



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.09.2018

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2017)

- Resultat før skatt: 49,8 millioner (69,9)
- Rentenetto: 99,4 millioner (97,0) – tilsvarende 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,52 %)
- Provisjonsinntekter: 22,1 millioner (20,3)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 1,0 millioner (3,2)
- Driftskostnader: 57,3 millioner (53,6)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 46,2 (44,8)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 24,4 millioner (0,6)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 5,9 % (10,9) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 4,2 % (4,4)
- Innskuddsdekning: 81,3 % (81,9)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,4 % (21,2)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 3. kvartal 49,8 mill.kr mot 69,9 mill.kr på samme tid i fjor. Årsaken til nedgangen skyldes økte tapsavsetninger på 24,4 mill. i andre kvartal. Resultatet før skatt utgjør 0,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,09 % på samme tid i fjor.

Banken har pr. 3. kvartal 2018 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 99,4 mill. kr (1,47 %) mot 97,0 mill. kr (1,52 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 32,2 mill.kr (0,48 %) mot 27,1 mill.kr (0,42 %) på samme tidspunkt året før. Det er i 2. kvartal bokført en gevinst på 4,4 mill. kr som følge av fusjonen mellom BankAxept, BankID og Vipps.

Driftskostnader utgjør 57,3 mill.kr (0,85 %) mot 53,3 mill.kr (0,84 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 46,2 % mot 44,8 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 9 150,8 mill.kr mot 8 723,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 427,5 mill.kr, eller 4,9 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 6 486,7 mill.kr mot 6 228,5 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 258,2 mill.kr, eller 4,2 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 7 976,9 mill.kr mot 7 603,1 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 373,8 mill.kr, eller 4,9 %. Inklusive brutto utlån på 156,7 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 5,9 %.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 528,5 mill.kr mot 516,0 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 290,0 mill.kr mot 155,6 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) var ved kvartalsskifte 81,3 %. LCR utgjør 118 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.18 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.9.18 utgjør sum netto misligholdte lån 96,3 mill.kr mot 29,7 mill.kr på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 11,3 mill. kr mot 24,7 mill. kr. ved samme tidspunktet året før. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover det som er nedskrevet vurderes å være tilfredsstillende.

Banken har ikke endret sin kredittrisikoprofil, men det ble i 2. kvartal foretatt en økt gruppevis nedskrivning på utlån med 2,0 mill kr. Det ble videre foretatt en nedskrivning på et bedriftsengasjement i 2. kvartal med 22,0 mill kr.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,4 % mot 21,2 % 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 stabil 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. november 2018

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)

	30.09.18	30.09.17	3. kv 2018	3. kv 2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	167.718	159.527	56.682	54.459	214.905
Rentekostnader og lignende kostnader	68.360	62.548	22.847	20.727	83.613
Netto rente- og provisjonsinntekter	99.358	96.979	33.835	33.732	131.292
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	11.428	6.038	0	0	6.917
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.129	20.335	7.539	7.294	27.187
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.211	3.044	1.017	992	4.607
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	1.039	3.203	248	275	2.942
Andre driftsinntekter	787	580	290	157	826
Sum andre inntekter	32.172	27.112	7.060	6.734	33.265
Lønn og sosiale kostnader	28.194	26.011	10.838	10.070	37.068
Administrasjonskostnader	20.060	18.129	6.337	5.173	22.960
Ordinære avskrivninger	3.835	4.622	1.065	1.487	6.067
Andre driftskostnader	5.207	4.853	1.480	1.398	5.895
Sum driftskostnader	57.296	53.615	19.720	18.128	71.990
Resultat før tap	74.234	70.476	21.175	22.338	92.567
Tap på utlån, garantier mv	24.441	559	382	-9	5.076
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	34
Resultat av ordinær drift før skatt	49.793	69.917	20.793	22.347	87.525
Skatt på ordinært resultat	12.600	18.470	5.630	5.790	21.766
Resultat av ordinær drift etter skatt	37.193	51.447	15.163	16.557	65.759

