



Delårsrapport pr. 2. kvartal 2018

Hjartdal og Gransherad Sparebank

RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT

Periodens resultat av ordinær drift før skatt utgjør 12,8 mill. kroner, 0,3 mill. kroner høyere enn ved samme periode i 2017. Resultat etter skatt er 10,5 mill. kroner mot 10,1 mill. kroner i samme periode i 2017. Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,6 prosent mot 9,1 prosent i 2017.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. 2. kvartal er 0,2 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,89 prosent av GFK mot 2,01 prosent på samme tidspunkt i 2017. Lavere rentenetto er blant annet påvirket av lavere utlånsmargin ved at banken har en høyere andel utlån til personmarkedet.

Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter utgjør 14,6 mill. kroner pr. 2. kvartal 2018. Høyere netto provisjonsinntekter, men lavere kursgevinster/verdireguleringer på obligasjonsporteføljen gjør at netto andre driftsinntekter er 0,8 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2017.

Driftskostnader

Andre driftskostnader utgjør 26,5 mill. kroner mot 25,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 21,3 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 20,1 mill. kroner i fjor. Det ble i fjor tilbakeført 0,5 mill. kroner i pensjonskostnader. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 66,0 prosent som er 0,3 prosent høyere enn ved samme periode i fjor.

Tapskostnad

Tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,4 mill. kroner mot en kostnad på 1,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Tap på utlån og garantier hittil i år tilsvarer 0,05 prosent av brutto utlån. Tapene kan i hovedsak henføres til nedskrivninger av identifiserte misligholdte og tapsutsatte engasjement.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.484,5 mill. kroner. Dette er 291,3 mill. kroner og 6,9 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen er pr. 30.06.18 på 3.453,3 mill. kroner som er en økning på 259,9 mill. kroner, eller en vekst på 8,1 prosent i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr. 2.kvartal på 3.327,7 mill. kroner.

Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er pr. 30.06.18 på 2.863,9 mill. kroner, som er en økning på 180,2 mill. kroner eller en vekst på 6,7 prosent sammenlignet med 2. kvartal 2017. Utlån til personmarkedet har økt med 166,2 mill. kroner en vekst på 7,8 prosent sammenlignet med 2. kvartal 2017.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør pr. 2. kvartal 2018 – 1.031,2 millioner kroner, som er 31,2 mill. kroner høyere sammenlignet med 2. kvartal 2017. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er på 5,7 prosent.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,22 prosent av brutto utlån, en nedgang sammenlignet med 2. kvartal 2017 (0,31 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 1,3 prosent av brutto utlån som er en økning sammenlignet med 2. kvartal 2017 (0,85 prosent).

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.18 på 2.607,6 mill. kroner som er en økning på 142,6 mill. kroner, eller en vekst på 5,8 prosent. Innskuddsdekningen utgjør 91,0 prosent pr. 30.06.18. Innskuddsdekning inkl. Eika Boligkreditt utgjør 66,9 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 112,8 og 115,4. LCR har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet og var ved utgangen av 2. kvartal 239.

Soliditet

Bankens kapitaldekning pr. 2. kvartal utgjør 19,6 prosent mens den var 20,1 prosent ved årsskifte. Kjernekapitaldekningen utgjør 18,2 prosent, tilsvarende ved utløpet av 2017. Bankens rene kjernekapitaldekning har falt fra 17,9 prosent pr. 31.12.17 til 17,0 prosent pr. 30.06.18. Nedgangen fra årsskiftet skyldes blant annet at en får redusert effekt av overgangsregel for eierskap i andre kredittinstitusjoner. Overskuddet hittil i år er her ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital.

Ren kjernekapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe er beregnet til 15,5 prosent.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 12,0 prosent pr. 31.12.17. Bankens Pilar 2 krav er fastsatt til 2,8 prosent og bankens totale krav til ren kjernekapital blir da 14,8 prosent.

