

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 2. kvartal 2017



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. halvår 2017 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 64,4 mill kroner eller 1,29% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 64,6 mill kroner og 1,37%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 48,0 mill kroner eller 0,96% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 51,0 mill kroner og 1,08% i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 16,4 mill kroner i første halvår, noe høyere enn i første halvår i fjor, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 2,5 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 1,84% i 1. halvår i 2016 til 1,79% i 1. halvår 2017. Rentenettoen er likevel omtrent som budsjettet for 1.halvår.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 26,4 mill kroner mot 28,1 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,53% mot 0,60% i samme periode i fjor. Årsaken til nedgangen i netto andre driftsinntekter skyldes at halvårstallene i fjor var påvirket av kontantutdeling fra Visa Norge FLI med 5,8 mill kroner relatert til salg av aksjer fra Visa Europe til Visa Inc.

De totale driftskostnadene utgjør 53,3 mill kroner, mot 52,4 mill kroner i første halvår i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,07%, mot 1,12% i 1. halvår i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettet.

Totalt driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 46,1% mot 48,0% i samme periode i fjor. Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 7,6%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første halvår 2017 utgjør forvaltningskapitalen 10.514,1 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 8,1% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 6,3% siste 12 måneder og utgjør 8.431,8 mill kroner, mens utlån utgjør 8.174,2 mill kroner, en økning på 3,9% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.6.17 på 1.539,8 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 4,2%. Utlån PM utgjør 63,1% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 69,0%. Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 103,1%. Bankens LCR utgjorde 340%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. juni netto 16,4 mill kroner (0,33% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 13,6 mill kroner (0,29%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 140,1 mill kroner eller 1,71% av brutto utlån, mot 202,1 mill kroner og 2,57% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 121,4 mill kroner, mot 165,4 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 19,2 mill kroner (6,9 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 10,7 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån redusert med 56,5 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 28,1 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 23,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 51,1 mill kroner, mot 67,6 mill kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. juni 2017 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.203,4 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 20,78%. Kjernekapitalen utgjør 18,62% og ren kjernekapital utgjør 16,64%. Beregningsgrunnlaget er på 5.792,7 mill kroner, en økning på 113,8 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 21,43%, kjernekapitalen 19,27% og den rene kjernekapitaldekningen 17,29%. Ved årsskiftet var kapitaldekningen 21,11%, kjernekapitalen 18,92% og den rene kjernekapitalen 16,98%.

Haugesund Sparebank eier 19,9% i Verd Boligkreditt AS og har derfor beregnet konsolidert kapitaldekning fra og med 1. kvartal 2017. Konsolidert ren kjernekapital ex. resultat hittil i år utgjør pr. halvårsskiftet 15,74%, kjernekapital 17,73% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 19,92%. 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, 10. august 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)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.				
	1/1-30/6 2017	1/1-30/6 2016	1/4-30/6 2017	1/4-30/6 2016	31/12 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	145.832	144.412	74.758	71.741	287.758
Rentekostnader og lignende kostnader	56.666	57.754	28.982	24.831	112.670
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	89.166	86.658	45.776	46.910	175.088
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	7.406	10.181	7.376	9.913	14.747
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.367	18.770	9.918	9.242	38.924
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.190	2.285	976	1.164	4.287
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	2.115	2.204	539	2.141	4.789
Andre driftsinntekter	1.806	1.472	1.202	795	3.228
Netto andre driftsinntekter	28.504	30.342	18.059	20.927	57.401
Sum driftsinntekter	117.670	117.000	63.835	67.837	232.489
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	23.117	19.879	9.219	7.816	38.842
Andre administrasjonskostnader	17.947	20.112	9.282	9.980	37.742
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	3.364	3.162	1.678	1.575	6.933
Andre driftskostnader	8.871	9.219	3.896	4.454	18.476
Sum driftskostnader	53.299	52.372	24.075	23.825	101.993
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	64.371	64.628	39.760	44.012	130.496
Tap på utlån, garantier m.v.	16.371	13.620	6.696	8.577	38.221
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
Driftsresultat før skatt	48.000	51.008	33.064	35.435	92.275
Skatt på ordinært resultat	10.306	9.987	6.572	6.094	21.260
Resultat av ordinær drift etter skatt	37.694	41.021	26.492	29.341	71.015

RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1/1-30/6 2017	1/1-30/6 2016	31/12 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,92	3,07	3,01
Rentekostnader og lignende kostnader	1,13	1,23	1,18
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,79	1,84	1,83
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,15	0,22	0,15
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,39	0,40	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,04
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,04	0,05	0,05
Andre driftsinntekter	0,04	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,57	0,65	0,60
Sum driftsinntekter	2,36	2,49	2,43
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,46	0,42	0,41
Andre administrasjonskostnader	0,36	0,43	0,39
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,07	0,07	0,07
Andre driftskostnader	0,18	0,20	0,19
Sum driftskostnader	1,07	1,12	1,06
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,29	1,37	1,37
Tap på utlån, garantier m.v.	0,33	0,29	0,40
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Driftsresultat før skatt	0,96	1,08	0,97
Skatt på ordinært resultat	0,21	0,21	0,22
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,75	0,87	0,75

