



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.06.2019

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2018)

- Resultat før skatt: 49,4 millioner (29,0)
- Rentenetto: 69,5 millioner (65,5) – tilsvarende 1,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,47 %)
- Provisjonsinntekter: 16,9 millioner (14,6)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 0,5 millioner (0,8)
- Driftskostnader: 39,5 millioner (37,6)
- Kostnadsprosent, eks. kursgevinster: 43,7 (52,9)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 2,0 millioner (24,1)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 3,2 % (6,8) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 3,3 % (5,0)
- Innskuddsdekning: 83,6 % (84,2)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,2 % (22,1 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 2. kvartal 49,4 mill.kr mot 29,0 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,65 % på samme tidspunkt året før. Hovedårsaken til økningen skyldes høyere tapsnedskrivninger i 2018.

Banken har i 2. kvartal 2019 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 69,5 mill. kr (1,50 %) mot 65,5 mill. kr (1,47 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 21,4 mill.kr (0,46 %) mot 25,1 mill.kr (0,56 %) på samme tidspunkt året før. Det ble i 2. kvartal 2018 bokført en gevinst på 4,4 mill. kr som følge av fusjonen mellom BankAxept, BankID og Vipps.

Driftskostnader utgjør 39,5 mill.kr (0,86 %) mot 37,6 mill.kr (0,84 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. kursgevinster) utgjør 43,7 % mot 52,9 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 9 704,7 mill.kr mot 9 169,1 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 535,6 mill.kr, eller 5,8 %.

Kundeinnskudd utgjorde 6 785,1 mill.kr mot 6 567,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 217,8 mill.kr, eller 3,3 %.

Brutto utlån utgjorde 8 116,0 mill.kr mot 7 800,5 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 315,5 mill.kr, eller 4,0 %. Inklusive brutto utlån på 1 539,1 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet utlånsvekst siste 12 måneder 3,2 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 636,1 mill.kr mot 539,4 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 429,5 mill.kr mot 189,9 mill.kr på samme tid i fjor.

Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) er ved kvartalsskifte 83,6 %. LCR utgjør 169 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.19 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.6.19 utgjør sum netto misligholdte lån 77,4 mill.kr mot 42,2 mill.kr på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån er redusert med 32,9 mill. kr siden årsskiftet. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 0 kr mot 11,7 mill. kr. pr. 30.6.18. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover det som er nedskrevet vurderes å være tilfredsstillende.

Banken har ikke endret sin kredittrisikoprofil, og det har etter styrets vurdering ikke vært nødvendig å gjøre endringer i nedskrivninger på grupper av utlån i andre kvartal.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,16 % mot 22,10 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital.

Årets resultat av ordinær drift etter skatt er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

Framtidsutsikter

Bankens underliggende drift er god. Styret er tilfreds med driftsresultatet og forventer fortsatt positiv utvikling i tiden fremover.

Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen, uten at styret forventer ytterligere tapsføringer av vesentlig størrelse.

Bankens finansielle stilling gir etter styrets vurdering et godt grunnlag for videre utvikling av banken.

Kristiansand, 13. august 2019

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Nina E. Nilsen

RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.06.19	30.06.18	2. kv 2019	2. kv 2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	123.591	111.036	63.854	56.829	227.163
Rentekostnader og lignende kostnader	54.103	45.513	27.876	23.579	92.365
Netto rente- og provisjonsinntekter	69.488	65.523	35.978	33.250	134.798
			0		
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6.106	11.428	5.767	11.366	13.097
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.873	14.590	8.330	7.247	30.502
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.544	2.194	1.248	1.037	4.540
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	489	791	-136	641	83
Andre driftsinntekter	478	497	234	240	1.019
Sum andre inntekter	21.402	25.112	12.947	18.457	40.161
			0		
Lønn og sosiale kostnader	17.955	17.356	7.108	6.652	39.288
Administrasjonskostnader	15.584	13.723	7.558	7.199	26.166
Ordinære avskrivninger	1.846	2.770	902	1.365	4.857
Andre driftskostnader	4.113	3.727	2.005	1.615	6.354
Sum driftskostnader	39.498	37.576	17.573	16.831	76.665
			0		
Resultat før tap	51.392	53.059	31.352	34.876	98.294
			0		
Tap på utlån, garantier mv	1.994	24.059	2.070	24.076	37.971
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
			0		
Resultat av ordinær drift før skatt	49.398	29.000	29.282	10.800	60.323
Skatt på ordinært resultat	11.700	6.970	6.250	2.020	14.122
			0		
Resultat av ordinær drift etter skatt	37.698	22.030	23.032	8.780	46.201

