

Tysnes Sparebank
- lokalbanken din -

KVARTALS- RAPPORT 2018

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 2,1 millionar kroner betre enn første kvartal 2017.

Rentenettoen er 2,1 millionar kroner høgare enn same kvartal 2017 på grunn av høgare utlånsvolum og rentemargin om lag som budsjettert.

Netto andre driftsinntekter har auka med 0,4 millionar kroner samanlikna med 1.kvartal 2017. Hovudsakleg er dette årsaka i auka provisjonar på grunn av auka utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS.

Andre driftskostnader utgjer 8,3 millionar kroner mot 7,9 millionar kroner i same periode i fjor. