

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 3. kvartal 2014



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2014 et driftsresultat før tap og gevinster verdipapirer som er anleggsmidler på 83,3 mill kroner eller 1,29% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 82,6 mill kroner og 1,34%. Rentenettoen er noe svakere enn i samme periode i fjor, mens andre driftsinntekter er betydelig bedre enn i samme periode i fjor.

Bankens resultat etter skatt utgjør 57,4 mill kroner eller 0,89% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 45,3 mill kroner og 0,74% i samme periode i fjor. Den betydelige bedringen i resultat etter tap og gevinster verdipapirer skyldes i all hovedsak bokført gevinst på ca. 16,5 mill kroner ved salg av bankens aksjer i Nets Holding AS.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 38,0 mill kroner mot 29,1 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,58% mot 0,48% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,62% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,52% pr. 3. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 2,6 mill kroner pr. 3. kvartal, mot 2,7 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 81,0 mill kroner, mot 76,5 mill kroner pr. 3. kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,24%, mot 1,23% i samme periode i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 50,1% mot 47,6% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt ex gevinst verdipapirer som er anleggsmidler utgjør annualisert 8,4%.

BALANSEN.

Ved utgangen av 3. kvartal 2014 er forvaltningskapitalen 9.213,4 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 7,6% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 12,8% siste 12 måneder og utgjør 7.041,0 mill kroner, mens utlån utgjør 7.024,7 mill kroner, en økning på 1,2% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.9.14 på 1.384,0 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 4,2%. Utlån PM utgjør ca. 60% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 66,5%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 100,2%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. september netto 27,3 mill kroner (0,42% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 20,8 mill kroner (0,34%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 235,0 mill kroner eller 3,3% av brutto utlån, mot 161,0 mill kroner og 2,32% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 201,6 mill kroner, mot 133,6 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 28,8 mill kroner mot 43,1 mill kroner i samme periode i fjor. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 19,4 mill kroner, mot 30,3 mill kroner pr. 30.9.13. 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 42,8 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 21,5 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 64,3 mill kroner, mot 61,3 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. september 2014 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.041,1 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 21,50% hvorav kjernekapitalen utgjør 17,38% og tilleggskapitalen utgjør 4,12%. Beregningsgrunnlaget er på 4.842,2 mill kroner, en økning på 340,9 mill kroner fra årsskiftet. En del av økningen henger sammen med regulatoriske endringer, blant annet økte vekter på vesentlige eierposter i samarbeidsselskaper og økte vekter på plasseringer i en del ratede finansinstitusjoner. 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 22,69% og kjernekapitalen 18,56%. Bankens rene kjernekapital utgjorde pr. 3.kvartal 14,08%, hensyntatt perioderesultatet ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 15,26%.

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, 13. november 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)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.					I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
	1/1-30/9 2014	1/1-30/9 2013	1/7-30/9 2014	1/7-30/9 2013	31/12 2013	1/1-30/9 2014	1/1-30/9 2013	31/12 2013
Renteinntekter og lignende inntekter	276.533	276.316	93.938	95.729	369.502	4,26	4,46	4,41
Rentekostnader og lignende kostnader	152.781	148.999	52.358	50.790	199.090	2,35	2,41	2,38
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	123.752	127.317	41.580	44.939	170.412	1,91	2,05	2,03
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	7.322	3.489	823	835	4.809	0,11	0,06	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31.961	26.949	11.601	10.330	39.048	0,49	0,44	0,47
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.210	3.113	1.072	1.097	4.165	0,05	0,05	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	2.619	2.659	498	458	3.108	0,04	0,04	0,04
Andre driftsinntekter	1.873	1.781	497	605	3.002	0,03	0,03	0,04
Netto andre driftsinntekter	40.565	31.765	12.347	11.131	45.802	0,62	0,52	0,56
Sum driftsinntekter	164.317	159.082	53.927	56.070	216.214	2,53	2,57	2,59
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	34.559	33.518	12.923	12.474	47.305	0,53	0,54	0,56
Andre administrasjonskostnader	28.844	27.293	9.638	8.712	37.859	0,44	0,44	0,45
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	5.211	4.591	1.732	1.481	6.503	0,08	0,07	0,08
Andre driftskostnader	12.414	11.048	4.447	3.028	14.976	0,19	0,18	0,18
Sum driftskostnader	81.028	76.450	28.740	25.695	106.643	1,24	1,23	1,27
Driftsresultat før tap og gevinst/nedskrivning anl.m.	83.289	82.632	25.187	30.375	109.571	1,29	1,34	1,32
Tap på utlån, garantier m.v.	27.284	20.813	7.798	7.714	38.493	0,42	0,34	0,46
Nedskrv./rev.av og gev./tap på verdip. som er anl.m.	16.489	1.123	0	0	3.271	0,25	0,02	0,04
Driftsresultat før skatt	72.494	62.942	17.389	22.661	74.349	1,12	1,02	0,90
Skatt på ordinært resultat	15.121	17.623	4.695	6.345	20.704	0,23	0,28	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	57.373	45.319	12.694	16.316	53.645	0,89	0,74	0,65

