

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT **1. kvartal 2019**



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2019 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 28,8 mill kroner eller 1,05% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 27,6 mill kroner og 1,09%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 27,6 mill kroner eller 1,01% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 24,8 mill kroner og 0,98% i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 1,2 mill kroner i 1. kvartal, 1,6 million lavere enn i første kvartal i fjor, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 5 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,87 % mot 1,84 % i 1. kvartal i 2018.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 9,9 mill kroner mot 11,0 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,36% mot 0,44% i samme periode i fjor. Årsaken til lavere netto andre driftsinntekter skyldes blant annet noe reduserte provisjonsinntekter fra samarbeidsselskaper samt også litt økte andre provisjonskostnader.

De totale driftskostnadene utgjør 33,1 mill kroner, mot 30,2 mill kroner i første kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,20%, det samme som i 1. kvartal i fjor.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 53,8% mot 52,6% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 7,5%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første kvartal 2019 utgjør forvaltningskapitalen 11.069,7 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 9,8% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 10,1% siste 12 måneder og utgjør 8.533,6 mill kroner, mens utlån utgjør 9.000,6 mill kroner, en økning på 7,6% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 31.3.19 på 1.634,4 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 6,1%. Utlån PM utgjør 65,3% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 70,6%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 94,8%. Bankens LCR utgjorde 159%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 31. mars netto 1,2 mill kroner (0,04% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 2,8 mill kroner (0,11%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 163,2 mill kroner eller 1,81% av brutto utlån, mot 184,1 mill kroner og 2,20% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 148,1 mill kroner, mot 164,5 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 15,0 mill kroner (19,6 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 10,5 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån økt med 13,1 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 19,6 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 22,5 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 42,1 mill kroner, mot 46,0 mill

kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 31. mars 2019 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.324,9 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 20,38 %. Kjernekapitalen utgjør 18,46 % og ren kjernekapital utgjør 16,83%. Beregningsgrunnlaget er på 6.502,2 mill kroner, en økning på 212 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 20,71%, kjernekapitalen 18,79% og den rene kjernekapitaldekningen 17,17%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 21,22%, kjernekapitalen 19,23% og den rene kjernekapitalen 17,42%.

Fra 1.1.2018 tilsier kapitaldekningsregelverket at også eierposter på under 10 % i samarbeidende grupper skal konsolideres i kapitaldekningsberegningen. Haugesund Sparebank eier 19,50% i Verd Boligkreditt og 3,10% i Brage Finans og har derfor beregnet konsolidert kapitaldekning med begge disse fra og med 1. kvartal 2018. Konsolidert ren kjernekapital utgjør 15,47%, kjernekapital 17,10% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 19,13 %. 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, 13. mai 2019
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)

RESULTATREGNSKAP (i hele tusen kroner)	1/1-31/3 2019	1/1-31/3 2018	31/12 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	83.239	77.066	311.190
Rentekostnader og lignende kostnader	31.771	30.556	118.906
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	51.468	46.510	192.284
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	476	15	7.546
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.155	11.106	45.644
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.306	1.099	4.864
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	481	357	2.628
Andre driftsinntekter	616	951	2.120
Netto andre driftsinntekter	10.422	11.330	53.074
Sum driftsinntekter	61.890	57.840	245.358
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	15.573	14.943	59.461
Andre administrasjonskostnader	10.555	8.914	37.379
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	1.630	1.637	6.368
Andre driftskostnader	5.302	4.773	16.707
Sum driftskostnader	33.060	30.267	119.915
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	28.830	27.573	125.443
Tap på utlån, garantier m.v.	1.197	2.797	16.618
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	5.610
Driftsresultat før skatt	27.633	24.776	114.435
Skatt på ordinært resultat	6.908	6.194	26.948
Resultat av ordinær drift etter skatt	20.725	18.582	87.487

RESULTATANALYSE (i % av GFK)	31/03 2019	31/03 2018	31/12 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	3,03	3,05	2,93
Rentekostnader og lignende kostnader	1,16	1,21	1,12
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,87	1,84	1,81
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,02	0,00	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,44	0,43
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,02	0,01	0,02
Andre driftsinntekter	0,02	0,04	0,02
Netto andre driftsinntekter	0,38	0,45	0,50
Sum driftsinntekter	2,25	2,29	2,31
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,57	0,59	0,56
Andre administrasjonskostnader	0,38	0,35	0,35
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,06	0,06	0,06
Andre driftskostnader	0,19	0,19	0,16
Sum driftskostnader	1,20	1,20	1,13
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,05	1,09	1,18
Tap på utlån, garantier m.v.	0,04	0,11	0,16
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,05
Driftsresultat før skatt	1,01	0,98	1,08
Skatt på ordinært resultat	0,25	0,24	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,75	0,73	0,82

