



Kvartalsrapport

2. kvartal 2021

www.sb1.no

NO 937 889 631



Visjon, verdier og mål

Visjon

Bærekraft i alt vi gjør. Anbefalt av kunden.

Misjon

SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal sikre at privatpersoner og bedrifter i størst mulig grad får anledning til å realisere sine drømmer og skape verdier.

Bærekraft og miljø skal være integrert i hele organisasjonen og være en sentral del i våre beslutningsprosesser, rådgivning og tjenester.

Vi bryr oss om våre målgrupper, setter deres behov først og de skal være trygge på at vi stiller opp når det trengs. Som en totalleverandør med lokal tilstedeværelse er det vi som kjenner regionen best og kan gi personer og bedrifter skreddersydde råd, hjelp og støtte tilpasset den enkelte.

I alt vi gjør har vi fokus på at regionen, bedrifter og personer lykkes i å realisere sine mål og vi skal være det naturlige førstevalget.

Verdier

Engasjert, Relevant og Dyktig

Hovedmål

- Målgruppen er kunder med tilknytning til Hallingdal og Valdres.
- Sparebank er kjernevirksomheten. Vi styrker verdikjeden og lønnsomheten gjennom formidling av forsikring, eiendomsmedling, regnskap og økonomisk rådgivning.
- Vi skal i Hallingdal og Valdres være den mest attraktive arbeidsplassen og med de beste og mest fornøyde medarbeidere, med høy endringskapasitet og medarbeidere som er resultatorientert.
- Konsernet er en pådriver i arbeidet med grønn omstilling. Konsernet skal være en foregangsvirksomhet i egne bransjer på miljøengasjement i egen drift og utvikle tjenester som stimulerer kundene til gode miljøtiltak.
- Vi skaper merverdi gjennom å påta oss risiko. Konsernets risikoprofil skal være moderat.

4 HOVEDTALL

5 NØKKELTALL

6 STYRETS BERETNING

DELÅRSREGNSKAP

13 RESULTATREGNSKAP

14 BALANSE

15 ENDRING EGENKAPITAL

NOTER TIL REGNSKAPET

17 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

18 2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER

19 3. FINANSIELL RISIKO

20 4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.

23 5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

23 6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

24 7. FINANSIELLE DERIVATER

26 8. ANDRE EIENDELER

27 9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

28 10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER

29 11. KAPITALDEKNING

31 12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 30.06.2021

32 13. SEGMENTINFORMASJON

34 14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.

35 15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

37 16. IFRS 16 LEIEAVTALER

37 17. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN



Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (Hele tusen kroner)	30.06.2021		30.06.2020		Året 2020	
		%		%		%
Netto renteinntekter	95.272	1,56	88.239	1,55	186.641	1,57
Netto provisjons- og andre inntekter	37.506	0,62	32.945	0,58	71.189	0,60
Netto resultat fra finansielle eiendeler	52.396	0,86	31.003	0,55	70.645	0,60
Andre driftsinntekter	59.493	0,98	47.301	0,83	110.110	0,93
Sum inntekter	244.667	4,01	199.488	3,51	438.585	3,69
Sum driftskostnader	124.082	2,04	113.814	2,00	255.320	2,15
Driftsresultat før tap	120.585	1,98	85.674	1,51	183.265	1,54
Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	-1.729	-0,03	9.828	0,17	13.789	0,12
Resultat før skatt	122.314	2,01	75.846	1,34	169.476	1,43
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23.348	0,38	10.000	0,18	23.067	0,19
Periodens resultat	98.966	1,62	65.846	1,16	146.409	1,23
IV Resultat før andre inntekter og kostnader	98.966		65.846		146.409	
<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>			-	-		
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>						
Endring i virkelig verdi utlån PM	-195		1.156	-	1.328	
Skatt virkelig verdi utlån PM	48		-289		-332	
Andre endringer	-		594	0,02	897	
Sum andre inntekter og kostnader	-147	-0,00	1.461	0,03	1.893	0,02
Periodens totalresultat	98.819	1,62	67.307	1,19	148.302	1,25



Nøkkeltall

NØKKELTALL	30.06.2021	30.06.2020	Året 2020
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	11,4 %	8,1 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,4 %	8,4 %	9,2 %
Kostnadsprosent (morbank)	36,0 %	50,7 %	52,1 %
Kostnadsprosent (konsern)	50,7 %	57,1 %	58,2 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	10.248.665	9.573.040	9.998.248
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	13.018.133	12.081.614	12.665.095
Innskudd fra kunder	9.224.144	8.462.543	8.816.540
Innskuddsdekning	90,0 %	88,4 %	88,2 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,1 %	7,4 %	10,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	7,8 %	6,1 %	10,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	9,0 %	5,1 %	7,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12.290.977	11.452.762	11.871.491
Forvaltningskapital	12.848.263	11.733.690	12.341.706
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	15.617.731	14.242.264	15.008.553
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	-0,01 %	0,08 %	0,11 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,28 %	1,13 %	0,53 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,27 %	0,04 %	0,10 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	21,7 %	23,6 %	23,2 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,0 %	21,1 %	21,3 %
Ren kjernekapitalprosent	19,8 %	20,9 %	21,2 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	20,7 %	21,6 %	22,1 %
Netto ansvarlig kapital	1.729.151	1.713.509	1.727.361
Kjernekapital	1.589.237	1.535.028	1.589.750
Ren kjernekapital	1.575.845	1.515.286	1.577.510
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,3 %	9,6 %	9,7 %
LCR, morbank	149,7 %	170,5 %	155,4 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	10	10	10
Antall årsverk	165,6	162,4	166,9



Styrets beretning

Konsernet

Konsernets virksomhet omfatter følgende områder:

- Bankvirksomhet
- Eiendomsmegling
- Regnskapsføring.

Alle disse forretningsområdene er konsesjonspliktige.

Den samlede virksomheten blir utført av banken som morselskap og 4 heleide datterselskaper.

Konsernregnskapet omfatter også en felleskontrollert virksomhet – Samarbeidende Sparebanker AS som er deleier av Alliansesamarbeidet i SpareBank 1.

Konsernet har et totalresultat på 98,8 mill. kroner per 2. kvartal 2021. Dette er 31,5 mill. høyere enn resultatet per 2. kvartal i fjor, men fjorårets resultat var noe preget av koronapandemien og markedsutviklingen i kjølvannet av pandemien.

Bankvirksomheten

Bankvirksomheten (morbanken) har i kvartalet hatt 94,8 årsverk.

Banken har et totalresultat etter 2. kvartal 2021 på 118,3 mill. kroner. Dette gir en egenkapital-avkastning på 14,4 % etter skatt. Resultatet er 62,6 mill. bedre enn tilsvarende periode i fjor. Resultatet i 2020 var noe påvirket av pandemiens inntog, nedstengning av samfunnet, men også en rask innhenting av markedsverdier på verdipapirer utover i 2. kvartal. Hittil i 2021 er resultatet godt over forventet nivå til tross for at vi fortsatt må leve med smitteverntiltak. Finansmarkedet er fortsatt preget av lave renter og høy etterspørsel etter boliger, fritidsboliger, biler og båter.

Flere resultatelementer har utviklet seg positivt hittil i år og er kommentert nedenfor.

Netto renteinntekter per 2. kvartal endte på 94,8 mill. kroner. Dette er 6,4 mill. kroner (7,2 %) høyere enn tilsvarende periode i fjor. Rentenivået er lavt og konkurransen i utlånsmarkedet er merkbar og gir noe lavere inntekter enn forventet. Inntektene gir en rentenetto på 1,54 % (1,56 %). Renteinntekter fra lån overført til kredittforetak resultatføres som provisjonsinntekter og utgjør 11,7 mill. kroner. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør dermed 106,5 mill. (93,3 mill.).

Samlede netto provisjons- og andre inntekter har en økning fra 1. halvår 2020 på 4,6 mill. kroner, men er på et forventet nivå. Vi ser en økning for provisjonsområdene forsikring og plassering samt på overførte lån til kredittforetak. Provisjoner fra betalingsformidlingsområdet er på et lavere nivå etter fjorårets prisjusteringer.

