



Hemne
SPAREBANK



Delårsrapport 2. kvartal 2017

En alliansebank i eika.

Styrets delårsrapport

2.kvartal 2017

Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 2. kvartal et resultat før skatt på 14,8 mill. mot 13,4 mill. for samme periode i 2016. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,83 % mot 0,85 % forrige år.

Netto renteinntekter er 26,4 mill. mot 24,5 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 2,01 % 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 21,2 mill. mot 20,3 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,61% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,72% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 58,2% mot 60,1% i fjor.

Utvikling i resultat:

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

	30.06.17	i %	30.06.16	i %	31.12.16	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	26.436	2,01%	24.532	2,08%	49.984	2,03%
Netto andre driftsinntekter	10.037	0,76%	9.202	0,78%	16.812	0,68%
Sum andre driftskostnader	21.214	1,61%	20.258	1,72%	39.291	1,60%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	169	0,01%	1.664	0,15%	2.164	0,09%
Tap på utlån og garantier	644	0,05%	1.783	0,15%	3.281	0,13%
Resultat før skatt	14.784	1,12%	13.357	1,13%	26.388	1,07%
Skatt på resultat	3.795	0,29%	3.350	0,28%	5.630	0,23%
Resultat	10.989	0,83%	10.007	0,85%	20.758	0,84%

Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør etter 2.kvartal 1.810 mill. mot 1.766 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 2,5%. Totale innskudd pr. 31.12.16 utgjorde 1.776 mill., dette tilsvarer en økning i år på 1,9%. Innskuddene utgjør 77,6% av bankens netto utlån, mot 78,4% ved siste årsskifte, og 82,5% på samme tid i fjor. Utviklingen hittil i 2017 er noe lavere enn budsjettert.

Utlån

Netto utlån til våre kunder utgjør etter 2.kvartal 2.334 mill. mot 2.140 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 9,1%. Netto utlån pr. 31.12.16 utgjorde 2.266 mill., dette tilsvarer en økning hittil i år på 3,0%.

I tillegg har vi en boliglånportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 30.06.17 utgjorde 708 mill. mot 551 mill. pr. samme tidspunkt i fjor. Porteføljen var på 654 mill. ved inngangen av året.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 2.805 mill. som er en økning på 266 mill. siste 12 måneder. Økningen kommer i stor grad fra vekst i utlån og tilpasninger til forfall funding. Total forretningskapital utgjør pr. 30.06.17 3.513 mill.

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 – Likviditet - Kapitaldekning

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 106,0 mill. mot 80,9 mill på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til det laveste av kostpris og markedsverdi. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 80,0 mill. noe som utgjør 75,5%, resten av beholdningen på 24,5% består av andre finansinstitusjoner og noe kraft. Av beholdningen av aksjer på 51,1 mill. er 46,6 mill. anleggsaksjer.

Likviditeten har vært god hittil i år. Banken har økt sin eksterne finansiering, samt tilpasset likviditetsbeholdningen til et forfall på obligasjonslån i august. 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 75,7 mill. Bankens LCR er beregnet til 305 pr. 30.06.17. Status på likviditetsområdet med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabel nivå.

Banken gjennomførte i mars/april en vellykket etablering av eierandelskapital. Emisjonen på 42 mill. inkludert overkursfond medførte en bedring av bankens rene kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning ved rapportering av tall for 2.kvartal med 2,7%.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 20,0% pr. 30.06.17. Kjernekapitaldekningen er på 18,2% og ren kjernekapitaldekning er på 16,3%

Utsikter

På grunn av økt aktivitet og bankens etablering i Aure, vurderer vi å øke bemanningen utover høsten. Fortsatt lav rentebane i Norges bank, sammen med lav markedsrente, vil gi ytterligere press på rentenettoen også i andre halvår. Styrket kapitaldekning ved egenkapitalemisjon våren 2017 gir oss muligheter for ytterligere vekst, men den må vektas mot bankens kapitalmål og Finanstilsynets krav.

Kyrksæterøra, den 24. juli 2017.

Tore Hallan
Styrets leder
(sign.)

Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets nestleder
(sign.)

Randi Viken
(sign.)

Inger Sporild
(sign.)

Einar Ola Selnes
(sign.)

