

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 3. kvartal 2017



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2017 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 91,3 mill kroner eller 1,20% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 100,5 mill kroner og 1,41%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 62,5 mill kroner eller 0,82% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 81,2 mill kroner og 1,14% i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 28,7 mill kroner pr. 3. kvartal, noe høyere 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 er rentenettoen redusert fra 1,84% pr. 3. kvartal i 2016 til 1,77% i samme periode i 2017. Rentenettoen er likevel omtrent som budsjettert pr. 3. kvartal.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 36,6 mill kroner mot 41,3 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,48% mot 0,58% i samme periode i fjor. Årsaken til nedgangen i netto andre driftsinntekter skyldes at tallene hittil i fjor var påvirket av kontantutdeling fra Visa Norge FLI med 7,0 mill kroner relatert til salg av aksjer fra Visa Europe til Visa Inc.

De totale driftskostnadene utgjør 82,9 mill kroner, mot 77,2 mill kroner pr. 3. kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,09%, det samme som i tilsvarende periode i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert. Økningen i kostnader skyldes at 2016 var påvirket av engangseffekter av overgang fra ytelsespensjon til innskuddspensjon.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/-tap omløpsmidler utgjør 48,5% mot 44,8% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 6,6%.

BALANSEN.

Ved utgangen av tredje kvartal 2017 utgjør forvaltningskapitalen 10.356,4 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 7,3% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 5,2% siste 12 måneder og utgjør 8.260,4 mill kroner, mens utlån utgjør 8.218,3 mill kroner, en økning på 3,3% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.9.17 på 1.533,2 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 2,3%. Utlån PM utgjør 63,8% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 69,5%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 100,5%. Bankens LCR utgjorde 167%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. september netto 28,7 mill kroner (0,38% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 19,3 mill kroner (0,27%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 138,3 mill kroner eller 1,68% av brutto utlån, mot 182,3 mill kroner og 2,29% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 114,3 mill kroner, mot 162,6 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 10,6 mill kroner (15,9 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 6,7 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån redusert med 67,7 mill kroner.

Slik styret vurderer det, og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse, synes kredittrisikoprofilen å være omtrent uendret fra tidligere perioder. Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 24,0 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 23,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 47,0 mill kroner, mot 49,4 mill kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. september 2017 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.203,4 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 21,04%. Kjernekapitalen utgjør 18,86% og ren kjernekapital utgjør 16,85%. Beregningsgrunnlaget er på 5.719,5 mill kroner, en økning på 40,5 mill kroner fra årsskiftet. Ingen del av resultatet pr. 3. kvartal er tatt med i beregningen idet regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldekningen vært 21,89%, kjernekapitalen 19,71% og den rene kjernekapitaldekningen 17,70%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 21,11%, kjernekapitalen 18,92% og den rene kjernekapitalen 16,98%.

Haugesund Sparebank eier 19,9% i Verd Boligkreditt AS og har derfor beregnet konsolidert kapitaldekning fra og med 1. kvartal 2017. Konsolidert ren kjernekapital utgjør pr. halvårsskiftet 15,90%, kjernekapital 17,92% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 20,13%.

Dersom bankens perioderesultat hadde vært tatt med ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 16,70%. 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 heller ingen vesentlige endringer fram til neste regnskapsavleggelse.

Haugesund, 9. november 2017
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Borgny Eidesvik

Thorleif Thormodsen

Benedicte Storhaug

Liv Reidun Grimstvedt

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.				
	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016	1/7-30/9 2017	1/7-30/9 2016	31/12 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	219.321	215.768	73.489	71.356	287.758
Rentekostnader og lignende kostnader	84.884	84.571	28.218	26.817	112.670
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	134.437	131.197	45.271	44.539	175.088
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	7.509	13.424	103	3.243	14.747
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29.804	28.790	10.437	10.020	38.924
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.374	3.261	1.184	976	4.287
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	3.225	5.265	1.110	3.061	4.789
Andre driftsinntekter	2.629	2.303	823	831	3.228
Netto andre driftsinntekter	39.793	46.521	11.289	16.179	57.401
Sum driftsinntekter	174.230	177.718	56.560	60.718	232.489
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	38.043	30.743	14.926	10.864	38.842
Andre administrasjonskostnader	27.389	28.195	9.442	8.083	37.742
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	5.042	4.736	1.678	1.574	6.933
Andre driftskostnader	12.465	13.499	3.594	4.280	18.476
Sum driftskostnader	82.939	77.173	29.640	24.801	101.993
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	91.291	100.545	26.920	35.917	130.496
Tap på utlån, garantier m.v.	28.739	19.326	12.368	5.706	38.221
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	62.552	81.219	14.552	30.211	92.275
Skatt på ordinært resultat	13.795	17.061	3.489	7.074	21.260
Resultat av ordinær drift etter skatt	48.757	64.158	11.063	23.137	71.015

RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016	31/12 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,88	3,03	3,01
Rentekostnader og lignende kostnader	1,11	1,19	1,18
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,77	1,84	1,83
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,10	0,19	0,15
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,39	0,40	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,04
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,04	0,07	0,05
Andre driftsinntekter	0,03	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,52	0,65	0,60
Sum driftsinntekter	2,29	2,50	2,43
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,50	0,43	0,41
Andre administrasjonskostnader	0,36	0,40	0,39
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,07	0,07	0,07
Andre driftskostnader	0,16	0,19	0,19
Sum driftskostnader	1,09	1,09	1,06
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,20	1,41	1,37
Tap på utlån, garantier m.v.	0,38	0,27	0,40
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Driftsresultat før skatt	0,82	1,14	0,97
Skatt på ordinært resultat	0,18	0,24	0,22
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,64	0,90	0,75