Resultatene i datterselskapene inngår i utbytteposten i resultatregnskapet. Aktiviteten hos Fjellmegleren har vært ekstremt høy det siste året. Dette har lagt grunnlaget for et godt resultat som gjør at morbanken kan inntektsføre en resultatandel på 7,0 mill. hittil i år.

Banken har i første halvår mottatt et utbytte fra Samarbeidende Sparebanker på 27,3 mill. kroner som er bankens andel av SpareBank 1 Gruppens resultat for 2020. Banken har i tillegg mottatt et tingsutbytte fra Samarbeidende Sparebanker i forbindelse med etableringen av selskapet SpareBank 1 Forvaltning AS. Tingsutbyttet er bokført til virkelig verdi og utgjør 12,5 mill. kroner. Dette er nærmere omtalt i eget avsnitt nedenfor.

Disse postene gjør at samlet utbytte i perioden ligger godt over tilsvarende periode i fjor.

Posten resultat fra finansielle eiendeler viser store endringer fra fjoråret som var sterkt preget av nedgangen i finansmarkedene da pandemiene gjorde sitt inntog for fullt. I motsetning til fjoråret er det i første halvår ført inntekter som følge av både realisererte og urealisererte gevinster. SpareBank 1 Helgeland kom 15. mars inn som nytt medlem i

SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Hallingdal Valdres solgte 0,29 %-poeng av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS til Helgeland. Denne transaksjonen ga en realisert gevinst på 10,7 mill. kroner. Bankens eierandel i selskapet ble med transaksjonen redusert fra 7,75 % til 7,46 %.

Bankens aksjefond har hatt en svært positiv utvikling så langt i år. Dette gir en inntektsføring av urealisert verdistigning på 12,7 mill.

Driftskostnadene i 1. halvår 2021 er på 77,5 mill. noe som er 1,6 mill. over samme periode i fjor, men lavere enn forventet. Lønnskostnadene er samlet på samme nivå som i fjor. At vi ikke har en kostnadsvekst skyldes noe høyere lønnsrefusjoner fra tilsatte som har oppgaver for SpareBank 1-fellesskapet og sykelønnsrefusjoner.

Fra og med 1.1.2021 fører banken leieavtaler etter IFRS 16. Dette gir en endret kostnads-føring av leieavtalene i tillegg til at leie-rettigheter og leieforpliktelsen blir ført opp i balansen. Kostnadmessig vil avskrivning av leierettigheten vises i resultatregnskapet. Nærmere redegjørelse av endringen og effekter finnes i note 1 og 16.

Fra 1.1.2020 er IFRS 9 tatt i bruk for måling av tap. Denne standarden er nærmere omtalt i note 2 i årsregnskapet for 2020. Banken har bokført en kredittapspost på -1,7 mill. (netto inntekt) kroner i 1. halvår 2021. I 1. halvår i fjor var tapsposten på 9,8 mill. Tapsposten i fjor var i hovedsak økte avsetninger pga. usikkerhet rundt effekter av pandemien. I første halvår er avsetningene redusert noe. Konstaterte tap er også på svært lave nivåer og gir dermed en netto inntekt på tapspostene.

Banken har ved utgangen av 2. kvartal en forvaltningskapital på 12,8 mrd. kroner. Balanseveksten siste 12 måneder er på 9,8 %.

Balanseførte utlån i banken samt overførte lån til kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt AS

(boligkreditt) og SpareBank 1 Næringskreditt AS (næringskreditt) har en samlet vekst siste 12 måneder på 0,94 mrd. kroner eller 7,7 %. Banken har overført boliglån for 2,74 mrd. kroner til boligkreditt. Dette utgjør 21,0 % av balanseførte og overførte lån. Samlede utlån fordeler seg med 72,7 % til privatmarkedet og 27,3 % til bedriftsmarkedet.

Sum engasjement som er misligholdt lengre enn 90 dager utgjør 28,4 mill. og er en reduksjon hittil i år på 24,5 mill. kroner. Brutto misligholdte lån er med det på 0,28 % av brutto utlån. Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier fordeler seg med 33,6 mill. knyttet til bedriftsmarkedet og 13,9 mill. knyttet til privatmarkedet, til sammen 47,4 mill. kroner. Så langt har ikke følgene av korona-pandemien ført til nevneverdig endring i misligholdte lån.

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgnings-reglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet. Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Bokførte tap hittil i år er på et langt lavere nivå enn forventet og tilsvarer en tapspost på -0,01 % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av 2. kvartal er 95,6 % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogrupperne (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). For ett år siden var tilsvarende tall 93,8 %.

Styret vurderer på bakgrunn av utlånsporteføljens klassifisering, forventet kredittap og konstaterte tap kvaliteten på utlånsporteføljen til å være god.

Mer om tap og tapsvurderinger i note 2 og 4.

Eiendomsmegling

Kvartal (hele tusen kroner)	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021
Netto andre inntekter	10.663	19.966	23.051	25.159	14.201
Driftskostnader	-8.668	-16.411	-20.128	-18.774	-12.231
Finansposter	83	-46	122	547	112
Resultat før skatt	2.078	3.509	3.044	6.932	2.081

Hittil i år (hele tusen kroner)	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021
Netto andre inntekter	23.936	43.901	66.952	25.159	39.360
Driftskostnader	-20.510	-36.921	-57.049	-18.774	-31.006
Finansposter	89	43	165	547	658
Resultat før skatt	3.515	7.024	10.068	6.932	9.013

Denne virksomheten drives av datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS og har i 2. kvartal hatt 25,9 årsverk. Selskapet har kontor i 5 Hallingdalskommuner og på Fagernes og Beitostølen i Valdres. Selskapet har hatt en sterk aktivitetsvekst det siste året. Selskapet har en ledende markedsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet i en utfordrerposisjon.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 1. halvår 2021 på 9,0 mill. som er 5,5 mill. høyere enn samme periode i fjor. Driftsinntektene på 39,4 mill. er 15,4 mill. høyere enn tilsvarende periode i fjor. Riktignok ble 1. halvår i fjor preget av reiseforbud og hytteforbud, men fra mai måned tok aktiviteten på fritidsboligmarkedet seg kraftig opp og har i tiden etterpå vært på svært høyt nivå. Selskapet omsatte i

1. halvår hele 653 eiendommer mot 384 i samme periode i fjor. Omsetningen de fire siste kvartalene er dermed oppe i 1.372 eiendommer. Dette er imponerende tall og våre medarbeidere har virkelig stått på i tiden etter at hytteforbudet ble opphevet i april-20. Å skape dette resultatet har med nye tidkrevende rutiner med fokus på smittevern i tillegg til høy aktivitet har vært krevende.

Et satsingsområde de siste par årene året har vært prosjektmegling. Denne satsingen har vært en avgjørende faktor for å nå et så høyt omsetningsvolum som vi nå ser. Rekruttering er et prioritert område og selskapet har fått på plass nye meglerressurser det siste året som gjør selskapet godt rigget for høy aktivitet fremover.

Regnskap og økonomisk rådgivning

Kvartal (hele tusen kroner)	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021
Netto andre inntekter	11.808	7.677	8.950	11.915	11.352
Driftskostnader	-10.818	-7.961	-10.420	-11.301	-11.265
Finansposter	10	6	3	7	11
Resultat før skatt	1.000	-278	-1.467	621	98

Hittil i år (hele tusen kroner)	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021
Netto andre inntekter	24.664	32.340	41.290	11.915	23.266
Driftskostnader	-22.931	-30.892	-41.312	-11.301	-22.565
Finansposter	37	43	46	7	18
Resultat før skatt	1.769	1.491	24	621	718

Denne virksomheten blir drevet av datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS. Selskapet

har i kvartalet hatt 44,9 årsverk og har kontor i 5 kommuner i Hallingdal og 2 kommuner i Valdres.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 1. halvår 2021 på 0,7 mill. kroner mot 1,8 mill. i samme periode i fjor. Driftsinntektene reduseres med 1,3 mill. til 23,3 mill. kroner som tilsvarer en reduksjon på 5,7 %.

