



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.09.2019

Nøkkeltall (i parentes tall for tilsvarende periode i 2018)

- Resultat før skatt: 73,3 millioner (49,8)
- Rentenetto: 107,9 millioner (99,4) – tilsvarende 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,47 %)
- Provisjonsinntekter: 25,8 millioner (22,1)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 0,6 millioner (1,0)
- Driftskostnader: 60,9 millioner (57,3)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 44,5 (43,9)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 3,1 millioner (24,4)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 1,4 % (5,9) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 4,4 % (4,2)
- Innskuddsdekning: 83,6 % (81,3)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,6 % (21,4)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 3. kvartal 73,3 mill.kr mot 49,8 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,74 % på samme tidspunkt i fjor. Hovedårsaken til økningen skyldes høyere tapsavsetninger i 2018.

Banken har pr. 3. kvartal 2019 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 107,9 mill. kr (1,52 %) mot 99,4 mill. kr (1,47 %) i samme periode i fjor.

Andre inntekter utgjør 29,5 mill.kr (0,42 %) mot 32,2 mill.kr (0,48 %) på samme tidspunkt i fjor. Det ble 2018 bokført en gevinst på 4,4 mill. kr som følge av fusjonen mellom BankAxept, BankID og Vipps.

Driftskostnader utgjør 60,9 mill.kr (0,86 %) mot 57,3 mill.kr (0,85 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 44,5 % mot 43,9 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 9 688,0 mill.kr mot 9 150,8 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 537,2 mill.kr, eller 5,9 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 6 770,7 mill.kr mot 6 486,7 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 284,0 mill.kr, eller 4,4 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 8 103,6 mill.kr mot 7 976,9 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 126,7 mill.kr, eller 1,6 %. Inklusive brutto utlån på 3,4 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 1,4 %.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 701,3 mill.kr mot 528,5 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 426,3 mill.kr mot 290,0 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 83,6 %. LCR utgjør 136 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.19 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.9.19 utgjør sum netto misligholdte lån 95,2 mill.kr mot 96,3 mill.kr på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån er redusert med 15,1 mill. kr siden årsskiftet. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 0 mill. kr mot 11,3 mill. kr. ved samme tidspunktet i fjor. 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 tredje kvartal.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,6 % mot 21,4 % 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, 11. november 2019

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Nina E. Nilsen

RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.09.19	30.09.18	3. kv 2019	3. kv 2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	192.243	167.718	68.652	56.682	227.163
Rentekostnader og lignende kostnader	84.383	68.360	30.280	22.847	92.365
Netto rente- og provisjonsinntekter	107.860	99.358	38.372	33.835	134.798
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6.187	11.428	81	0	13.097
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.837	22.129	8.964	7.539	30.502
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.829	3.211	1.285	1.017	4.540
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	647	1.039	158	248	83
Andre driftsinntekter	706	787	228	290	1.019
Sum andre inntekter	29.548	32.172	8.146	7.060	40.161
Lønn og sosiale kostnader	29.114	28.194	11.159	10.838	39.288
Administrasjonskostnader	23.327	20.060	7.743	6.337	26.166
Ordinære avskrivninger	2.748	3.835	902	1.065	4.857
Andre driftskostnader	5.707	5.207	1.594	1.480	6.354
Sum driftskostnader	60.896	57.296	21.398	19.720	76.665
Resultat før tap	76.512	74.234	25.120	21.175	98.294
Tap på utlån, garantier mv	3.174	24.441	1.180	382	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
Resultat av ordinær drift før skatt	73.338	49.793	23.940	20.793	60.323
Skatt på ordinært resultat	18.110	12.600	6.410	5.630	14.122
Resultat av ordinær drift etter skatt	55.228	37.193	17.530	15.163	46.201

