



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 3. kvartal 2019



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2019 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 108,6 mill kroner eller 1,29% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 95,3 mill kroner og 1,22%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 102 mill kroner eller 1,21% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 87,8 mill kroner og 1,12 % i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 6,5 mill kroner pr. 3. kvartal, vesentlig lavere enn i samme periode i fjor hvor bokførte tap utgjorde 13,2 mill kroner, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 21,1 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,92% mot 1,80% i pr. 3. kvartal i 2018.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 36,1 mill kroner mot 38,3 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,43%, mot 0,49% i samme periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 90,8 mill kroner, mot 85,2 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,08 %, mot 1,09 % i samme periode i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 45,8% mot 47,6% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 9,15%.

BALANSEN.

Ved utgangen av tredje kvartal 2019 utgjør forvaltningskapitalen 11.353,9 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 5,6 % siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 2,6% siste 12 måneder og utgjør 8.488,7 mill kroner, mens utlån utgjør 9.410,4 mill kroner, en økning på 7,3 % siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.9.19 på 1.652,7 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 6,3%. Utlån PM utgjør 64,3% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 69,6%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 90,2%. Bankens LCR utgjorde 121%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. september netto 6,5 mill kroner (0,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 13,2 mill kroner (0,17%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 159,3 mill kroner eller 1,70% av brutto utlån, mot 165,6 mill kroner og 1,90% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 145,0 mill kroner, mot 148,9 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 10,7 mill kroner (8,6 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 5,4 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån redusert med 38,4 mill kroner.

Slik styret vurderer det synes kredittrisikoprofilen å være lite endret 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 44,5 mill

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

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. september 2019 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.369,1 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 20,35%. Kjernekapitalen utgjør 18,12% og ren kjernekapital utgjør 16,25%. Beregningsgrunnlaget er på 6.726 mill kroner, en økning på 436 mill kroner fra årsskiftet. Dersom hele perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldekningen vært 21,50%, kjernekapitalen 19,28% og den rene kjernekapitaldekningen 17,40%.

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

Bankens eierposter på 19,50% i Verd Boligkreditt og 3,11% i Brage Finans inngår i bankens konsoliderte kapitaldekning. Konsolidert ren kjernekapital utgjør pr. 3.kvartal 14,94 %, kjernekapital 16,73% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 18,94%. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel utgjør 8,87%. Det vises for øvrig til eget oppsett/ spesifikasjon over utviklingen i bankens kapitaldekning.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Den løpende bankdriften viser fortsatt en utvikling stort sett i tråd med bankens forventninger og budsjett. Forstanderskapet har vedtatt å forhøye eierandelskapitalen gjennom en garantert fortrinnsrettsemisjon på 105 millioner. Etter planen vil tegningsperioden være i november 2019. Banken vil komme med informasjon om videre prosess i god tid før tegningsperioden.

Haugesund, 10. oktober 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)	1/1-30/9 2019	1/1-30/9 2018	1/7-30/9 2019	1/7-30/9 2018	31/12 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	267.552	228.538	95.480	76.555	311.190
Rentekostnader og lignende kostnader	105.652	87.761	37.652	28.165	118.906
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	161.900	140.777	57.828	48.390	192.284
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	6.197	8.283	185	1.280	7.546
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	32.815	31.784	11.679	10.277	45.644
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.389	3.402	1.549	1.043	4.864
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. som er oml.m.	1.317	1.400	1.039	681	2.628
Andre driftsinntekter	1.489	1.638	420	406	2.120
Netto andre driftsinntekter	37.429	39.703	11.774	11.601	53.074
Sum driftsinntekter	199.329	180.480	69.602	59.991	245.358
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	42.091	40.633	15.972	14.707	59.461
Andre administrasjonskostnader	30.401	27.660	9.929	9.522	37.379
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	5.049	4.889	1.771	1.626	6.368
Andre driftskostnader	13.236	11.981	3.697	3.028	16.707
Sum driftskostnader	90.777	85.163	31.369	28.883	119.915
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	108.552	95.317	38.233	31.108	125.443
Tap på utlån, garantier m.v.	6.549	13.190	1.941	6.606	16.618
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst(-)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-5.709	0	0	5.610
Driftsresultat før skatt	102.003	87.836	36.292	24.502	114.435
Skatt på ordinært resultat	24.480	18.646	9.555	5.948	26.948
Resultat av ordinær drift etter skatt	77.523	69.190	26.737	18.554	87.487

RESULTATANALYSE (i % av GFK)	30/09 2019	30/09 2018	31/12 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	3,18	2,92	2,93
Rentekostnader og lignende kostnader	1,25	1,12	1,12
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,92	1,80	1,81
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,07	0,11	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,39	0,41	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	0,02	0,02
Andre driftsinntekter	0,02	0,02	0,02
Netto andre driftsinntekter	0,44	0,51	0,50
Sum driftsinntekter	2,37	2,31	2,31
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,50	0,52	0,56
Andre administrasjonskostnader	0,36	0,35	0,35
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,06	0,06	0,06
Andre driftskostnader	0,16	0,15	0,16
Sum driftskostnader	1,08	1,09	1,13
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,29	1,22	1,18
Tap på utlån, garantier m.v.	0,08	0,17	0,16
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	-0,07	0,05
Driftsresultat før skatt	1,21	1,12	1,08
Skatt på ordinært resultat	0,29	0,24	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,92	0,88	0,82

