



Hemne
SPAREBANK



Delårsrapport 3. kvartal 2018

En alliansebank i eika.

Styrets delårsrapport

3.kvartal 2018

Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 3. kvartal et resultat før skatt på 22,3 mill. mot 22,1 mill. for samme periode i 2017. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,03 % mot 1,09 % forrige år.

Netto renteinntekter er 41,2 mill. mot 40,3 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,92 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,07%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

Driftskostnadene hittil i år er på 35,0 mill. mot 32,6 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,63% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,61% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 61,6% mot 59,7% i fjor.

Utvikling i resultat:

(Tallene er i tusen kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.09.18	i %	30.09.17	i %	31.12.17	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	41.242	1,92%	40.269	1,99%	54.043	1,97%
Netto andre driftsinntekter	15.655	0,72%	14.336	0,70%	18.588	0,68%
Sum andre driftskostnader	35.035	1,63%	32.627	1,61%	44.248	1,62%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	426	0,02%	256	0,02%	486	0,02%
Tap på utlån og garantier	22	0,00%	161	0,01%	956	0,03%
Resultat før skatt	22.266	1,03%	22.073	1,09%	27.913	1,02%
Skatt på resultat	5.626	0,26%	5.311	0,26%	6.745	0,25%
Resultat	16.640	0,77%	16.762	0,83%	21.168	0,77%

Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør etter 3.kvartal 2.099 mill. mot 1.879 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 11,7%. Totale innskudd pr. 31.12.17 utgjorde 1.941 mill., dette tilsvarer en økning i år på 8,1%. Innskuddene utgjør 83,6% av bankens netto utlån, mot 82,8% ved siste årsskifte, og 80,4% på samme tid i fjor. Utviklingen hittil i 2018 er noe høyere enn budsjettert.

Utlån

Netto utlån til våre kunder utgjør etter 3.kvartal 2.511 mill. mot 2.338 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 7,4%. Netto utlån pr. 31.12.17 utgjorde 2.345 mill., dette tilsvarer en økning hittil i år på 7,1%. Utlånsveksten på egen bok er noe over budsjettert.

I tillegg har vi en boliglånportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 30.09.18 utgjorde 743 mill. mot 729 mill. pr. samme tidspunkt i fjor. Porteføljen var på 757 mill. ved inngangen av året.

Banken holder et tilfredsstillende nivå av restanser og mislighold. Andelen engasjement til bedriftsmarkedet er 27,0% mot 25,9% på samme tid i fjor. Hensyntatt boliglånporteføljen i Eika Boligkreditt er andelen 21,2%.

Risikovurdering

Kreditrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har forholdsvis få fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og ingen valutabeholdning. Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er lav. Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kreditrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Når det gjelder overtrekk og restanser blir dette fulgt opp jevnlig. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Styret vurderer kredittrisikoen til å være innenfor et akseptabelt nivå.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 124,0 mill. mot 106,0 mill på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til det laveste av kostpris og markedsverdi. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 108,0 mill. noe som utgjør 87,1%, resten av beholdningen på 12,9% består av obligasjoner fra andre finansinstitusjoner. Av beholdningen av aksjer på 60,5 mill. er 60,0 mill. anleggsaksjer.

Likviditet

Likviditeten har vært meget god hittil i år, med en økning i kundeinnskuddene. Banken reduserte sin eksterne finansiering fra andre kredittinstitusjoner med 50 mill i 1. kvartal, og kommer også til å redusere eksterne finansiering med 50 mill i oktober. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 75 mill. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank som har en ubenyttet låneramme på 102,8 mill. Bankens LCR er beregnet til 185% pr. 30.09.18. Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet inkludert forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabelt nivå.

Forvaltningskapital og kapitaldekning

Forvaltningskapitalen utgjør 2.978 mill. som er en økning på 188 mill. siste 12 måneder. Endringen kommer i stor grad fra vekst i innskudd, utlån og verdipapirer, samt tilpasninger til likviditet og funding. Total forretningskapital utgjør ved utgangen 3.kvartal 3.721 mill.

Banken gjennomførte i 2017 en vellykket etablering av eierandelskapital på 42 mill. inkludert overkursfond. Kapitaldekningen uten årets resultat er på 20,1% mot 19,9% på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 18,1% og ren kjernekapitaldekning er på 16,2%, det samme som i fjor. Bankens Leverage Ratio (uvektet kjernekapitalandel) er på 9,0%. Fra 1.januar i år skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppe er beregnet til 19,0%, konsolidert kjernekapitaldekning til 17,0% og konsolidert ren kjernekapitaldekning til 15,1%.