Tor Espnes
Adm. banksjef
(sign.)

RESULTAT

(I tusen kr)

	1/1 - 30/6-17	1/1 - 30/6-16	1/4 - 30/6-17	1/4 - 30/6-16	1/1 - 31/12-16
	Note				
Renteinntekter og lignende inntekter	43.949	40.724	22.391	20.650	82.781
Rentekostnader og lignende kostnader	17.513	16.192	8.850	8.122	32.797
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	26.436	24.532	13.541	12.528	49.984
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer					
- med variabel avkastning	2.765	2.471	2.668	2.281	2.499
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.518	8.026	4.312	3.905	16.923
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.277	1.325	596	649	2.674
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	165	302	52	137	721
Andre driftsinntekter	31	30	-2	1	64
Netto andre driftsinntekter	10.202	9.504	6.434	5.675	17.533
Sum andre driftsinntekter	36.638	34.036	19.975	18.203	67.517
Lønn og sosiale kostnader	8.391	8.817	3.389	3.847	17.655
Administrasjonskostnader	5.079	4.754	2.506	2.762	9.273
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	660	850	330	427	1.307
Andre driftskostnader	7.084	5.837	3.617	2.990	11.056
Sum driftskostnader	21.214	20.258	9.842	10.026	39.291
Resultat før tap på utlån	15.424	13.778	10.133	8.177	28.226
Tap på utlån, garantier mv.	1	644	1.783	580	1.132
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	4	1.362	4	1.362	1.443
Skatt på ordinært resultat	3.795	3.350	2.420	1.850	5.630
Resultat for perioden	10.989	10.007	7.137	6.557	20.758
1% AV GJ. SNITT FORVALTNING	1/1 - 30/6-17	1/1 - 30/6-16	1/4 - 30/6-17	1/4 - 30/6-16	1/1 - 31/12-16
Renteinntekter og lignende inntekter	3,34 %	3,46 %	3,40 %	3,52 %	3,37 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,33 %	1,38 %	1,34 %	1,39 %	1,33 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,01 %	2,08 %	2,06 %	2,14 %	2,03 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer					
- med variabel avkastning	0,21 %	0,21 %	0,41 %	0,39 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,65 %	0,68 %	0,66 %	0,67 %	0,69 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,10 %	0,11 %	0,09 %	0,11 %	0,11 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,01 %	0,03 %	0,01 %	0,02 %	0,03 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	0,77 %	0,81 %	0,98 %	0,97 %	0,71 %
Sum andre driftsinntekter	2,78 %	2,89 %	3,04 %	3,10 %	2,75 %
Lønn og sosiale kostnader	0,64 %	0,75 %	0,52 %	0,66 %	0,72 %
Administrasjonskostnader	0,39 %	0,40 %	0,38 %	0,47 %	0,38 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,05 %	0,07 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %
Andre driftskostnader	0,54 %	0,50 %	0,55 %	0,51 %	0,45 %
Sum driftskostnader	1,61 %	1,72 %	1,50 %	1,71 %	1,60 %
Resultat før tap på utlån	1,17 %	1,17 %	1,54 %	1,39 %	1,15 %
Tap på utlån, garantier mv.	0,05 %	0,15 %	0,09 %	0,19 %	0,13 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	0,00 %	0,12 %	0,00 %	0,23 %	0,06 %
Skatt på ordinært resultat	0,29 %	0,28 %	0,37 %	0,32 %	0,23 %
Resultat av ordinær drift	0,83 %	0,85 %	1,08 %	1,12 %	0,84 %
Gj.sn.forvaltningskapital:	2.654.608	2.373.592	2.639.358	2.351.903	2.459.321

BALANSE

	Note	I hele tusen		
		30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		72.772	72.074	71.288
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		223.993	183.395	99.287
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.334.188	2.139.552	2.265.962
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		105.964	80.892	85.981
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		51.057	44.443	45.336
Eierinteresser i konsernselskap		112	112	112
Immaterielle eiendeler		357	316	357
Varige driftsmidler		10.864	11.787	11.331
Andre eiendeler		157	2.227	93
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		5.329	4.199	5.328
SUM EIENDELER		2.804.793	2.538.997	2.585.075
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		160.000	160.000	160.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.810.405	1.765.721	1.776.493
Obligasjonsgjeld		477.000	350.000	350.000
Annen gjeld		13.507	9.387	9.792
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		11.635	13.028	7.445
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	60.000	30.000	60.000
Innskutt egenkapital	2	40.150	0	0
Bundne fond	2	218.748	198.740	218.748
Frie fond/udisponert overskudd	2	13.348	12.121	2.597
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.804.793	2.538.997	2.585.075
GARANTIER		37.219	35.743	37.241

