

Delårsrapport pr. 3. kvartal 2017

Hjartdal og Gransherad Sparebank



RESULTAT

Periodens resultat av ordinær drift før skatt utgjør 7,7 mill. kroner, 1,0 mill. kroner høyere enn samme periode i 2016. Resultat etter skatt er 5,8 mill. kroner mot 5,1 mill. kroner i samme periode i 2016. Periodens resultat er blant annet påvirket av lavere personalkostnader som skyldes tilbakeført pensjonskostnad, avsatt i 2016.

Resultat før skatt hittil i 2017 er 25,4 mill. kroner, 2,7 mill. kroner høyere enn på samme tid i 2016, som var påvirket av engangsinntekter fra Visa Norge FLI på 2,3 mill. kroner.

Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,3 prosent mot 9,2 prosent i 2016.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i tredje kvartal er 0,9 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2016. Lavere rentekostnader på innlån og økt utlånsvolum har her bidratt positivt.

Rentenettoen hittil i år utgjør 2,0 prosent av GFK mot 1,94 prosent i samme periode i 2016.

Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter utgjør 18,1 mill. kroner pr. 3. kvartal 2017. Høyere netto provisjonsinntekter, men lavere kursgevinster/verdireguleringer på obligasjonsporteføljen gjør at netto andre driftsinntekter er 0,4 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2016.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 0,4 mill. kroner høyere enn på samme tid i fjor. Økningen skyldes i hovedsak utviklings-/IT-kostnader. Pr. 3. kvartal er det tilbakeført 0,8 mill. kroner i pensjonskostnad. Ny finansskatt utgjør 0,7 mill. kroner pr. tredje kvartal 2017.

Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 63,8 prosent, en betydelig bedring sammenlignet med 2016 hvor den var 70,5 prosent.

Tapskostnad

Det er kostnadsført 0,6 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier for tredje kvartal 2017.

Hittil i år er det kostnadsført 2,3 mill. kroner mot 2,1 mill. kroner i 2016. Tap på utlån hittil i år tilsvarer 0,08 prosent av brutto utlån. Tapene kan i hovedsak henføres til nedskrivninger av identifiserte misligholdte og tapsutsatte engasjement, samt nedskrivninger på grupper.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.277 mill. kroner. Dette er 331 mill. kroner og 8,4 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen er økt med 202,4 mill. kroner fra årsskifte, til 3,3 milliarder kroner. Dette er 286,7 millioner kroner og 9,6 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er økt med 203,1 mill. kroner sammenlignet med 3. kvartal 2016. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 7,9 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedet har økt med 188,9 mill. kroner en økning på 9,5 prosent sammenlignet med 3. kvartal 2016.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør pr. 3. kvartal 2017 – 1,0 milliarder kroner, som er 44 mill. kroner høyere sammenlignet med 3. kvartal 2016. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er på 7,0 prosent.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,46 prosent av brutto utlån, en nedgang sammenlignet med 3. kvartal 2016 (0,54 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 0,76 prosent av brutto utlån som er lik 3. kvartal 2016.

Innskudd

Innskudd fra kunder har økt med 144,7 mill. kroner. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 6,2 prosent. Innskuddsdekningen utgjør 90,4 prosent pr. 30.09.17. Hvis lån formidlet via Eika Boligkreditt inkluderes i beregningen, blir innskuddsdekningen 66,1 prosent.

Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken legger vekt på å sikre refinansiering i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur.

Banken kan finansiere boliglån i Eika Boligkreditt AS og vil til enhver tid velge den type finansiering som er best tilpasset bankens behov. Bankens likviditetsindikator 1 og 2 er beregnet til 110,0 og 112,5. LCR har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet og var ved utgangen av tredje kvartal 114.

Soliditet

Bankens kapitaldekning pr. 3. kvartal utgjør 18,5 prosent mens den var 19,4 % ved årsskifte. Kjernekapitaldekningen utgjør 17,3 prosent mens den var 18,5 prosent ved utløpet av 2016. Bankens rene kjernekapitaldekning har falt fra 18,2 prosent pr. 31.12.16 til 16,4 prosent pr. 30.09.17. Nedgangen fra årsskiftet skyldes at en får redusert effekt av overgangsregel for eierskap i andre kredittinstitusjoner og en

forventet vekst i beregningsgrunnlaget. Overskuddet hittil i år er her ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 11,5 prosent pr. 30.09.17. Det forventes at Pilar 2 kravet for banken blir avklart i løpet av 2. halvår.

