

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 2. kvartal 2011



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 2011 et driftsresultat før skatt på 37,9 mill kroner eller 1,09% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 49,6 mill kroner, men resultatet i fjor var påvirket av ca. 12 mill kroner i gevinst og utbytte relatert til fusjonen mellom PBS Holding AS og Nordito AS.

Bankens resultat før tap er på 45,5 mill kroner og utgjør 1,31% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 44,5 mill kroner og 1,37% i samme periode i fjor.

Både rentenetto, andre driftsinntekter og driftsresultat før tap og gevinst/ nedskrivning anleggsmidler har økt sammenlignet med samme periode i fjor, men presset på rentenettoen har medført at målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet likevel litt redusert.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 15,7 mill kroner mot 14,3 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,45% mot 0,44% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,48% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,45% pr. 2. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 0,9 mill kroner pr. 2. kvartal, mot 0,4 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 43,1 mill kroner, mot 41,0 mill kroner i første kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,24% mot 1,26% pr. 2. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 49,2% mot 48,2% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør pr. 2. kvartal 9,5%.

BALANSEN.

Ved utgangen av 2. kvartal 2011 er forvaltningskapitalen 7.390,8 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 3,3% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 9,4% siste 12 måneder og utgjør 5.779,8 mill kroner, mens utlån utgjør 6.127,5 mill kroner, en vekst på 6,3% siste 12 måneder.

Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.6.11 på ca 542 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 8,4%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 94,3%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. juni netto 7,6 mill kroner (0,22% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 4,9 mill kroner (0,15%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 75,5 mill kroner eller 1,23% av brutto utlån, mot 70,6 mill kroner og 1,22% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 68,0 mill kroner. Slik styret vurderer det er kredittrisikoprofilen omtrent uendret fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 15,1 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,9 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 38,0 mill kroner, mot 47,9 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. juni 2011 har banken en netto ansvarlig kapital på 698,8 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 15,81%, hvorav kjernekapitalen utgjør 14,26% og tilleggskapitalen utgjør 1,55%. Beregningsgrunnlaget er på 4.419,1 mill kroner, en økning på 277,9 mill kroner fra årsskiftet. Ingen del av resultatet for 2. kvartal er tatt med i beregningen idet regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldekningen vært 16,43%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 16,89%. 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 relativ stabil utvikling og styret er fornøyd med utviklingen. Styret ser heller ikke for seg at utviklingen for banken skal bli vesentlig endret i tiden fremover, til tross for den senere tids uro i finansmarkedet.

Haugesund, 11. august 2011
I styret for Haugesund Sparebank

Bjarne Laastad
(leder)

Else Gunn Haraldseid
(nestleder)

Thorleif Thormodsen

Inger-Kristin Økland

Kjell Lønning

Reidar Pedersen

Per Bakkedal

Steffen Næss

Knut Grinde Jacobsen
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.					I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
	1/1-30/6 2011	1/1-30/6 2010	1/4-30/6 2011	1/4-30/6 2010	31/12 2010	1/1-30/6 2011	1/1-30/6 2010	31/12 2010
Renteinntekter og lignende inntekter	161.693	144.026	80.965	75.478	304.264	4,64	4,43	4,52
Rentekostnader og lignende kostnader	89.713	73.199	44.900	40.087	162.962	2,57	2,25	2,42
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	71.980	70.827	36.065	35.391	141.302	2,07	2,18	2,10
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.244	3.504	1.567	3.149	4.816	0,06	0,11	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14.324	11.720	7.438	6.176	26.068	0,41	0,36	0,39
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.822	1.860	847	838	3.578	0,05	0,06	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	935	381	530	212	2.505	0,03	0,01	0,04
Andre driftsinntekter	1.001	973	522	412	2.137	0,03	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	16.682	14.718	9.210	9.111	31.948	0,48	0,45	0,47
Sum driftsinntekter	88.662	85.545	45.275	44.502	173.250	2,54	2,63	2,58
Lønn og generelle administrasjonskostnader	33.807	31.730	15.175	14.112	72.438	0,97	0,98	1,08
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	2.530	2.658	1.258	1.423	5.313	0,07	0,08	0,08
Andre driftskostnader	6.803	6.641	3.160	2.742	13.839	0,20	0,20	0,21
Sum driftskostnader	43.140	41.029	19.593	18.277	91.590	1,24	1,26	1,36
Driftsresultat før tap og gevinst/nedskrivning anl.m.	45.522	44.516	25.682	26.225	81.660	1,31	1,37	1,21
Tap på utlån, garantier m.v.	7.637	4.852	4.435	3.107	9.670	0,22	0,15	0,14
Nedskrv./rev.av og gev./tap på verdip. som er anl.m.	0	9.956	0	9.956	9.956	0,00	0,31	0,15
Driftsresultat før skatt	37.885	49.620	21.247	33.074	81.946	1,09	1,53	1,22
Skatt på ordinært resultat	10.607	13.893	5.949	9.261	21.268	0,30	0,43	0,32
Resultat av ordinær drift etter skatt	27.278	35.727	15.298	23.813	60.678	0,78	1,10	0,90