I samarbeid med bankene lanserte selskapet tjenesten Bank + Regnskap i starten av året. Tjenesten er et støtteapparat av folk og systemer som snakker sammen. Bedriftskunden kan føre helt eller delvis sitt eget regnskap og få hjelp av regnskapsfører når en trenger det. I tillegg er nettbanken inkludert i løsningen.

Andre virksomheter

Banken eier alle aksjene i selskapet Tisleidalen Hyttegrend AS som klassifiseres som datterselskap og er innarbeidet i konsern-regnskapet. Selskapet eier et opparbeidet tomtefelt for fritidseiendommer i Tisleidalen.

Datterselskapet SpareBank 1 Hallingdal Invest AS har utviklet et tomtefelt for privatboliger på Flå og har en eiendom på Kikut på Geilo der selskapet har kontrakt med utbygger av fritidsleiligheter på tomten.

Utbyggingsprosjektet på Geilo er godt i gang, og det er ventet at prosjektet kan gi inntekter til selskapet mot slutten av året. Det er også økende byggeaktivitet på Flå noe som gir salgsmuligheter i selskapets tomtefelt.

Resultatet før skatt i 1. halvår 2021 er på 0,14 mill. kroner og er på nivå med tilsvarende periode i fjor. Resultatutviklingen i selskapet vil i stor grad være avhengig av fremtidig tomtsalg på Flå og fremdrift i prosjektet på Geilo.

Felleskontrollert virksomhet (FKV)

Banken eier 7,46 % i det felleskontrollerte selskapet Samarbeidende Sparebanker AS (SamSpar).

SamSpar er eid av de 10 minste bankene i SpareBank 1 Alliansen. Samarbeidende Sparebanker AS eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Resultatandelen fra SamSpar inngår i konsern-regnskapet og blir innarbeidet i morselskapet etter kostmetoden og i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. I 1. halvår 2021 er det bokført en resultatandel på 15,7 mill. kroner i konsernregnskapet.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Banken kjennetegnes av høy innskuddsdekning noe som gir banken god soliditet. Samlede innskudd har en vekst siste 12 måneder på 766 mill. kroner og er noe høyere enn bankens utlånsvekst i samme tidsrom. Innskuddsveksten siste 12 måneder er på 9,0 %. Innskuddene fordeler seg med 5,3 mrd. fra privatmarkedet og 4,0 mrd. fra bedrifts-markedet. Utvikling i utlån og innskudd gir banken en selvfinansieringsgrad på 90,0 %. På tilsvarende tidspunkt i fjor var innskudds-dekningen 88,0 %.

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Banken har ved utgangen av 2. kvartal 2021 i overkant av 1,6 mrd. kroner i eksterne innlån fordelt på 6 obligasjonslån på 1.425 mill. kroner, et banklån pålydende 100 mill. kroner og to ansvarlige lån på til sammen 120 mill. kroner. Mer detaljer om bankens eksterne finansiering i note 9.

Innskudd i Norges Bank og andre kreditt-institusjoner utgjør til sammen 1.207 mill. kroner (784 mill. kroner). Bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner er bokført til 443 mill. kroner (462 mill. kroner). LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 2. kvartal 2021 er rapportert til 149,7 % der lovkravet er på 100 %. Bankens likviditetssituasjon er svært god ved utgangen av kvartalet.

Kapitaldekning

Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Hallingdal Valdres til 2,3 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimums-kravene og bufferkravene i Pilar 1. Kravet innebærer et regulatorisk minimumskrav for ren kjernekapital på 13,3 %.

Finanstilsynet publiserte 27. mai et rundskriv (2/2021) som gjelder utlånsengasjementer som skal klassifiseres som høyrisiko. Det har frem til dette rundskrivet kom vært en uenighet mellom bransjen og Finanstilsynet i tolkningen av EUs kapitaldekningsregelverk. Banken har lagt rundskriv 2/2021 til grunn i kapitaldekningsrapporteringen for 2. kvartal noe som innebærer at høyrisikoengasjementer er gitt en risikovekt på 150 %.

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapital-dekning for banken og konsernet i 2021 på minimum 16,0 % og en samlet kapitaldekning på 19,5 %. Dette er måltall som gir en god buffer mot de regulatoriske kravene. Banken benytter standard-metoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig

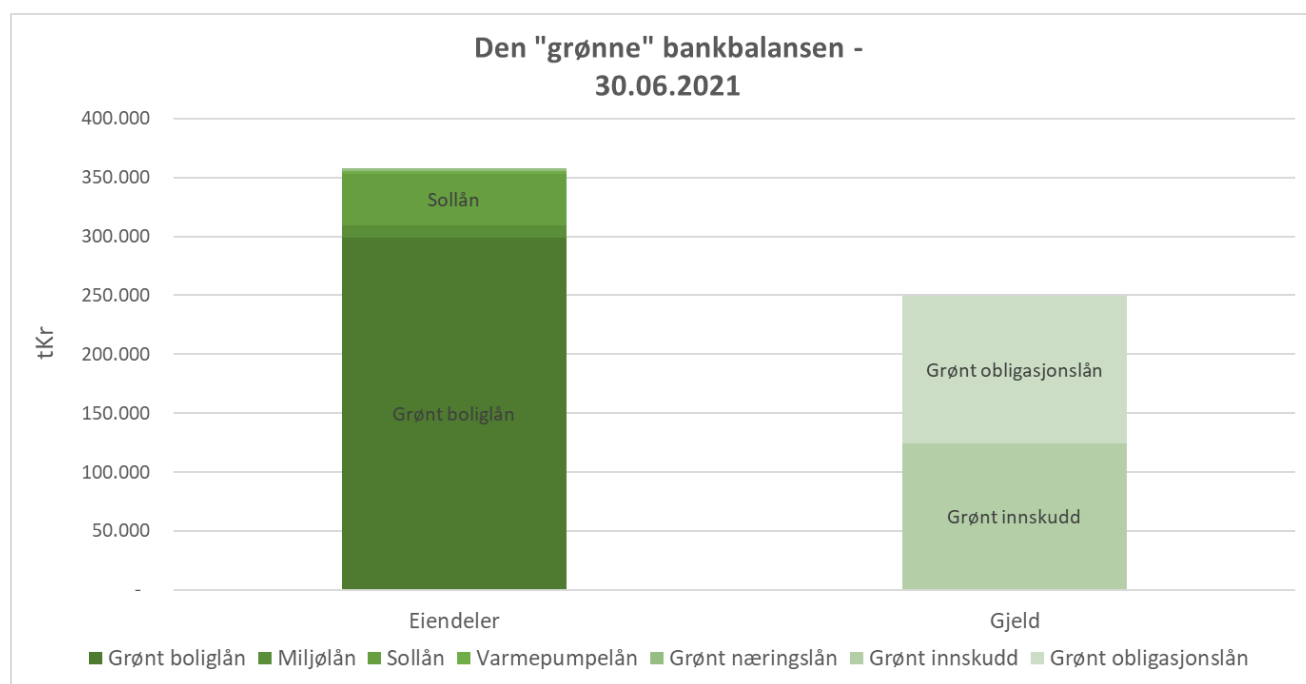
konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

Ved utgangen av 2. kvartal 2021 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 19,8 % (20,9 %). Kapitaldekningen er på samme tidspunkt på 21,7 % (23,6 %). Uvektet kjernekapitalandel per 2. kvartal 2021, forholdsmessig konsolidert, er på 9,3 % (9,6 %). Banken har en langt høyere kapitaldekning enn lovkrav og internt kapitalmål. Kvartalsregnskapet er ikke revidert så resultatet hittil i år er ikke lagt til den ansvarlige kapitalen. Banken har tatt opp to ansvarlige lån på til sammen 120 mill. kroner for å styrke den ansvarlige kapitalen og kapitaldekningen.