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/6-2016/2017	
	30/6 2017	30/6 2016	31/12 2016	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	729.433	278.021	428.899	451.412	162,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	526.344	688.960	240.720	-162.616	-23,6
Utlån til og fordringer på kunder	8.174.246	7.870.718	7.924.241	303.528	3,9
- spesifiserte nedskrivninger	28.052	45.633	26.073	-17.581	-38,5
- gruppenedskrivninger	23.000	22.000	23.000	1.000	4,5
Netto utlån til kunder	8.123.194	7.803.085	7.875.168	320.109	4,1
Overtatte eiendeler	36.375	49.114	36.375	-12.739	-25,9
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	768.335	624.737	657.295	143.598	23,0
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	250.682	197.914	238.189	52.768	26,7
Utsatt skattefordel	1.771	4.384	1.771	-2.613	-59,6
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	3.130	3.378	3.215	-248	-7,3
Varige driftsmidler	41.976	49.226	44.348	-7.250	-14,7
Andre eiendeler	3.207	2.292	385	915	39,9
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	29.642	25.277	27.176	4.365	17,3
SUM EIENDELER	10.514.089	9.726.388	9.553.541	787.701	8,1
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	7.847	9.508	6.011	-1.661	-17,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.431.833	7.933.181	7.745.890	498.652	6,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	799.829	549.879	549.917	249.950	45,5
Annen gjeld	16.979	34.601	32.665	-17.622	-50,9
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	5.553	5.020	13.251	533	10,6
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	7.770	5.545	3.632	2.225	40,1
Evigvarende ansvarlig lånekapital	114.872	109.820	109.847	5.052	4,6
Annen ansvarlig lånekapital	124.783	124.751	124.767	32	0,0
SUM GJELD	9.509.466	8.772.305	8.585.980	737.161	8,4
Egenkapital:					
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000		
Overkursfond	541	1.116	555		
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	125.541	126.116	125.555		
Sparebankens fond	830.542	778.059	830.542	52.483	6,7
Gavefond	9.655	8.887	10.273		
Utgjevningsfond	1.191		1.191		
Udisponert overskudd	37.694	41.021		-3.327	-8,1
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	879.082	827.967	842.006		
SUM EGENKAPITAL	1.004.623	954.083	967.561	50.540	5,3
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.514.089	9.726.388	9.553.541	787.701	8,1
Garantier	387.187	387.801	381.670		
Pantstillelser	377.966	268.420	348.156		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10.068.909	9.446.058	9.573.297		

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/6 2017	1/1-30/6 2016	31/12 2016
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	7.207	9.634	4.217
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	-1.500	-500
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	3.025	6.420	28.390
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	9.481	3.569	16.501
- Inngang på tidligere konstaterte tap	3.342	4.503	10.387
= Tap på utlån garantier m.v.	16.371	13.620	38.221
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	140.145	202.088	193.469
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	18.728	36.716	22.200
Netto misligholdte lån	121.417	165.372	171.269
Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	40.962	96.064	49.428
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	830	5.034	0
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	40.132	91.030	49.428
Øvrige tapsutsatte lån	19.197	6.943	32.230
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	8.494	4.091	14.835
Netto øvrige tapsutsatte lån	10.703	2.852	17.395

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 841.388 redusert m/ immat. eiend. 3.130)	838.258	783.568	838.791
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000
Overkursfond	541	1.116	556
Sum ren kjernekapital	963.799	909.684	964.347
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,59%	34.872	34.820	34.846
Fondsobligasjonslån CRD IV. Innfridd 28.6.2017.		75.000	75.000
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 20.6.2022. Rte, N+3,50 pt. 4,39%	80.000		
Sum kjernekapital	1.078.671	1.019.504	1.074.193
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,57%	124.783	124.751	124.767
Sum tilleggskapital	124.783	124.751	124.767
Sum tellende ansvarlig kapital	1.203.454	1.144.255	1.198.960
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	34.303	34.327	34.311
Institusjoner	115.458	153.794	59.533
Foretak	300.315	332.377	321.193
Massemarkedsengasjementer	97.983	127.030	94.914
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.205.120	4.073.701	4.135.540
Forfalte engasjementer	167.659	206.077	223.858
Obligasjoner med fortrinnsrett	73.026	54.656	61.035
Andeler i verdipapirfond	23.578	42.631	23.578
Egenkapitalposisjoner	245.803	174.765	218.385
Øvrige engasjementer	111.326	119.087	99.428
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	5.374.571	5.318.445	5.271.775
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	418.175	407.256	407.256
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	5.792.746	5.725.701	5.679.031
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	20,78	19,98	21,11
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,62	17,81	18,92
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,64	15,89	16,98
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	17,29		
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,64		10,17
Ansvarlig kapital i % etter konsolidering med Verd	19,92		
Kjernekapital i % etter konsolidering med Verd	17,73		
Ren kjernekapital i % etter konsolidering med Verd	15,74		
Uvektet kjernekapitalandel etter konsolidering med Verd	8,67		