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.303	74.369	73.692
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	429.546	537.755	343.087
Utlån til og fordringer på kunder	8.116.008	7.800.469	8.015.514
- individuelle nedskrivninger	-17.510	-35.566	-46.464
- nedskrivninger på grupper av utlån	-13.500	-11.500	-13.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	8.084.998	7.753.403	7.955.550
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	636.088	539.361	523.796
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	429.546	189.923	263.875
Immaterielle eiendeler	1.130	2.103	1.762
Varige driftsmidler	43.671	44.892	43.619
Andre eiendeler	232	7.702	88
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	20.204	19.636	18.359
SUM EIENDELER	9.704.718	9.169.144	9.223.828
Gjeld til kredittinstitusjoner	13.938	4.434	2.332
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.785.132	6.567.347	6.598.270
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.689.918	1.449.761	1.471.047
Annen gjeld	22.433	20.604	26.829
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	46.036	37.738	15.787
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	225	492	225
SUM GJELD	8.557.682	8.080.376	8.114.490
Sparebankens fond	1.109.338	1.066.738	1.109.338
Gavefond	0	0	0
Udisponert overskudd	37.698	22.030	0
SUM EGENKAPITAL	1.147.036	1.088.768	1.109.338
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9.704.718	9.169.144	9.223.828
SAMLET GARANTIANSVAR	165.432	172.901	184.845
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	1.539.102	1.553.145	1.506.371
LCR	169 %	285 %	126 %
UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL			
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) Bank	10,93 %	11,09 %	11,5 %
Uvektet kjernekapital konsolidert inkl eierskap i Verd	9,64 %	9,69 %	9,9 %

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

(beløp i hele 1.000)

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-28.791	20.565	31.316
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	-265	131	293
- tilbakeført ikke inntektsførte renter		0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	2.000	4.000
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	31.095	1.419	1.422
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	1.066
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-45	-56	-126
= Periodens tapskostnader	1.994	24.059	37.971
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	94.849	46.421	125.247
- individuelle nedskrivninger	-17.471	-4.204	-14.929
= Netto misligholdte lån	77.378	42.217	110.318
Totale øvrige tapsutsatte lån	0	43.043	42.585
- individuelle nedskrivninger	0	-31.362	-31.535
= Netto øvrige tapsutsatte lån	0	11.681	11.050

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	2,66	2,48	2,50
Rentekostnader og lignende kostnader	1,16	1,01	1,02
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,50	1,47	1,48
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,13	0,26	0,14
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,36	0,32	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,01	0,02	0,00
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,46	0,56	0,44
Lønn og sosiale kostnader	0,39	0,39	0,43
Administrasjonskostnader	0,34	0,30	0,29
Ordinære avskrivninger	0,04	0,06	0,05
Andre driftskostnader	0,09	0,09	0,07
Sum driftskostnader	0,86	0,84	0,84
Resultat før tap	1,10	1,19	1,08
Tap på utlån, garantier mv	0,04	0,54	0,42
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	1,06	0,65	0,66
Skatt på ordinært resultat	0,25	0,16	0,15
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,81	0,49	0,51
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	9.368.602	9.014.470	9.089.220

KAPITALDEKNING BANK

Ansvarlig kapital	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	1.109.338	1.066.738	1.067.137
Revidert overskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetning mv	0	0	42.201
Immaterielle eiendeler	-1.130	-2.103	-1.762
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser korrigert for utsatt skatt	-1.380	-588	-1.438
Beholdning av ansvarlig kapital i samarbeidende selskap	-9.493	-4.200	-4.200
Ren kjernekapital	1.097.335	1.059.847	1.101.938
Beregningsgrunnlag:			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	124.726	144.959	133.225
Foretak	253.093	216.659	230.946
Massemarkedsengasjement	142.793	142.387	140.107
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3.591.375	3.513.943	3.482.079
Forfalte engasjement	84.846	61.872	139.073
Høyrisiko-engasjement	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	33.221	37.412	36.722
Andeler i verdipapirfond	291.635	72.505	140.905
Egenkapitalposisjoner	288.459	239.388	250.999
Øvrige engasjement	59.136	71.548	72.384
Samlet kredittrisiko	4.869.284	4.500.673	4.626.440
Operasjonell risiko	316.815	295.219	316.815
Markedsrisiko	0	0	0
Verdipapirisering	0	0	0
Beregningsgrunnlag	5.186.099	4.795.892	4.943.255
Kapitaldekning (ren kjernekapital)	21,16 %	22,10 %	22,29 %
Minstekrav til kapitaldekning: 8 %	414.888	383.671	395.460
Pilar 2 krav: 2,3 %	119.280	110.306	113.695
Ansvarlig kapital	1.097.335	1.059.847	1.101.938
Overskudd ansvarlig kapital	563.167	565.870	592.783
Herav ren kjernekapital som kan dekke bufferkrav	563.167	565.870	592.783
Bufferkrav ren kjernekapital:			
Bevaringsbuffer: 2,5 %	129.652	119.897	123.581
Systemrisikobuffer: 3,0 %	155.583	143.877	148.298
Motsyklisk kapitalbuffer: 2,0 %	103.722	95.918	98.865
Samlet bufferkrav ren kjernekapital	388.957	359.692	370.744
Overskudd av ren kjernekapital	174.209	206.178	222.039
KAPITALDEKNING KONSOLIDERT			
Ren kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,05 %	20,85 %	20,83 %
Kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,11 %	20,96 %	20,96 %
Ansvarlig kapital i % inkl % eierskap i Verd	20,28 %	21,16 %	21,18 %