BALANSE	31/03 2019	I hele tusen kr.		Endring 31-3-19/18	
		31/03 2018	31/12 2018	i tusen kr.	i %
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.688	80.916	584.419	772	1,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	612.949	445.739	416.962	167.210	37,5
Utlån til og fordringer på kunder	9.000.605	8.363.232	8.891.099	637.373	7,6
- spesifiserte nedskrivninger	19.630	24.039	19.905	-4.409	-18,3
- gruppenedskrivninger	22.500	22.000	22.500	500	2,3
Netto utlån til kunder	8.958.475	8.317.193	8.848.694	641.282	7,7
Overtatte eiendeler	38.442	44.820	40.442	-6.378	-14,2
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	959.963	818.780	842.909	141.183	17,2
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	339.004	297.163	316.450	41.841	14,1
Utsatt skattefordel	4.387	1.691	4.387	2.696	159,4
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	5.217	4.289	5.295	928	21,6
Varige driftsmidler	36.971	40.190	37.082	-3.219	-8,0
Andre eiendeler	584	726	719	-142	-19,6
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	32.044	31.228	29.902	816	2,6
SUM EIENDELER	11.069.724	10.082.735	11.127.261	986.989	9,8
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.419	1.671	3.164	1.748	104,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.533.637	7.749.990	8.612.691	783.647	10,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.099.771	999.799	1.099.741	99.972	10,0
Annen gjeld	34.729	31.470	48.134	3.259	10,4
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	31.417	15.528	16.795	15.889	102,3
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	6.473	5.397	6.007	1.076	19,9
Evigvarende ansvarlig lånekapital	114.964	114.912	114.947	52	0,0
Annen ansvarlig lånekapital	124.840	124.806	124.830	34	0,0
SUM GJELD	9.949.249	9.043.573	10.026.309	905.676	10,0
Egenkapital:					
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000		
Overkursfond	541	541	541		
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	125.541	125.541	125.541		
Sparebankens fond	956.926	881.185	956.926	75.741	8,6
Gavefond	11.178	10.932	12.379		
Utgjevningsfond	6.105	2.922	6.105		
Udisponert overskudd	20.725	18.582		2.143	11,5
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	994.934	913.621	975.410		
SUM EGENKAPITAL	1.120.475	1.039.162	1.100.951	81.313	7,8
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	11.069.724	10.082.735	11.127.261	986.989	9,8
Garantier	373.592	366.547	371.335		
Pantstillelser	350.682	367.691	332.632		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11.133.318	10.257.511	10.616.902		

TAP,TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	1/1-31/3-2019	1/1-31/3-18	31.12.2018
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	0	-3.495	-6.919
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	-500
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger		5.143	16.966
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	2.023	1.168	6.604
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-826	19	-537
Amortiseringer resultatført	0		1.004
= Tap på utlån garantier m.v.	1.197	2.797	16.618

b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	163.277	184.110	156.963
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	15.146	19.584	23.680
Netto misligholdte lån	148.131	164.526	133.283

Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	53.881	80.556	87.724
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	0	0	0
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	53.881	80.556	87.724

Øvrige tapsutsatte lån	15.006	19.247	6.574
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	4.455	4.457	2.724
Netto øvrige tapsutsatte lån	10.551	14.790	3.850

KAPITALDEKNING	1/1-31/3-2019	1/1-31/3-18	31.12.2018
Kapitaldekningsprosent	20,38	21,46	21,22
Kjernekapital	18,46	19,32	19,23
Ren kjernekapital	16,83	17,38	17,42
Kapitaldekning konsolidert	19,13	20,12	19,82
Kjernekapital konsolidert	17,10	17,97	17,74
Ren kjernekapital konsolidert	15,47	16,03	15,94
Uvektet kjernekapital	10,31	10,56	10,37
Uvektet kjernekapital konsolidert	8,14	8,37	8,16

Ansvarlig kapital	1/1-31/3-2019	1/1-31/3-18	31.12.2018
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 974.209 redusert m/ inmat. eiend. 5.217)	968.992	890.750	970.115
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000
Overkursfond	541	541	541
Sum ren kjernekapital	1.094.533	1.016.291	1.095.656
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rentept. 5,98%	25.500	33.912	34.000
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 20.6.2022. Rte,. 4,87%	80.000	80.000	80.000
Sum kjernekapital	1.200.033	1.130.203	1.209.656
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,71%	124.837	124.806	124.830
Sum tilleggskapital	124.837	124.806	124.830
Sum tellende ansvarlig kapital	1.324.871	1.255.009	1.334.486

Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	12.830	24.362	15.334
Institusjoner	123.421	112.595	87.344
Foretak	363.694	273.281	326.705
Massemarkedsengasjementer	30.856	77.479	31.204
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.811.974	4.313.013	4.764.011
Forfalte engasjementer	191.608	189.849	169.231
Obligasjoner med fortrinnsrett	85.707	74.915	75.666
Andeler i verdipapirfond	2.456	1.575	2.417
Egenkapitalposisjoner	358.103	278.892	312.082
Øvrige engasjementer	75.954	77.229	80.310
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	6.056.603	5.423.190	5.864.304
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	445.579	425.700	425.700
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	6.502.182	5.848.890	6.290.004