. juni 2018	229.100	81.000	202.168	283.108	795.375

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad	49.791	62.437	112.835
Periodens betalte skatt	(17.409)	(12.500)	(12.297)
Ordinære avskrivninger	8.125	8.327	17.334
Verdiendring verdipapirer	(314)	(1.508)	(817)
Endring i utlån til kunder	30.614	(3.572)	13.136
Endring i innskudd fra kunder	85.142	(72.625)	(203.862)
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	145	(20.376)	(19.997)
Netto kjøp/salg verdipapirer	6.816	(2.011)	(4.888)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	41.262	(19.223)	(1.064)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	204.172	(61.051)	(99.620)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5.158	(5.350)	(11.917)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	5.158	(5.350)	(11.917)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	250.000	-	-
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(122.000)	-	-
Utbetaling av konsernbidrag	(56.500)	(80.000)	(80.000)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	71.500	(80.000)	(80.000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	280.830	(146.401)	(191.537)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1.025.201	1.216.738	1.216.738
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1.306.031	1.070.337	1.025.201

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Selskapet utarbeider regnskapet etter NGAAP. Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2017. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2018.

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 med 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 andre kvartal 2018 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2017. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2017.

Note 3 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	485.276	453.059	448.583
Sum balanseført egenkapital	795.376	763.159	758.683
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(36.693)	(46.810)	-
Fradrag forsiktig verdsettelse	(516)	-	(522)
Immaterielle eiendeler	(24.039)	(39.763)	(37.322)
Sum ren kjernekapital	734.128	676.586	720.839
Annen godkjent kjernekapital	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	784.128	726.586	770.839
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	874.128	816.586	860.839
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.672.479	3.662.606	3.621.306
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	675.797	620.918	675.797
Sum vektet beregningsgrunnlag	4.348.276	4.283.524	4.297.102
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	347.862	342.682	343.768
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	108.707	107.088	107.428
Systemrisikobuffer (3 %)	130.448	128.506	128.913
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31. desember 2017)	86.966	64.253	85.942
Sum kombinerte bufferkrav	326.121	299.847	322.283
Pilar 2 krav (2,6% fra 30 november 2017)	113.055	-	111.725
Ren kjernekapitaldekning	16,9 %	15,8 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	17,0 %	17,9 %
Kapitaldekningsprosent	20,1 %	19,1 %	20,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital	87.090	174.057	83.063

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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Nedbetalingslån	1.077.814	866.248	964.098
Leiefinansieringsavtaler	866.129	1.210.816	1.049.162
Kredittkort	2.107.920	2.015.625	2.065.165
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4.051.863	4.092.689	4.078.425
Individuelle nedskrivninger	11.855	13.010	10.224
Gruppevise nedskrivninger	92.626	84.976	90.206
Sum netto utlån til kunder	3.947.382	3.994.704	3.977.996
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10.224	13.732	13.732
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	1.386	3.038	4.897
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	3.017	2.316	1.389
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	11.855	13.010	10.224
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	90.206	44.064	44.064
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2.420	40.912	46.142
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	92.626	84.976	90.206

NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 213 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. juni 2018. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. juni 2018 på 11,2 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,1 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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER			
Brutto misligholdt	187.340	146.372	159.530
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	26.103	12.802	12.246
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(94.631)	(90.581)	(91.992)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	118.812	68.593	79.784

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	2. kvartal	1. halvår	1. halvår	Helår 2017
	2018	2017	2018	2017	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(498)	354	1.631	(722)	(3.508)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(2.821)	33.745	2.421	40.911	46.142
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	88	505	514	784	1.193
Konstaterte tap i perioden	19.722	11.473	33.932	23.151	51.886
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1.148)	(43.400)	(2.420)	(44.732)	(47.088)
Sum	15.343	2.677	36.078	19.392	48.624

Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,64 %	0,55	90.000	89.553	89.665
Kommuner	1,20 %	0,10	153.000	153.322	153.430
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,11 %	0,16	129.000	128.120	129.555
Forretningsbanker	1,15 %	0,08	9.000	8.881	9.033
Sparebanker	1,32 %	0,13	89.000	89.336	89.568
Sum markedsbaserte obligasjoner			470.000	469.212	471.251
Verdiendring ført over resultatet					36

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening 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
Vipps AS	170	269	269
Sum		540	540
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	43.569	44.148	44.011
Sum rentefond		44.148	44.011
Sum aksjer, andeler og rentefond		44.688	44.551
Verdiendring ført over resultatet			277

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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	328.000	200.000	200.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			328.000	200.000	200.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	32.988	32.457	32.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	46	52	173
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			33.034	32.509	32.889
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			361.034	232.509	232.889

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	78.000
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	250.000
Totalt	328.000

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	30.06.2018		30.06.2017		31.12.2017	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.357.472	1,70 %	4.433.807	1,70 %	4.322.537	1,70 %
Innskudd med avtalt løpetid	52.884	2,14 %	22.644	2,11 %	2.676	1,98 %
Sum innskudd fra kunder	4.410.356		4.456.451		4.325.214	

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 3,2 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 1,4 prosent av total portefølje.

Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
NO0010781321	50.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50.000	50.000	50.000
Sum fondsobligasjon							50.000	50.000	50.000
NO0010823453	90.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,25 %	2018	2023	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lån							90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lånekapital							140.000	140.000	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 26. juni 2023.

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.

eika.

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

www.eika.no