



Hemne
SPAREBANK



Delårsrapport 2. kvartal 2018

En alliansebank i eika.

Styrets delårsrapport

2.kvartal 2018

Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 2. kvartal et resultat før skatt på 15,5 mill. mot 14,8 mill. for samme periode i 2017. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,82 % mot 0,83 % forrige år.

Netto renteinntekter er 27,1 mill. mot 26,4 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,93 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,08%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

Driftskostnadene hittil i år er på 23,2 mill. mot 21,2 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,66% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,61% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 60,9% mot 58,2% i fjor.

Utvikling i resultat:

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

	30.06.18	i %	30.06.17	i %	31.12.17	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	27.061	1,93%	26.436	2,01%	54.043	1,97%
Netto andre driftsinntekter	11.017	0,78%	10.037	0,76%	18.588	0,68%
Sum andre driftskostnader	23.177	1,66%	21.214	1,61%	44.248	1,62%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	54	0,01%	169	0,01%	486	0,02%
Tap på utlån og garantier	-505	-0,04%	644	0,05%	956	0,03%
Resultat før skatt	15.460	1,11%	14.784	1,12%	27.913	1,02%
Skatt på resultat	4.006	0,29%	3.795	0,29%	6.745	0,25%
Resultat	11.454	0,82%	10.989	0,83%	21.168	0,77%

Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør etter 2.kvartal 2.075 mill. mot 1.810 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 14,6%. Totale innskudd pr. 31.12.17 utgjorde 1.941 mill., dette tilsvarer en økning i år på 6,9%. Innskuddene utgjør 84,9% av bankens netto utlån, mot 82,8% ved siste årsskifte, og 77,6% på samme tid i fjor. Utviklingen hittil i 2018 er noe høyere enn budsjettert.

Utlån

Netto utlån til våre kunder utgjør etter 2.kvartal 2.445 mill. mot 2.334 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 4,7%. Netto utlån pr. 31.12.17 utgjorde 2.345 mill., dette tilsvarer en økning hittil i år på 4,3%.

I tillegg har vi en boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 30.06.18 utgjorde 773 mill. mot 708 mill. pr. samme tidspunkt i fjor. Porteføljen var på 757 mill. ved inngangen av året.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 2.943 mill. som er en økning på 138 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 av halvåret 3.716 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. Kredittrisiko 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 129,0 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 113,0 mill. noe som utgjør 87,6%, resten av beholdningen på 12,4% består av obligasjoner fra andre finansinstitusjoner. Av beholdningen av aksjer på 56,7 mill. er 56,2 mill. anleggsaksjer.

Likviditeten har vært god hittil i år. Banken reduserte sin eksterne finansiering fra andre kredittinstitusjoner med 50 mill i 1. kvartal. 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 107,5 mill. Bankens LCR er beregnet til 301% pr. 30.06.18. Status på likviditetsområdet med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabel nivå.

Banken gjennomførte i 2017 en vellykket etablering av eierandelskapital på 42 mill. inkludert overkursfond. Kapitaldekningen uten årets resultat er på 20,4% pr. 30.06.18. Kjernekapitaldekningen er på 18,4% og ren kjernekapitaldekning er på 16,5%.

Utsikter

Banken opplever noe lavere utlånsvekst i 1.halvår enn budsjettet, mens innskuddsveksten er 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 framover i 2018. Eika Boligkreditt som avlaster oss på utlån, har redusert rentemarginen, noe som medfører lavere provisjonsinntekter. Norges Bank sannsynliggjør fortsatt en renteoppgang i 2.halvår. God innskuddsdekning gir oss muligheter til ytterligere utlån, men veksten må vektles mot bankens kapitalmål og Finanstilsynets krav.