Det vises ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Bankens grønne balanse

Banken har i flere år satset på utlånsprodukt som kan finansiere tiltak som er med på å spare miljøet. Banken har hatt en palett av grønne produkter svært gunstige vilkår i flere år allerede. Volumet på disse produktene er relativt beskjedne sett i forhold til bankens samlede utlånsportefølje. Banken «grønne finansielle aktiviteter» blir rapportert volummessig gjennom bankens grønne balanse. Målet på sikt er å øke omfanget slik at vi oppnår en betydelig «grønn» balanse, dvs. at bankens «grønne» innlånsprodukt samt grønne obligasjonslån finansierer bankens «grønne» utlånsprodukter til private og næringslivet. På denne måte er banken med på å finansiere utlån til bærekraftige investeringer.



Banken har etablert et grønt finansielt rammeverk. Dette rammeverket sier hvilke krav banken stiller til utlån og innskudd for at de skal kunne kalles «grønne».

I oktober-20 utstedte banken sitt første grønne obligasjonslån på 125 mill. kroner.

Figuren ovenfor viser at «grønne» utlån har et volum på litt over 350 mill. kroner. På passivasiden utgjør «grønne» innskudd og det grønne obligasjonslånet 250 mill. kroner. Banken arbeider for å øke andelen grønne utlån fremover.

SpareBank 1 Forvaltning AS

ODIN Forvaltning ble i andre kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare»-konsern og eies av SpareBank 1 Forvaltning AS. Per 1. juli ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS kjøpt opp av SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Alliansen har fått samlet sine spareprodukter i sitt nye «Spare-konsern».

Eierskapet av SpareBank 1 Forvaltning AS er flyttet ut til eierbankene via et tingsubytte fra Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonene er ført til kontinuitet i konsern. I morbank er aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS bokført til virkelig verdi

og tingsutbytte er inntektsført med 12,5 mill. kr. SpareBank 1 Hallingdal Valdres eier 1,5 % av SpareBank 1 Forvaltning AS ved periodens utgang.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Utsiktene fremover

God drift med lave tap forventes som utgangspunkt for andre halvår. En forventet renteøkning og

utflating – kanskje en liten nedgang både i bolig og hyttepriser – vil gi en kredittvekst ned mot landsgjennomsnittet. Åpningen av kontoret i Oslo forventes å ha en positiv effekt på kredittetterspørselen, men vil ha mindre innvirkning på årsveksten 2021. Det er fortsatt mye usikkerhet rundt covid-19 og nødvendige nasjonale tiltak. Vi tror dessverre at reiselivsnæringen må forholde seg til ulike restriksjoner en god stund fremover og spesielt de som har basert seg på utenlandsk turisme opplever den største negative effekten. Hittil har vi sett få konkurser i reiselivsbransjen pga. tilstrekkelige støtteordninger. Om disse blir videreført er høyst usikkert og i tillegg står vi foran et stortingsvalg til høsten. SpareBank 1 Hallingdal Valdres forventer basert på halvårsresultatet 2021 å levere ett bedre årsresultat sammenlignet med 2020.

Hallingdal, 13. august 2021
i styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Steinar Dahl

Knut Oscar Fleten
adm. direktør



Delårsregnskap

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
Året 2020	2. kv. 20	2. kv. 21	30.06.2020	30.06.2021	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2021	30.06.2020	2. kv. 21	2. kv. 20	Året 2020
295.164	69.125	65.911	161.870	130.841	Renteinntekter og lignende inntekter		131.271	161.541	65.926	69.010	294.804
108.182	30.571	18.963	73.433	36.028	Rentekostnader og lignende kostnader		35.999	73.302	18.954	30.486	108.163
186.982	38.554	46.948	88.437	94.813	I Netto renteinntekter		95.272	88.239	46.972	38.524	186.641
77.585	15.411	20.542	36.042	40.291	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		40.291	36.042	20.542	15.410	77.585
6.396	1.446	1.848	3.097	2.785	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.785	3.097	1.782	1.446	6.396
71.189	13.965	18.694	32.945	37.506	Netto provisjons- og andre inntekter		37.506	32.945	18.760	13.964	71.189
29.370	19.775	46.350	23.334	54.797	Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter		31.120	30.709	24.001	10.803	50.386
20.259	28.281	8.547	294	24.714	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin.instr.resultat fra andre finansielle investeringer		21.276	294	8.547	28.281	20.259
49.629	48.056	54.897	23.628	79.511	Netto resultat fra finansielle eiendeler		52.396	31.003	32.548	39.084	70.645
7.865	2.435	1.889	4.533	3.562	Andre driftsinntekter		59.493	47.301	25.005	22.448	110.110
315.665	103.010	122.428	149.543	215.392	Sum inntekter		244.667	199.488	123.285	114.020	438.585
83.196	14.107	13.221	35.571	34.952	Lønn og andre personalkostnader		73.091	65.619	29.555	27.072	150.081
75.219	19.521	19.597	37.292	36.408	Andre driftskostnader		43.864	44.139	23.500	23.083	100.040
6.031	1.518	3.022	3.017	6.094	Av-/nedskr verdiendr og gev/tap på ikke fin. eiendeler		7.126	4.056	3.537	2.044	5.199
164.446	35.146	35.840	75.880	77.454	Sum driftskostnader		124.082	113.814	56.592	52.199	255.320
13.789	-2.032	-917	9.828	-1.729	Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	4	-1.729	9.828	-917	-2.033	13.789
137.430	69.896	87.505	63.835	139.667	II Resultat før skatt fra videreført virksomhet		122.314	75.846	67.610	63.854	169.476
21.425	8.900	13.500	8.980	21.200	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		23.348	10.000	14.040	9.545	23.067
116.005	60.996	74.005	54.855	118.467	III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		98.966	65.846	53.570	54.309	146.409

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern						
Året 2020	2. kv. 20	2. kv. 21	30.06.2020	30.06.2021	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2021	30.06.2020	2. kv. 21	2. kv. 20	Året 2020
116.005	60.996	74.005	54.855	118.467	IV Resultat før andre inntekter og kostnader		98.966	65.846	53.570	54.309	146.409
					Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:						
					Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:						
1.328	1.076	-112	1.156	-195	Endring i virkelig verdi utlån PM		-195	1.156	-111	1.076	1.328
-332	-269	28	-289	48	Skatt virkelig verdi utlån PM		48	-289	27	-269	-332
-261	-	-	-		Andre endringer			594		273	897
735	807	-84	867	-147	Sum andre inntekter og kostnader		-147	1.461	-84	1.080	1.893
116.740	61.803	73.921	55.722	118.320	Periodens totalresultat		98.819	67.307	53.486	55.389	148.302

Balanse

Morbank			Konsern				
31.12.2020	30.06.2020	30.06.2020	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2020	31.12.2020
17.060	12.957	14.638	Kontanter og kontantekvivalenter		14.638	12.957	17.060
1.045.273	784.837	1.207.473	Utlån til og fordr. kred.inst. og fin.foretak		1.207.473	784.837	1.045.311
9.979.541	9.598.071	10.229.419	Utlån til og fordringer på kunder	4,5	10.208.187	9.573.040	9.954.958
447.840	461.898	442.502	Rentebærende verdipapirer		442.502	461.898	447.840
12.793	19.848	11.545	Finansielle derivater	7	11.545	19.848	12.793
504.696	557.966	569.977	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	570.187	558.176	504.906
			Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		150.439	160.013	176.411
87.586	87.586	84.352			-	-	-
48.382	47.701	53.497	Eierinteresser i konsernselskap				
	500	-	Immaterielle eiendeler		624	25.107	624
69.771	71.679	131.137	Varige driftsmidler		135.638	78.107	75.213
30.943	15.395	32.222	Andre eiendeler	10	107.030	59.707	106.590
12.243.885	11.658.438	12.776.762	Eiendeler		12.848.263	11.733.690	12.341.706
100.154	108.636	100.125	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9	100.124	108.636	100.135
8.840.194	8.482.501	9.248.881	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	9.224.144	8.462.543	8.816.540
1.439.170	1.255.102	1.438.433	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.438.433	1.255.102	1.439.170
11.590	17.433	5.695	Finansielle derivater	7	5.695	17.433	11.590
59.793	37.915	89.633	Annen gjeld	10	110.989	58.691	62.695
63.902	52.301	46.615	Avsetninger	10	50.883	53.945	89.143
120.196	120.183	120.174	Ansvarlig lånekapital	9	120.174	120.183	120.196
10.634.999	10.074.071	11.049.556	Sum gjeld		11.050.444	10.076.533	10.639.469
805.700	805.700	805.700	<i>Innskutt egenkapital:</i> Selskapskapital		805.700	805.700	805.700
11.581	11.581	11.581	Overkursfond		11.581	11.581	11.581
1.176	1.176	1.176	Kompensasjonsfond		1.176	1.176	1.176
151.130	151.410	151.130	Grunnfondskapital		151.130	151.410	151.130
14.989	5.489	14.989	Gavefond		14.989	5.489	14.989
611.238	550.505	611.238	Utjevningsfond		611.238	550.505	611.238
13.071	2.784	13.071	Annen egenkapital		103.185	63.989	106.423
-	55.722	118.320	Årets over/underskudd		98.820	67.307	-
1.608.886	1.584.367	1.727.206	Sum egenkapital	12	1.797.819	1.657.157	1.702.237
12.243.885	11.658.438	12.776.762	Gjeld og egenkapital		12.848.263	11.733.690	12.341.706

