

Delårsrapport pr. 3. kvartal 2018

Hjartdal og Gransherad Sparebank



RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT

Periodens resultat av ordinær drift før skatt utgjør 7,6 mill. kroner som er tilsvarende resultat for samme periode i 2017. Resultat etter skatt er 5,8 mill. kroner som er tilsvarende resultat i samme periode i 2017.

Resultat før skatt hittil i år er 25,7 mill. kroner, 0,3 mill. kroner høyere enn på samme tid i 2017. Resultatet i 2017 er påvirket av tilbakeførte pensjonskostnader på 0,9 mill. kroner.

Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 7,9 prosent mot 8,3 prosent i 2017.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. tredje kvartal er 0,5 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2017. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,9 prosent av GFK mot 2,0 prosent i samme periode i 2017.

Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter utgjør 18,9 mill. kroner pr. 3. 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 39,3 mill. kroner mot 37,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 31,5 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 29,8 mill. kroner i fjor. Det ble i fjor tilbakeført 0,9 mill. kroner i pensjonskostnader. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 64,8 prosent som er 1,0 prosent høyere enn ved samme periode i fjor.

Tapskostnad

Det er hittil i år kostnadsført 2,1 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier, mot 2,25 mill. kroner i 2017. Tap på utlån hittil i år tilsvarer 0,07 prosent av brutto utlån. Konstaterte tap er på 6,9 mill. kroner, og inngang på tidligere konstaterte tap er 0,4 mill. kroner. Det er tilbakeført individuelle nedskrivninger på 4,4 mill., og gruppevis nedskrivninger er redusert med 0,6 mill. kroner.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,38 prosent av brutto utlån, en nedgang på 0,09 prosent sammenlignet med 3. kvartal 2017.

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 1,16 prosent av brutto utlån som er 0,4 prosent høyere enn på samme tid i fjor.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.502 mill. kroner. Dette er 225,5 mill. kroner og 5,3 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen utgjør 3.484,8 mill. kroner som er en økning på 220,3 mill. kroner og en vekst på 6,8 prosent i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er økt med 181,1 mill. kroner sammenlignet med 3. kvartal 2017. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 6,5 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedet har økt med 213,9 mill. kroner en økning på 9,8 prosent sammenlignet med 3. kvartal 2017.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør pr. 3. kvartal 2018 – 1,0 milliarder kroner, som er tilsvarende 3. kvartal 2017. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er på 5,0 prosent.

Innskudd

Innskudd fra kunder har økt med 127 mill. kroner. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 5,1 prosent. Innskuddsdekningen utgjør nå 89,1 prosent pr. 30.09.18.

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 110,3 og 112,8. LCR har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet og var ved utgangen av tredje kvartal 130.

Soliditet

Bankens kapitaldekning pr. 3. kvartal utgjør 19,3 prosent mens den var 20,1 prosent ved årsskifte. Kjernekapitaldekningen utgjør 17,9 prosent, 18,9 prosent ved årsskifte. Bankens rene kjernekapitaldekning har falt fra 17,9 prosent pr. 31.12.17 til 16,7 prosent pr. 30.09.18. Nedgangen fra årsskiftet skyldes vekst i utlån og redusert effekt av overgangsregel for eierskap i andre kredittinstitusjoner. Overskuddet hittil i år er ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital.

Ren kjernekapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe er beregnet til 15,3 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

Banken opplever en god etterspørsel og god tilgang på kunder. Banken har varslet en økning av utlåns og innskuddsrentene som vil gjelde fra midten av november måned. Det forventes en bedret utvikling i netto renteinntekter og 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.

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 0,6 %. Det forventes en moderat vekst i kommende periode.

Sauland, den 25.10.2018

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Åsmund Groven
nestleder

Reidun Finkenhagen

Margit Bakken

Ragnar Frøland

Trine Hardang Hvitås
ansattes repr.

Åse Kjersti Øverdal
Adm. Banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		24.847	23.572	72.128	69.498	93.582
Rentekostnader og lignende kostnader		8.482	7.528	24.546	22.436	30.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.365	16.043	47.582	47.062	63.411
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		136	120	5.731	5.635	5.647
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.978	5.152	15.818	14.713	20.392
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		887	1.017	2.949	2.910	3.687
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		4	62	97	506	323
Andre driftsinntekter		76	-	223	139	297
Netto andre driftsinntekter		4.307	4.317	18.920	18.083	22.972
Personalkostnader		5.946	5.409	18.185	17.258	22.127
Administrasjonskostnader		4.255	4.276	13.272	12.554	16.859
Avskrivning		374	361	1.122	1.065	1.433
Andre driftskostnader		2.230	2.072	6.720	6.759	9.104
Sum driftskostnader		12.805	12.118	39.298	37.636	49.522
Resultat før tap		7.867	8.242	27.204	27.508	36.861
Tap på utlån, garantier m.v.	1	769	576	2.130	2.250	6.859
Kurstap/gevinst anleggsaksjer		(558)	-	(582)	(150)	(150)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		7.656	7.666	25.656	25.409	30.152
Skatt		1.902	1.891	5.040	4.980	6.366
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.754	5.775	20.617	20.429	23.786

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		38.049	50.692	30.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		104.726	88.379	138.075
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.941.437	2.760.312	2.783.444
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(9.240)	(8.176)	(13.599)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.000)	(9.595)	(9.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.923.196	2.742.541	2.760.845
Overtatte eiendeler		8.201	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		276.138	277.243	298.081
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		5.207	44.539	30.098
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		106.317	35.661	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		8.029	9.269	8.934
Andre eiendeler		(143)	316	3.253
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.540	10.031	8.780
Sum eiendeler		3.484.755	3.264.485	3.333.580