Utsikter

Bankens utlånsvekst er etter 3.kvartal som forventet i budsjettet, mens innskuddsveksten er noe høyere enn forventet. Det har vært høy aktivitet rundt låneforespørsler både i bedrifts- og personmarkedet. Det forventes god tilgang på nye kunder og vi regner med økt innskudds- og utlånsvekst også for resten av året. God innskuddsdekning gir oss muligheter til ytterligere utlån, men veksten må vektas mot bankens kapitalmål og Finanstilsynets krav.

Kyrksæterøra, den 29. oktober 2018

Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets leder
(sign.)

Inger Sporild
Styrets nestleder
(sign.)

Randi Viken
(sign.)

Karl Vatn
(sign.)

Kristin Kjønsvik
(sign.)

Tor Espnes
Adm. banksjef
(sign.)

RESULTAT

(I tusen kr)

	1/1 - 30/9-18	1/1 - 30/9-17	1/7 - 30/9-18	1/7 - 30/9-17	1/1 - 31/12-17	
	Note					
Renteinntekter og lignende inntekter	68.306	66.654	23.464	22.705	89.117	
Rentekostnader og lignende kostnader	27.064	26.385	9.283	8.872	35.074	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41.242	40.269	14.181	13.833	54.043	
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	2.493	2.765	0	0	2.814	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.341	13.303	5.253	4.785	18.134	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.281	1.952	654	675	2.583	
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	108	252	0	87	482	
Andre driftsinntekter	102	220	39	189	223	
Netto andre driftsinntekter	15.763	14.588	4.638	4.386	19.070	
Sum andre driftsinntekter	57.005	54.857	18.819	18.219	73.113	
Lønn og sosiale kostnader	16.791	13.754	6.020	5.363	20.279	
Administrasjonskostnader	7.513	7.454	2.459	2.375	10.285	
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	1.057	990	379	330	1.132	
Andre driftskostnader	9.674	10.429	3.000	3.345	12.552	
Sum driftskostnader	35.035	32.627	11.858	11.413	44.248	
Resultat før tap på utlån	21.970	22.230	6.961	6.806	28.865	
Tap på utlån, garantier mv.	1	22	161	527	-483	956
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	318	4	372	0	4	
Skatt på ordinært resultat	5.626	5.311	1.620	1.516	6.745	
Resultat for perioden	16.640	16.762	5.186	5.773	21.168	

1% AV GJ. SNITT FORVALTNING

	1/1 - 30/9-18	1/1 - 30/9-17	1/7 - 30/9-18	1/7 - 30/9-17	1/1 - 31/12-17
Renteinntekter og lignende inntekter	3,18 %	3,29 %	3,26 %	3,34 %	3,25 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,26 %	1,30 %	1,29 %	1,31 %	1,28 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,92 %	1,99 %	1,97 %	2,04 %	1,97 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	0,12 %	0,14 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,71 %	0,66 %	0,73 %	0,70 %	0,66 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11 %	0,10 %	0,09 %	0,10 %	0,09 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,02 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,01 %	0,01 %	0,03 %	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	0,73 %	0,72 %	0,64 %	0,65 %	0,70 %
Sum andre driftsinntekter	2,65 %	2,71 %	2,62 %	2,68 %	2,67 %
Lønn og sosiale kostnader	0,78 %	0,68 %	0,84 %	0,79 %	0,74 %
Administrasjonskostnader	0,35 %	0,37 %	0,34 %	0,35 %	0,38 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,04 %
Andre driftskostnader	0,45 %	0,51 %	0,42 %	0,49 %	0,46 %
Sum driftskostnader	1,63 %	1,61 %	1,65 %	1,68 %	1,62 %
Resultat før tap på utlån	1,02 %	1,10 %	0,97 %	1,00 %	1,05 %
Tap på utlån, garantier mv.	0,00 %	0,01 %	0,07 %	-0,07 %	0,03 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	0,01 %	0,00 %	0,05 %	0,00 %	0,00 %
Skatt på ordinært resultat	0,26 %	0,26 %	0,23 %	0,22 %	0,25 %
Resultat av ordinær drift	0,77 %	0,83 %	0,72 %	0,85 %	0,77 %
Gj.sn.forvaltningskapital:	2.870.731	2.710.540	2.854.569	2.696.085	2.739.451

