

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 2. kvartal 2010



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 2010 et driftsresultat før skatt på 49,6 mill kroner eller 1,53% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 35,4 mill kroner og 1,15%.

Bankens resultat før tap er på 44,5 mill kroner og utgjør 1,37% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 41,1 mill kroner og 1,33% i samme periode i fjor.

Resultatet både før og etter tap er således bedre enn i tilsvarende periode i fjor. Driftsresultatet før skatt er spesielt mye bedre enn i tilsvarende periode i fjor, noe som for en stor del skyldes en regnskapsmessig gevinst på bortimot 10 mill kroner ved fusjonen mellom Nordito AS og PBS Holding AS.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 70,8 mill kroner pr. halvårsskiftet, mens tilsvarende tall i fjor utgjorde 65,9 mill kroner. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 2,18% og 2,14%. Økningen i rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital skyldes i hovedsak at forvaltningskapitalen i 2. kvartal er påvirket av overføring av lån på ca. 315 mill kroner til Verd Boligkreditt AS.

Inklusive kursgevinster/ -tap, utgjør andre driftsinntekter totalt 0,45% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,47% i 1. halvår i fjor. Netto gevinst på verdipapirer omløpsmidler og valuta utgjør hittil i år 0,4 mill kroner, mot en gevinst på 2,3 mill kroner på samme tid i fjor. Aksjeutbytte er noe høyere hittil i år enn i samme periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 41,0 mill kroner, mot 39,5 mill kroner i første halvår i fjor. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er kostnadsprosenten redusert fra 1,28% til 1,26%. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettet.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 48,2% mot 50,5% i samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt utgjør 13,7%.

BALANSEN.

Ved utgangen av 2. kvartal 2010 er forvaltningskapitalen 7.154,8 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 11,0% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 6,4% siste 12 måneder og utgjør 5.282,7 mill kroner, mens brutto utlån utgjør 5.765,5 mill kroner, en vekst på 3,4% siste 12 måneder. Når det tas hensyn til lån som er overført til Verd Boligkreditt AS utgjør veksten 10,3% siste 12 måneder.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot brutto utlån) var ved halvårsskiftet 91,6%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. juni 2010 netto 4,9 mill kroner (0,15% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På samme tid i fjor var bokførte tap 5,7 mill kroner (0,18%).

Samlet brutto misligholdte lån er på 70,6 mill kroner eller 1,22% av brutto utlån, mot 55,1 mill kroner eller 0,98% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 56,2 mill kroner.

Selv om misligholdet viser en økning fra samme tid i fjor, er det fortsatt relativt lavt, særlig når det hensyntas at brutto tapsutsatte lån i perioden er redusert fra 42,8 mill kroner til 27,7 mill kroner. Styret mener kredittrisikoprofilen er omtrent uendret i forhold til de siste periodene.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån er nå 24,2 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 23,7 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 47,9 mill kroner, en økning på 8,9% siste 12 måneder. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. juni 2010 har banken en netto ansvarlig kapital på 647,1 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 15,90% hvorav kjernekapitalen utgjør 14,16% og tilleggskapitalen utgjør 1,74%. Beregningsgrunnlaget er på 4.068 mill kroner, en økning på 242,0 mill kroner fra årsskiftet.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 18,28%. Ingen del av resultatet for første halvår 2010 er tatt med i kapitaldekningsprosenten på 15,90%, idet regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldekningen vært 16,77%.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Den løpende bankdriften har vist en relativ stabil utvikling, og styret er tilfreds med utviklingen så langt i år. Det lave rentenivået medfører et fortsatt press på rentenettoen. Styret ser likevel ikke for seg vesentlige endringer i resultatutviklingen resten av året.

Haugesund, 5. august 2010
I styret for Haugesund Sparebank

Bjarne Laastad
(leder)

Else Gunn Haraldseid
(nestleder)

Thorleif Thormodsen

Inger-Kristin Økland

Kjell Lønning

Reidar Pedersen

Per Bakkedal

Heidi L. Wåge

Knut Grinde Jacobsen
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.					I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
	1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009	1/4-30/6 2010	1/4-30/6 2009	31/12 2009	1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009	31/12 2009
Renteinntekter og lignende inntekter	144.026	166.524	75.478	76.928	308.300	4,43	5,39	4,90
Rentekostnader og lignende kostnader	73.199	100.585	40.087	41.959	163.915	2,25	3,26	2,61
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	70.827	65.939	35.391	34.969	144.385	2,18	2,14	2,30
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	3.504	1.716	3.149	1.316	2.996	0,11	0,06	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.720	11.848	6.176	6.090	25.847	0,36	0,38	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.860	2.093	838	1.096	3.862	0,06	0,07	0,06
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. somer oml.m.	381	2.336	212	1.673	3.712	0,01	0,08	0,06
Andre driftsinntekter	973	838	412	404	1.639	0,03	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	14.718	14.645	9.111	8.387	30.332	0,45	0,47	0,48
Sum driftsinntekter	85.545	80.584	44.502	43.356	174.717	2,63	2,61	2,78
Lønn og generelle administrasjonskostnader	31.730	30.411	14.112	14.113	68.032	0,98	0,98	1,08
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	2.658	2.476	1.423	1.296	4.968	0,08	0,08	0,08
Andre driftskostnader	6.641	6.609	2.742	3.164	14.172	0,20	0,21	0,23
Sum driftskostnader	41.029	39.496	18.277	18.573	87.172	1,26	1,28	1,39
Driftsresultat før tap og gevinst/nedskrivning anl.m.	44.516	41.088	26.225	24.783	87.545	1,37	1,33	1,39
Tap på utlån, garantier m.v.	4.852	5.653	3.107	2.578	17.324	0,15	0,18	0,28
Nedskrv./rev.av og gev./tap på verdip. somer anl.m.	9.956	0	9.956	0	0	0,31	0,00	0,00
Driftsresultat før skatt	49.620	35.435	33.074	22.205	70.221	1,53	1,15	1,12
Skatt på ordinært resultat	13.893	9.921	9.261	6.217	20.989	0,43	0,32	0,33
Resultat av ordinær drift etter skatt	35.727	25.514	23.813	15.988	49.232	1,10	0,83	0,78

