



Delårsrapport pr. 2 kvartal 2019

Hjartdal og Gransherad Sparebank

STYRETS DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2019/HALVÅRSRAPPORT

RESULTAT

Regnskapet per 30.06.2019 viser et resultat før skatt på 23,9 mill. kroner, mot 18,0 mill. kroner per 30.06.2018. Periodens resultat av ordinær drift før skatt utgjør 15,9 mill. kroner mot 12,2 mill. kroner per 30.06.2018.

Egenkapitalavkastningen hittil i 2019, etter skatt, utgjør 10,8 prosent p.a., mot 8,6 prosent p.a. i 2018.

NETTO RENTEINNEKTER

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. 2. kvartal 2019 utgjør 33,6 mill. kroner, mot 31,2 mill. kroner i 2018. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,90 prosent av GFK mot 1,89 prosent på samme tidspunkt i 2018.

ANDRE INNEKTER

Bankens netto andre driftsinntekter utgjør 17,6 mill. kroner pr. 2. kvartal 2019, mot 14,6 mill. kroner pr. 2. kvartal 2018. Provisjonsinntektene pr. 2. kvartal 2019 utgjør 11,3 mill. kroner, mot 10,8 mill. kroner pr. 2. kvartal 2018.

Banken har i kvartalet mottatt utbytte fra Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS på til sammen 7,4 mill. kroner.

DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader utgjør 24,8 mill. kroner pr. 2. kvartal 2019, mot 26,5 mill. kroner pr. 2. kvartal 2018 i samme periode i fjor. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 57,9 prosent, mot 66,0 prosent ved samme periode i fjor.

TAPSKOSTNAD

Tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,9 mill. kroner pr. 2. kvartal 2019, mot en kostnad på 1,4 mill. kroner pr. 2. kvartal 2018.

Tap på utlån og garantier hittil i år tilsvarer 0,06 prosent av brutto utlån. Konstaterte tap pr. 2. kvartal utgjør 13,2 mill. kroner. Det er tilbakeført tidligere individuelle nedskrivninger på 12,0 mill. kroner, og gruppevise nedskrivninger er økt med 1,1 mill. kroner.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 16,1 mill. kroner, mot 6,2 mill. kroner ved utløpet av 2. kvartal 2018. Utviklingen av misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjement samlet er så langt positivt, og nivået på disse engasjementene er lavt.

FORVALTNINGSKAPITAL

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.756,2 mill. kroner. Dette er 271,7 mill. kroner og 6,1 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen er pr. 30.06.19 på 3.710,5 mill. kroner som er en økning på 257,3 mill. kroner, eller en vekst på 7,5 prosent i forhold til samme tidspunkt i fjor.

UTLÅN

Bankens brutto utlån til kunder er pr. 30.06.19 på 2.999,3 mill. kroner, som er en økning på 135,4 mill. kroner eller en vekst på 4,7 prosent sammenlignet med 2. kvartal 2018.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør pr. 2. kvartal 2018 – 1.045,7 millioner kroner, som er 14,5 mill. kroner høyere sammenlignet med 2. kvartal 2018. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er på 3,9 prosent.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør nå 82,3 prosent, mot 79,9 prosent sammenlignet med 2. kvartal 2018. 12 måneders vekst i brutto utlån på personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS var på 5,9 prosent, mens brutto endring for bedriftsmarkedet er negativ med 8,0 prosentpoeng.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.19 på 2.772,4 mill. kroner som er en økning siste 12 måneder på 164,8 mill. kroner, eller en vekst på 6,3 prosent. Innskuddsdekningen utgjør 92,4 prosent pr. 30.06.19. Innskuddsdekning inkl. Eika Boligkreditt utgjør 68,5 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 LCR har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet og var ved utgangen av 2. kvartal 540.

SOLIDITET

Bankens kapitaldekning pr. 2. kvartal 2019 utgjør 20,9 prosent, kjernekapitaldekningen utgjør 18,7 prosent og ren kjernekapitaldekning er 17,5 %. Overskuddet hittil i år er her ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital.

Ren kjernekapital inkludert selskaper i samarbeidende gruppe er beregnet til 15,9 prosent.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 12,0 prosent pr. 31.12.2018. Bankens Pilar 2 krav er fastsatt til 2,8 prosent og bankens totale krav til ren kjernekapital blir da 14,8 prosent, godt innenfor kapitalmål og ren kjernekapitaldekning. Motsyklisk kapitalbuffer vil øke med 0,5 prosent per 31.12.2019, og gi et nytt regulatorisk minimumskrav på 15,3 prosent.

