

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT **1. kvartal 2017**



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2017 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 24,6 mill kroner eller 1,01% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 24,0 mill kroner og 1,02%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 14,9 mill kroner eller 0,61% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 18,9 mill kroner og 0,80% i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 9,7 mill i 1. kvartal, noe høyere enn i første kvartal i fjor, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 0,3 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 1,85% i 1. kvartal i 2016 til 1,78% i 1. kvartal 2017. Rentenettoen er likevel omtrent som budsjettet for 1. kvartal.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 8,9 mill kroner mot 9,4 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,37% mot 0,40% i samme periode i fjor. Årsaken til nedgangen i netto andre driftsinntekter skyldes redusert avkastning på likviditetsfond samt noe lavere provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt.

De totale driftskostnadene utgjør 29,2 mill kroner, mot 28,5 mill kroner i første kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,20%, mot 1,23% i 1. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettet.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 55,9% mot 54,7% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 5,3%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første kvartal 2017 utgjør forvaltningskapitalen 10.053,1 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 7,3% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 7,2% siste 12 måneder og utgjør 7.994,7 mill kroner, mens utlån utgjør 7.982,2 mill kroner, en økning på 4,5% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 31.3.17 på 1.592,6 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 6,9%. Utlån PM utgjør 61,8% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 68,2%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 97,6%. Bankens LCR utgjorde 170%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 31. mars netto 9,7 mill kroner (0,40% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 5,0 mill kroner (0,22%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 164,1 mill kroner eller 2,06% av brutto utlån, mot 182,7 mill kroner og 2,39% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 148,3 mill kroner, mot 152,9 på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 18,9 mill kroner (12,0 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 10,8 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån redusert med 29,6 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 23,9 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 23,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 46,9 mill kroner, mot 65,1 mill kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 31. mars 2017 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.198,8 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 20,70%. Kjernekapitalen utgjør 18,54% og ren kjernekapital utgjør 16,64%. Beregningsgrunnlaget er på 5.792,4 mill kroner, en økning på 113,4 mill kroner fra årsskiftet. Ingen del av resultatet for 1. kvartal er tatt med i beregningen idet regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldeknningen vært 20,88%, kjernekapitalen 18,73% og den rene kjernekapitaldeknningen 16,84%.

Ved årsskiftet var kapitaldeknningen 21,11%, kjernekapitalen 18,92% og den rene kjernekapitalen 16,98%.

Fra 1.1.2017 tilsier kapitaldekningsregelverket at eierposter på over 10 % i samarbeidende grupper skal konsolideres i kapitaldekningsberegningen. Haugesund Sparebank eier 19,9% i Verd Boligkreditt og har derfor beregnet konsolidert kapitaldekning fra og med 1. kvartal 2017. Konsolidert ren kjernekapital utgjør 15,79%, kjernekapital 17,70% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 19,89%. Det vises for øvrig til eget oppsett/ spesifikasjon over utviklingen i bankens kapitaldekning.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Den løpende bankdriften viser en utvikling stort sett i tråd med bankens forventninger og budsjett. Det forventes heller ingen vesentlige endringer framover.

Haugesund, 11. mai 2017
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)

	I hele tusen kr.		
	1/1-31/3 2017	1/1-31/3 2016	31/12 2016
RESULTA TREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter	71.074	72.671	287.758
Rentekostnader og lignende kostnader	27.684	29.558	112.670
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	43.390	43.113	175.088
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	30	268	14.747
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.449	9.528	38.924
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.214	1.121	4.287
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	1.576	63	4.789
Andre driftsinntekter	604	677	3.228
Netto andre driftsinntekter	10.445	9.415	57.401
Sum driftsinntekter	53.835	52.528	232.489
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	13.898	12.063	38.842
Andre administrasjonskostnader	8.665	10.132	37.742
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	1.686	1.587	6.933
Andre driftskostnader	4.975	4.765	18.476
Sum driftskostnader	29.224	28.547	101.993
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	24.611	23.981	130.496
Tap på utlån, garantier m.v.	9.675	5.043	38.221
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
Driftsresultat før skatt	14.936	18.938	92.275
Skatt på ordinært resultat	3.734	4.734	21.260
Resultat av ordinær drift etter skatt	11.202	14.204	71.015

RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1/1-31/3 2017	1/1-31/3 2016	31/12 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,92	3,12	3,01
Rentekostnader og lignende kostnader	1,14	1,27	1,18
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,78	1,85	1,83
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,00	0,01	0,15
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,39	0,41	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,06	0,00	0,05
Andre driftsinntekter	0,02	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,43	0,40	0,60
Sum driftsinntekter	2,21	2,25	2,43
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,57	0,52	0,41
Andre administrasjonskostnader	0,36	0,44	0,39
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,07	0,07	0,07
Andre driftskostnader	0,20	0,20	0,19
Sum driftskostnader	1,20	1,23	1,06
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,01	1,02	1,37
Tap på utlån, garantier m.v.	0,40	0,22	0,40
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Driftsresultat før skatt	0,61	0,80	0,97
Skatt på ordinært resultat	0,15	0,20	0,22
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,46	0,60	0,75

