

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT **2. kvartal 2013**



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 2013 et driftsresultat før skatt på 40,3 mill kroner eller 0,99% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 33,1 mill kroner og 0,92%.

Bankens resultat før tap utgjør 52,3 mill kroner eller 1,28% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 41,9 mill kroner og 1,17% i samme periode i fjor. Økningen i resultatet skyldes i stor grad forbedret rentemargin og økt rentenetto, men også andre driftsinntekter har økt. Driftskostnader viser en forbedring i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital sammenlignet med samme tid i fjor.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 18,4 mill kroner mot 16,8 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,46% mot 0,47% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,51% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,48% i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 2,2 mill kroner pr 2. kvartal, mot 0,3 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 50,8 mill kroner, mot 46,1 mill kroner i første halvår i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,26%, en nedgang fra 1,28% i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettet.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 50,3% mot 52,6% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør for 1. halvår 8,8% (7,8% i samme periode i fjor).

BALANSEN.

Ved utgangen av første halvår 2013 er forvaltningskapitalen 8.637,6 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 12,0% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 8,1% siste 12 måneder og utgjør 6.384,8 mill kroner, mens utlån utgjør 7.041,9 mill kroner, en vekst på 6,5% siste 12 måneder. Utlån PM utgjør 60,2% av bankens bokførte utlån. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.6.13 på 954,9 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 9,4%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalskiftet 90,7%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån, inklusive årets økning i gruppenedskrivning på 2,0 mill kroner, utgjorde pr. 30. juni netto 13,1 mill kroner (0,32% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 8,9 mill kroner (0,25%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 132,8 mill kroner eller 1,88% av brutto utlån, mot 77,1 mill kroner og 1,17% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 100,7 mill kroner, mot 62,6 mill på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån er redusert fra 46,4 mill kroner til 38,9 mill kroner. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 26,7 mill kroner, mot 35,6 mill kroner pr. 30.6.12. Selv om noen relativt få engasjement har medført at tap og mislighold har økt i forhold til for 12 måneder siden vurderer styret kredittrisikoprofilen omtrent uendret fra tidligere perioder, og at tapene for året ikke vil bli vesentlig høyere enn fjoråret.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 44,3 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 66,3 mill kroner, mot 48,8 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. juni 2013 har banken en netto ansvarlig kapital på 843,3 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 18,44% hvorav kjernekapitalen utgjør 17,05% og tilleggskapitalen utgjør 1,39%. Beregningsgrunnlaget er på 4.574,6 mill kroner, en økning på 97 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 19,07% og kjernekapitalen 17,93%. Bankens rene kjernekapital utgjorde pr. 1. halvår 13,56%, hensyntatt perioderesultatet ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 14,20%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 18,89%, kjernekapitalen 17,46% og den rene kjernekapitalen 13,90%. Det vises for øvrig til egen tabell om størrelsen på og sammensetningen av ansvarlig kapital, samt minimumskravet til ansvarlig kapital splittet opp på ulike risikotyper og engasjementskategorier.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Den løpende bankdriften har vist en stort sett tilfredsstillende utvikling og styret er fornøyd med utviklingen. Styret ser ikke for seg at utviklingen skal bli vesentlig endret i tiden fremover.

Haugesund, 12. august 2013
I styret for Haugesund Sparebank

Bjarne Laastad
(leder)

Reidar Pedersen
(nestleder)

Inger-Kristin Økland

Thorleif Thormodsen

Per Bakkedal

Borgny Eidesvik

Jone Tveit

Steffen Næss

Knut Grinde Jacobsen
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.					I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
	1/1-30/6 2013	1/1-30/6 2012	1/4-30/6 2013	1/4-30/6 2012	31/12 2012	1/1-30/6 2013	1/1-30/6 2012	31/12 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	180.587	170.012	92.221	85.592	346.094	4,45	4,71	4,70
Rentekostnader og lignende kostnader	98.209	99.097	49.818	48.775	192.511	2,42	2,74	2,61
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	82.378	70.915	42.403	36.817	153.583	2,03	1,97	2,09
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.654	3.301	2.449	1.750	4.720	0,07	0,09	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.619	14.132	8.879	7.416	31.486	0,41	0,39	0,43
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.016	1.621	934	842	3.638	0,05	0,04	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er omf. m.	2.201	340	825	40	1.471	0,05	0,01	0,02
Andre driftsinntekter	1.176	978	562	595	1.950	0,03	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	20.634	17.130	11.781	8.959	35.989	0,51	0,48	0,49
Sum driftsinntekter	103.012	88.045	54.184	45.776	189.572	2,54	2,45	2,58
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	21.044	20.544	8.617	8.520	46.920	0,52	0,57	0,64
Andre administrasjonskostnader	18.581	16.139	9.485	7.888	34.215	0,46	0,45	0,46
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	3.110	2.959	1.518	1.473	6.322	0,08	0,08	0,09
Andre driftskostnader	8.020	6.473	3.887	2.785	14.091	0,20	0,18	0,19
Sum driftskostnader	50.755	46.115	23.507	20.666	101.548	1,26	1,28	1,38
Driftsresultat før tap og gevinst/nedskrivning anl.m.	52.257	41.930	30.677	25.110	88.024	1,28	1,17	1,20
Tap på utlån, garantier m.v.	13.099	8.853	6.760	4.653	25.759	0,32	0,25	0,35
Nedskrv./rev.av og gev./tap på verdip. som er anl.m.	1.123	0	1.123	0	0	0,03	0,00	0,00
Driftsresultat før skatt	40.281	33.077	25.040	20.457	62.265	0,99	0,92	0,85
Skatt på ordinært resultat	11.278	9.261	7.011	5.728	19.078	0,28	0,26	0,26
Resultat av ordinær drift etter skatt	29.003	23.816	18.029	14.729	43.187	0,71	0,66	0,59