UTSIKTENE FRAMOVER

Banken opplever en god etterspørsel og god tilgang på kunder. Det forventes at tilgangen på nye kunder fortsetter og at det blir en god innskudds- og utlånsvekst for 2017. Rentenettoen forventes opprettholdt ut året, dermed forventes det at netto renteinntekter blir høyere enn i 2016. Det forventes en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, mens bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedet. Kostnadsnivået i kommende periode antas å bli tilnærmet på samme nivå som i 3. kvartal.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er stabil og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav i Hjartdal, mens Notodden har en nedgang fra januar til september på 0,4 %. Det forventes en moderat vekst i kommende periode.

Sauland, den 26.10.2017

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Godtfred Særslund
nestleder

Åsmund Groven

Reidun Finkenhagen

Margit Bakken

Trine Hardang Hvitås
ansattes repr.

Åse Kjersti Øverdal
banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		23.572	22.378	69.498	65.691	88.571
Rentekostnader og lignende kostnader		7.528	7.257	22.436	24.141	31.749
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.043	15.121	47.062	41.551	56.822
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		120	275	5.635	5.789	7.886
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.152	4.635	14.713	13.713	18.177
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.017	862	2.910	2.621	3.565
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		62	575	506	1.445	1.247
Andre driftsinntekter		-	63	139	203	264
Netto andre driftsinntekter		4.317	4.685	18.083	18.529	24.011
Personalkostnader		5.409	6.491	17.258	18.210	23.526
Administrasjonskostnader		4.276	3.757	12.554	11.767	16.151
Avskrivning		361	353	1.065	1.060	1.413
Andre driftskostnader		2.072	2.040	6.759	6.205	8.335
Sum driftskostnader		12.118	12.642	37.636	37.240	49.425
Resultat før tap		8.242	7.165	27.508	22.840	31.408
Tap på utlån, garantier m.v.	1	576	571	2.250	2.079	3.047
Kurstap/gevinst anleggsaksjer		-	(140)	(150)	(2.397)	(329)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	420	476
Resultat av ordinær drift før skatt		7.666	6.734	25.409	22.738	28.214
Skatt		1.891	1.683	4.980	4.404	5.466
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.775	5.050	20.429	18.334	22.748

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		50.692	36.145	56.212
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		88.379	18.405	22.978
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.760.312	2.557.245	2.592.332
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(8.176)	(7.762)	(7.743)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.595)	(7.505)	(8.461)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.742.541	2.541.978	2.576.129
Overtatte eiendeler		-	1.283	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		277.243	233.490	273.444
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		5.207	44.539	30.098
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		74.993	76.371	77.854
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		339	339	339
Eierinteresser i konsernselskap		5.000	5.000	5.000
Utsatt skattefordel		476	633	476
Varige driftsmidler		9.269	10.168	9.857
Andre eiendeler		316	309	1.709
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		10.031	9.130	7.967
Sum eiendeler		3.264.485	2.977.790	3.062.063

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	183	186	151
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.493.984	2.349.327	2.385.946
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	344.837	269.819	291.800
Annen gjeld		17.764	13.774	11.818
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		23.061	23.633	6.760
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		561	1.179	1.922
Ansvarlig lånekapital	5, 6	44.972	44.968	44.972
Sum gjeld		2.925.362	2.702.884	2.743.369
Innskutt egenkapital		40.396	-	40.396
Sparebankens fond	5	278.102	256.470	278.102
Gavefond	5	100	100	100
Utjevningsfond		96	-	96
Regnskapsperiodens resultat		20.429	18.336	-
Sum egenkapital		339.124	274.906	318.694
Sum gjeld og egenkapital		3.264.485	2.977.789	3.062.063

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,79 %	70,5 %	68,93 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,07 %	30,7 %	23,04 %
Egenkapitalavkastning*	8,31 %	9,2 %	8,39 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,24 %	21,4 %	20,75 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,09 %	0,0 %	0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,36 %	2,42 %	2,37 %
Netto rentemargin hittil i år	2,00 %	1,94 %	1,95 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,81 %	21,9 %	22,00 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,65 %	32,7 %	32,65 %
Innskuddsdekning	90,35 %	91,9 %	92,04 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			