Gjennomsnittlig forvaltningskapital **6.557.627** **6.227.208** **6.289.595**

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/6-2009/2010	
	30/6 2010	30/6 2009	31/12 2009	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	926.891	277.934	418.191	648.957	233,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120.116	306.169	43.785	-186.053	-60,8
Utlån til og fordringer på kunder	5.765.482	5.577.847	5.664.798	187.635	3,4
- spesifiserte nedskrivninger	24.244	21.263	21.905	2.981	14,0
- gruppenedskrivninger	23.700	22.700	23.700	1.000	4,4
Netto utlån til kunder	5.717.538	5.533.884	5.619.193	183.654	3,3
Overtalle eiendeler	6.666	7.084	6.664	-418	-5,9
Sertifikater, obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	199.617	159.037	179.617	40.580	25,5
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	108.420	77.305	90.765	31.115	40,2
Varige driftsmidler	41.240	41.282	41.424	-42	-0,1
Andre eiendeler	4	3.143	2.486	-3.139	-99,9
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	34.295	37.801	27.378	-3.506	-9,3
SUM EIENDELER	7.154.787	6.443.639	6.429.503	711.148	11,0
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	439.858	266.358	231.221	173.500	65,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.282.651	4.964.125	4.833.520	318.526	6,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	699.610	599.153	599.487	100.457	16,8
Annen gjeld	23.937	18.126	32.599	5.811	32,1
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	2.566	4.276	9.467	-1.710	-40,0
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	8.190	10.457	10.921	-2.267	-21,7
Evigvarende ansvarlig lånekapital	85.000	50.000	85.000	35.000	70,0
Annen ansvarlig lånekapital	74.683	49.972	124.103	24.711	49,4
SUM GJELD	6.616.495	5.962.467	5.926.318	654.028	11,0
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	502.565	455.658	503.185	46.907	10,3
Udisponert overskudd	35.727	25.514		10.213	40,0
SUM EGENKAPITAL	538.292	481.172	503.185	57.120	11,9
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.154.787	6.443.639	6.429.503	711.148	11,0

Garantier 415.909 386.789 364.340
Pantstillelser 214.018 210.507 214.017

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009	31/12 2009
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	2.585	3.408	3.656
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	1.400	2.400
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	566	350	5.285
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	1.812	813	6.634
- Inngang på tidligere konstaterte tap	111	318	651
= Tap på utlån garantier m.v.	4.852	5.653	17.324
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	70.557	55.138	61.997
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	14.369	6.697	12.523
Netto misligholdte lån	56.188	48.441	49.474
Øvrige tapsutsatte lån	27.726	42.781	25.019
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	9.875	14.567	9.382
Netto øvrige tapsutsatte lån	17.851	28.214	15.637

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.06.2010	31.12.2009
Kjernekapital		
Sparebankens fond	494.093	494.093
Gavefond	8.472	9.092
Fondsobligasjonslån. Forfall 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 4,38%	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 7,33%	34.506	34.479
Fradrag	-10.926	-9.960
Sum kjernekapital	576.145	577.704
Tilleggskapital		
Ansvarlig lånekapital. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 2,85%, pt. 5,48%	74.683	124.624
Fradrag	-3.692	-2.725
Sum tilleggskapital	70.991	121.899
Sum tellende ansvarlig kapital	647.136	699.603
Minimumskrav til ansvarlig kapital		
Engasjementskategorier	30.06.2010	31.12.2009
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.349	1.050
Institusjoner	4.771	4.084
Foretak	96.560	89.053
Massemarkedsengasjementer	14.156	15.166
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	162.381	157.775
Forfalte engasjementer	6713	6856
Obligasjoner med fortrinnsrett	320	
Andeler i verdipapirfond	1.001	1.001
Øvrige engasjementer	15.682	11.442
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	303.933	286.427
Kapitalkrav for operasjonell risiko	24.060	22.048
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-2.487	-2.332
Sum minimum kapitalkrav, pilar I	325.506	306.143
Internt beregnet kapitalbehov i henhold til ICAAP	402.334	402.334

Hovedkontor:
Haraldsgt. 115
Postboks 203
5501 Haugesund
Org.nr.: 837 895 502

Haugesund:
Haraldsgt. 115
Amanda Storsenter
Gard Senter

Bømlo:
5443 Bømlo

Tysvær:
5570 Aksdal

Vindafjord:
5585 Sandeid
5574 Skjold
5583 Vikedal/Imstrand
5580 Ølen