

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 2. kvartal 2014



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 2014 et driftsresultat før tap og gevinster verdipapirer som er anleggsmidler på 58,1 mill kroner eller 1,38% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 52,3 mill kroner og 1,28%.

Bankens resultat etter skatt utgjør 44,7 mill kroner eller 1,06% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 29,0 mill kroner og 0,71% i samme periode i fjor.

Økningen i resultatet før tap skyldes i hovedsak økte andre driftsinntekter, i stor grad som følge av økte inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring og andre samarbeidsselskaper. Den betydelige bedringen i resultat etter tap og gevinst verdipapirer skyldes i all hovedsak bokført gevinst på ca. 16,5 mill kroner ved salg av bankens aksjer i Nets Holding AS. De bokførte tapene pr. 2. kvartal er noe høyere enn i tilsvarende periode i fjor.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 26,1 mill kroner mot 18,4 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,61% mot 0,46% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,66% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,51% i 1. halvår i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 2,1 mill kroner i 1. halvår, mot 2,2 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 52,3 mill kroner, mot 50,8 mill kroner i første halvår i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,24%, mot 1,26% i samme periode i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettet.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 48,3% mot 50,3% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt ex gevinst verdipapirer som er anleggsmidler utgjør annualisert 7,9%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første halvår 2014 er forvaltningskapitalen 8.975,6 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 3,9% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 6,9% siste 12 måneder og utgjør 6.822,4 mill kroner, mens utlån utgjør 6.974,6 mill kroner, en reduksjon på 1,0% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.6.14 på 1.388,1 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 4,7%. Utlån PM utgjør ca. 60% av bankens bokførte utlån.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 97,8%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. juni netto 19,5 mill kroner (0,46% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 13,1 mill kroner (0,32%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 223,8 mill kroner eller 3,2% av brutto utlån, mot 132,8 mill kroner og 1,88% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 192,2 mill kroner, mot 100,7 på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 28,3 mill kroner mot 38,9 mill kroner i samme periode i fjor. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 19,3 mill kroner, mot 26,7 mill kroner pr. 30.6.13. Slik styret vurderer det og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse synes kredittrisikoprofilen å være omtrent uendret fra tidligere perioder, selv om misligholdet har økt.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 40,6 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 20,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 60,6 mill kroner, mot 66,3 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. juni 2014 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.002,8 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 21,34% hvorav kjernekapitalen utgjør 17,50% og tilleggskapitalen utgjør 3,84%. Det er tatt opp nytt ansvarlig lån på 125 mill kroner i 2. kvartal, mens ansvarlig lån på 75 mill kroner vil bli innfridd i desember. Beregningsgrunnlaget er på 4.698,9 mill kroner, en økning på 197,6 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 22,29% og kjernekapitalen 18,46%. Bankens rene kjernekapital utgjorde pr. halvårsskiftet 14,11%, hensyntatt perioderesultatet ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 15,06%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 19,97%, kjernekapitalen 18,52% og den rene kjernekapitalen 14,97%. 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 som styret er fornøyd med. Styret ser ikke for seg at utviklingen skal bli vesentlig endret i tiden fremover.

Haugesund, 7. august 2014
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Inger-Kristin Økland

Thorleif Thormodsen

Per Bakkedal

Borgny Eidesvik

Jone Tveit

Steffen Næss

Knut Grinde Jacobsen
(adm. banksjef)

RESULTA TREGNSKAP	I hele tusen kr.				I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital			
	1/1-30/6 2014	1/1-30/6 2013	1/4-30/6 2014	1/4-30/6 2013	31/12 2013	1/1-30/6 2014	1/1-30/6 2013	31/12 2013
Renteinntekter og lignende inntekter	182.595	180.587	92.407	92.221	369.502	4,34	4,45	4,41
Rentekostnader og lignende kostnader	100.423	98.209	51.581	49.818	199.090	2,39	2,42	2,38
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	82.172	82.378	40.826	42.403	170.412	1,95	2,03	2,03
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	6.499	2.654	5.329	2.449	4.809	0,15	0,07	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.360	16.619	10.625	8.879	39.048	0,48	0,41	0,47
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.138	2.016	986	934	4.165	0,05	0,05	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	2.121	2.201	1.614	825	3.108	0,05	0,05	0,04
Andre driftsinntekter	1.376	1.176	542	562	3.002	0,03	0,03	0,04
Netto andre driftsinntekter	28.218	20.634	17.124	11.781	45.802	0,66	0,51	0,56
Sum driftsinntekter	110.390	103.012	57.950	54.184	216.214	2,61	2,54	2,59
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	21.636	21.044	8.910	8.617	47.305	0,51	0,52	0,56
Andre administrasjonskostnader	19.206	18.581	9.363	9.485	37.859	0,46	0,46	0,45
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	3.479	3.110	1.732	1.518	6.503	0,08	0,08	0,08
Andre driftskostnader	7.967	8.020	3.454	3.887	14.976	0,19	0,20	0,18
Sum driftskostnader	52.288	50.755	23.459	23.507	106.643	1,24	1,26	1,27
Driftsresultat før tap og gevinst/nedskrivning anl.m.	58.102	52.257	34.491	30.677	109.571	1,38	1,28	1,32
Tap på utlån, garantier m.v.	19.486	13.099	13.049	6.760	38.493	0,46	0,32	0,46
Nedskrv./rev.av og gev./tap på verdip. som er anl.m.	16.489	1.123	601	1.123	3.271	0,39	0,03	0,04
Driftsresultat før skatt	55.105	40.281	22.043	25.040	74.349	1,31	0,99	0,90
Skatt på ordinært resultat	10.426	11.278	5.789	7.011	20.704	0,25	0,28	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	44.679	29.003	16.254	18.029	53.645	1,06	0,71	0,65