Gjennomsnittlig forvaltningskapital **8.687.967** **8.282.186** **8.378.022**

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/9-2013/2014	
	30/9 2014	30/9 2013	31/12 2013	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.013.193	524.563	452.449	488.630	93,1
Statskasseveksler		50.000	50.000		
Kursregulering Statskasseveksler		-353	-162		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	304.657	213.032	201.640	91.625	43,0
Utlån til og fordringer på kunder	7.024.714	6.939.361	6.814.499	85.353	1,2
- spesifiserte nedskrivninger	42.808	40.275	49.900	2.533	6,3
- gruppenedskrivninger	21.500	21.000	20.000	500	2,4
Netto utlån til kunder	6.960.406	6.878.086	6.744.599	82.320	1,2
Overtalle eiendeler	11.168	9.066	11.169	2.102	23,2
Sertifikater, obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	622.742	583.773	561.748	38.969	6,7
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	184.562	143.729	149.415	40.833	28,4
Sum immaterielle eiendeler	877	0	0	877	100,0
Varige driftsmidler	50.670	55.888	54.812	-5.218	-9,3
Andre eiendeler	8.108	47.350	8.978	-39.242	-82,9
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	57.044	55.027	52.887	2.017	3,7
SUM EIENDELER	9.213.427	8.560.161	8.287.535	653.266	7,6
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.896	92.443	53.748	-87.547	-94,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.040.971	6.244.484	6.233.686	796.487	12,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.013.287	1.255.368	1.004.876	-242.081	-19,3
Annen gjeld	9.808	7.869	32.002	1.939	24,6
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	25.772	29.872	23.230	-4.100	-13,7
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	7.768	8.122	10.018	-354	-4,4
Evigvarende ansvarlig lånekapital	159.727	159.589	159.624	138	0,1
Annen ansvarlig lånekapital	199.683	74.912	74.930	124.771	166,6
SUM GJELD	8.461.912	7.872.659	7.592.114	589.253	7,5
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	694.142	642.183	695.421	51.959	8,1
Udisponert overskudd	57.373	45.319		12.054	26,6
SUM EGENKAPITAL	751.515	687.502	695.421	64.013	9,3
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9.213.427	8.560.161	8.287.535	653.266	7,6

Garantier 361.780 359.605 372.983
Pantstillelser 207.099 454.437 221.195

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	1/1-30/9	I hele tusen kr.	
	2014	1/1-30/9 2013	31/12 2013
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-5.423	5.827	14.130
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	1.500	1.000	0
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	18.298	6.236	6.811
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	13.795	8.148	18.504
- Inngang på tidligere konstaterte tap	886	398	952
= Tap på utlån garantier m.v.	27.284	20.813	38.493
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	234.988	161.041	142.112
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	33.438	27.439	29.088
Netto misligholdte lån	201.550	133.602	113.024
Øvrige tapsutsatte lån	28.776	43.104	47.061
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	9.369	12.835	15.102
Netto øvrige tapsutsatte lån	19.407	30.269	31.959

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kjernekapital			
Ren kjernekapital (bankens fond/ gavefond redusert med kapitalfradrag)	681.682	620.734	674.002
Fondsobligasjonslån. Calldato 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 3,79%	50.000	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 6,46%	34.726	34.589	34.624
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.12.2017. Rte, N+5,40 pt. 7,06%	75.000	75.000	75.000
Sum kjernekapital	841.408	780.323	833.626
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 4.12.14. Rente: nibor + 2,85%, pt. 4,61%	75.000	74.912	74.931
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 3,41%	124.683		
Fradrag	0	-10.800	-9.836
Sum tilleggskapital	199.683	64.112	65.095
Sum tellende ansvarlig kapital	1.041.091	844.435	898.721
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	34.348	28.188	27.775
Institusjoner	73.261	136.013	127.225
Foretak	1.017.097	1.057.588	1.081.700
Massemarkedsengasjementer	155.708	183.125	102.075
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	2.520.193	2.501.513	2.471.575
Forfalte engasjementer	225.130	169.713	149.913
Obligasjoner med fortrinnsrett	50.953	52.363	52.363
Andeler i verdipapirfond	38.572	8.900	9.074
Egenkapitalposisjoner	138.711		
Øvrige engasjementer	222.460	152.200	180.988
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	4.476.433	4.289.603	4.202.688
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	365.723	338.325	338.325
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-42.600	-39.675
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	4.842.156	4.585.328	4.501.338
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	21,50	18,42	19,97
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,38	17,02	18,52
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	14,08	13,54	14,97
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	15,26	14,53	