

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 1. kvartal 2018



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2018 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 27,6 mill kroner eller 1,09% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 24,6 mill kroner og 1,01%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 24,8 mill kroner eller 0,98% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 14,9 mill kroner og 0,61% i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 2,8 mill kroner i 1. kvartal, vesentlig lavere enn i første kvartal i fjor, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 3,1 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,84% mot 1,78 i 1. kvartal i 2017. Rentenettoen er omtrent som budsjettert for 1. kvartal.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 11,0 mill kroner mot 8,9 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,44% mot 0,37% i samme periode i fjor. Årsaken til økningen i netto andre driftsinntekter skyldes blant annet noe økte provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt samt også litt økte andre provisjonsinntekter.

De totale driftskostnadene utgjør 30,3 mill kroner, mot 29,2 mill kroner i første kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,20%, det samme som i 1. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 52,7% mot 55,9% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 7,4%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første kvartal 2018 utgjør forvaltningskapitalen 10.082,7 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 0,3% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en reduksjon på 3,1% siste 12 måneder og utgjør 7.750,0 mill kroner, mens utlån utgjør 8.363,2 mill kroner, en økning på 4,8% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 31.3.18 på 1.663,4 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 4,7%. Utlån PM utgjør 63,8% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 69,8%. Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 92,7%. Bankens LCR utgjorde 132%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 31. mars netto 2,8 mill kroner (0,11% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 9,7 mill kroner (0,40%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 184,1 mill kroner eller 2,20% av brutto utlån, mot 164,1 mill kroner og 2,06% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 164,5 mill kroner, mot 148,3 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 19,2 mill kroner (18,9 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 14,8 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån økt med 42,2 mill kroner.

Slik styret vurderer det, og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse, synes kredittrisikoprofilen å være omtrent uendret, eller noe bedret, fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 24,0 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 46,0 mill kroner, mot 46,9 mill kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 31. mars 2018 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.255,0 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 21,46%. Kjernekapitalen utgjør 19,32% og ren kjernekapital utgjør 17,38%. Beregningsgrunnlaget er på 5.848,9 mill kroner, en økning på 49,3 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 kapitaldekningen vært 21,77%, kjernekapitalen 19,64% og den rene kjernekapitaldekningen 17,69%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 21,69%, kjernekapitalen 19,54% og den rene kjernekapitalen 17,56%.

Fra 1.1.2018 tilsier kapitaldekningsregelverket at også eierposter på under 10 % i samarbeidende grupper skal konsolideres i kapitaldekningsberegningen. Haugesund Sparebank eier 18,7% i Verd Boligkreditt og 3% i Brage Finans og har derfor beregnet konsolidert kapitaldekning med begge disse fra og med 1. kvartal 2018. Konsolidert ren kjernekapital utgjør 16,03%, kjernekapital 17,97% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 20,12%. 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, 14. mai 2018
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Borgny Eidesvik

Jone Tveit

Benedicte Storhaug

Liv Reidun Grimstvedt

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
(adm. banksjef)

RESULTA TREGNSKAP	I hele tusen kr.		
	1/1-31/3 2018	1/1-31/3 2017	31/12 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	77.066	71.074	293.890
Rentekostnader og lignende kostnader	30.556	27.684	112.387
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	46.510	43.390	181.503
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	15	30	7.548
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.106	9.449	42.018
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.099	1.214	4.638
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	357	1.576	4.746
Andre driftsinntekter	951	604	3.578
Netto andre driftsinntekter	11.330	10.445	53.252
Sum driftsinntekter	57.840	53.835	234.755
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	14.943	13.898	54.988
Andre administrasjonskostnader	8.914	8.665	35.910
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	1.637	1.686	6.534
Andre driftskostnader	4.773	4.975	16.087
Sum driftskostnader	30.267	29.224	113.519
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	27.573	24.611	121.236
Tap på utlån, garantier m.v.	2.797	9.675	41.278
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	593
Driftsresultat før skatt	24.776	14.936	80.551
Skatt på ordinært resultat	6.194	3.734	19.683
Resultat av ordinær drift etter skatt	18.582	11.202	60.868

RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	31/03 2018	31/03 2017	31/12 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	3,05	2,92	2,87
Rentekostnader og lignende kostnader	1,21	1,14	1,10
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,84	1,78	1,77
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,00	0,00	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,44	0,39	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,01	0,06	0,05
Andre driftsinntekter	0,04	0,02	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,45	0,43	0,52
Sum driftsinntekter	2,29	2,21	2,29
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,59	0,57	0,54
Andre administrasjonskostnader	0,35	0,36	0,35
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,06	0,07	0,06
Andre driftskostnader	0,19	0,20	0,16
Sum driftskostnader	1,20	1,20	1,11
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,09	1,01	1,17
Tap på utlån, garantier m.v.	0,11	0,40	0,40
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,01
Driftsresultat før skatt	0,98	0,61	0,78
Skatt på ordinært resultat	0,24	0,15	0,19
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,73	0,46	0,59

