

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT **3. kvartal 2016**



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2016 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 100,5 mill kroner eller 1,40% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 82,8 mill kroner eller 1,21%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 81,2 mill kroner eller 1,13% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 67,0 mill kroner og 0,98% i samme periode i fjor.

Rentenettoen i kroner er 3,5 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 1,89% pr. 3. kvartal i 2015 til 1,84% pr. 3. kvartal 2016.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 41,3 mill kroner mot 37,2 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,58%, mot 0,54% i samme periode i fjor. Inkludert i tallene for utbytte og andre inntekter av verdipapirer inngår kontantutdeling fra Visa Norge FLI med ca. 7,0 mill kroner, relatert til salg av aksjer fra Visa Europe til Visa Inc. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,65% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,52% pr. 3. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 5,3 mill kroner pr. 3. kvartal, mot – 1,2 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 77,2 mill kroner, mot 81,0 mill kroner pr. 3. kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,09%, mot 1,20% pr. 3.kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert. Årsaken til reduserte driftskostnader skyldes i hovedsak reduserte pensjonskostnader grunnet overgang til innskuddspensjon fra 1.7.2016. Effekten av overgangen har medført at bokførte pensjonskostnader pr. 30.9 er ca. 5,6 mill kroner lavere enn i samme periode i fjor. Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler, effekt pensjonsendringer og utdeling fra Visa Norge utgjør 48,9% mot 49,1% i samme periode i fjor.

De bokførte tapene pr. 3. kvartal utgjør i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,27%, mot 0,23% i tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt ex gevinst verdipapirer og effekt av pensjonsendring utgjør annualisert 7,8%.

BALANSEN.

Ved utgangen av 3. kvartal 2016 utgjør forvaltningskapitalen 9.652,0 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 3,6% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 6,2% siste 12 måneder og utgjør 7.849,7 mill kroner, mens utlån utgjør 7.956,6 mill kroner, en økning på 7,2% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.9.16, på 1.571,8 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 7,1%. Utlån PM utgjør 60,6% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 67,1%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 98,7%. LCR utgjorde 96%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. september 2016 netto 19,3 mill kroner (0,27% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 15,8 mill kroner (0,23%). Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 182,3 mill kroner eller 2,29% av brutto utlån, mot 164,8 mill kroner og 2,22% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 162,6 mill kroner, mot 140,9 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 15,9 mill kroner mot 35,3 mill kroner i samme periode i fjor. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 8,5 mill kroner. Slik styret vurderer det, og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse, synes kredittrisikoprofilen å være omtrent uendret fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 27,4 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 49,4 mill kroner, mot 63,9 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. september 2016 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.143,7 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 20,94%. Kjernekapitalen utgjør 18,65% og ren kjernekapital utgjør 16,64%. Beregningsgrunnlaget er på 5.462,6 mill kroner, en økning på 344,0 mill kroner fra årsskiftet. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 19,91%, kjernekapitalen utgjorde 17,47% og den rene kjernekapitalen 15,32%.

Ingen del av resultatet pr. 3. kvartal er tatt med i beregningen idet regnskapet ikke er revidert. Økningen i kapitaldekningstallene skyldes således at det i 2. kvartal er tatt opp unoterte egenkapitalbevis på 125 mill kroner. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 17,82%.

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, 27. oktober 2016
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Borgny Eidesvik

Thorleif Thormodsen

Benedicte Storhaug

Liv Reidun Grimstvedt

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
(adm. banksjef)

| RESULTATREGNSKAP | I hele tusen kr. | | | | |
|---|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 1/1-30/9 2016 | 1/1-30/9 2015 | 1/7-30/9 2016 | 1/7-30/9 2015 | 31/12 2015 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 215.768 | 247.578 | 71.356 | 81.163 | 323.283 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 84.571 | 119.841 | 26.817 | 36.770 | 153.149 |
| Netto rente og kredittprovisjonsinntekter | 131.197 | 127.737 | 44.539 | 44.393 | 170.134 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 13.424 | 6.267 | 3.243 | -274 | 6.440 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 28.790 | 31.956 | 10.020 | 10.824 | 42.543 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 3.261 | 3.285 | 976 | 1.053 | 4.309 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m. | 5.265 | -1.196 | 3.061 | -2.100 | -4.307 |
| Andre driftsinntekter | 2.303 | 2.309 | 831 | 838 | 3.162 |
| Netto andre driftsinntekter | 46.521 | 36.051 | 16.179 | 8.235 | 43.529 |
| Sum driftsinntekter | 177.718 | 163.788 | 60.718 | 52.628 | 213.663 |
| Lønn, pensjoner og sosiale kostnader | 30.743 | 35.454 | 10.864 | 13.633 | 50.391 |
| Andre administrasjonskostnader | 28.195 | 28.307 | 8.083 | 9.101 | 39.088 |
| Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel. | 4.736 | 5.240 | 1.574 | 1.990 | 7.040 |
| Andre driftskostnader | 13.499 | 12.007 | 4.280 | 4.081 | 16.741 |
| Sum driftskostnader | 77.173 | 81.008 | 24.801 | 28.805 | 113.260 |
| Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler | 100.545 | 82.780 | 35.917 | 23.823 | 100.403 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 19.326 | 15.797 | 5.706 | 4.764 | 33.174 |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 0 | 0 | 0 | 0 | -30 |
| Driftsresultat før skatt | 81.219 | 66.983 | 30.211 | 19.059 | 67.199 |
| Skatt på ordinært resultat | 17.061 | 18.085 | 7.074 | 5.145 | 18.068 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 64.158 | 48.898 | 23.137 | 13.914 | 49.131 |
| RESULTATANALYSE | | | | | |
| i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital | 1/1-30/9 2016 | 1/1-30/9 2015 | 31/12 2015 | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 3,03 | 3,66 | 3,53 | | |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 1,19 | 1,77 | 1,67 | | |
| Netto rente og kredittprovisjonsinntekter | 1,84 | 1,89 | 1,86 | | |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 0,19 | 0,09 | 0,07 | | |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 0,40 | 0,47 | 0,47 | | |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 0,05 | 0,05 | 0,05 | | |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m. | 0,07 | -0,02 | -0,05 | | |
| Andre driftsinntekter | 0,03 | 0,03 | 0,03 | | |
| Netto andre driftsinntekter | 0,65 | 0,52 | 0,47 | | |
| Sum driftsinntekter | 2,49 | 2,41 | 2,33 | | |
| Lønn, pensjoner og sosiale kostnader | 0,43 | 0,52 | 0,55 | | |
| Andre administrasjonskostnader | 0,40 | 0,42 | 0,43 | | |
| Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel. | 0,07 | 0,08 | 0,08 | | |
| Andre driftskostnader | 0,19 | 0,18 | 0,18 | | |
| Sum driftskostnader | 1,09 | 1,20 | 1,24 | | |
| Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler | 1,40 | 1,21 | 1,09 | | |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 0,27 | 0,23 | 0,36 | | |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Driftsresultat før skatt | 1,13 | 0,98 | 0,73 | | |
| Skatt på ordinært resultat | 0,24 | 0,27 | 0,20 | | |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 0,89 | 0,71 | 0,53 | | |

| BALANSE | 30/9 2016 | I hele tusen kr. | | Endring 30/9-2015/2016 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------------|-------------|
| | | 30/9 2015 | 31/12 2015 | i tusen kr. | % |
| EIENDELER | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 127.307 | 447.246 | 554.769 | -319.939 | -71,5 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 598.723 | 501.608 | 338.429 | 97.115 | 19,4 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 7.956.613 | 7.420.032 | 7.453.827 | 536.581 | 7,2 |
| - spesifiserte nedskrivninger | 27.412 | 41.903 | 38.396 | -14.491 | -34,6 |
| - gruppenedskrivninger | 22.000 | 22.000 | 23.500 | 0 | 0,0 |
| Netto utlån til kunder | 7.907.201 | 7.356.129 | 7.391.931 | 551.072 | 7,5 |
| Overtatte eiendeler | 50.114 | 47.668 | 44.263 | 2.446 | 5,1 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 646.971 | 691.175 | 677.667 | -44.204 | -6,4 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer | 247.998 | 186.145 | 186.090 | 61.853 | 33,2 |
| Utsatt skattefordel | 4.384 | 1.149 | 4.384 | 3.235 | 281,5 |
| Immaterielle eiendeler, EDB programmer | 3.322 | 3.725 | 3.144 | -403 | -10,8 |
| Varige driftsmidler | 48.339 | 47.719 | 47.240 | 620 | 1,3 |
| Andre eiendeler | 0 | 0 | 682 | 0 | 0,0 |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | 17.643 | 36.384 | 24.762 | -18.741 | -51,5 |
| SUM EIENDELER | 9.652.002 | 9.318.948 | 9.273.361 | 333.054 | 3,6 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2.895 | 10.442 | 4.110 | -7.547 | -72,3 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 7.849.667 | 7.391.906 | 7.339.893 | 457.761 | 6,2 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 549.898 | 851.292 | 850.781 | -301.394 | -35,4 |
| Annen gjeld | 27.634 | 25.044 | 31.723 | 2.590 | 10,3 |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | 6.440 | 6.526 | 13.505 | -86 | -1,3 |
| Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser | 4.249 | 9.028 | 11.265 | -4.779 | -52,9 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | 109.833 | 109.781 | 109.794 | 52 | 0,0 |
| Annen ansvarlig lånekapital | 124.759 | 124.728 | 124.736 | 31 | 0,0 |
| SUM GJELD | 8.675.375 | 8.528.747 | 8.485.807 | 146.628 | 1,7 |
| Egenkapital: | | | | | |
| Egenkapitalbeviskapital | 125.000 | | | | |
| Overkursfond | 590 | | | | |
| Sparebankens fond | 778.059 | 732.978 | 778.059 | 45.081 | 6,2 |
| Gavefond | 8.820 | 8.325 | 9.495 | | |
| Udisponert overskudd | 64.158 | 48.898 | | 15.260 | 31,2 |
| SUM EGENKAPITAL | 976.627 | 790.201 | 787.554 | 186.426 | 23,6 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | 9.652.002 | 9.318.948 | 9.273.361 | 333.054 | 3,6 |
| Garantier | 381.029 | 410.348 | 404.513 | | |
| Pantstillelser | 308.420 | 278.441 | 265.689 | | |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 9.500.132 | 9.038.535 | 9.145.849 | | |

| TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD | I hele tusen kr. | | |
|--|------------------|----------------|----------------|
| | 1/1-30/9 2016 | 1/1-30/9 2015 | 31/12 2015 |
| a) Tap på utlån, garantier. | | | |
| Endringer nedskrivninger på individuelle utlån | -7.085 | 6.564 | 1.886 |
| Endringer nedskrivninger på grupper av utlån | -1.500 | 500 | 2.000 |
| Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger | 22.629 | 3.710 | 13.169 |
| Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger | 13.577 | 6.280 | 19.212 |
| - Inngang på tidligere konstaterte tap | 8.295 | 1.257 | 3.093 |
| = Tap på utlån garantier m.v. | 19.326 | 15.797 | 33.174 |
| b) Misligholdte og tapsutsatte lån | | | |
| Brutto misligholdte lån over 90 dager | 182.326 | 164.809 | 148.532 |
| Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån | 19.699 | 23.870 | 22.200 |
| Netto misligholdte lån | 162.627 | 140.939 | 126.332 |
| Øvrige tapsutsatte lån | 15.933 | 35.300 | 32.230 |
| Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån | 7.425 | 18.033 | 14.835 |
| Netto øvrige tapsutsatte lån | 8.508 | 17.267 | 17.395 |

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

| Ansvarlig kapital | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 31.12.2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kjernekapital | | | |
| Bankens fond (bankens fond 786.946 redusert m/ immat. eiend. 3.322) | 783.556 | 737.578 | 784.410 |
| Egenkapitalbeviskapital | 125.000 | 0 | 0 |
| Overkursfond | 590 | 0 | 0 |
| Sum ren kjernekapital | 909.146 | 737.578 | 784.410 |
| Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,79% | 34.833 | 34.781 | 34.781 |
| Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.6.2017. Rte, N+5,40 pt. 6,48% | 75.000 | 75.000 | 75.000 |
| Sum kjernekapital | 1.018.979 | 847.359 | 894.191 |
| Tilleggskapital | | | |
| Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,77% | 124.759 | 124.728 | 124.736 |
| Sum tilleggskapital | 124.759 | 124.728 | 124.736 |
| Sum tellende ansvarlig kapital | 1.143.738 | 972.087 | 1.018.927 |
| Beregningsgrunnlag kredittrisiko | | | |
| Engasjementskategorier | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 31.12.2015 |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 41.330 | 26.327 | 37.889 |
| Institusjoner | 133.484 | 119.750 | 79.723 |
| Foretak | 308.872 | 1.185.416 | 315.660 |
| Massemarkedsengasjementer | 95.452 | 156.551 | 106.294 |
| Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom | 3.859.565 | 2.674.360 | 3.647.083 |
| Forfalte engasjementer | 207.884 | 202.540 | 178.191 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 59.890 | 56.111 | 59.452 |
| Andeler i verdipapirfond | 42.631 | 42.883 | 42.631 |
| Egenkapitalposisjoner | 198.569 | 143.211 | 152.561 |
| Øvrige engasjementer | 107.637 | 153.118 | 110.349 |
| Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier | 5.055.313 | 4.760.267 | 4.729.833 |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko | 407.256 | 388.779 | 388.779 |
| Sum beregningsgrunnlag, pilar I | 5.462.569 | 5.149.046 | 5.118.612 |
| Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag | 20,94 | 18,88 | 19,91 |
| Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag | 18,65 | 16,46 | 17,47 |
| Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag | 16,64 | 14,32 | 15,32 |
| Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat | 17,82 | | |