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	75.273	74.429	74.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	260.895	328.144	398.821
Utlån til og fordringer på kunder	7.976.896	7.603.118	7.714.304
- individuelle nedskrivninger	-35.851	-7.750	-15.619
- nedskrivninger på grupper av utlån	-11.500	-13.000	-9.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	7.929.545	7.582.368	7.689.185
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	528.477	516.028	505.870
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	289.963	155.617	164.908
Immaterielle eiendeler	2.032	4.421	3.508
Varige driftsmidler	44.250	46.037	45.544
Andre eiendeler	2.774	432	74
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	17.551	15.777	16.454
SUM EIENDELER	9.150.760	8.723.253	8.898.390
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.424	4.407	6.732
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.486.740	6.228.512	6.383.306
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.470.806	1.349.667	1.393.925
Annen gjeld	31.053	33.700	33.037
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	52.314	49.888	14.160
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	492	1.648	492
SUM GJELD	8.046.829	7.667.822	7.831.652
Sparebankens fond	1.066.738	1.003.984	1.066.738
Gavefond	0	0	0
Udisponert overskudd	37.193	51.447	0
SUM EGENKAPITAL	1.103.931	1.055.431	1.066.738
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9.150.760	8.723.253	8.898.390
Samlet garantiansvar	165.529	187.528	191.336
Lån overført til Verd Boligkreditt AS	1.542.316	1.385.447	1.498.757
LCR	118 %	125 %	173 %
UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL			
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) Bank	11,15 %	10,84 %	11,44 %
Uvektet kjernekapital konsolidert inkl eierskap i Verd	9,59 %	9,93 %	10,18 %

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	21.101	-1.194	6.347
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	29	-136	347
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	2.000	0	-3.500
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	1.419	1.387	1.387
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	599	599
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-108	-97	-104
= Periodens tapskostnader	24.441	559	5.076
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	100.922	32.484	76.847
- individuelle nedskrivninger	-4.607	-2.750	-8.854
= Netto misligholdte lån	96.315	29.734	67.993
Totale øvrige tapsutsatte lån	42.547	29.667	30.222
- individuelle nedskrivninger	-31.244	-5.000	-6.765
= Netto øvrige tapsutsatte lån	11.303	24.667	23.457

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,48	2,49	2,49
Rentekostnader og lignende kostnader	1,01	0,97	0,97
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,47	1,52	1,52
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,17	0,09	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,33	0,32	0,31
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,02	0,05	0,03
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,48	0,42	0,38
Lønn og sosiale kostnader	0,42	0,41	0,42
Administrasjonskostnader	0,29	0,28	0,27
Ordinære avskrivninger	0,06	0,07	0,07
Andre driftskostnader	0,08	0,08	0,07
Sum driftskostnader	0,85	0,84	0,83
Resultat før tap	1,10	1,10	1,07
Tap på utlån, garantier mv	0,36	0,01	0,06
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	0,74	1,09	1,01
Skatt på ordinært resultat	0,19	0,29	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,55	0,80	0,76
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	9.058.318	8.577.434	8.644.820

KAPITALDEKNING BANK

Ansvarlig kapital	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	1.066.738	1.003.984	1.004.979
Revidert overskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetning mv	0	0	61.759
Immaterielle eiendeler	-2.032	-4.838	-3.508
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser korrigert for utsatt skatt	-543	0	-668
Beholdning av ansvarlig kapital i samarbeidende selskap	-4.200	-11.900	-5.200
Ren kjernekapital	1.059.963	987.246	1.057.362
Beregningsgrunnlag:			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	170	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	91.074	68.548	82.868
Foretak	219.808	221.904	206.192
Massemarkedsengasjement	142.957	159.541	151.761
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3.545.794	3.454.408	3.459.839
Forfalte engasjement	126.773	74.799	122.892
Høyrisiko-engasjement	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	36.755	33.852	33.915
Andeler i verdipapirfond	172.545	63.273	63.382
Egenkapitalposisjoner	239.387	219.446	238.375
Øvrige engasjement	73.569	70.373	71.811
Samlet kredittrisiko	4.648.662	4.366.314	4.431.035
Operasjonell risiko	295.219	290.809	295.219
Markedsrisiko	0	0	0
Verdipapirisering	0	0	0
Beregningsgrunnlag	4.943.881	4.657.123	4.726.254
Kapitaldekning (ren kjernekapital)	21,44 %	21,20 %	22,37 %
Minstekrav til kapitaldekning: 8 %	395.510	372.570	378.100
Pilar 2 krav: 2,3 %	113.709	107.114	108.704
Ansvarlig kapital	1.059.963	987.246	1.057.362
Overskudd ansvarlig kapital	550.743	614.676	679.262
Herav ren kjernekapital som kan dekke bufferkrav	550.743	614.676	679.262
Bufferkrav ren kjernekapital:			
Bevaringsbuffer: 2,5 %	123.597	116.428	118.156
Systemrisikobuffer: 3,0 %	148.316	139.714	141.788
Motsyklisk kapitalbuffer: 2,0 % (1,5 % før 31.12.17)	98.878	69.857	94.525
Samlet bufferkrav ren kjernekapital	370.791	325.999	354.469
Overskudd av ren kjernekapital	179.952	288.678	324.793
KAPITALDEKNING KONSOLIDERT			
Ren kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,26 %	20,40 %	21,11 %
Kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,37 %	20,40 %	21,11 %
Ansvarlig kapital i % inkl % eierskap i Verd	20,57 %	20,40 %	21,26 %