UTSIKTENE FRAMOVER

Norges Bank hevet 20.06.19 styringsrenten med 0,25 prosentpoeng. Hittil i år er styringsrenten økt med 0,50 prosentpoeng til 1,25 prosent. Økte pengemarkedsrenter og økt fundingkostnad gjorde at banken har varslet sine kunder om en renteøkning på inntil 0,25 prosentpoeng fra 14.08.2019. Det forventes noe press på rentenetto og provisjon fra boligkredittselskapet i starten av 3. kvartal som en følge av renteendringen. 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 2. kvartal.

Aktiviteten i bankens markedsområde er noe lavere enn forventet. Dette medfører at den planlagte veksten i utlån vil være utfordrende å nå. Det forventes at årsveksten for 2019 vil være i området 4-5 prosent. Forventet vekst vil kunne kapitaliseres gjennom løpende drift.

Sauland, den 12.08.2019

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Åsmund Groven
nestleder

Reidun Finkenhagen
styremedlem

Margit Bakken
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Lars Beitnes Svendsen
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
Adm. banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		27.403	24.087	53.595	47.281	98.404
Rentekostnader og lignende kostnader		10.356	8.136	19.957	16.064	33.563
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.047	15.951	33.638	31.217	64.841
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		7.832	5.571	7.969	5.596	5.797
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.723	5.366	11.255	10.841	20.653
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		995	1.097	2.174	2.063	3.946
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		153	52	350	93	(10)
Andre driftsinntekter		83	73	166	146	305
Netto andre driftsinntekter		12.797	9.965	17.565	14.613	22.798
Personalkostnader		5.603	5.979	11.510	12.239	22.687
Administrasjonskostnader		4.457	4.519	8.733	9.017	16.604
Avskrivning		268	374	533	748	1.434
Andre driftskostnader		1.933	2.287	4.066	4.490	8.337
Sum driftskostnader		12.260	13.159	24.841	26.493	49.061
Resultat før tap		17.583	12.757	26.362	19.337	38.578
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.165	601	1.913	1.361	7.873
Kurstap anleggsaksjer		(13)	(6)	(41)	(24)	(2.159)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		537	-	537	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		15.894	12.162	23.953	18.000	32.863
Skatt		1.952	1.678	4.033	3.137	7.022
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.942	10.484	19.920	14.863	25.841

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63.848	67.204	55.952
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		239.834	124.524	95.139
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.999.280	2.863.947	2.991.135
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(4.790)	(8.568)	(16.760)
Gruppevise nedskrivninger	2	(8.600)	(9.000)	(7.500)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.985.889	2.846.379	2.966.876
Overtatte eiendeler		-	8.201	8.201
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		309.195	275.318	288.961
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		89.403	108.189	114.650
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		339	339	339
Eierinteresser i konsernselskap		5.035	5.000	5.000
Utsatt skattefordel		255	154	255
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		7.265	8.403	7.638
Andre eiendeler		2.036	1.478	552
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.428	8.068	6.893
Sum eiendeler		3.710.529	3.453.259	3.550.455

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	191	192	179
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.772.425	2.607.621	2.704.320
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	464.683	414.802	414.829
Annen gjeld		10.868	12.829	18.040
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		20.561	18.508	5.706
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		218	188	678
Ansvarlig lånekapital	5, 6	59.939	44.976	44.980
Sum gjeld		3.328.887	3.099.116	3.188.733
Innskutt egenkapital		40.396	40.396	40.396
Sparebankens fond	5	320.391	298.266	320.391
Gavefond	5	100	100	100
Utjevningsfond		834	518	834
Regnskapsperiodens resultat		19.920	14.863	-
Sum egenkapital		381.642	354.143	361.722
Sum gjeld og egenkapital		3.710.529	3.453.260	3.550.454

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,9 %	66,0 %	59,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-6,2 %	3,8 %	-0,9 %
Egenkapitalavkastning*	10,8 %	8,6 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,6 %	22,2 %	20,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,39 %	0,13 %	0,19 %
Utlånsmargin hittil i år	2,03 %	2,23 %	2,19 %
Netto rentemargin hittil i år	1,90 %	1,89 %	1,90 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,7 %	20,1 %	17,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	29,7 %	31,1 %	29,2 %
Innskuddsdekning	92,4 %	91,0 %	90,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,54 %	17,04 %	17,59 %
Kjernekapitaldekning	18,66 %	18,19 %	18,71 %
Kapitaldekning	20,89 %	19,63 %	20,11 %
Leverage ratio	8,87 %	8,99 %	9,18 %
Likviditet			
LCR	540	239	145
NSFR	138	139	138

