

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 2. kvartal 2018



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 2018 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 64,2 mill kroner eller 1,26% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 64,4 mill kroner og 1,29%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 63,3 mill kroner eller 1,24% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 48,0 mill kroner og 0,96% i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 6,6 mill kroner p. halvårsskiftet, vesentlig lavere enn i samme periode i fjor, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 3,2 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,81% mot 1,79% i 1. halvår i 2017. Rentenettoen er omtrent som budsjettet for 1. halvår.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 27,4 mill kroner mot 26,4 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,53%, likt som i samme periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 56,3 mill kroner, mot 53,3 mill kroner i første halvår i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,09%, mot 1,07% i 1. halvår i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettet.

Banken har realisert en gevinst i aksjepostene i BankAxept og BankId som følge av fusjonen mellom Vipps og disse to selskapene. Dette har utgjort ca. 5,7 mill kroner og er bokført som gevinst aksjer anleggsmidler i regnskapet for 2. kvartal.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 47,0% mot 46,1% i samme periode i fjor. Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 9,7%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første halvår 2018 utgjør forvaltningskapitalen 10.848,4 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 3,2% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en reduksjon på 0,5% siste 12 måneder og utgjør 8.388,3 mill kroner, mens utlån utgjør 8.684,3 mill kroner, en økning på 6,2% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.6.18 på 1.598,4 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 5,9%. Utlån PM utgjør 65,4% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 70,8%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 96,6%. Bankens LCR utgjorde 160%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. juni netto 6,6 mill kroner (0,13% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 16,4 mill kroner (0,33%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 167,1 mill kroner eller 1,92% av brutto utlån, mot 140,1 mill kroner og 1,71% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 151,4 mill kroner, mot 121,4 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 17,0 mill kroner (19,2 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 12,5 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån økt med 26,8 mill kroner.

Slik styret vurderer det, og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse, synes kredittrisikoprofilen å være noe bedret fra tidligere perioder. Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 20,2 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 42,2 mill kroner, mot 51,1 mill kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. juni 2018 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.254,3 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 20,69%. Kjernekapitalen utgjør 18,63% og ren kjernekapital utgjør 16,75%. Beregningsgrunnlaget er på 6.061,2 mill kroner, en økning på 261,7 mill kroner fra årsskiftet. Ingen del av resultatet for 1. halvår er tatt med i beregningen idet regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldekningen vært 21,53%, kjernekapitalen 19,47% og den rene kjernekapitaldekningen 17,59%. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 21,69%, kjernekapitalen 19,54% og den rene kjernekapitalen 17,56%.

Fra 1.1.2018 konsolideres eierpost på 18,7% av Verd Boligkreditt og 3% av Brage Finans inn i bankens konsoliderte kapitaldekning. Konsolidert ren kjernekapital utgjør 15,43%, kjernekapital 17,26% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 19,35%. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville den rene kjernekapitaldekningen vært 16,20%. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel utgjør 7,78%. Det vises for øvrig til eget oppsett/ spesifikasjon over utviklingen i bankens kapitaldekning.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Den løpende bankdriften viser en utvikling stort sett i tråd med bankens forventninger og budsjett. Det forventes ingen vesentlige endringer framover.

Haugesund, 14. august 2018
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Borgny Eidesvik

Jone Tveit

Benedicte Storhaug

Liv Reidun Grimstvedt

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.				
	1/1-30/6 2018	1/1-30/6 2017	1/4-30/6 2018	1/4-30/6 2017	31/12 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	151.983	145.832	74.917	74.758	293.890
Rentekostnader og lignende kostnader	59.596	56.666	29.040	28.982	112.387
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	92.387	89.166	45.877	45.776	181.503
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	7.003	7.406	6.988	7.376	7.548
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.507	19.367	10.401	9.918	42.018
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.359	2.190	1.260	976	4.638
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	719	2.115	362	539	4.746
Andre driftsinntekter	1.232	1.806	281	1.202	3.578
Netto andre driftsinntekter	28.102	28.504	16.772	18.059	53.252
Sum driftsinntekter	120.489	117.670	62.649	63.835	234.755
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	25.926	23.117	10.983	9.219	54.988
Andre administrasjonskostnader	18.138	17.947	9.224	9.282	35.910
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	3.263	3.364	1.626	1.678	6.534
Andre driftskostnader	8.953	8.871	4.180	3.896	16.087
Sum driftskostnader	56.280	53.299	26.013	24.075	113.519
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	64.209	64.371	36.636	39.760	121.236
Tap på utlån, garantier m.v.	6.584	16.371	3.787	6.696	41.278
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	5.710	0	5.710	0	593
Driftsresultat før skatt	63.335	48.000	38.559	33.064	80.551
Skatt på ordinært resultat	12.698	10.306	6.504	6.572	19.683
Resultat av ordinær drift etter skatt	50.637	37.694	32.055	26.492	60.868

RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1/1-30/6 2018	1/1-30/6 2017	31/12 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,97	2,92	2,87
Rentekostnader og lignende kostnader	1,16	1,13	1,10
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,81	1,79	1,77
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,14	0,15	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,42	0,39	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,01	0,04	0,05
Andre driftsinntekter	0,02	0,04	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,54	0,57	0,52
Sum driftsinntekter	2,35	2,36	2,29
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,51	0,46	0,54
Andre administrasjonskostnader	0,35	0,36	0,35
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,06	0,07	0,06
Andre driftskostnader	0,17	0,18	0,16
Sum driftskostnader	1,09	1,07	1,11
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,26	1,29	1,18
Tap på utlån, garantier m.v.	0,13	0,33	0,40
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,11	0,00	0,01
Driftsresultat før skatt	1,24	0,96	0,79
Skatt på ordinært resultat	0,25	0,21	0,19
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,99	0,75	0,60

