

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 3. kvartal 2015



DRIFTSRESULTATET

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2015 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 82,8 mill kroner eller 1,22% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 83,3 mill kroner eller 1,28%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 67,0 mill kroner eller 0,99% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 72,5 mill kroner og 1,12% i samme periode i fjor. Fjorårets resultat var imidlertid i stor grad påvirket av bokført gevinst på salg av aksjer i Nets Holding AS på 16,5 mill kroner.

Banken endret i første kvartal 2015 regnskapsprinsipp vedr. føring av pensjonskostnader fra norsk regnskapsstandard til IAS 19. Dette medførte at bokført overfinansiering av pensjonsforpliktelser da ble ført mot bankens fond med 17,7 mill kroner. Som følge av det nye prinsippet reduseres de løpende pensjonskostnadene noe, og sammenligningstallene for 2014 er endret i henhold til samme prinsipp for korrekt sammenligning av resultatall.

Rentenettoen i kroner er 4,0 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 1,90% pr. 3. kvartal i 2014 til 1,89% pr. 3. kvartal 2015.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 37,3 mill kroner mot 37,9 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,55%, mot 0,58% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,53% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,62% pr. 3. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør -1,2 mill kroner pr. 3. kvartal, mot 2,6 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 81,0 mill kroner, det samme som pr. 3. kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,20%, mot 1,25% pr. 3. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er litt lavere enn budsjettert. Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 49,1% mot 50,1% i samme periode i fjor.

De bokførte tapene pr. 3. kvartal utgjør i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,23%, mot 0,42% i tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt ex gevinst anleggsverdipapirer utgjør annualisert 8,7%.

BALANSEN

Ved utgangen av første halvår 2015 utgjør forvaltningskapitalen 9.318,9 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 1,1% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 5,0% siste 12 måneder og utgjør 7.391,9 mill kroner, mens utlån utgjør 7.420,0 mill kroner, en økning på 5,6% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.9.15, på 1.472,3 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 5,8%. Utlån PM utgjør 61% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 67%. Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 99,6%. Bankens LCR indikator utgjorde 144%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD

Tap på utlån utgjorde pr. 30. september netto 15,8 mill kroner (0,23% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 27,3 mill kroner (0,42%). Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 164,8 mill kroner eller 2,2% av brutto utlån, mot 235,0 mill kroner og 3,3% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 140,9 mill kroner, mot 201,6 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 35,3 mill kroner mot 28,8 mill kroner i samme periode i fjor. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 17,3 mill kroner. I forhold til mislighold pr. siste årsskifte er misligholdet redusert med 30,6 mill kroner og øvrige tapsutsatte lån er redusert med 18,4 mill kroner. Slik styret vurderer det, og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse og endringene i markedet, synes kredittrisikoprofilen å være omtrent uendret fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 41,9 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 63,9 mill kroner, mot 64,3 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN

Pr. 30. september 2015 har banken en netto ansvarlig kapital på 972,1 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 18,88%. Kjernekapitalen utgjør 16,46% og ren kjernekapital utgjør 14,32%. Beregningsgrunnlaget er på 5.149,0 mill kroner, en økning på 280,9 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 19,83% og kjernekapitalen 17,40%. Hensyntatt perioderesultatet ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 15,27%. Ved årsskiftet var den rene kjernekapitalen 15,27%. 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 utvikling stort sett i tråd med bankens forventninger og budsjett, og styret er fornøyd med utviklingen. Det forventes ingen vesentlige endringer framover.

Haugesund, 12. november 2015
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Inger-Kristin Økland

Thorleif Thormodsén

Per Bakkedal

Borgny Eidesvik

Jone Tveit

Steffen Næss

Knut Grinde Jacobsen
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP I hele tusen kr	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	1/7-30/9 2015	1/7-30/9 2014	31/12 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	247.578	276.533	81.163	93.938	368.687
Rentekostnader og lignende kostnader	119.841	152.781	36.770	52.358	201.812
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	127.737	123.752	44.393	41.580	166.875
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	6.267	7.322	-274	823	7.013
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31.956	31.961	10.824	11.601	42.574
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.285	3.210	1.053	1.072	4.330
Netto verdiendringer og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-1.196	2.619	-2.100	498	3.771
Andre driftsinntekter	2.309	1.873	838	497	2.730
Netto andre driftsinntekter	36.051	40.565	8.235	12.347	51.758
Sum driftsinntekter	163.788	164.317	52.628	53.927	218.633
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	35.454	33.623	13.633	13.547	47.170
Andre administrasjonskostnader	28.307	28.844	9.101	9.638	39.123
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5.240	5.211	1.990	1.732	6.965
Andre driftskostnader	12.007	12.414	4.081	4.447	16.590
Sum driftskostnader	81.008	80.092	28.805	29.364	109.848
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	82.780	84.225	23.823	24.563	108.785
Tap på utlån, garantier m.v.	15.797	27.284	4.764	7.798	39.669
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	16.489	0	0	16.489
Driftsresultat før skatt	66.983	73.430	19.059	16.765	85.605
Skatt på ordinært resultat	18.085	15.373	5.145	4.527	19.601
Resultat av ordinær drift etter skatt	48.898	58.057	13.914	12.238	66.004