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	182	183	167
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.620.972	2.493.984	2.523.973
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	414.814	344.837	398.859
Annen gjeld		18.835	17.764	20.057
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		24.990	23.061	5.541
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		88	561	726
Ansvarlig lånekapital	5, 6	44.976	44.972	44.976
Sum gjeld		3.124.857	2.925.362	2.994.299
Innskutt egenkapital		40.396	40.396	40.396
Sparebankens fond	5	298.266	278.102	298.266
Gavefond	5	100	100	100
Utjevningsfond		518	-	518
Regnskapsperiodens resultat		20.617	20.429	(0)
Sum egenkapital		359.897	339.123	339.280
Sum gjeld og egenkapital		3.484.755	3.264.485	3.333.579

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,8 %	63,8 %	61,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	1,1 %	0,2 %
Egenkapitalavkastning*	7,9 %	8,3 %	7,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,6 %	20,2 %	21,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,2 %	0,1 %	0,1 %
Utlånsmargin hittil i år	2,2 %	2,4 %	2,4 %
Netto rentemargin hittil i år	1,9 %	2,0 %	2,0 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,4 %	20,8 %	20,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	29,8 %	31,6 %	32,4 %
Innskuddsdekning	89,1 %	90,4 %	90,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	16,4 %	17,9 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	17,3 %	18,9 %
Kapitaldekning	19,3 %	18,5 %	20,1 %
Leverage ratio	8,8 %	9,0 %	9,5 %
Likviditet			
LCR	130	114	229
Likviditetsindikator 1 bank	110,3	110,0	114,4
Likviditetsindikator 2 bank	112,8	112,5	115,2

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal Isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	5.031	257	-4.358	434	5.857
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-0	395	-	1.134	539
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-6.105	-	6.460	729	729
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-473	-	473	187	206
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	186	-76	-445	-234	-472
Periodens tapkostnad	-1.361	576	2.130	2.250	6.859

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.599	7.743	7.743
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.234	579	1.090
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.344	6.458
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-5.593	-761	-963
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	6.460	-729	-729
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.240	8.176	13.599

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.000	8.461	8.461
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	1.134	539
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.000	9.595	9.000

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	11.253	12.940	13.197
Individuelle nedskrivninger	-866	-1.571	-1.572
Netto misligholdte utlån	10.387	11.370	11.625

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	34.188	20.438	42.764
Individuelle nedskrivninger	-8.374	-6.606	-12.028
Netto tapsutsatte engasjement	25.813	13.833	30.736

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	8.221	9.523	9.949
Industri	22.143	85.371	53.208
Bygg, anlegg	76.227	54.196	54.876
Varehandel	56.464	49.536	51.130
Transport	9.262	10.266	10.132
Eiendomsdrift etc	343.779	344.761	363.888
Annen næring	25.537	20.782	19.792
Sum næring	541.633	574.435	562.974
Personkunder	2.399.803	2.185.877	2.220.470
Brutto utlån	2.941.436	2.760.312	2.783.444
Individuelle nedskrivninger	-9.240	-8.176	-13.599
Gruppenedskrivninger	-9.000	-9.595	-9.000
Netto utlån til kunder	2.923.196	2.742.540	2.760.845
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.017.264	1.012.065	1.062.834
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.940.459	3.754.605	3.823.679

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. 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
Utjevningfond	100	96	100
Gavefond	518	100	518
Sum egenkapital	339.280	318.694	339.280
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-46.390	-34.249	-32.603
Andre fradrag – Vipps (VBB AS)	-677	-	-
Ren kjernekapital	292.213	284.444	306.678
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-	-4.281	-4.075
Sum kjernekapital	312.213	300.163	322.602
Ansvarlig lånekapital	24.976	24.972	24.976
Fradrag i tilleggskapital	-	-4.281	-4.075
Sum tilleggskapital	24.976	20.691	20.901
Netto ansvarlig kapital	337.189	320.854	343.503
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.202	8.017	8.012
Institusjoner	29.125	46.437	31.356
Foretak	176.520	200.319	198.179
Pantsikkerhet eiendom	1.203.235	1.132.636	1.142.639
Forfalte engasjementer	9.975	12.625	13.284
Høyrisiko-engasjementer	-	352	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.422	10.386	10.383
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.873	10.313	26.363
Andeler verdipapirfond	9.617	989	991
Egenkapitalposisjoner	47.318	45.259	47.318
Øvrige engasjementer	86.699	121.241	81.267
CVA-tillegg	-	51	29
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.596.986	1.588.626	1.559.821
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	151.222	142.307	151.221
Beregningsgrunnlag	1.748.208	1.730.933	1.711.042
Kapitaldekning i %	19,29 %	18,54 %	20,08 %
Kjernekapitaldekning	17,86 %	17,34 %	18,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,72 %	16,43 %	17,92 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,79 %		

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 7,34 % i Eika Gruppen AS og på 7,37 % i Eika Boligkreditt AS.

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Ren kjernekapital	341.771	-	-
Kjernekapital	369.968	-	-
Ansvarlig kapital	405.874	-	-
Beregningsgrunnlag	2.231.878	-	-
Ren kjernekapitaldekning i %	15,31 %		
Kjernekapitaldekning	16,58 %		
Kapitaldekning i %	18,19 %		
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,35 %		

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	415.000	345.000	399.000
Amortisert over-/underkurs	-186	-163	-141
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	414.814	344.837	398.859
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,04 %	1,96 %	1,70 %
Avstemming mot balanse	0	-	0

	3. Kvartal 2018	3. 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 periodeslutt	3,58 %	3,65 %	3,32 %

Regnskapet er ikke revidert.