

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT **3. kvartal 2011**



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2011 et driftsresultat før skatt på 58,4 mill kroner eller 1,10% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 63,9 mill kroner eller 1,28% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, 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 67,6 mill kroner og utgjør 1,28% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 61,5 mill kroner og 1,23% i samme periode i fjor.

Bankens rentenetto har økt med 6,3 mill kroner i forhold til samme periode i fjor, og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen uforandret, 2,09%.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 23,2 mill kroner mot 21,7 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,43% mot 0,44% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,46% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,45% pr 3. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 1,4 mill kroner pr. 3. kvartal, mot 0,7 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 67,5 mill kroner, mot 65,2 mill kroner pr. 3. kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,28% mot 1,31% pr 3. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjett.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 50,5% mot 51,7% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør pr. 3. kvartal 9,6%.

BALANSEN.

Ved utgangen av 3. kvartal 2011 utgjør forvaltningskapitalen 7.368,6 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 5,3% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 10,1% siste 12 måneder og utgjør 5.754,6 mill kroner, mens utlån utgjør 6.272,7 mill kroner, en vekst på 4,7% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.9.11 på ca 557 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 7,6%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 91,7%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. september netto 9,2 mill kroner (0,17% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 7,5 mill kroner (0,15%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 46,4 mill kroner eller 0,74% av brutto utlån, mot 68,6 mill kroner og 1,15% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 37,9 mill kroner. Slik styret vurderer det er kredittrisikoprofilen omtrent uendret fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 15,0 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,9 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 37,9 mill kroner, mot 49,7 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. september 2011 har banken en netto ansvarlig kapital på 697,9 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 15,48%, hvorav kjernekapitalen utgjør 13,96% og tilleggskapitalen utgjør 1,52%. Beregningsgrunnlaget er på 4.507,4 mill kroner, en økning på 366,2 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 16,42%.

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 relativt stabil utvikling og styret er fornøyd med utviklingen. Styret ser ikke for seg at utviklingen skal bli vesentlig endret i tiden fremover, selv om den senere tids finansuro skaper større usikkerhet enn på lenge.

Haugesund, 25. oktober 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		
	1/1-30/9 2011	1/1-30/9 2010	1/7-30/9 2011	1/7-30/9 2010	31/12 2010	1/1-30/9 2011	1/1-30/9 2010	31/12 2010
Renteinntekter og lignende inntekter	247.871	221.524	86.178	77.674	304.264	4,69	4,45	4,52
Rentekostnader og lignende kostnader	137.306	117.244	47.593	44.045	162.962	2,60	2,35	2,42
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	110.565	104.280	38.585	33.629	141.302	2,09	2,09	2,10
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.254	4.358	10	678	4.816	0,04	0,09	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.270	18.498	7.946	6.778	26.068	0,42	0,37	0,39
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.825	2.692	1.003	832	3.578	0,05	0,05	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	1.392	664	457	283	2.505	0,03	0,01	0,04
Andre driftsinntekter	1.485	1.537	484	564	2.137	0,03	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	24.576	22.365	7.894	7.471	31.948	0,46	0,45	0,47
Sum driftsinntekter	135.141	126.645	46.479	41.100	173.250	2,56	2,54	2,58
Lønn og generelle administrasjonskostnader	53.873	51.214	20.066	19.484	72.438	1,02	1,03	1,08
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	3.788	3.996	1.258	1.338	5.313	0,07	0,08	0,08
Andre driftskostnader	9.864	9.948	3.061	3.307	13.839	0,19	0,20	0,21
Sum driftskostnader	67.525	65.158	24.385	24.129	91.590	1,28	1,31	1,36
Driftsresultat før tap og gevinst/nedskrivning anl.m.	67.616	61.487	22.094	16.971	81.660	1,28	1,23	1,21
Tap på utlån, garantier m.v.	9.203	7.496	1.566	2.644	9.670	0,17	0,15	0,14
Nedskrv./rev.av og gev./tap på verdip. som er anl.m.	0	9.956	0	0	9.956	0,00	0,20	0,15
Driftsresultat før skatt	58.413	63.947	20.528	14.327	81.946	1,10	1,28	1,22
Skatt på ordinært resultat	16.355	17.905	5.748	4.012	21.268	0,31	0,36	0,32
Resultat av ordinær drift etter skatt	42.058	46.042	14.780	10.315	60.678	0,80	0,92	0,90