Gjennomsnittlig forvaltningskapital **7.028.503** **6.557.627** **6.727.443**

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/6-2010/2011	
	30/6 2011	30/6 2010	31/12 2010	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	538.660	926.891	702.149	-388.231	-41,9
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	216.464	120.116	183.102	96.348	80,2
Utlån til og fordringer på kunder	6.127.481	5.765.482	5.942.178	361.999	6,3
- spesifiserte nedskrivninger	15.122	24.244	18.872	-9.122	-37,6
- gruppenedskrivninger	22.900	23.700	22.600	-800	-3,4
Netto utlån til kunder	6.089.459	5.717.538	5.900.706	371.921	6,5
Overtalle eiendeler	7.066	6.666	6.664	400	6,0
Sertifikater, obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	339.662	199.617	284.352	140.045	70,2
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	122.731	108.420	120.405	14.311	13,2
Varige driftsmidler	39.361	41.240	40.124	-1.879	-4,6
Andre eiendeler	0	4	641	-4	-100,0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	37.365	34.295	31.893	3.070	9,0
SUM EIENDELER	7.390.768	7.154.787	7.270.036	235.981	3,3
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	236.425	439.858	230.772	-203.433	-46,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.779.768	5.282.651	5.390.243	497.117	9,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	600.000	699.610	869.339	-99.610	-14,2
Annen gjeld	19.530	23.937	34.253	-4.407	-18,4
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	2.025	2.566	14.282	-541	-21,1
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	6.110	8.190	10.195	-2.080	-25,4
Evigvarende ansvarlig lånekapital	85.000	85.000	85.000	0	0,0
Annen ansvarlig lånekapital	74.358	74.683	74.273	-325	-0,4
SUM GJELD	6.803.216	6.616.495	6.708.357	186.721	2,8
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	560.274	502.565	561.679	57.709	11,5
Udisponert overskudd	27.278	35.727		-8.449	-23,6
SUM EGENKAPITAL	587.552	538.292	561.679	49.260	9,2
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.390.768	7.154.787	7.270.036	235.981	3,3

Garantier	456.121	415.909	436.606
Pantstillelser	320.574	214.018	255.601

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/6 2011	1/1-30/6 2010	31/12 2010
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-3.137	2.585	-3.034
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	300	0	-1.100
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	7.582	566	2.697
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	4.431	1.812	13.771
- Inngang på tidligere konstaterte tap	1.539	111	2.664
= Tap på utlån garantier m.v.	7.637	4.852	9.670
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	75.547	70.557	48.474
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	7.558	14.369	13.480
Netto misligholdte lån	67.989	56.188	34.994
Øvrige tapsutsatte lån	48.398	27.726	30.325
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	7.562	9.875	5.391
Netto øvrige tapsutsatte lån	40.836	17.851	24.934

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
Kjernekapital			
Sparebankens fond	551.770	494.093	543.554
Gavefond	8.504	8.472	9.909
Fondsobligasjonslån. Forfall 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 4,73%	50.000	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 7,59%	34.558	34.506	34.532
Fradrag	-14.520	-10.926	-6.715
Sum kjernekapital	630.312	576.145	631.280
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 2,85%, pt. 5,74%	74.800	74.683	74.741
Fradrag	-6.304	-3.692	-6.714
Sum tilleggskapital	68.496	70.991	68.027
Sum tellende ansvarlig kapital	698.808	647.136	699.307
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3.591	2.349	2.951
Institusjoner	5.880	4.771	6.423
Foretak	101.630	96.560	94.614
Massemarkedsengasjementer	14.835	14.156	14.102
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	169.297	162.381	167.562
Forfalte engasjementer	11.576	6.713	6.778
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.398	320	997
Andeler i verdipapirfond	626	1001	626
Øvrige engasjementer	22.340	15.682	16.061
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	331.173	303.933	310.114
Kapitalkrav for operasjonell risiko	25.194	24.060	24.060
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-2.841	-2.487	-2.882
Sum minimum kapitalkrav, pilar I	353.526	325.506	331.292
Internt beregnet kapitalbehov i henhold til ICAAP	435.420	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