RESULTATANALYSE i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	31/12 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	3,66	4,26	4,20
Rentekostnader og lignende kostnader	1,77	2,35	2,30
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,89	1,91	1,90
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,09	0,11	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,47	0,49	0,49
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05
Netto verdiendringer og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-0,02	0,04	0,04
Andre driftsinntekter	0,03	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,52	0,62	0,59
Sum driftsinntekter	2,41	2,53	2,49
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,52	0,52	0,54
Andre administrasjonskostnader	0,42	0,44	0,45
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	0,08	0,08	0,08
Andre driftskostnader	0,18	0,19	0,19
Sum driftskostnader	1,20	1,24	1,26
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,21	1,29	1,23
Tap på utlån, garantier m.v.	0,23	0,42	0,45
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,25	0,19
Driftsresultat før skatt	0,98	1,12	0,97
Skatt på ordinært resultat	0,27	0,24	0,22
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,71	0,89	0,75

BALANSE	30/9 2015	I hele tusen kr.		Endring 30/9-2014/2015	
		30/9 2014	31/12 2014	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	447.246	1.013.193	461.191	-565.947	-55,9
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	501.608	304.657	294.002	196.951	64,6
Utlån til og fordringer på kunder	7.420.032	7.024.714	7.072.142	395.318	5,6
- spesifiserte nedskrivninger	41.903	42.808	36.510	-905	-2,1
- gruppenedskrivninger	22.000	21.500	21.500	500	2,3
Netto utlån til kunder	7.356.129	6.960.406	7.014.132	395.723	5,7
Overtatte eiendeler	47.668	11.168	48.708	36.500	326,8
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	691.175	622.742	634.306	68.433	11,0
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	186.145	184.562	186.144	1.583	0,9
Utsatt skattefordel	1.149		0		
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	3.725	877	2.752		
Varige driftsmidler	47.719	50.670	49.959	-2.951	-5,8
Andre eiendeler	0	8.108	5.331	-8.108	-100,0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	36.384	57.044	53.199	-20.660	-36,2
SUM EIENDELER	9.318.948	9.213.427	8.749.724	105.521	1,1
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	10.442	4.896	3.617	5.546	113,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.391.906	7.040.971	6.668.589	350.935	5,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	851.292	1.013.287	1.012.788	-161.995	-16,0
Annen gjeld	25.044	9.808	42.780	15.236	155,3
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6.526	25.772	18.302	-19.246	-74,7
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	9.028	7.084	9.430	1.944	27,4
Evigvarende ansvarlig lånekapital	109.781	159.727	109.741	-49.946	-31,3
Annen ansvarlig lånekapital	124.728	199.683	124.705	-74.955	-37,5
SUM GJELD	8.528.747	8.461.228	7.989.952	67.519	0,8
Egenkapital:					
Sparebankens fond	732.978	686.854	750.857	46.124	6,7
Gavefond	8.325	7.288	8.915		
Udisponert overskudd	48.898	58.057		-9.159	-15,8
SUM EGENKAPITAL	790.201	752.199	759.772	38.002	5,1
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9.318.948	9.213.427	8.749.724	105.521	1,1
Garantier	410.348	361.780	387.012		
Pantstillelser	278.441	207.099	177.579		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	9.038.535	8.687.967	8.768.863		

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	31/12 2014
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	6.564	-5.423	-13.390
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	500	1.500	1.500
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	3.710	18.298	42.962
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	6.280	13.795	9.819
- Inngang på tidligere konstaterte tap	1.257	886	1.222
= Tap på utlån garantier m.v.	15.797	27.284	39.669
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	164.809	234.988	195.446
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	23.870	33.438	23.141
Netto misligholdte lån	140.939	201.550	172.305
Øvrige tapsutsatte lån	35.300	28.776	52.184
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	18.033	9.369	13.369
Netto øvrige tapsutsatte lån	17.267	19.407	38.815

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kjernekapital			
Ren kjernekapital (bankens fond 741.303 redusert m/ immat. eiend. 3.725)	737.578	681.682	743.212
Fondsobligasjonslån. Innfridd 7.10.2014.		50.000	0
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,84%	34.781	34.726	34.741
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.12.2017. Rte, N+5,40 pt. 6,45%	75.000	75.000	75.000
Sum kjernekapital	847.359	841.408	852.953
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Innfridd 4.12.14.	0	75.000	0
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,87%	124.728	124.683	124.705
Sum tilleggskapital	124.728	199.683	124.705
Sum tellende ansvarlig kapital	972.087	1.041.091	977.658
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	26.327	34.348	37.455
Institusjoner	119.750	73.261	80.362
Foretak	1.185.416	1.017.097	1.066.914
Massemarkedsengasjementer	156.551	155.708	139.814
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	2.674.360	2.520.193	2.535.328
Forfalte engasjementer	202.540	225.130	194.151
Obligasjoner med fortrinnsrett	56.111	50.953	56.111
Andeler i verdipapirfond	42.883	38.572	42.883
Egenkapitalposisjoner	143.211	138.711	144.284
Øvrige engasjementer	153.118	222.460	205.067
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	4.760.267	4.476.433	4.502.369
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	388.779	365.723	365.723
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	5.149.046	4.842.156	4.868.092
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	18,88	21,50	20,08
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,46	17,38	17,52
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	14,32	14,08	15,27
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	15,27		