Gjennomsnittlig forvaltningskapital **7.068.630** **6.659.957** **6.727.443**

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/9-2010/2011	
	30/9 2011	30/9 2010	31/12 2010	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	312.161	297.024	702.149	15.137	5,1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	252.150	288.301	183.102	-36.151	-12,5
Utlån til og fordringer på kunder	6.272.740	5.991.236	5.942.178	281.504	4,7
- spesifiserte nedskrivninger	14.976	25.360	18.872	-10.384	-40,9
- gruppenedskrivninger	22.900	24.350	22.600	-1.450	-6,0
Netto utlån til kunder	6.234.864	5.941.526	5.900.706	293.338	4,9
Overtatte eiendeler	9.066	6.666	6.664	2.400	36,0
Sertifikater, obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	359.657	274.352	284.352	85.305	31,1
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	124.231	116.669	120.405	7.562	6,5
Varige driftsmidler	38.734	40.745	40.124	-2.011	-4,9
Andre eiendeler	970	3.729	641	-2.759	-74,0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	36.760	31.736	31.893	5.024	15,8
SUM EIENDELER	7.368.593	7.000.748	7.270.036	367.845	5,3
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	234.396	333.268	230.772	-98.872	-29,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.754.552	5.227.551	5.390.243	527.001	10,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600.000	699.782	869.339	-99.782	-14,3
Annen gjeld	7.013	17.522	34.253	-10.509	-60,0
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	4.846	5.698	14.282	-852	-15,0
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	6.899	9.175	10.195	-2.276	-24,8
Evigvarende ansvarlig lånekapital	85.000	85.000	85.000	0	0,0
Annen ansvarlig lånekapital	74.400	74.231	74.273	169	0,2
SUM GJELD	6.767.106	6.452.227	6.708.357	314.879	4,9
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	559.429	502.479	561.679	56.950	11,3
Udisponert overskudd	42.058	46.042		-3.984	-8,7
SUM EGENKAPITAL	601.487	548.521	561.679	52.966	9,7
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.368.593	7.000.748	7.270.036	367.845	5,3

Garantier 463.875 439.202 436.606
Pantstillelser 264.629 234.352 255.601

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/9 2011	1/1-30/9 2010	31/12 2010
a) Tap på utlån, garantier m.v.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-3.896	3.307	-3.034
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	300	650	-1.100
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	8.447	1.579	2.697
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	5.978	2.134	13.771
- Inngang på tidligere konstaterte tap	1.626	174	2.664
= Tap på utlån, garantier m.v.	9.203	7.496	9.670
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	46.435	68.637	48.474
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	8.504	15.403	13.480
Netto misligholdte lån	37.931	53.234	34.994
Øvrige tapsutsatte lån	43.095	27.785	30.325
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	6.473	9.957	5.391
Netto øvrige tapsutsatte lån	36.622	17.828	24.934

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Kjernekapital			
Sparebankens fond	551.770	494.093	543.554
Gavefond	7.659	7.659	9.909
Fondsobligasjonslån. Forfall 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 4,93%	50.000	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 7,80%	34.571	34.519	34.532
Fradrag	-14.583	-10.238	-6.715
Sum kjernekapital	629.417	576.033	631.280
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 2,85%, pt. 5,95%	74.829	74.712	74.741
Fradrag	-6.367	-3.732	-6.714
Sum tilleggskapital	68.462	70.980	68.027
Sum tellende ansvarlig kapital	697.879	647.013	699.307
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3.814	2.349	2.951
Institusjoner	6.611	8.014	6.423
Foretak	103.690	96.220	94.614
Massemarkedsengasjementer	14.568	14.061	14.102
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	176.086	169.519	167.562
Forfalte engasjementer	8.221	6.677	6.778
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.558	997	997
Andeler i verdipapirfond	626	1.001	626
Øvrige engasjementer	23.074	15.704	16.061
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	338.248	314.542	310.114
Kapitalkrav for operasjonell risiko	25.194	24.060	24.060
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-2.851	-2.545	-2.882
Sum minimum kapitalkrav, pilar I	360.591	336.057	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