Gjennomsnittlig forvaltningskapital **8.488.129** **8.177.941** **8.378.022**

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/6-2013/2014	
	30/6 2014	30/6 2013	31/12 2013	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	888.737	712.023	452.449	176.714	24,8
Statskasseveksler			50.000		
Kursregulering Statskasseveksler			-162		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	296.767	228.218	201.640	68.549	30,0
Utlån til og fordringer på kunder	6.974.585	7.041.921	6.814.499	-67.336	-1,0
- spesifiserte nedskrivninger	40.594	44.279	49.900	-3.685	-8,3
- gruppenedskrivninger	20.000	22.000	20.000	-2.000	-9,1
Netto utlån til kunder	6.913.991	6.975.642	6.744.599	-61.651	-0,9
Overtalle eiendeler	11.168	9.066	11.169	2.102	23,2
Sertifikater, obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	582.187	465.047	561.748	117.140	25,2
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	144.448	131.979	149.415	12.469	9,4
Varige driftsmidler	53.043	55.720	54.812	-2.677	-4,8
Andre eiendeler	0	0	8.978	0	0,0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	85.233	59.922	52.887	25.311	42,2
SUM EIENDELER	8.975.574	8.637.617	8.287.535	337.957	3,9
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.954	53.393	53.748	-49.439	-92,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.822.354	6.384.835	6.233.686	437.519	6,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.013.786	1.255.854	1.004.876	-242.068	-19,3
Annen gjeld	22.235	21.732	32.002	503	2,3
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	8.427	8.743	23.230	-316	-3,6
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	6.542	7.072	10.018	-530	-7,5
Evigvarende ansvarlig lånekapital	159.692	159.555	159.624	137	0,1
Annen ansvarlig lånekapital	199.657	74.893	74.930	124.764	166,6
SUM GJELD	8.236.647	7.966.077	7.592.114	270.570	3,4
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	694.248	642.537	695.421	51.711	8,0
Udisponert overskudd	44.679	29.003		15.676	54,0
SUM EGENKAPITAL	738.927	671.540	695.421	67.387	10,0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8.975.574	8.637.617	8.287.535	337.957	3,9

Garantier 365.268 376.881 372.983
Pantstillelser 217.116 315.578 221.195

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/6 2014	1/1-30/6 2013	31/12 2013
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-9.056	8.344	14.130
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	2.000	0
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	16.655	0	6.811
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	12.183	3.099	18.504
- Inngang på tidligere konstaterte tap	296	344	952
= Tap på utlån garantier m.v.	19.486	13.099	38.493
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	223.771	132.830	142.112
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	31.594	32.096	29.088
Netto misligholdte lån	192.177	100.734	113.024
Øvrige tapsutsatte lån	28.340	38.851	47.061
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	9.000	12.184	15.102
Netto øvrige tapsutsatte lån	19.340	26.667	31.959

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kjernekapital			
Ren kjernekapital (bankens fond/ gavefond redusert med kapitalfradrag)	662.820	620.386	674.002
Fondsobligasjonslån. Calldato 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 3,77%	50.000	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 6,56%	34.692	34.555	34.624
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.12.2017. Rte, N+5,40 pt. 7,13%	75.000	75.000	75.000
Sum kjernekapital	822.512	779.941	833.626
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 4.12.14. Rente: nibor + 2,85%, pt. 4,71%	75.000	74.893	74.931
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 3,51%	124.657		
Frdrag	-19.385	-11.502	-9.836
Sum tilleggskapital	180.272	63.391	65.095
Sum tellende ansvarlig kapital	1.002.784	843.332	898.721
Minimumskrav til ansvarlig kapital			
Engasjementskategorier	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.107	2.396	2.222
Institusjoner	12.241	10.815	10.178
Foretak	83.618	83.902	86.536
Massemarkedsengasjementer	11.623	13.795	8.166
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	199.498	203.906	197.726
Forfalte engasjementer	19.119	11.240	11.993
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.996	3.239	4.189
Andeler i verdipapirfond	724	472	726
Øvrige engasjementer	18.429	12.736	14.479
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	351.355	342.501	336.215
Kapitalkrav for operasjonell risiko	29.258	27.066	27.066
Frdrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-4.702	-3.600	-3.174
Sum minimum kapitalkrav, pilar I	375.911	365.967	360.107
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	21,34	18,44	19,97
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,50	17,05	18,52
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	14,11	13,56	14,97
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	15,06	14,20	