	2017	2016	2016
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,43 %	14,58 %	18,23 %
Kjernekapitaldekning	17,34 %	15,23 %	18,52 %
Kapitaldekning	18,54 %	16,19 %	19,39 %
Leverage ratio	8,99 %	6,68 %	9,21 %
Likviditet			
LCR	114	102	142
Likviditetsindikator 1 bank	110,0	107,5	110,7
Likviditetsindikator 2 bank	112,5	110,4	113,4

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	257	268	434	-895	-914
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	395	354	1.134	2.824	3.780
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	729	221	225
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	187	39	89
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-76	-51	-234	-110	-133
Periodens tapskostnad	576	571	2.250	2.079	3.047

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.743	8.657	8.657
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	579	1.478	1.388
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.344	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-761	-2.001	-2.078
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-729	-372	-224
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.176	7.762	7.743

Gruppenedskrivninger på utlån	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.461	4.680	4.680
Periodens endring i gruppenedskrivninger	739	2.471	3.781
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.200	7.151	8.461

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	12.940	13.868	12.518
Individuelle nedskrivninger	-1.571	-1.411	-1.026
Netto misligholdte utlån	11.370	12.457	11.492

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	20.438	19.656	21.112
Individuelle nedskrivninger	-6.606	-6.351	-6.708
Netto tapsutsatte engasjement	13.833	13.305	14.404

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk	9.523	10.090	8.437
Industri	85.371	91.648	88.259
Bygg, anlegg	54.196	97.349	72.544
Varehandel	49.536	38.192	43.293
Transport	10.266	6.254	7.490
Eiendomsdrift etc	344.761	303.637	335.505
Annen næring	20.782	13.109	14.016
Sum næring	574.435	560.279	569.545
Personkunder	2.185.877	1.996.966	2.022.787
Brutto utlån	2.760.312	2.557.245	2.592.332
Individuelle nedskrivninger	-8.176	-7.762	-7.743
Gruppenedskrivninger	-9.595	-7.505	-8.461
Netto utlån til kunder	2.742.540	2.541.978	2.576.128
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.012.065	968.270	980.627
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.754.605	3.510.248	3.556.755

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	278.102	256.470	278.102
Overkursfond	396	-	396
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	-	40.000
Utjevningfond	96	-	96
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	318.694	256.570	318.694
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-34.249	-30.091	-29.830
Ren kjernekapital	284.444	226.479	288.864
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-4.281	-10.030	-15.359
Sum kjernekapital	300.163	236.449	293.505
Ansvarlig lånekapital	24.972	24.968	24.972
Fradrag i tilleggskapital	-4.281	-10.030	-11.207
Sum tilleggskapital	20.691	14.938	13.765
Netto ansvarlig kapital	320.854	251.387	307.270
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	8.017	4.832	4.844
Institusjoner	46.437	17.912	28.257
Foretak	200.319	150.363	172.184
Pantsikkerhet eiendom	1.132.636	1.072.648	1.072.868
Forfalte engasjementer	12.625	13.703	13.201
Høyrisiko-engasjementer	352	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.386	11.925	11.923
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.313	2.435	3.206
Andeler verdipapirfond	989	8.903	5.917
Egenkapitalposisjoner	45.259	39.038	34.806
Øvrige engasjementer	121.241	97.142	95.242
CVA-tillegg	51	56	56
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.588.626	1.418.957	1.442.504
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	142.307	134.068	142.307
Beregningsgrunnlag	1.730.933	1.553.025	1.584.811
Kapitaldekning i %	18,54 %	16,19 %	19,39 %
Kjernekapitaldekning	17,34 %	15,23 %	18,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,43 %	14,58 %	18,23 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	345.000	270.000	292.000
Amortisert over-/underkurs	-163	-181	-200
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	344.837	269.819	291.800
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,96 %	2,29 %	2,26 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Amortisert over-/underkurs	-28	-32	-28
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	44.972	44.968	44.972
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,65 %	3,74 %	3,81 %

Regnskapet er ikke revidert.