Kyrksæterøra, den 13. august 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 - 30/6-18	1/1 - 30/6-17	1/4 - 30/6-18	1/4 - 30/6-17	1/1 - 31/12-17
	Note				
Renteinntekter og lignende inntekter	44.842	43.949	22.856	22.391	89.117
Rentekostnader og lignende kostnader	17.781	17.513	9.105	8.850	35.074
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.061	26.436	13.751	13.541	54.043
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	2.493	2.765	2.325	2.668	2.814
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.088	8.518	5.094	4.312	18.134
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.627	1.277	846	596	2.583
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	108	165	54	52	482
Andre driftsinntekter	63	31	26	-2	223
Netto andre driftsinntekter	11.125	10.202	6.653	6.434	19.070
Sum andre driftsinntekter	38.186	36.638	20.404	19.975	73.113
Lønn og sosiale kostnader	10.771	8.391	5.158	3.389	20.279
Administrasjonskostnader	5.054	5.079	2.201	2.506	10.285
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	678	660	339	330	1.132
Andre driftskostnader	6.674	7.084	3.123	3.617	12.552
Sum driftskostnader	23.177	21.214	10.821	9.842	44.248
Resultat før tap på utlån	15.009	15.424	9.583	10.133	28.865
Tap på utlån, garantier mv.	1 -505	644	-784	580	956
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	-54	4	4	4	4
Skatt på ordinært resultat	4.006	3.795	2.572	2.420	6.745
Resultat for perioden	11.454	10.989	7.799	7.137	21.168
I % AV GJ. SNITT FORVALTNING	1/1 - 30/6-18	1/1 - 30/6-17	1/4 - 30/6-18	1/4 - 30/6-17	1/1 - 31/12-17
Renteinntekter og lignende inntekter	3,20 %	3,34 %	3,26 %	3,40 %	3,25 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,27 %	1,33 %	1,30 %	1,34 %	1,28 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,93 %	2,01 %	1,96 %	2,06 %	1,97 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	0,18 %	0,21 %	0,33 %	0,41 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,72 %	0,65 %	0,73 %	0,66 %	0,66 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,12 %	0,10 %	0,12 %	0,09 %	0,09 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,02 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	0,79 %	0,77 %	0,95 %	0,98 %	0,70 %
Sum andre driftsinntekter	2,73 %	2,78 %	2,91 %	3,04 %	2,67 %
Lønn og sosiale kostnader	0,77 %	0,64 %	0,73 %	0,52 %	0,74 %
Administrasjonskostnader	0,36 %	0,39 %	0,31 %	0,38 %	0,38 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,04 %
Andre driftskostnader	0,48 %	0,54 %	0,44 %	0,55 %	0,46 %
Sum driftskostnader	1,66 %	1,61 %	1,54 %	1,50 %	1,62 %
Resultat før tap på utlån	1,07 %	1,17 %	1,37 %	1,54 %	1,05 %
Tap på utlån, garantier mv.	-0,04 %	0,05 %	-0,11 %	0,09 %	0,03 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Skatt på ordinært resultat	0,29 %	0,29 %	0,37 %	0,37 %	0,25 %
Resultat av ordinær drift	0,82 %	0,83 %	1,11 %	1,08 %	0,77 %
Gj.sn.forvaltningskapital:	2.823.481	2.654.608	2.814.927	2.639.358	2.739.451

BALANSE

	Note	I hele tusen		
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		69.432	72.772	70.086
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		225.995	223.993	241.944
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.444.621	2.334.188	2.345.066
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		129.008	105.964	116.004
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		56.679	51.057	52.375
Eierinteresser i konsernselskap		0	112	0
Immaterielle eiendeler		354	357	354
Varige driftsmidler		11.333	10.864	10.886
Andre eiendeler		1.533	157	5.539
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		4.270	5.329	4.429
SUM EIENDELER		2.943.225	2.804.793	2.846.683
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		70.000	160.000	120.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.075.411	1.810.405	1.941.082
Obligasjonsgjeld		425.000	477.000	425.000
Annen gjeld		10.246	13.507	12.244
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		12.667	11.635	7.692
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	60.000	60.000	60.000
Innskutt egenkapital	2	40.143	40.150	40.146
Bundne fond inkl. utjevningsfond	2	237.567	218.748	237.567
Gavefond og udisponert overskudd	2	12.191	13.348	2.952
SUM GjELD OG EGENKAPITAL		2.943.225	2.804.793	2.846.683
GARANTIER		44.901	37.219	35.779