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.770	75.273	73.692
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	341.470	260.895	343.087
Utlån til og fordringer på kunder	8.103.626	7.976.896	8.015.514
- individuelle nedskrivninger	-18.061	-35.851	-46.464
- nedskrivninger på grupper av utlån	-13.500	-11.500	-13.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	8.072.065	7.929.545	7.955.550
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	701.313	528.477	523.796
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	426.304	289.963	263.875
Immaterielle eiendeler	1.024	2.032	1.762
Varige driftsmidler	43.383	44.250	43.619
Andre eiendeler	301	2.774	88
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	20.373	17.551	18.359
SUM EIENDELER	9.688.003	9.150.760	9.223.828
Gjeld til kredittinstitusjoner	7.470	5.424	2.332
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.770.696	6.486.740	6.598.270
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.650.012	1.470.806	1.471.047
Annen gjeld	28.560	31.053	26.829
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	66.474	52.314	15.787
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	225	492	225
SUM GJELD	8.523.437	8.046.829	8.114.490
Sparebankens fond	1.109.338	1.066.738	1.109.338
Gavefond	0	0	0
Udisponert overskudd	55.228	37.193	0
SUM EGENKAPITAL	1.164.566	1.103.931	1.109.338
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9.688.003	9.150.760	9.223.828
SAMLET GARANTIANSVAR	165.271	165.529	184.845
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	1.545.733	1.542.316	1.506.371
LCR	136 %	118 %	126 %
UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL			
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) Bank	11,0 %	11,2 %	11,5 %
Uvektet kjernekapital konsolidert inkl eierskap i Verd	9,6 %	9,6 %	9,9 %

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-28.205	21.101	31.316
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	-272	29	293
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	2.000	4.000
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	31.489	1.419	1.422
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	216	0	1.066
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-54	-108	-126
= Periodens tapskostnader	3.174	24.441	37.971
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	113.282	100.922	125.247
- individuelle nedskrivninger	-18.061	-4.607	-14.929
= Netto misligholdte lån	95.221	96.315	110.318
Totale øvrige tapsutsatte lån	0	42.547	42.585
- individuelle nedskrivninger	0	-31.244	-31.535
= Netto øvrige tapsutsatte lån	0	11.303	11.050

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	2,71	2,48	2,50
Rentekostnader og lignende kostnader	1,19	1,01	1,02
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,52	1,47	1,48
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,09	0,17	0,14
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,36	0,33	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	0,42	0,48	0,44
Lønn og sosiale kostnader	0,41	0,42	0,43
Administrasjonskostnader	0,33	0,29	0,29
Ordinære avskrivninger	0,04	0,06	0,05
Andre driftskostnader	0,08	0,08	0,07
Sum driftskostnader	0,86	0,85	0,84
Resultat før tap	1,08	1,10	1,08
Tap på utlån, garantier mv	0,04	0,36	0,42
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	1,04	0,74	0,66
Skatt på ordinært resultat	0,26	0,19	0,15
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,78	0,55	0,51
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	9.473.605	9.058.318	9.089.220

KAPITALDEKNING BANK

Ansvarlig kapital	30.09.2019	30.09.2018	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	-1.024	-2.032	-1.762
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser korrigert for utsatt skatt	-1.349	-543	-1.438
Beholdning av ansvarlig kapital i samarbeidende selskap	-3.243	-4.200	-4.200
Ren kjernekapital	1.103.722	1.059.963	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	103.532	91.074	133.225
Foretak	249.042	219.808	230.946
Massemarkedsengasjement	152.293	142.957	140.107
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3.557.745	3.545.794	3.482.079
Forfalte engasjement	106.850	126.773	139.073
Høyrisiko-engasjement	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	40.261	36.755	36.722
Andeler i verdipapirfond	236.599	172.545	140.905
Egenkapitalposisjoner	280.271	239.387	250.999
Øvrige engasjement	66.967	73.569	72.384
Samlet kredittrisiko	4.793.560	4.648.662	4.626.440
Operasjonell risiko	316.815	295.219	316.815
Markedsrisiko	0	0	0
Verdipapirisering	0	0	0
Beregningsgrunnlag	5.110.375	4.943.881	4.943.255
Kapitaldekning (ren kjernekapital)	21,60 %	21,44 %	22,29 %
Minstekrav til kapitaldekning: 8 %	408.830	395.510	395.460
Pilar 2 krav: 2,3 %	117.539	113.709	113.695
Ansvarlig kapital	1.103.722	1.059.963	1.101.938
Overskudd ansvarlig kapital	577.353	550.743	592.783
Herav ren kjernekapital som kan dekke bufferkrav	577.353	550.743	592.783
Bufferkrav ren kjernekapital:			
Bevaringsbuffer: 2,5 %	127.759	123.597	123.581
Systemrisikobuffer: 3,0 %	153.311	148.316	148.298
Motsyklisk kapitalbuffer: 2,0 %	102.208	98.878	98.865
Samlet bufferkrav ren kjernekapital	383.278	370.791	370.744
Overskudd av ren kjernekapital	194.075	179.952	222.039
KAPITALDEKNING KONSOLIDERT			
Ren kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,27 %	20,26 %	20,83 %
Kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,45 %	20,37 %	20,96 %
Ansvarlig kapital i % inkl % eierskap i Verd	20,62 %	20,57 %	21,18 %