Hallingdal, 13. august 2021
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Steinar Dahl

Knut Oscar Fleten
adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Endringer i egenkapital

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	805.700	11.581	1.176	505.670	146.594	5.489	0	0	1.476.210
Omarbeidelse 01.01.2020 etter IFRS									
Netto virkelig verdi fastrente og derivater								1.377	1.377
Reversering boliglån trinn 1								1.407	1.407
Virkelig verdi verdipapir				35.744	3.840			10.067	49.651
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	805.700	11.581	1.176	541.414	150.434	5.489	0	12.851	1.528.645
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				105.059	723	11.000		-777	116.005
Disponert gaver gjennom året						-1.500			-1.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-35.000					-35.000
Utvidet resultat				-235	-26			996	735
Sum egenkapital 31.12.2020	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	0	13.070	1.608.885
Egenkapital 01.01.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	0	13.070	1.608.885
Udisponert resultat							118.320		118.320
Egenkapital 30.06.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	118.320	13.070	1.727.205

Konsern

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Endringer i egenkapital									
Egenkapital per 31.12.2019	805.700	11.581	1.176	505.670	146.594	5.489	60.945	0	1.537.155
Omarbeidelse 01.01.2020 etter IFRS									
Endring morbank				35.744	3.840			12.851	52.435
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	805.700	11.581	1.176	541.414	150.434	5.489	60.945	12.851	1.589.590
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				105.059	723	11.000	30.404	-777	146.409
Disponert gaver gjennom året						-1.500			-1.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-35.000					-35.000
Andre korrigeringer ført mot EK							61		61
Utvidet resultat				-235	-26		1.158	996	1.893
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet							521		521
Førstegang innarbeidelse datter EK							263		263
Sum egenkapital 31.12.2020	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	93.352	13.070	1.702.237
Egenkapital 01.01.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	93.352	13.070	1.702.237
Udisponert resultat							98.820		98.820
Verdiregulering							-3.238		-3.238
Egenkapital 30.06.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	188.934	13.070	1.797.819



Noter til regnskapet

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-30.06.2021 og er satt opp etter årsregnskapsforskriften.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Implementerte regnskapsstandarder og andre relevante endringer i regelverk i 2021

Implementering av IFRS 16 for leieavtaler

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler, med virkning fra 1.1.2021, har primært påvirket leietakers regnskapsføring og ført til at vesentlige leieavtaler for konsernet og morbank er balanseført. Standarden fjerner tidligere skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksretts-eiendel (rett til å bruke den leide eiendelen), og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder). Dette er benyttet for leieavtalen EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS har på Geilo. Utover dette har konsernet kun mindre leieavtaler som kommer inn under unntaket for lav verdi.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har valgt å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall vil ikke bli utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2021. Konsernet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetaling med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

Resultatregnskapet er også påvirket fordi driftskostnader har blitt erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av

en leiekontrakt (renteelementet da er større) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

Utleiers regnskapsføring forblir i hovedsak uendret fra IAS 17. Utleier fortsetter å regnskapsføre leieavtaler enten som operasjonelle eller finansielle leieavtaler avhengig av om leieavtalene i all hovedsak overføres risiko og avkastning knyttet til eierskap av den underliggende eiendelen til leietaker. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har kun operasjonelle leieavtaler som dermed beholdes i balansen og inntektsføres over leieperioden som tidligere.

Det gis en nærmere beskrivelse av implementeringseffekter i note 16.

Ny misligholdsdefinisjon

Konsernet har fra 1.1.2021 implementert ny misligholdsdefinisjon. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjonen i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking (unlikelihood to pay).

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV- forskriften.
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

En del av de tekniske løsningene rundt innføring av ny misligholdsdefinisjon er fortsatt under implementering per 2. kvartal. Effekten av endringene begynner å bli synlig gjennom et økt

rapportert nivå på lån som misligholdsmerkes ut fra andre kriterier enn et 90-dagers mislighold.

Se note 4 for nærmere detaljer rundt mislighold.

Note 2 – Kritiske estimater i utarbeidelsen av delårsregnskapet

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar de forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3. I tillegg er poster omtalt nedenfor preget av usikkerhet og skjønn.

Tap på utlån og garantier

Det vises til note 2 «Regnskapsprinsipper» i årsregnskapet for 2020, for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kreditttap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario (base case), et nedscenarier (worst case) og et oppscenarier (best case). Scenariene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kreditttap (ECL).

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) de siste tre år, og utgangspunktet er gjenstand for løpende vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD justeres deretter.

Situasjonen med koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kreditttap (ECL). På balansetidspunktet er det lite tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen, men samtidig

er forventningen at dette kan skje gradvis gjennom året etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad. Utfordringen består i å definere antagelser om en krise, hvor alvorlighet og varighet er høyst usikker. I tillegg er det utfordrende å vurdere effekten og varigheten av de statlige tiltakene.

Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er derfor videreført fra de foregående kvartalene. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen.

Banken har valgt å gjøre en justering på identifiserte kunder og kundegrupper. Det er følgelig foretatt en modelloverstyring hvor det forutsettes at en andel kunder i utsatte bransjer vil migrere fra trinn 1 til trinn 2 som følge av antatt, men ikke observert, vesentlig grad av kredittforverring. I denne prosessen er alle vesentlige BM engasjement gjennomgått enkeltvis.

Banken har det siste året gjennomført en kvartalsvis bransjeanalyse i vårt markeds-område. I denne analysen er reiselivsbransjen identifisert som en av de bransjene som både er hardest rammet og som det er knyttet stor usikkerhet til. Mange bedrifter har opplevd store svingninger i omsetningen og vært rammet av perioder med nedstenginger. I tapsvurderingen er derfor virksomheter som hoteller, pensjonater, moteller og ferie-leiligheter flyttet fra trinn 1 til trinn 2 for å ta høyde for en økt sannsynlighet for fremtidige tap i bransjen. Det samme er virksomheter som driver med servering av mat og drikke. Denne flyttingen fra trinn 1 til 2 har ført til en økning i forventet tap i porteføljen på 1,7 mill. kroner. Summen av disse engasjementene utgjør ca. 288 mill. kroner.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

I beregningene rundt forventet tap har banken pga. forsinkelsen som ligger i datamodellen, også gjennomført simuleringer der stressberegningen gis økt vekt utover normalsituasjonen. Tapsmodellen inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene. I en normalsituasjon er scenariene vektet

80-10-10. For å simulere mer pessimistiske utfall har banken gjennomført simuleringer med større vekt på «worst case»-utfallet. Dette viser hvilke effekter dagens situasjon kan gi på fremtidig kredittap. I en normalsituasjon vil vektingen være 80-10-10 (dvs. 10 % sannsynlighet for «worst case»). Det er også gjennomført simuleringer med hhv. 20 og 30 % vekting av det pessimistiske scenariet.