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-12.943	-5.662	-11.970	-5.031	3.160
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.100	-	1.100	0	-1.500
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	12.950	5.895	12.950	6.105	6.460
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	262	473	262	473	473
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-	-	-140	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-129	-104	-289	-185	-721
Periodens tapskostnad	1.164	601	1.913	1.361	7.873

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.733	13.599	9.599
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-443	181	7.634
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	450	0	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-69	-6.934
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-12.950	-5.143	6.460
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.790	8.568	16.759

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.500	9.000	9.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.100	-	-1.500
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.600	9.000	7.500

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	16.118	6.190	13.945
Individuelle nedskrivninger	-2.448	-577	-852
Netto misligholdte utlån	13.670	5.613	13.093

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	8.659	37.197	24.391
Individuelle nedskrivninger	-2.341	-7.991	-15.908
Netto tapsutsatte engasjement	6.317	29.206	8.482

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	8.884	8.706	8.244
Industri	22.220	47.082	53.557
Bygg, anlegg	88.715	68.701	91.670
Varehandel	33.766	60.720	42.035
Transport	5.559	9.875	7.904
Eiendomsdrift etc	344.812	355.371	278.135
Annen næring	25.634	25.454	27.950
Sum næring	529.589	575.908	509.496
Personkunder	2.469.690	2.288.040	2.481.639
Brutto utlån	2.999.280	2.863.948	2.991.135
Individuelle nedskrivninger	-4.790	-8.568	-16.760
Gruppenedskrivninger	-8.600	-9.000	-7.500
Netto utlån til kunder	2.985.889	2.846.380	2.966.875
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.045.685	1.031.243	1.062.834
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.031.574	3.877.623	4.029.709

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	320.391	298.266	320.391
Overkursfond	396	396	396
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Utjevningfond	834	518	834
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	361.722	339.280	361.722
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-47.808	-43.821	-47.884
Ren kjernekapital	313.914	295.459	313.838
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	333.914	315.459	333.838
Ansvarlig lånekapital	40.000	24.976	24.980
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	24.976	24.980
Netto ansvarlig kapital	373.914	340.435	358.818
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	14.615	3.202	11.209
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	10.385	22.554	22.182
Foretak	127.281	216.441	176.749
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.242.833	1.161.345	1.210.008
Forfalte engasjementer	14.106	5.630	13.225
Høyrisiko engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.908	14.427	14.422
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	47.967	23.638	14.943
Andeler verdipapirfond	1.076	7.557	9.638
Egenkapitalposisjoner	49.650	47.318	49.562
Øvrige engasjementer	107.586	80.914	103.141
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.630.407	1.583.025	1.625.078
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	159.285	151.222	159.285
Beregningsgrunnlag	1.789.692	1.734.247	1.784.363
Kapitaldekning i %	20,89 %	19,63 %	20,11 %
Kjernekapitaldekning	18,66 %	18,19 %	18,71 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,54 %	17,04 %	17,59 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,87 %	8,99 %	9,18 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	44.742	43.356	44.609
Motsyklisk buffer (2,00 %)	35.794	34.685	35.687
Systemrisikobuffer (3,00 %)	53.691	52.027	53.531
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	134.227	130.069	133.827
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	80.536	78.041	80.296
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	99.151	87.350	99.714

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,45 % i Eika Gruppen AS og på 1,25 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	359.758	342.650	361.296
Kjernekapital	388.363	370.832	392.304
Ansvarlig kapital	438.585	406.748	428.217
Beregningsgrunnlag	2.255.816	2.212.978	2.284.901
Kapitaldekning i %	19,44 %	18,38 %	18,74 %
Kjernekapitaldekning	17,22 %	16,76 %	17,17 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,95 %	15,48 %	15,81 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,52 %	7,51 %	7,55 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	465.000	415.000	415.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-317	-198	-171
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	464.683	414.802	414.829
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,33 %	2,00 %	2,16 %

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	25.000	25.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Amortisert over-/underkurs	-61	-24	-20
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	59.939	44.976	44.980
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,66 %	3,58 %	3,85 %

Regnskapet er ikke revidert.