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 31/3-2016/2017	
	31/3 2017	31/3 2016	31/12 2016	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	524.570	331.394	428.899	193.176	58,3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	518.060	477.524	240.720	40.536	8,5
Utlån til og fordringer på kunder	7.982.185	7.640.746	7.924.241	341.439	4,5
- spesifiserte nedskrivninger	23.919	43.082	26.073	-19.163	-44,5
- gruppenedskrivninger	23.000	22.000	23.000	1.000	4,5
Netto utlån til kunder	7.935.266	7.575.664	7.875.168	359.602	4,7
Overtatte eiendeler	36.375	44.114	36.375	-7.739	-17,5
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	708.369	667.284	657.295	41.085	6,2
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	248.432	194.179	238.189	54.253	27,9
Utsatt skattefordel	1.771	4.384	1.771	-2.613	-59,6
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	3.183	3.360	3.215	-177	-5,3
Varige driftsmidler	43.127	45.938	44.348	-2.811	-6,1
Andre eiendeler	970	1.775	385	-805	-45,4
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	33.023	27.212	27.176	5.811	21,4
SUM EIENDELER	10.053.146	9.372.828	9.553.541	680.318	7,3
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	6.626	12.714	6.011	-6.088	-47,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.994.706	7.454.627	7.745.890	540.079	7,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	799.799	830.276	549.917	-30.477	-3,7
Annen gjeld	19.793	22.001	32.665	-2.208	-10,0
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	14.592	13.759	13.251	833	6,1
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	4.490	6.132	3.632	-1.642	-26,8
Evigvarende ansvarlig lånekapital	109.859	109.807	109.847	52	0,0
Annen ansvarlig lånekapital	124.775	124.744	124.767	31	0,0
SUM GJELD	9.074.640	8.574.060	8.585.980	500.580	5,8
Innskutt egenkapital:					
Egenkapitalbeviskapital	125.000	0	125.000	125.000	
Overkursfond	541	0	555	541	
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	125.541	0	125.555	125.541	
Sparebankens fond	830.542	778.058	830.542	52.484	6,7
Gavefond	10.030	9.030	10.273	1.000	11,1
Utjevningsfond	1.191		1.191	1.191	
Udisponert overskudd	11.202	11.680		-478	-4,1
SUM EGENKAPITAL	852.965	798.768	842.006	54.197	6,8
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.053.146	9.372.828	9.553.541	680.318	7,3
Garantier	378.743	390.392	381.670		
Pantstillelser	348.652	268.441	348.156		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	9.883.943	9.361.107	9.573.297		

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-31/3 2017	1/1-31/3 2016	31/12 2016
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	196	5.799	4.217
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	-1.500	-500
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	2.505	4.771	28.390
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	7.075	269	16.501
- Inngang på tidligere konstaterte tap	101	4.296	10.387
= Tap på utlån garantier m.v.	9.675	5.043	38.221
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	164.074	182.725	193.469
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	15.824	29.832	22.200
Netto misligholdte lån	148.250	152.893	171.269
Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	65.358	87.314	
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	0	5.221	
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	65.358	82.093	
Øvrige tapsutsatte lån	18.906	12.023	32.230
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	8.095	8.029	14.835
Netto øvrige tapsutsatte lån	10.811	3.994	17.395

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 841.763 redusert m/ immat. eiend. 3.183)	838.580	783.728	838.791
Egenkapitalbeviskapital	125.000	0	125.000
Overkursfond	541	0	556
Sum ren kjernekapital	964.121	783.728	964.347
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,73%	34.859	34.807	34.846
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.6.2017. Rte, N+5,40 pt. 6,36%	75.000	75.000	75.000
Sum kjernekapital	1.073.980	893.535	1.074.193
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,66%	124.775	124.744	124.767
Sum tilleggskapital	124.775	124.744	124.767
Sum tellende ansvarlig kapital	1.198.755	1.018.279	1.198.960
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	34.311	34.361	34.311
Institusjoner	115.085	102.615	59.533
Foretak	348.678	310.432	321.193
Massemarkedsengasjementer	93.940	101.128	94.914
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.146.064	4.013.855	4.135.540
Forfalte engasjementer	193.345	211.208	223.858
Obligasjoner med fortrinnsrett	66.029	59.413	61.035
Andeler i verdipapirfond	23.578	42.631	23.578
Egenkapitalposisjoner	243.553	173.499	218.385
Øvrige engasjementer	109.664	105.302	99.428
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	5.374.247	5.154.444	5.271.775
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	418.175	407.256	407.256
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	5.792.422	5.561.700	5.679.031
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	20,70	18,31	21,11
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,54	16,07	18,92
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,64	14,09	16,98
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	16,84		
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,99		10,17
Ansvarlig kapital i % etter konsolidering med Verd	19,89		
Kjernekapital i % etter konsolidering med Verd	17,70		
Ren kjernekapital i % etter konsolidering med Verd	15,79		
Uvektet kjernekapitalandel etter konsolidering med Verd	8,97		