For å avspeile usikkerheten og forsinkelsen i datamaterialet har banken valgt legge mer vekt på sannsynligheten for at «worst case»-scenarioet skal

inntreffe og valgt å legge en vekting på 70-20-10 (dvs. 20 % sannsynlighet for «worst case») til grunn i beregningen av avsetninger pr. 30.06.21. Dette er samme vekting som er benyttet det siste året. Forskjellen mellom scenarioene utgjør ca. 7 mill. i endret avsetningsbehov og viser følsomheten i porteføljen. På denne måten er bankens avsetninger økt med ca. 7 mill. i forhold til det som ville vært tilfelle uten pandemien.

Se for øvrig note 4 for ytterligere detaljer.

Note 3 – Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet for 2020 blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 30.06.2021.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk

økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Kredittengasjementer innen bransjer som særlig er rammet av virusutbruddet samt engasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende.

Note 4 - Tap på utlån, garantier m.v.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se note 2.1 - regnskapsprinsipper i årsrapporten for 2020. Tall i hele tusen kroner.

Tabellene i denne noten spesifiserer kun morbank da forskjellen mellom morbank og konsern er uvesentlig og består utelukkende av utlån til døtre. Se note 5.

Morbank

	31.12.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.06.2021
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	36.104	-2.002	-535	33.567
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	14.060	-76	-124	13.860
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	50.164	-2.078	-659	47.427
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	46.532	-2.386	-659	43.486
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn	3.633	308	-	3.940
Balanse	50.164	-2.078	-659	47.427

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemningsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Morbank

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier				
01.01.2021	15.907	19.610	14.647	50.164
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	5.120	-5.120	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-954	1.454	-500	-
Overført til (fra) trinn 3	-21	-1.339	1.359	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.890	1.092	3	3.985
Økning i måling av tap	1.482	3.760	2.165	7.408
Reduksjon i måling av tap	-7.102	-2.186	-1.286	-10.575
Utlån som har blitt fraregnet	-2.228	-1.181	-147	-3.556
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
30.06.2021	15.094	16.090	16.243	47.427
- Herav bedriftsmarkedet	11.489	10.643	11.435	33.567
- Herav personmarkedet	3.605	5.447	4.808	13.860

Morbank

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier				
01.01.2020	9.413	12.496	19.689	41.597
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1.955	-1.955	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-269	269	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-15	-2.440	2.455	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.726	272	1	2.999
Økning i måling av tap	2.064	3.953	4.994	11.012
Reduksjon i måling av tap	-2.305	-373	-56	-2.734
Utlån som har blitt fraregnet	-992	-1.656	-37	-2.685
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1.617	-1.617
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	1	-	-	1
30.06.2020	12.579	10.566	25.429	48.573
- Herav bedriftsmarkedet	9.466	5.181	20.402	35.049
- Herav personmarkedet	3.112	5.385	5.027	13.524

Morbank

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	9.413	12.496	19.689	41.597
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	3.198	-3.198	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.057	2.057	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-127	-1.210	1.338	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7.740	4.992	314	13.046
Økning i måling av tap	3.619	9.978	6.255	19.852
Reduksjon i måling av tap	-3.914	-1.122	-247	-5.283
Utlån som har blitt fraregnet	-1.965	-4.383	-718	-7.066
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3.795	-3.795
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Skjønnsmessig tapsavsetning	-	-	-8.187	-8.187
31.12.2020	15.907	19.610	14.647	50.164
- Herav bedriftsmarkedet	12.371	12.929	10.796	36.096
- Herav personmarkedet	3.536	6.680	3.852	14.069

Morbank

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.20	30.06.20	30.06.21
Endring i IFRS 9 nedskrivning	8.475	5.069	-2.738
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3.795	2.119	659
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	28	3	33
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-81	-61	-29
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1.572	1.542	346
Sum tap på utlån og garantier	13.789	8.672	-1.729

Morbank

	31.12.20	30.06.20	30.06.21
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	52.838	108.509	28.368
Trinn 3 nedskrivning	-10.541	-15.429	-11.634
Netto misligholdte engasjement	42.297	93.080	16.734
Avsetningsgrad	19,9 %	14,2 %	41,0 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,53 %	1,13 %	0,28 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	9.765	3.932	28.004
Trinn 3 nedskrivning	-4.101	-1.842	-4.478
Netto tapsutsatte engasjement	5.664	2.090	23.526
Avsetningsgrad	42,0 %	46,8 %	16,0 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,10 %	0,04 %	0,27 %

Morbank

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	9.096.429	881.151	45.288	10.022.869
Endring	150.256	80.275	16.497	247.028
30.06.2021	9.246.685	961.426	61.785	10.269.897
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,16 %	1,67 %	26,29 %	0,46 %

Morbank

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8.214.932	771.128	49.250	9.035.310
Endring	652.473	-91.913	44.300	604.860
30.06.2020	8.867.405	679.215	93.550	9.640.170
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,14 %	1,56 %	27,18 %	0,50 %

Morbank				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8.214.932	771.128	49.250	9.035.310
Endring	881.497	110.023	-3.962	987.559
31.12.2020	9.096.429	881.151	45.288	10.022.869
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,17 %	2,23 %	32,34 %	0,50 %

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning	-	66.387	-	66.387
Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning	-	-	-	-
Totale engasjementer med betalingslettelse 30.06.21	-	66.387	-	66.387

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning	33.616	9.922	-	43.538
Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning	-	-	-	-
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.20	33.616	9.922	-	43.538

Tabellen viser lån hvor det er innvilget betalingslettelse. Lån som har en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning er klassifisert i trinn 2.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Tabellene under viser hvor sensitiv bankens resultat før skatt pr. 30.06.21 er for endringer i scenariovektingen i tapsmodellen. For nærmere beskrivelse av tapsmodellen se note 2 og 3 i årsrapporten for 2020.

Banken har opprettholdt en scenariovekting på 70-20-10 gjennom hele pandemiperioden. Dette gir en tapsavsetning som er nesten 7 mill. høyere enn hva som ville blitt benyttet i en normalsituasjon der vektingen vil være 80-10-10.

Valgt scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	70 %	16.222	8.322	24.543
Scenario 2 (stress)	20 %	13.449	7.355	20.803
Scenario 3 (best)	10 %	1.489	592	2.081
Totalt	100 %	28.117	13.512	47.427

Alternativ scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	80 %	18.539	9.511	28.050
Scenario 2 (stress)	10 %	6.724	3.677	10.402
Scenario 3 (best)	10 %	1.489	592	2.081
Totalt	100 %	28.117	13.512	40.532

Alternativ scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	60 %	14.137	7.252	21.390
Scenario 2 (stress)	30 %	20.511	11.217	31.727
Scenario 3 (best)	10 %	1.513	602	2.116
Totalt	100 %	28.117	13.512	55.232

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21	(Hele tusen kroner)	30.06.21	30.06.20	31.12.20
6.577.525	6.341.445	6.741.993	Lønnstakere o.l	6.741.993	6.341.445	6.577.525
-	-	-	Offentlig sektor	-	-	-
582.016	529.587	567.599	Primærnæringen	567.599	529.587	582.016
46.654	45.257	48.747	Industri	48.747	45.257	46.654
482.606	533.132	476.905	Bygg- og anleggsvirksomhet	476.905	533.132	482.606
100.678	94.759	96.705	Varehandel	96.705	94.759	100.678
69.905	86.306	68.904	Transport og lagring	68.904	86.306	69.905
373.188	336.525	393.731	Hotell og restaurantdrift	393.731	336.525	373.188
80.775	78.422	425.826	Forretningsmessig tjenesteyting	425.826	78.422	80.775
1.178.072	1.192.203	1.136.590	Omsetning/drift eiendommer	1.115.358	1.125.073	1.153.451
531.450	402.534	312.897	Diverse næringer	312.897	402.534	531.450
10.022.869	9.640.170	10.269.897	Brutto utlån	10.248.665	9.573.040	9.998.248
-34.496	-35.030	-32.998	- Tap på utlån til amortisert kost	-32.998	-35.030	-34.496
-8.832	-7.070	-7.480	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-7.480	-7.070	-8.832
		-	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-		
9.979.541	9.598.070	10.229.419	Netto utlån	10.208.187	9.530.940	9.954.920
10.022.869	9.640.170	10.269.897	Sum brutto utlån	10.248.665	9.573.040	9.998.248
36.240	36.240	32.006	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	32.006	36.240	36.240
2.630.607	2.472.334	2.737.462	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.737.462	2.472.334	2.630.607
12.689.716	12.148.744	13.039.365	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	13.018.133	12.081.614	12.665.095

Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21	(Hele tusen kroner)	30.06.21	30.06.20	31.12.20
4.933.253	5.405.594	5.290.975	Lønnstakere o.l	5.290.975	5.177.097	4.933.253
260.959	250.883	292.009	Primærnæring	292.009	269.737	260.959
88.626	73.083	72.463	Industri	72.463	73.990	88.626
650.574	492.344	648.588	Bygg- og anleggsvirksomhet	648.588	551.734	650.574
201.344	174.230	190.940	Varehandel	190.940	132.111	201.344
55.326	54.052	49.627	Transport og lagring	49.627	51.248	55.326
137.589	133.434	158.359	Hotell og restaurantdrift	158.359	153.615	137.589
97.434	86.825	89.725	Forretningsmessig tjenesteyting	89.725	89.981	91.430
919.504	907.927	885.921	Omsetning/drift eiendommer	861.184	865.180	901.854
1.495.585	904.129	1.570.274	Diverse næringer	1.570.274	1.097.850	1.495.585
8.840.194	8.482.501	9.248.881	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	9.224.144	8.462.543	8.816.540

Note 7 - Finansielle derivater

Generell beskrivelse:

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld.

Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved periodens slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater

Til virkelig verdi over resultatet	30.06.2021			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	280.000	798	5.073	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter	280.000	798	5.073	
Sikring av innlån				
Rentebytteavtaler fastrente innlån	500.000	5.596	623	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter sikring	500.000	5.596	623	
Sum finansielle derivater	780.000	6.395	5.695	

Til virkelig verdi over resultatet	30.06.2020			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	400.000	1.984	17.432	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter	400.000	1.984	17.432	
Sikring av innlån				
Rentebytteavtaler fastrente innlån	300.000	13.289	-	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter sikring	300.000	13.289	-	
Sum finansielle derivater	700.000	15.274	17.432	

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2020			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	280.000	1.430	-11.590	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter	280.000	1.430	-11.590	

Sikring av innlån

Rentebytteavtaler fastrente innlån	300.000	10.074	-
Andre rentekontrakter			
Sum renteinstrumenter sikring	300.000	10.074	-
Sum finansielle derivater	580.000	11.504	-11.590

Virkelig verdisikring

Konsernet har gjennomført verdisikring av to fastrenteinnlån med en balanseverdi på 500 mill. kroner. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og sikringsforretningen. Konsernet utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er sikringseffektivt. Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumentet per 30.06.2021. Det forventes at sikringen vil være effektiv også i fremtiden. Ved bruk av sikringsbokføring sikrer konsernet seg mot bevegelser i markedsrenten.

Endringer i kredittspread mot markedsrenten er ikke en del av sikret risiko og påvirker derfor ikke effektiviteten i sikringsbokføringen. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet i 1:1 sikringen var -5,1 mill. kroner per 2. kvartal 2021, mens endring i virkelig verdi av sikringsobjektet (lånet) i 1:1 sikringen var 4,6 mill. kroner. Sikringsineffektiviteten innregnet i resultatet utgjorde dermed en kostnad på 0,5 mill. kroner. Resultateffektene er inkludert i resultatlinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat".

Note 8 - Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21	(Hele tusen kroner)	30.06.21	30.06.20	31.12.20
5.150	4.100	5.199	Utsatt skatt	7.687	6.294	7.638
25.793	11.295	27.024	Andre eiendeler	99.343	53.413	98.952
30.943	15.395	32.223	Andre eiendeler	107.030	59.707	106.590

Note 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Hallingdal Valdres emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

Verdipapirgjeld (Hele tusen kroner)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
- pålydende verdi	100.000	100.000	100.000
- bokført verdi	100.125	100.132	100.154
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	1.425.000	1.234.000	1.425.000
- bokført verdi	1.438.433	1.255.102	1.439.170
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	1.525.000	1.334.000	1.525.000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.538.558	1.355.233	1.539.324

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
2020	-	134.000	-
2021	-	300.000	200.000
2022	400.000	400.000	400.000
2023	500.000	500.000	500.000
2024	-	-	-
2025	300.000	-	300.000
2026	125.000	-	125.000
2027	-	-	-
2028	200.000	-	-
Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	1.525.000	1.334.000	1.525.000

	30.06.2021	Forfalt/ Emittert/ utvidet i 2021		innløst i 2021	31.12.20
Endring i verdipapirgjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	100.000	-	-	-	100.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.425.000	200.000	-200.000	-	1.425.000
Påløpte renter	8.000	-	-	-	3.878
Verdijusteringer	5.557	-	-	-	10.446
Sum verdipapirgjeld	1.538.558	200.000	-200.000		1.539.324

Ansvarlig lånekapital	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	120.000	120.000	120.000
- påløpte renter	174	183	196
Sum ansvarlig lånekapital	120.174	120.183	120.196

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 30.06.2021 har banken utstedt totalt 120 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.06.2022 (60 mill kr) og 22.05.2023 (60 mill kr).

	30.06.2021	Forfalt/ Emittert/ utvidet i 2021		innløst i 2021	31.12.20
Endring i ansvarlig lånekapital					
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	120.000	-	-	-	120.000
Påløpte renter	174	-	-	-	196
Sum ansvarlig lånekapital	120.174	-	-		120.196

Note 10 - Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21	(Hele tusen kroner)	30.06.21	30.06.20	31.12.20
36.999	26.461	19.712	Forpliktelser vedr skatt og avsetninger	23.250	27.626	61.636
26.903	25.840	26.903	Pensjonsforpliktelser	27.632	26.319	27.507
59.793	37.915	89.633	Annen gjeld	110.989	58.691	62.695
123.695	90.216	136.248	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	161.872	112.636	151.838

Note 11 - Kapitaldekning

Kapitalstyring

Per 30. juni 2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11 prosent. I tillegg har Finanstilsynes fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Hallingdal Valdres på 2,3 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,3 prosent.

Bankens investering i datterselskapene faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV forskriftenes § 17, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16 prosent.

Målet for total kjernekapital er 17,5 prosent og målet for total kapitaldekning er 19,5 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.20	30.06.20	30.06.21
Ren kjernekapital	1.577.510	1.515.286	1.575.845
Kjernekapital	1.589.750	1.535.028	1.589.237
Ansvarlig kapital	1.727.361	1.713.509	1.729.151
Totalt beregningsgrunnlag	7.447.076	7.259.376	7.961.009
Ren kjernekapitaldekning	21,2 %	20,9 %	19,8 %
Kjernekapitaldekning	21,3 %	21,1 %	20,0 %
Kapitaldekning	23,2 %	23,6 %	21,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,7 %	9,6 %	9,3 %

Morbank

(Hele tusen kroner)	31.12.20	30.06.20	30.06.21
Innskutt egenkapital	817.281	817.281	817.281
Opptjent egenkapital	791.604	711.364	791.604
Balanseført egenkapital	1.608.885	1.528.645	1.608.885
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-142.765	-150.624	-142.265
Ren kjernekapital	1.466.120	1.378.021	1.466.620
Fondsobligasjoner	-	-	-
Kjernekapital	1.466.120	1.378.021	1.466.620
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	120.000	120.184	120.000
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-1.454	-1.551	-928
Ansvarlig kapital	1.584.666	1.496.654	1.585.692
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	16.332	16.304	18.573
Institusjoner	231.071	186.629	332.753
Foretak	476.489	726.541	785.776
Massemarked	1.056.657	1.021.512	1.018.262
Pantsikkerhet i eiendom	3.340.749	3.234.700	3.356.155