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 30/9-19/18	
	30/09 2019	30/09 2018	31/12 2018	i tusen kr.	i %
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	331.980	471.758	584.419	-139.778	-29,6
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	261.734	281.796	416.962	-20.062	-7,1
Utlån til og fordringer på kunder	9.410.362	8.773.347	8.891.099	637.015	7,3
- spesifiserte nedskrivninger	19.588	21.465	19.905	-1.877	-8,7
- gruppenedskrivninger	22.500	23.000	22.500	-500	-2,2
Netto utlån til kunder	9.368.274	8.728.882	8.848.694	639.392	7,3
Overtatte eiendeler	32.942	40.445	40.442	-7.503	-18,6
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	939.135	841.632	842.909	97.503	11,6
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	346.811	309.580	316.450	37.231	12,0
Utsatt skattefordel	4.387	1.691	4.387	2.696	159,4
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	5.521	5.097	5.295	424	8,3
Varige driftsmidler	34.985	37.970	37.082	-2.985	-7,9
Andre eiendeler	-2.322	1.827	719	-4.149	-227,1
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	30.416	31.428	29.902	-1.012	-3,2
SUM EIENDELER	11.353.862	10.752.106	11.127.261	601.756	5,6
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	7.591	1.767	3.164	5.824	329,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.488.698	8.273.258	8.612.691	215.440	2,6
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.289.633	1.099.711	1.099.741	189.922	17,3
Annen gjeld	46.113	28.159	48.134	17.954	63,8
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	57.390	12.281	16.795	45.109	367,3
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	7.872	6.365	6.007	1.507	23,7
Evigvarende ansvarlig lånekapital	130.987	114.934	114.947	16.053	14,0
Annen ansvarlig lånekapital	149.658	124.822	124.830	24.836	19,9
SUM GJELD	10.177.941	9.661.297	10.026.309	516.644	5,3
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	883.158	956.926	73.768	8,4
Gavefond	9.825	9.714	12.379		
Utgjevningsfond	6.105	3.206	6.105		
Udisponert overskudd	77.523	69.190		8.333	12,0
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	1.050.379	965.268	975.410		
SUM EGENKAPITAL	1.175.920	1.090.809	1.100.951	85.111	7,8
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	11.353.862	10.752.106	11.127.261	601.756	5,6
Garantier	379.804	374.641	371.335		
Pantstillelser	349.082	317.270	318.252		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11.259.914	10.456.001	10.616.902		

TAP,TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	1/1-30/9-2019	1/1-30/9-2018	31.12.2018
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-17	-5.623	-6.919
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	1.000	-500
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	1.720	12.596	16.966
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	5.791	5.691	6.604
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-1.415	-474	-537
Amortiseringer resultatført	469	0	1.004
= Tap på utlån garantier m.v.	6.548	13.190	16.618
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	159.275	165.663	156.963
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	14.241	16.761	23.680
Netto misligholdte lån	145.034	148.902	133.283
Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	44.254	91.719	87.724
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	0	0	0
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	44.254	91.719	87.724
Øvrige tapsutsatte lån	10.714	8.635	16.600
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	5.344	3.641	4.500
Netto øvrige tapsutsatte lån	5.370	4.994	12.100

KAPITALDEKNING	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Kapitaldekningsprosent	20,35	20,82	21,22
Kjernekapital	18,12	18,81	19,23
Ren kjernekapital	16,25	16,97	17,42
Kapitaldekning konsolidert	18,94	19,49	19,82
Kjernekapital konsolidert	16,73	17,37	17,74
Ren kjernekapital konsolidert	14,94	15,55	15,94
Uvektet kjernekapital	10,23	10,30	10,37
Uvektet kjernekapital konsolidert	8,87	8,05	8,16

ANSVARLIG KAPITAL	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 972.856 redusert m/immat. eiend. 5.520)	967.336	925.577	970.115
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000
Overkursfond	541	541	541
Sum ren kjernekapital	1.092.877	1.051.118	1.095.656
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rentept. 6,37 %	11.200	34.000	34.000
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 20.6.2022. Rte. 5,12 %	80.000	80.000	80.000
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 30.9.2024. Rente: nibor + 3,70 %	35.000		
Sum kjernekapital	1.219.077	1.165.118	1.209.656
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 23.04.2029. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,71%	150.000	124.822	124.830
Sum tilleggskapital	150.000	124.822	124.830
Sum tellende ansvarlig kapital	1.369.077	1.289.940	1.334.486
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	23.785	19.351	15.334
Institusjoner	52.207	60.339	87.344
Foretak	439.453	368.470	326.705
Massemarkedsengasjementer	11.046	59.857	31.204
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	5.050.355	4.628.628	4.764.011
Forfalte engasjementer	159.792	179.037	169.231
Obligasjoner med fortrinnsrett	83.080	75.656	75.666
Andeler i verdipapirfond	531	2.392	2.417
Egenkapitalposisjoner	379.910	299.430	312.082
Øvrige engasjementer	80.303	75.927	80.310
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	6.280.462	5.769.087	5.864.304
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	445.579	425.700	425.700
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	6.726.041	6.194.787	6.290.004