

Tysnes Sparebank
– lokalbanken din –

KVARTALS- RAPPORT 2017

1. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

1. Kvartalsrapport

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med gjeldane lover og reglar for sparebankar og god rekneskapsførsel.

Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Resultat

Bankens resultat før skatt er 0,2 millionar kroner betre enn første kvartal 2016. Resultat etter skatt tilsvarer ein årleg eigenkapitalavkastning på 6,3 prosent.

Rentenettoen er 1,3 millionar kroner høgare enn same kvartal 2016 på grunn av høgare utlånsvolum og betra marginar.

Netto andre driftsinntekter har auka med 0,5 millionar samanlikna med 1.kvartal 2016. Hovudsakleg er dette årsaka i auka provisjonar på grunn av auka kundeportefølje i Eika sine produktselskap.

Andre driftskostnader utgjer 7,9 millionar mot 6,4 millionar kroner i same periode i fjor. Kostnadsveksten er i hovudsak knytt til auka distribusjonsnett samt periodiseringseffektar. Bankens målsetjing er å auka inntektene meir enn kostnadene over tid. Bankens kostnadsprosent er 67,2 prosent per 1. kvartal 2017.

Banken har ikkje ført tap på utlån eller garantiar per 1.kvartal 2017. Banken sin kredittrisikoprofil skal vera låg til moderat.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 1.803 millionar kroner ved utgangen av første kvartal. Det er overført 676 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er om lag 2,5 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvest for banken dei siste 12 månader er på 31 prosent. Dette er i tråd med bankens strategi. Det er stor kundetilgang til banken og i første kvartal 2017 er samla utlånsvest på 6,8 prosent.

Fordeling av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 78/22 prosent. Fordelinga er uendra sidan årsskiftet og er i samsvar med bankens målsetjing om ei fordeling rundt 80/20.

Mislegaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar utgjer 1,64 prosent av bankens totale utlån per 1. kvartal 2017, ein auke på 0,62 prosent frå årsskiftet. Aukn skuldast hovudsakleg eit større bedriftsengasjement som gjekk konkurs i mars. Dette engasjementet er vurdert til å vera fullsikra slik at banken ikkje får tap på dette. Andel tapsutsette lån før avsetningar er vurdert til å vera låg.

Tapsvurderingane for første kvartal har ikkje avdekket endringar i dei gruppevisse eller individuelle nedskrivingane sidan årsskiftet.

Innskot

Innskot er redusert med 33 millionar sidan årsskiftet. Kombinert med høg utlånsvest er bankens innskotsdekning redusert til 74 prosent. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 52 prosent. Denne innskotsdekninga gjer at banken har stort fokus på å sikre god innskotsdekning framover. Arbeidet med å auke innskot frå kundar er betydeleg intensivert det siste kvartalet.

Likviditet

Banken har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I Noregs Bank er det plassert 50 millionar kroner ved kvartalsskiftet. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DNB. Det er plassert 66 millionar kroner via Eika Kapitalforvaltning AS. Porteføljen er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er på 84 prosent ved kvartalsskiftet og over gjeldande lovkrav på 80 prosent. Likviditeten må styrkjast i 2. kvartal 2017.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Det er ikkje tatt opp ny ekstern finansiering i første kvartal 2017. Samla obligasjonsgjeld er 220 millionar kroner, i tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande 120 millionar kroner. Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner.

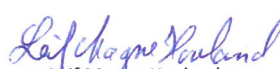
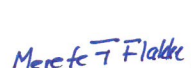
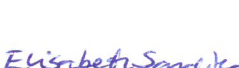
Soliditet

Bankens soliditet vart styrkja i siste kvartal 2016 med ein emisjon på 40,5 millionar kroner. Utlånsvest held fram i 2017. Per 1. kvartal 2017 er rein kjernekapitaldekning 18,10 prosent. Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er 19,76 prosent. Banken er godt kapitalisert og oppfyller gjeldande lovkrav med god margin. Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover

Den regionale marknaden er svært god for banken. Mange nye kundar tar kontakt med lokalbanken. Det viktige for banken er å ha lønsam og balansert vekt i tida som kjem. Banken har vedteke tiltak som skal bidra til å oppfylle denne målsetjinga. Intensivert fokus på nye innskot saman med eit godt kredittarbeide skal bidra til lønsam vekt. Banken har også vedteke å auke renta på utlån for å sikre rentemarginen framover. Stor konkurranse om kundeinnskot gjer det nødvendig å sikre tilfredsstillande rentemargin.