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 31/3-2017/2018	
	31/03 2018	31/03 2017	31/12 2017	i tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	80.916	524.570	177.292	-443.654	-84,6
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	445.739	518.060	599.861	-72.321	-14,0
Utlån til og fordringer på kunder	8.363.232	7.982.185	8.250.121	381.047	4,8
- spesifiserte nedskrivninger	24.039	23.919	27.936	120	0,5
- gruppenedskrivninger	22.000	23.000	22.000	-1.000	-4,3
Netto utlån til kunder	8.317.193	7.935.266	8.200.185	381.927	4,8
Overtatte eiendeler	44.820	36.375	37.320	8.445	23,2
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	818.780	708.369	782.529	110.411	15,6
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	297.163	248.432	276.960	48.731	19,6
Utsatt skattefordel	1.691	1.771	1.691	-80	-4,5
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	4.289	3.183	3.550	1.106	34,7
Varige driftsmidler	40.190	43.127	40.414	-2.937	-6,8
Andre eiendeler	726	970	1.001	-244	-25,2
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	31.228	33.023	27.031	-1.795	-5,4
SUM EIENDELER	10.082.735	10.053.146	10.147.834	29.589	0,3
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.671	6.626	6.219	-4.955	-74,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.749.990	7.994.706	8.223.954	-244.716	-3,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	999.799	799.799	599.888	200.000	25,0
Annen gjeld	31.470	19.793	37.628	11.677	59,0
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	15.528	14.592	14.042	936	6,4
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	5.397	4.490	4.486	907	20,2
Evigvarende ansvarlig lånekapital	114.912	109.859	114.899	5.053	4,6
Annen ansvarlig lånekapital	124.806	124.775	124.798	31	0,0
SUM GJELD	9.043.573	9.074.640	9.125.914	-31.067	-0,3
Egenkapital:					
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000		
Overkursfond	541	541	541		
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	125.541	125.541	125.541		
Sparebankens fond	881.185	830.542	881.185	50.643	6,1
Gavefond	10.932	10.030	12.272		
Utgjevningsfond	2.922	1.191	2.922		
Udisponert overskudd	18.582	11.202		7.380	65,9
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	913.621	852.965	896.379		
SUM EGENKAPITAL	1.039.162	978.506	1.021.920	60.656	6,2
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.082.735	10.053.146	10.147.834	29.589	0,3
Garantier	366.547	378.743	383.736		
Pantstillelser	367.691	348.652	367.691		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10.257.511	9.883.943	10.234.624		

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-31/3-2018	1/1-31/3-17	31/12 2017
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-3.495	196	1.863
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	-1.000
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	5.143	2.505	7.588
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	1.168	7.075	38.022
- Inngang på tidligere konstaterte tap	19	101	5.195
= Tap på utlån garantier m.v.	2.797	9.675	41.278
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	184.110	164.074	156.963
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	19.584	15.824	23.680
Netto misligholdte lån	164.526	148.250	133.283
Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	80.556	65.358	87.724
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	0	0	0
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	80.556	65.358	87.724
Øvrige tapsutsatte lån	19.247	18.906	6.574
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	4.457	8.095	2.724
Netto øvrige tapsutsatte lån	14.790	10.811	3.850

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	3103.2018	3103.2017	3112.2017
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 895.039 redusert m/ immat. eiend. 4.289)	890.750	838.580	892.829
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000
Overkursfond	541	541	541
Sum ren kjernekapital	1.016.291	964.121	1.018.370
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,73%	33.912	34.859	34.899
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 20.6.2022. Rte, N+3,50% pt. 4,58%	80.000	75.000	80.000
Sum kjernekapital	1.130.203	1.073.980	1.133.269
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,71%	124.806	124.775	124.799
Sum tilleggskapital	124.806	124.775	124.799
Sum tellende ansvarlig kapital	1.255.009	1.198.755	1.258.068
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3103.2018	3103.2017	3112.2017
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	24.362	34.311	34.362
Institusjoner	112.595	115.085	130.421
Foretak	273.281	348.678	296.628
Massemarkedsengasjementer	77.479	93.940	69.530
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4.313.013	4.146.064	4.271.638
Forfalte engasjementer	189.849	193.345	171.837
Obligasjoner med fortrinnsrett	74.915	66.029	74.520
Andeler i verdipapirfond	1.575	23.578	1.387
Egenkapitalposisjoner	278.892	243.553	239.205
Øvrige engasjementer	77.229	109.664	95.038
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	5.423.190	5.374.247	5.384.566
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	425.700	418.175	415.015
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	5.848.890	5.792.422	5.799.581
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	21,46	20,70	21,69
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	19,32	18,54	19,54
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	17,38	16,64	17,56
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	17,69	16,84	
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,56	9,99	10,49
Konsolidert ansvarlig kapital i %	20,12	19,89	
Konsolidert kjernekapital i %	17,97	17,70	
Konsolidert ren kjernekapital i %	16,03	15,79	
Konsolidert uvektet kjernekapitalandel i %	8,37	8,97	