UTSIKTENE FRAMOVER

Det er fremdeles god etterspørsel og god tilgang på nye kunder. Økning i pengemarkedsrenten vil medføre press på rentenettoen og redusere provisjonsinntektene på lån i Boligkreditt. Det forventes derfor en nedgang i disse inntektene i kommende kvartal. Det forventes for øvrig en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter. Kostnadsnivået i kommende periode antas å bli tilnærmet på samme nivå som i 2. kvartal. Under forutsetning av at det ikke skjer svekkelse i verdipapirer og ellers vesentlige endringer i rammebetingelsene, forventer styret et tilfredsstillende resultat for kommende periode.

Sauland, den 14.08.2018

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Åsmund Groven
nestleder

Reidun Finkenhagen
Styremedlem

Margit Bakken
Styremedlem

Ragnar Frøland
Styremedlem

Trine Hardang Hvitås
Styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
Adm. banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		24.087	23.142	47.281	45.926	93.582
Rentekostnader og lignende kostnader		8.136	7.559	16.064	14.908	30.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.951	15.584	31.217	31.019	63.411
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		5.571	5.406	5.596	5.515	5.647
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.366	4.898	10.841	9.561	20.392
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.097	939	2.063	1.893	3.687
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		52	87	93	443	323
Andre driftsinntekter		73	75	146	139	297
Netto andre driftsinntekter		9.965	9.527	14.613	13.766	22.972
Personalkostnader		5.979	5.605	12.239	11.849	22.127
Administrasjonskostnader		4.519	4.254	9.017	8.278	16.859
Avskrivning		374	355	748	704	1.433
Andre driftskostnader		2.287	2.426	4.490	4.688	9.104
Sum driftskostnader		13.159	12.640	26.493	25.518	49.522
Resultat før tap		12.757	12.470	19.337	19.266	36.861
Tap på utlån, garantier m.v.	1	601	946	1.361	1.674	6.859
Kurstap/gevinst anleggsaksjer		(6)	(150)	(24)	(150)	(150)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		12.162	11.674	18.000	17.743	30.152
Skatt		1.678	1.572	3.137	3.089	6.366
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.484	10.102	14.863	14.654	23.786

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken		67.204	50.536	30.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		124.524	97.182	138.075
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.863.947	2.683.682	2.783.444
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(8.568)	(7.920)	(13.599)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.000)	(9.200)	(9.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.846.379	2.666.562	2.760.845
Overtatte eiendeler		8.201	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		275.318	276.266	298.081
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		30.398	5.226	30.098
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		77.791	72.295	49.879
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		339	339	339
Eierinteresser i konsernselskap		5.000	5.000	5.000
Utsatt skattefordel		154	476	154
Varige driftsmidler		8.403	9.494	8.934
Andre eiendeler		1.478	435	3.253
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.068	9.435	8.780
Sum eiendeler		3.453.259	3.193.246	3.333.580

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	192	148	167
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.607.621	2.465.022	2.523.973
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	414.802	319.859	398.859
Annen gjeld		12.829	11.704	20.057
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18.508	17.227	5.541
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		188	967	726
Ansvarlig lånekapital	5, 6	44.976	44.972	44.976
Sum gjeld		3.099.116	2.859.899	2.994.299
Innskutt egenkapital		40.396	40.396	40.397
Sparebankens fond	5	298.266	278.102	298.266
Gavefond	5	100	100	100
Utjevningsfond		518	-	518
Regnskapsperiodens resultat		14.863	14.654	(0)
Sum egenkapital		354.143	333.348	339.280
Sum gjeld og egenkapital		3.453.259	3.193.246	3.333.580

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,00 %	65,7 %	61,58 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,82 %	3,7 %	0,20 %
Egenkapitalavkastning*	8,64 %	9,1 %	7,23 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,23 %	20,1 %	21,14 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,13 %	0,1 %	0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,23 %	2,33 %	2,38 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	2,01 %	2,00 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,11 %	20,9 %	20,23 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,07 %	32,0 %	32,37 %
Innskuddsdekning	91,05 %	91,9 %	90,68 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,04 %	17,21 %	17,92 %
Kjernekapitaldekning	18,19 %	18,17 %	18,85 %
Kapitaldekning	19,63 %	19,42 %	20,08 %
Leverage ratio	8,99 %	9,26 %	9,48 %
Likviditet			
LCR	239	259	229
Likviditetsindikator 1 bank	112,8	109,4	114,4
Likviditetsindikator 2 bank	115,4	113,7	115,2