BALANSE

EIENDELER	Note	I hele tusen		
		30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.866	69.576	70.086
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		191.811	203.822	241.944
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.511.336	2.338.430	2.345.066
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		124.029	106.011	116.004
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		58.995	52.898	52.375
Eierinteresser i konsernselskap		1.500	0	0
Immaterielle eiendeler		354	357	354
Varige driftsmidler		13.882	10.608	10.886
Andre eiendeler		1.181	3.078	5.539
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		4.205	4.676	4.429
SUM EIENDELER		2.978.159	2.789.456	2.846.683
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		70.000	120.005	120.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.099.093	1.879.157	1.941.082
Obligasjonsgjeld		425.000	425.000	425.000
Annen gjeld		10.588	10.625	12.244
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		18.391	16.652	7.692
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	60.000	60.000	60.000
Innskutt egenkapital	2	40.143	40.148	40.146
Bundne fond inkl. utjevningfond	2	237.567	218.748	237.567
Gavefond og udisponert overskudd	2	17.377	19.121	2.952
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.978.159	2.789.456	2.846.683
GARANTIER		44.496	35.436	35.779

ENDRING

EIENDELER	siste 12 mnd		fra 31.12.2017	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.290	1,85 %	780	1,11 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-12.011	-5,89 %	-50.133	-20,72 %
Utlån til og fordringer på kunder	172.906	7,39 %	166.270	7,09 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	18.018	17,00 %	8.025	6,92 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	6.097	11,53 %	6.620	12,64 %
Eierinteresser i konsernselskap	1.500		1.500	
Immaterielle eiendeler	-3	-0,84 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	3.274	30,86 %	2.996	27,52 %
Andre eiendeler	-1.897	-61,63 %	-4.358	-78,68 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	-471	-10,07 %	-224	-5,06 %
SUM EIENDELER	188.703	6,76 %	131.476	4,62 %
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-50.005	-41,67 %	-50.000	-41,67 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	219.936	11,70 %	158.011	8,14 %
Obligasjonsgjeld	0	0,00 %	0	0,00 %
Annen gjeld	-37	-0,35 %	-1.656	-13,52 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	1.739	10,44 %	10.699	139,09 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Innskutt egenkapital	-5	-0,01 %	-3	-0,01 %
Bundne fond inkl. utjevningfond	18.819	8,60 %	0	0,00 %
Gavefond og udisponert overskudd	-1.744	-9,12 %	14.425	488,65 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	188.703	6,76 %	131.476	4,62 %
GARANTIER	9.060	25,57 %	8.717	24,36 %

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.09.18

Note 1 Mislighold og tap på utlån og garantier

Misligholdte engasjementer

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Misligholdte engasjement	3.231	6.786	5.901
Individuelle nedskrivninger	979	1.360	1.766
Netto misligholdte engasjement	2.252	5.426	4.135

Tapsutsatte engasjement

er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil bli konstatert på et senere tidspunkt.

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Tapsutsatte engasjement	8.130	8.659	14.883
Individuelle nedskrivninger	537	1.108	1.406
Netto tapsutsatte engasjement	7.593	7.551	13.477

Tap på utlån og garantier

	30.09.18
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.656
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	350
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	1.483
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	171
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	244
- Renter	82
Periodens tapskostnad	22

Nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Nedskrivninger på individuelle utlån	1.516	2.468	3.172
Nedskrivninger på grupper av utlån	8.000	7.500	7.650
Nedskrivninger på garantier	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og garantier	9.516	9.968	10.822

Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	30.09.18	30.09.17	31.12.17
Sparebankens fond	236.930	218.748	236.930
Gavefond	737	2.359	2.952
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	143	148	146
Utjevningfond	637	261.255	637
<i>Egenkapital</i>	<i>278.447</i>	<i>0</i>	<i>280.665</i>
Fradrag i ren kjernekapital	-32.306	-23.185	-21.266
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>246.141</i>	<i>238.070</i>	<i>259.399</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-538	-3.428	-3.149
<i>Kjernekapital</i>	<i>275.603</i>	<i>264.642</i>	<i>286.250</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-2.898	-2.658
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>305.603</i>	<i>291.744</i>	<i>313.592</i>
Beregningsgrunnlag:			
Lokale og regionale myndigheter	0	0	0
Institusjoner	3.089	3.004	3.004
Foretak	118.174	199.854	134.944
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1.054.080	920.928	990.517
Forfalte engasjement	10.200	6.286	4.661
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.819	8.513	9.513
Institusjoner med kortsiktig rating	37.643	39.805	47.431
Egenkapitalposisjoner	36.158	30.843	32.759
Øvrige engasjement	132.564	148.072	142.707
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.402.727</i>	<i>1.357.305</i>	<i>1.365.536</i>
<i>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>120.469</i>	<i>111.954</i>	<i>111.954</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.523.196</i>	<i>1.469.259</i>	<i>1.477.490</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>16,16 %</i>	<i>16,20 %</i>	<i>17,56 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>18,09 %</i>	<i>18,01 %</i>	<i>19,37 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>20,06 %</i>	<i>19,86 %</i>	<i>21,22 %</i>