BALANSE	30/6 2018	I hele tusen kr.			Endring 30/6-2017/2018	
		30/6 2017	31/12 2017		i tusen kr.	%
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	655.506	729.433	177.292	-73.927	-10,1	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	277.919	526.344	599.861	-248.425	-47,2	
Utlån til og fordringer på kunder	8.684.281	8.174.246	8.250.121	510.035	6,2	
- spesifiserte nedskrivninger	20.193	28.052	27.936	-7.859	-28,0	
- gruppenedskrivninger	22.000	23.000	22.000	-1.000	-4,3	
Netto utlån til kunder	8.642.088	8.123.194	8.200.185	518.894	6,4	
Overtatte eiendeler	40.445	36.375	37.320	4.070	11,2	
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	859.305	768.335	782.529	90.970	11,8	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	303.750	250.682	276.960	53.068	21,2	
Utsatt skattefordel	1.691	1.771	1.691	-80	-4,5	
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	4.612	3.130	3.550	1.482	47,3	
Varige driftsmidler	39.038	41.976	40.414	-2.938	-7,0	
Andre eiendeler	582	3.207	1.001	-2.625	-81,9	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	23.499	29.642	27.031	-6.143	-20,7	
SUM EIENDELER	10.848.435	10.514.089	10.147.834	334.346	3,2	
GJELD OG EGENKAPITAL						
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.509	7.847	6.219	-2.338	-29,8	
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.388.293	8.431.833	8.223.954	-43.540	-0,5	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.099.680	799.829	599.888	299.851	37,5	
Annen gjeld	26.995	16.979	37.628	10.016	59,0	
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	5.967	5.553	14.042	414	7,5	
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	11.516	7.770	4.486	3.746	48,2	
Evigvarende ansvarlig lånekapital	114.925	114.872	114.899	53	0,0	
Annen ansvarlig lånekapital	124.814	124.783	124.798	31	0,0	
SUM GJELD	9.777.699	9.509.466	9.125.914	268.233	2,8	
Egenkapital:						
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000			
Overkursfond	541	541	541			
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	125.541	125.541	125.541			
Sparebankens fond	881.185	830.542	881.185	50.643	6,1	
Gavefond	10.451	9.655	12.272			
Utgjevningsfond	2.922	1.191	2.922			
Udisponert overskudd	50.637	37.694		12.943	34,3	
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	945.195	879.082	896.379			
SUM EGENKAPITAL	1.070.736	1.004.623	1.021.920	66.113	6,6	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.848.435	10.514.089	10.147.834	334.346	3,2	
Garantier	377.158	387.187	383.736			
Pantstillelser	352.887	377.966	367.691			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10.321.910	10.068.909	10.234.624			

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/6 2018	1/1-30/6 2017	31/12 2017
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-7.594	7.207	1.863
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	-1.000
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	11.522	3.025	7.588
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	2.664	9.481	38.022
- Inngang på tidligere konstaterte tap	8	3.342	5.195
= Tap på utlån garantier m.v.	6.584	16.371	41.278
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	167.112	140.145	156.963
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	15.721	18.728	23.680
Netto misligholdte lån	151.391	121.417	133.283
Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	81.251	40.962	87.724
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	0	830	0
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	81.251	40.132	87.724
Øvrige tapsutsatte lån	17.000	19.197	6.574
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	4.472	8.494	2.724
Netto øvrige tapsutsatte lån	12.528	10.703	3.850

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 894.558 redusert m/ immat. eiend. 4.612)	889.946	838.258	892.829
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000
Overkursfond	541	541	541
Sum ren kjernekapital	1.015.487	963.799	1.018.370
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,70%	34.000	34.872	34.899
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 20.6.2022. Rte, N+3,50 pt. 4,58%	80.000	80.000	80.000
Sum kjernekapital	1.129.487	1.078.671	1.133.269
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,73%	124.814	124.783	124.799
Sum tilleggskapital	124.814	124.783	124.799
Sum tellende ansvarlig kapital	1.254.301	1.203.454	1.258.068
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.361	34.303	34.362
Institusjoner	54.357	115.458	130.421
Foretak	307.846	300.315	296.628
Massemarkedsengasjementer	67.259	97.983	69.530
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4.551.876	4.205.120	4.271.638
Forfalte engasjementer	167.628	167.659	171.837
Obligasjoner med fortrinnsrett	78.663	73.026	74.520
Andeler i verdipapirfond	0	23.578	1.387
Egenkapitalposisjoner	291.467	245.803	239.205
Øvrige engasjementer	97.090	111.326	95.038
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	5.635.547	5.374.571	5.384.566
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	425.700	418.175	415.015
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	6.061.247	5.792.746	5.799.581
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	20,69	20,78	21,69
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,63	18,62	19,54
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,75	16,64	17,56
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	17,59	17,29	
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,87	9,64	10,49
Ansvarlig kapital i % etter konsolidering	19,35	19,92	20,69
Kjernekapital i % etter konsolidering	17,26	17,73	18,52
Ren kjernekapital i % etter konsolidering	15,43	15,74	16,55
Konsolidert ren kjernekap. hensyntatt bankens perioderesultat	16,20		
Uvektet kjernekapitalandel etter konsolidering	7,78	8,67	9,38