Tysnes, 3. mai 2017
I styret for Tysnes Sparebank

 Leif Magne Hovland Styreleiar	 Bente Raknes Styrets nestleiar	 Vidar Høviskeland Styremedlem	
 Merete F. Flakke Styremedlem	 Elisabeth Sandven Styremedlem	 Steffen S. Opdal Styremedlem	 Dag Sandstø Banksjef

Resultatrekneskap og balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Resultat	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	14.983	12.750	55.061
Rentekostnader og lignende kostnader	5.326	4.316	19.729
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9.658	8.434	35.332
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	9	19	1.352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.636	2.240	10.016
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	586	653	2.051
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	244	207	553
Netto andre driftsinntekter	2.303	1.812	9.870
Personalkostnader	3.468	3.149	13.140
Administrasjonskostnader	2.478	1.499	9.743
Avskrivning	157	157	631
Andre driftskostnader	1.759	1.560	3.854
Sum driftskostnader	7.862	6.365	27.368
Resultat før tap	4.099	3.881	17.834
Tap på utlån, garantier m.v.	(19)	(18)	1.992
Kurstap anleggsaksjer	-	-	(1.136)
Resultat av ordinær drift før skatt	4.118	3.899	16.979
Skatt	1.043	1.059	3.286
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.075	2.840	13.693
Eiendeler	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken	53.969	54.202	53.830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.378	21.848	122.894
Utlån til og fordringer på kunder	1.641.500	1.394.607	1.524.858
Individuelle nedskrivninger	(4.085)	(4.275)	(4.085)
Gruppevise nedskrivninger	(6.000)	(5.000)	(6.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	1.631.415	1.385.332	1.514.773
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	66.059	45.802	65.991
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	30.508	15.540	49.417
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2.786	-	2.786
Utsatt skattefordel	909	730	909
Varige driftsmidler	8.011	8.643	8.168
Andre eiendeler	43	12	103
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	2.655	2.200	1.847
Sum eiendeler	1.802.735	1.534.310	1.820.718
Egenkapital og gjeld	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	132.499	120.000	120.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.210.122	1.144.333	1.242.754
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	220.022	89.934	220.032
Annen gjeld	13.388	5.317	15.953
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	5.694	5.361	4.045
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	169	53	169
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum gjeld	1.601.895	1.384.998	1.622.954
Innskutt egenkapital	75.907	34.675	75.907
Sparebankens fond	121.651	111.590	121.651
Gavefond	205	205	205
Utjevningfond	1	1	-
Regnskapsperiodens resultat	3.075	2.840	-
Sum egenkapital	200.839	149.311	197.763
Sum gjeld og egenkapital	1.802.735	1.534.310	1.820.718

Nøkkeltall (annualisert der annet ikke er spesifisert)

	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9,7	8,8	9,4	8,7	8,4
Netto andre driftsinntekter	2,3	3,0	2,2	2,8	1,8
Sum driftskostnader	7,9	8,5	6,0	6,4	6,4
Resultat før tap	4,1	3,3	5,6	5,1	3,9
Tap på utlån, garantier m.v.	-	-	1,1	0,9	-
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	(0,1)	(1,0)	-
Resultat av ordinær drift før skatt	4,1	3,2	4,6	5,2	3,9
Skatt	1,0	0,4	1,2	0,6	1,1
Resultat etter skatt	3,1	2,8	3,4	4,6	2,8
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	1.803	1.821	1.732	1.701	1.534
Forvaltningskapital inkl. EBK	2.479	2.467	2.301	2.135	1.907
Brutto utlån (egen balanse)	1.642	1.525	1.515	1.510	1.395
Utlån EBK	676	646	569	434	373
Brutto utlån inkl. EBK	2.318	2.171	2.084	1.945	1.768
Innskudd	1.210	1.243	1.196	1.222	1.144
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	125	122	122	119	114
Egenkapitalbeviskapital	75,9	75,9	34,7	34,7	34,7
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,2 %	63,2 %	59,6 %	63,7 %	62,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	23,5 %	12,0 %	5,3 %	8,5 %	8,1 %
Egenkapitalavkastning*	6,3 %	8,9 %	9,5 %	9,9 %	7,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,5 %	18,4 %	16,1 %	14,9 %	15,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,14 %	0,13 %	0,09 %	0,05 %	0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,68 %	2,63 %	2,64 %	2,64 %	2,62 %
Netto rentemargin hittil i år	2,16 %	2,14 %	2,19 %	2,20 %	2,27 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>					
Innskudd og Utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,7 %	21,6 %	19,8 %	17,2 %	16,6 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,5 %	35,0 %	31,9 %	25,8 %	24,2 %
Utlånsvekst siste kvartal	7,6 %	17,8 %	0,3 %	8,2 %	7,7 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	6,8 %	28,9 %	7,1 %	10,0 %	5,0 %
Innskuddsdekning	73,7 %	81,5 %	78,9 %	80,9 %	82,1 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	52,2 %	57,3 %	57,4 %	62,9 %	64,7 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	18,10 %	19,45 %	14,66 %	14,96 %	17,54 %
Kjernekapitaldekning	19,76 %	20,97 %	16,09 %	16,42 %	19,66 %
Kapitaldekning	19,76 %	20,97 %	16,09 %	16,42 %	19,66 %
Beregningsgrunnlag	1.031.340	977.512	931.123	912.034	825.772
Leverage ratio	10,98 %				
Likviditet					
LCR	84	206	130	78	81
Likviditetsindikator 1	97,20	111,21	105,66	104,45	106,18
Likviditetsindikator 2	105,24	115,24	109,73	108,53	107,16
NSFR	124				
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis*	1,57	6,99*	7,42	5,06	1,94
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	102,47	100,90	107,38	105,02	101,90
P/B	0,98	0,96	0,98	0,95	0,93
Siste omsatte kurs	105	105	110	110	110