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/9-2016/2017	
	30/9 2017	30/9 2016	31/12 2016	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	597.094	127.307	428.899	469.787	369,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	443.439	598.723	240.720	-155.284	-25,9
Utlån til og fordringer på kunder	8.218.268	7.956.613	7.924.241	261.655	3,3
- spesifiserte nedskrivninger	23.972	27.412	26.073	-3.440	-12,5
- gruppenedskrivninger	23.000	22.000	23.000	1.000	4,5
Netto utlån til kunder	8.171.296	7.907.201	7.875.168	264.095	3,3
Overtatte eiendeler	36.375	50.114	36.375	-13.739	-27,4
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	778.373	646.971	657.295	131.402	20,3
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	250.734	247.998	238.189	2.736	1,1
Utsatt skattefordel	1.771	4.384	1.771	-2.613	-59,6
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	3.056	3.322	3.215	-266	-8,0
Varige driftsmidler	40.584	48.339	44.348	-7.755	-16,0
Andre eiendeler	3.208	0	385	3.208	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	30.502	17.643	27.176	12.859	72,9
SUM EIENDELER	10.356.432	9.652.002	9.553.541	704.430	7,3
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.337	2.895	6.011	2.442	84,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.260.439	7.849.667	7.745.890	410.772	5,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	799.861	549.898	549.917	249.963	45,5
Annen gjeld	21.412	27.634	32.665	-6.222	-22,5
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	7.899	6.440	13.251	1.459	22,7
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	6.262	4.249	3.632	2.013	47,4
Evigvarende ansvarlig lånekapital	114.866	109.833	109.847	5.033	4,6
Annen ansvarlig lånekapital	124.790	124.759	124.767	31	0,0
SUM GJELD	9.340.866	8.675.375	8.585.980	665.491	7,7
Egenkapital:					
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000		
Overkursfond	541	590	555		
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	125.541	125.590	125.555		
Sparebankens fond	830.542	778.059	830.542	52.483	6,7
Gavefond	9.535	8.820	10.273		
Utgjevningsfond	1.191		1.191		
Udisponert overskudd	48.757	64.158		-15.401	-24,0
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	890.025	851.037	842.006		
SUM EGENKAPITAL	1.015.566	976.627	967.561	38.939	4,0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.356.432	9.652.002	9.553.541	704.430	7,3
Garantier	362.837	381.029	381.670		
Pantstillelser	372.998	308.420	348.156		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10.180.557	9.500.132	9.573.297		

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/9 2017	1/1-30/9 2016	31/12 2016
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	7.598	-7.085	4.217
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	-1.500	-500
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	6.365	22.629	28.390
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	19.035	13.577	16.501
- Inngang på tidligere konstaterte tap	4.259	8.295	10.387
= Tap på utlån garantier m.v.	28.739	19.326	38.221
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	138.259	182.326	193.469
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	23.966	19.699	22.200
Netto misligholdte lån	114.293	162.627	171.269
Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	64.667	103.052	49.428
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	0	288	0
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	64.667	102.764	49.428
Øvrige tapsutsatte lån	10.565	15.933	32.230
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	3.851	7.425	14.835
Netto øvrige tapsutsatte lån	6.714	8.508	17.395

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 841.268 redusert m/ immat. eiend. 3.056)	838.212	783.556	838.791
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000
Overkursfond	541	590	556
Sum ren kjernekapital	963.753	909.146	964.347
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,49%	34.886	34.833	34.846
Fondsobligasjonslån CRD IV. Innfridd 28.6.2017.		75.000	75.000
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 20.6.2022. Rte, N+3,50 pt. 4,30%	80.000		
Sum kjernekapital	1.078.639	1.018.979	1.074.193
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,51%	124.791	124.759	124.767
Sum tilleggskapital	124.791	124.759	124.767
Sum tellende ansvarlig kapital	1.203.430	1.143.738	1.198.960
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	34.311	41.330	34.311
Institusjoner	98.763	133.484	59.533
Foretak	294.992	308.872	321.193
Massemarkedsengasjementer	81.901	95.452	94.914
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.193.210	4.146.865	4.135.540
Forfalte engasjementer	150.832	207.884	223.858
Obligasjoner med fortrinnsrett	74.030	59.890	61.035
Andeler i verdipapirfond	24.110	42.631	23.578
Egenkapitalposisjoner	245.703	198.569	218.385
Øvrige engasjementer	103.493	107.638	99.428
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	5.301.345	5.342.615	5.271.775
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	418.175	407.256	407.256
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	5.719.520	5.749.871	5.679.031
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	21,04	19,89	21,11
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,86	17,72	18,92
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,85	15,81	16,98
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	17,70		
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,79		10,17
Ansvarlig kapital i % etter konsolidering med Verd	20,13		
Kjernekapital i % etter konsolidering med Verd	17,92		
Ren kjernekapital i % etter konsolidering med Verd	15,90		
Konsolidert ren kjernekap. hensyntatt bankens prioderesultat	16,70		
Uvektet kjernekapitalandel etter konsolidering med Verd	8,79		