ENDRING

	siste 12 mnd		fra 31.12.2017	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-3.340	-4,59 %	-654	-0,93 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.002	0,89 %	-15.949	-6,59 %
Utlån til og fordringer på kunder	110.433	4,73 %	99.555	4,25 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	23.044	21,75 %	13.004	11,21 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5.622	11,01 %	4.304	8,22 %
Eierinteresser i konsernselskap	-112	-100,00 %	0	0,00 %
Immaterielle eiendeler	-3	-0,84 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	469	4,32 %	447	4,11 %
Andre eiendeler	1.376	876,43 %	-4.006	-72,32 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	-1.059	-19,87 %	-159	-3,59 %
SUM EIENDELER	138.432	4,94 %	96.542	3,39 %
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-90.000	-56,25 %	-50.000	-41,67 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	265.006	14,64 %	134.329	6,92 %
Obligasjonsgjeld	-52.000	-10,90 %	0	0,00 %
Annen gjeld	-3.261	-24,14 %	-1.998	-16,32 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	1.032	8,87 %	4.975	64,68 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Innskutt egenkapital	-7	-0,02 %	-3	-0,01 %
Bundne fond inkl. utjevningsfond	18.819	8,60 %	0	0,00 %
Gavefond og udisponert overskudd	-1.157	-8,67 %	9.239	312,97 %
SUM GjELD OG EGENKAPITAL	138.432	4,94 %	96.542	3,39 %
GARANTIER	7.682	20,64 %	9.122	25,50 %

TILLEGGSPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.06.18

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.

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Misligholdte engasjement	5.234	1.819	5.901
Individuelle nedskrivninger	1.763	1.361	1.766
Netto misligholdte engasjement	3.471	458	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.

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Tapsutsatte engasjement	8.454	9.999	14.883
Individuelle nedskrivninger	520	1.930	1.406
Netto tapsutsatte engasjement	7.934	8.069	13.477

Tap på utlån og garantier

	30.06.18
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-889
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	150
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	376
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	85
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	167
- Renter	60
= Periodens tapskostnad	-505

Nedskrivninger på utlån

	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Nedskrivninger på individuelle utlån	2.283	3.291	3.172
Nedskrivninger på grupper av utlån	7.800	7.300	7.650
Nedskrivninger på garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	30.06.18	30.06.17	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	150	146
Utjevningfond	637	0	637
<i>Egenkapital</i>	<i>278.447</i>	<i>261.257</i>	<i>280.665</i>
Fradrag i ren kjernekapital	-29.945	-21.692	-21.266
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>248.502</i>	<i>239.565</i>	<i>259.399</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-522	-3.224	-3.149
<i>Kjernekapital</i>	<i>277.980</i>	<i>266.341</i>	<i>286.250</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-2.712	-2.658
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>307.980</i>	<i>293.629</i>	<i>313.592</i>
Beregningsgrunnlag:			
Lokale og regionale myndigheter	0	0	0
Institusjoner	3.288	4.004	3.004
Foretak	117.645	219.795	134.944
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1.033.950	899.603	990.517
Forfalte engasjement	10.997	565	4.661
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.317	8.009	9.513
Institusjoner med kortsiktig rating	44.239	43.839	47.431
Egenkapitalposisjoner	33.669	30.995	32.759
Øvrige engasjement	131.934	147.500	142.707
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.387.039</i>	<i>1.354.310</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>1.507.508</i>	<i>1.466.264</i>	<i>1.477.490</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>16,48 %</i>	<i>16,34 %</i>	<i>17,56 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>18,44 %</i>	<i>18,16 %</i>	<i>19,37 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>20,43 %</i>	<i>20,03 %</i>	<i>21,22 %</i>