Gjennomsnittlig forvaltningskapital

8.177.941 7.261.414 7.369.991

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/6-2012/2013	
	30/6 2013	30/6 2012	31/12 2012	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	712.023	386.679	375.422	325.344	84,1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	228.218	181.015	162.000	47.203	26,1
Utlån til og fordringer på kunder	7.041.921	6.612.778	6.868.876	429.143	6,5
- spesifiserte nedskrivninger	44.279	25.297	35.904	18.982	75,0
- gruppenedskrivninger	22.000	23.500	20.000	-1.500	-6,4
Netto utlån til kunder	6.975.642	6.563.981	6.812.972	411.661	6,3
Overtalle eiendeler	9.066	9.065	9.066	1	0,0
Sertifikater, obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	465.047	339.413	380.762	125.634	37,0
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	131.979	134.578	129.546	-2.599	-1,9
Varige driftsmidler	55.720	51.050	53.925	4.670	9,1
Andre eiendeler	0	0	2.010	0	0,0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	59.922	43.737	46.164	16.185	37,0
SUM EIENDELER	8.637.617	7.709.518	7.971.867	928.099	12,0
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	53.393	52.791	52.331	602	1,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.384.835	5.907.433	5.904.100	477.402	8,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.255.854	856.389	1.076.540	399.465	46,6
Annen gjeld	21.732	19.287	31.515	2.445	12,7
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	8.743	7.988	19.350	755	9,5
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	7.072	5.830	10.074	1.242	21,3
Evigvarende ansvarlig lånekapital	159.555	160.000	159.486	-445	-0,3
Annen ansvarlig lånekapital	74.893	74.528	74.856	365	0,5
SUM GJELD	7.966.077	7.084.246	7.328.252	881.831	12,4
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	642.537	601.456	643.615	41.081	6,8
Udisponert overskudd	29.003	23.816		5.187	21,8
SUM EGENKAPITAL	671.540	625.272	643.615	46.268	7,4
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8.637.617	7.709.518	7.971.867	928.099	12,0

Garantier 376.881 447.850 401.419
Pantstillelser 315.578 162.626 250.216

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/6 2013	1/1-30/6 2012	31/12 2012
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	8.344	7.598	18.011
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	2.000	-1.500	-5.000
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	0	1.218	3.450
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	3.099	2.058	10.468
- Inngang på tidligere konstaterte tap	344	521	1.170
= Tap på utlån garantier m.v.	13.099	8.853	25.759
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	132.830	77.073	92.443
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	32.096	14.523	18.860
Netto misligholdte lån	100.734	62.550	73.583
Øvrige tapsutsatte lån	38.851	46.395	35.016
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	12.184	10.775	13.905
Netto øvrige tapsutsatte lån	26.667	35.620	21.111

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kjernekapital			
Ren kjernekapital (bankens fond/ gavefond redusert med kapitalfradrag)	620.386	581.257	622.269
Fondsobligasjonslån. Calldato 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 3,89%	50.000	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 6,45%	34.555	34.611	34.487
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.12.2017. Rente pt. 7,07%	75.000	75.000	75.000
Sum kjernekapital	779.941	740.868	781.756
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 4.12.14. Rente: nibor + 2,85%, pt. 4,60%	74.893	74.917	74.857
Fradrag	-11.502	-10.477	-10.696
Sum tilleggskapital	63.391	64.440	64.161
Sum tellende ansvarlig kapital	843.332	805.308	845.917
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.396	2.831	3.416
Institusjoner	10.815	5.068	10.226
Foretak	83.902	90.625	88.881
Massemarkedsengasjementer	13.795	14.618	15.556
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	203.906	194.059	194.347
Forfalte engasjementer	11.240	5.242	8.862
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.239	1.632	2.434
Andeler i verdipapirfond	472	633	466
Øvrige engasjementer	12.736	15.405	11.032
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	342.501	330.113	335.220
Kapitalkrav for operasjonell risiko	27.066	26.298	26.298
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-3.600	-3.556	-3.311
Sum minimum kapitalkrav, pilar I	365.967	352.855	358.207
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	18,44	18,26	18,89
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,05	16,80	17,46
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	13,56	13,18	13,90
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	14,20		