Forfalte engasjementer	35.048	90.983	46.906
Høyrisikoengasjementer	337.912	-	312.269
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.213	26.128	27.230
Andeler i verdipapirfond	200.514	195.516	214.805
Egenkapitalposisjoner	219.783	207.330	239.544
Øvrige engasjementer	91.744	80.103	154.252
Sum kredittrisiko	6.033.512	5.785.746	6.506.526
Operasjonell risiko	582.788	570.216	582.788
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	8.309	13.399	10.016
Totalt beregningsgrunnlag	6.624.609	6.369.361	7.099.329
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,1 %	21,6 %	20,7 %
Kjernekapitaldekning	22,1 %	21,6 %	20,7 %
Kapitaldekning	23,9 %	23,5 %	22,3 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	165.615	159.234	177.483
Motsyklisk buffer (1,0 %)	66.246	63.694	70.993
Systemrisikobuffer (3,0 %)	198.738	191.081	212.980
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	430.600	414.009	461.456
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	298.107	286.621	319.470
Tilgjengelig ren kjernekapital	855.959	796.024	804.766
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,3 %	11,1 %	10,8 %

Note 12 - Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 30.06.2021

Det var 2 egenkapitalsbevisere per 30.06.2021	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
Sparebankstiftelsen Hallingdal	7.130.445	88,50 %
Sparebankstiftelsen Øystre Slidre	926.555	11,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	8.057.000	100 %

Egenkapitalbevisbrøk - Morbank

(Hele tusen kroner)	30.06.2021	01.01.2021	30.06.2020
Eierandelskapital	805.700	805.700	805.700
Overkursfond	11.581	11.581	11.581
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	611.238	611.238	550.505
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	1.428.519	1.428.519	1.367.786
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	151.130	151.130	151.410
Kompensasjonsfond	1.176	1.176	1.176
B. Sum samfunnsleid kapital	152.306	152.306	152.586
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	1.580.825	1.580.825	1.520.372
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	90,37 %	90,37 %	89,96 %

Note 13 - Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten.

Konsern 30.06.2021

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	106.516	658	12	-211	106.975
Netto andre provisjonsinntekter	25.803	-	-	-	25.803
Netto andre inntekter	83.072	39.362	23.271	-33.816	111.889
Driftskostnader	77.454	31.007	22.565	-6.945	124.081
Resultat før tap	137.937	9.013	718	-27.082	120.586
Tap på utlån og garantier	1.729	-	-	-	1.729
Resultat før skatt	139.666	9.013	718	-27.082	122.314

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	10.229.419	-	-	-21.232	10.208.187
Andre eiendeler	2.547.343	53.055	8.948	30.730	2.640.076
Sum eiendeler per segment	12.776.762	53.055	8.948	9.498	12.848.263
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.248.881	-	-	-24.737	9.224.144
Annen gjeld og egenkapital	3.527.881	53.055	8.948	34.235	3.624.119
Sum egenkapital og gjeld per segment	12.776.762	53.055	8.948	9.498	12.848.263

Konsern 30.06.2020

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	93.643	88	35	-321	93.445
Netto andre provisjonsinntekter	27.739	-	-	-	27.739
Netto andre inntekter	28.161	20.631	24.664	4.848	78.304
Driftskostnader	75.880	17.204	22.934	-2.204	113.814
Resultat før tap	73.663	3.515	1.765	6.731	85.674
Tap på utlån og garantier	9.828	-	-	-	9.828
Resultat før skatt	63.835	3.515	1.765	6.731	75.846

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	9.598.071	-	-	-25.031	9.573.040
Andre eiendeler	2.060.367	41.656	19.746	38.881	2.160.650
Sum eiendeler per segment	11.658.438	41.656	19.746	13.850	11.733.690
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.482.501	-	-	-19.958	8.462.543
Annen gjeld og egenkapital	3.175.937	41.656	19.746	33.808	3.271.147
Sum egenkapital og gjeld per segment	11.658.438	41.656	19.746	13.850	11.733.690

Konsern 31.12.2020

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	204.399	165	46	-552	204.058
Netto andre provisjonsinntekter	53.772	-	-	-	53.772
Netto andre inntekter	57.494	66.952	41.290	15.019	180.755
Driftskostnader	164.446	57.049	41.312	-7.487	255.320
Resultat før tap	151.219	10.068	24	21.954	183.265
Tap på utlån og garantier	13.789	-	-	-	13.789
Resultat før skatt	137.430	10.068	24	21.954	169.476

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	9.979.541	-	-	-24.583	9.954.958
Andre eiendeler	2.264.344	54.176	15.954	52.274	2.386.748
Sum eiendeler per segment	12.243.885	54.176	15.954	27.691	12.341.706
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.840.194	-	-	-23.654	8.816.540
Annen gjeld og egenkapital	3.403.691	54.176	15.954	51.345	3.525.166
Sum egenkapital og gjeld per segment	12.243.885	54.176	15.954	27.691	12.341.706

Note 14 - SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS har en kjernekapitaldekning på minst 11,0 prosent, og eventuelt tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises også her til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kreditt AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet for 2020.

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på børse samt verdipapirfond som investerer i egenkapitalinstrumenter.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen samt verdipapirfond som investerer i renteinstrumenter.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Instrumenter inkludert i nivå 3 omfatter hovedsaklig investeringer i fastrenteutlån og aksjer i allianseselskaper og og andre strategiske aksjer samt grunnfondsbevis i andre banker.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2021:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	11.545	-	11.545
- Obligasjoner og sertifikater	-	442.502	-	442.502
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	103.158	230.537	236.492	570.187
- Fastrentelån	-	-	487.012	487.012
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	6.907.305	-	6.907.305
Sum eiendeler	103.158	7.591.889	723.504	8.418.552
Forpliktelser (hele tusen kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	5.695	-	5.695
Sum forpliktelser	-	5.695	-	5.695

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2020:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	19.848	-	19.848
- Obligasjoner og sertifikater	-	461.898	-	461.898
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	88.479	252.356	190.377	531.212
- Fastrentelån	-	-	508.196	508.196
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	6.519.308	-	6.519.308
Sum eiendeler	88.479	7.253.409	698.573	8.040.461
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	17.433	-	17.433
Sum forpliktelser	-	17.433	-	17.433

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	12.793	-	12.793
- Obligasjoner og sertifikater	-	447.840	-	447.840
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	93.429	196.709	214.768	504.906
- Fastrentelån	-	-	499.255	499.255
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	6.761.470	-	6.761.470
Sum eiendeler	93.429	7.418.812	714.023	8.226.264
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	11.590	-	11.590
Sum forpliktelser	-	11.590	-	11.590

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2021:

	Fastrentelån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2021	499.255	214.768	714.023
Investeringer i perioden	-	21.815	21.815
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-91	-91
Netto volumendring i perioden	-14.528	-	-14.528
Gevinst eller tap ført i resultatet	2.285	-	2.285
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse 30.06.2021	487.012	236.492	723.504

Note 16 - IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler

Implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler 1.1.2021 fører til at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "Varige driftsmidler", mens leieforpliktelsen presenteres som "Annen gjeld".

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har i konsernet benyttet seg av fritak for en kortsiktig leieavtaler (under 12 måneder) som gjelder avtale Fjellmegleren har på Geilo.

Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi tidligere driftskostnader erstattes med renter og avskrivninger. Den totale kostnaden blir vanligvis høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da større) og lavere i senere år.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Morbank		Konsern	
01.01.2021	Balansen (hele tusen kroner)	01.01.2021	
50.634	Leieforpliktelser	50.634	
50.634	Bruksrett	50.634	
30.06.2021	Resultatregnskap (hele tusen kroner)	30.06.2021	
1.521	Avskrivninger	1.521	
287	Renter	287	
1.808	Sum	1.808	
30.06.2021	Resultateffekter IFRS 16	30.06.2021	
1.607	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	1.607	
1.808	Økning kostnader etter IFRS 16	1.808	
-201	Endringer i resultat før skatt i perioden	-201	

Note 17 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved utgangen av andre kvartal 2021.



SpareBank 
HALLINGDAL VALDRES

Geilo • Ål • Gol • Nesbyen • Flå • Hemsedal
Fagernes • Heggenes • Beitostølen