ENDRING

	siste 12 mnd		fra 31.12.2016	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	698	0,97 %	1.484	2,08 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	40.598	22,14 %	124.706	125,60 %
Utlån til og fordringer på kunder	194.636	9,10 %	68.226	3,01 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	25.072	30,99 %	19.983	23,24 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	6.614	14,88 %	5.721	12,62 %
Eierinteresser i konsernselskap	0	0,00 %	0	0,00 %
Immaterielle eiendeler	41	12,97 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	-923	-7,83 %	-467	-4,12 %
Andre eiendeler	-2.070	-92,95 %	64	68,82 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1.130	26,91 %	1	0,02 %
SUM EIENDELER	265.796	10,47 %	219.718	8,50 %
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0,00 %	0	0,00 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	44.684	2,53 %	33.912	1,91 %
Obligasjonsgjeld	127.000	36,29 %	127.000	36,29 %
Annen gjeld	4.120	43,89 %	3.715	37,94 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-1.393	-10,69 %	4.190	56,28 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	30.000	100,00 %	0	0,00 %
Innskutt egenkapital	40.150		40.150	
Bundne fond	20.008	10,07 %	0	0,00 %
Frie fond/udisponert overskudd	1.227	10,12 %	10.751	413,98 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	265.796	10,47 %	219.718	8,50 %
GARANTIER	1.476	4,13 %	-22	-0,06 %

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.06.17

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.

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Misligholdte engasjement	1.819	2.703	6.507
Individuelle nedskrivninger	1.361	1.327	512
Netto misligholdte engasjement	458	1.376	5.995

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.

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Tapsutsatte engasjement	9.999	11.597	13.234
Individuelle nedskrivninger	1.930	2.861	2.829
Netto tapsutsatte engasjement	8.069	8.736	10.405

Tap på utlån og garantier

	30.06.17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-50
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	450
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	241
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	163
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	160
= Periodens tapskostnad	644

Nedskrivninger på utlån

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Nedskrivninger på individuelle utlån	3.291	4.188	3.341
Nedskrivninger på grupper av utlån	7.300	6.500	6.850
Nedskrivninger på garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Sparebankens fond	218.748	198.740	218.748
Gavefond	2.359	2.114	2.597
Innskutt egenkapital	40.000	0	0
Overkursfond	150	0	0
<i>Egenkapital</i>	<i>261.257</i>	<i>200.854</i>	<i>221.345</i>
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	-181	0
Fradrag i ren kjernekapital	-21.692	-15.651	-15.230
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>239.565</i>	<i>185.022</i>	<i>206.115</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-3.224	-10.961	-5.597
<i>Kjernekapital</i>	<i>266.341</i>	<i>204.061</i>	<i>230.518</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	0	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-2.712	0	-5.077
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>293.629</i>	<i>204.061</i>	<i>255.441</i>
Beregningsgrunnlag:			
Lokale og regionale myndigheter	0	0	596
Institusjoner	4.004	3.999	4.005
Foretak	219.795	164.449	204.760
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	899.603	846.308	853.517
Forfalte engasjement	565	1.464	8.756
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.009	5.008	6.012
Institusjoner med kortsiktig rating	43.839	35.720	18.897
Egenkapitalposisjoner	30.995	25.324	26.965
Øvrige engasjement	147.500	142.480	159.690
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.354.310</i>	<i>1.224.752</i>	<i>1.283.198</i>
<i>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>111.954</i>	<i>104.054</i>	<i>104.054</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.466.264</i>	<i>1.328.806</i>	<i>1.387.252</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>16,34 %</i>	<i>13,92 %</i>	<i>14,86 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>18,16 %</i>	<i>15,36 %</i>	<i>16,62 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>20,03 %</i>	<i>15,36 %</i>	<i>18,41 %</i>