*Emsjonen i 2016 vart innbetalt i des. og fekk såleis ein månaders effektiv avkastning, kr. 0,61 per eigenkapitalbevis.

Eigenkapitalbevis som vart teikna før emisjonen fekk kr. 9,17 i kontantutbytte per eigenkapitalbevis.

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Tap på utlån

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-190
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	1.000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1.124
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	116
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-19	-18	-58
Periodens tapskostnad	-19	-18	1.992

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	26.943	13.576	15.478
Individuelle nedskrivninger	-2.775	-2.290	-2.150
Netto misligholdte utlån	24.168	11.286	13.328

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1.681	2.975	2.897
Individuelle nedskrivninger	-1.310	-1.985	-1.935
Netto tapsutsatte engasjement	371	990	962

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Landbruk	16.702	17.056	22.373
Industri	24.096	17.251	23.968
Bygg, anlegg	68.755	40.948	62.942
Varehandel	23.667	15.998	21.239
Transport	14.336	7.541	14.179
Eiendomsdrift etc	167.375	105.808	143.919
Annen næring	40.932	23.018	40.430
Sum næring	355.864	227.619	329.049
Personkunder	1.285.636	1.166.988	1.195.809
Brutto utlån	1.641.500	1.394.607	1.524.858
Individuelle nedskrivninger	-4.085	-4.275	-4.085
Gruppenedskrivninger	-6.000	-5.000	-6.000
Netto utlån til kunder	1.631.415	1.385.332	1.514.773
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	676.159	373.032	645.851
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.307.574	1.758.364	2.160.624

Kapitaldekning

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Sparebankens fond	121.651	111.591	121.651
Gavefond	205	205	205
Innbetalt egenkapitalbevis	75.227	34.675	75.227
Overkursfond	680		680
Utjevningsfond	1	-	1
Sum egenkapital	197.764	146.471	197.764
Fradrag i ren kjernekapital	-11.141	-2.453	-7.679
Ren kjernekapital	186.623	144.018	190.085
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-2.785	-1.636	-5.119
Sum kjernekapital	203.838	162.382	204.967
Netto ansvarlig kapital	203.838	162.382	204.967

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	31.12.2016
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	273	1.243	1.412
Institusjoner	20	4	182
Foretak	147.025	82.129	131.537
Pantsikkerhet eiendom	657.204	563.535	620.882
Forfalte engasjementer	33.100	14.868	17.058
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.615	4.284	6.311
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	557	3.651	23.697
Andeler verdipapirfond	-	-	4.233
Egenkapitalposisjoner	27.147	15.051	27.147
Øvrige engasjementer	89.295	82.568	74.948
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	961.236	767.333	907.407
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	70.105	58.439	70.105
Beregningsgrunnlag	1.031.340	825.772	977.512
Kapitaldekning i %	19,76 %	19,66 %	20,97 %
Kjernekapitaldekning	19,76 %	19,66 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,10 %	17,44 %	19,45 %