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.662	75	-5.031	177	5.857
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-1	0	739	539
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	5.895	729	6.105	729	729
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	473	187	473	187	206
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-105	-44	-186	-158	-472
Periodens tapskostnad	601	946	1.361	1.674	6.859

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.599	7.743	7.743
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	181	392	1.090
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	1.098	6.458
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-69	-584	-963
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-5.143	-729	-729
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.568	7.920	13.599

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.000	8.461	8.461
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	739	539
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.000	9.200	9.000

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	6.190	8.294	13.197
Individuelle nedskrivninger	-577	-898	-1.572
Netto misligholdte utlån	5.613	7.396	11.625

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	37.197	22.521	42.764
Individuelle nedskrivninger	-7.991	-7.022	-12.028
Netto tapsutsatte engasjement	29.206	15.499	30.736

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	8.706	9.226	9.949
Industri	47.082	81.487	53.208
Bygg, anlegg	68.701	60.676	54.876
Varehandel	60.720	46.256	51.130
Transport	9.875	11.457	10.132
Eiendomsdrift etc	355.371	335.583	363.888
Annen næring	25.454	17.197	19.792
Sum næring	575.908	561.882	562.974
Personkunder	2.288.040	2.121.800	2.220.470
Brutto utlån	2.863.948	2.683.682	2.783.444
Individuelle nedskrivninger	-8.568	-7.920	-13.599
Gruppenedskrivninger	-9.000	-9.200	-9.000
Netto utlån til kunder	2.846.380	2.666.562	2.760.845
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.031.243	999.970	1.062.834
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.877.623	3.666.532	3.823.679

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	298.266	278.102	298.266
Overkursfond	396	396	396
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Utjevningsfond	100	96	100
Gavefond	518	100	518
Sum egenkapital	339.280	318.694	339.280
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-43.821	-32.119	-32.603
Ren kjernekapital	295.459	286.575	306.678
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-	-4.015	-4.075
Sum kjernekapital	315.459	302.560	322.602
Ansvarlig lånekapital	24.976	24.972	24.976
Fradrag i tilleggskapital	-	-4.015	-4.075
Sum tilleggskapital	24.976	20.957	20.901
Netto ansvarlig kapital	340.435	323.517	343.503
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.202	8.017	8.012
Institusjoner	22.554	47.719	31.356
Foretak	216.441	177.680	198.179
Pantsikkerhet eiendom	1.161.345	1.112.919	1.142.639
Forfalte engasjementer	5.630	8.317	13.284
Høyrisiko-engasjementer	-	352	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.427	10.386	10.383
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.638	2.085	26.363
Andeler verdipapirfond	7.557	991	991
Egenkapitalposisjoner	47.318	45.259	47.318
Øvrige engasjementer	80.914	109.492	81.267
CVA-tillegg	-	56	29
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.583.025	1.523.274	1.559.821
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	151.222	142.307	151.221
Beregningsgrunnlag	1.734.247	1.665.581	1.711.042
Kapitaldekning i %	19,63 %	19,42 %	20,08 %
Kjernekapitaldekning	18,19 %	18,17 %	18,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,04 %	17,21 %	17,92 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,99 %		

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,17 % i Eika Gruppen AS og på 0,91 % i Eika Boligkreditt AS.

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Ren kjernekapital	342.650	-	-
Kjernekapital	370.832	-	-
Ansvarlig kapital	406.748	-	-
Beregningsgrunnlag	2.212.978	-	-
Ren kjernekapitaldekning i %	15,48 %		
Kjernekapitaldekning	16,76 %		
Kapitaldekning i %	18,38 %		
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,51 %		

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	415.000	320.000	399.000
Amortisert over-/underkurs	-198	-141	-141
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	414.802	319.859	398.859
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	2,00 %	2,03 %	1,70 %

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Amortisert over-/underkurs	-24	-28	-24
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	44.976	44.972	44.976
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	3,58 %	3,77 %	3,32 %

Regnskapet er ikke revidert.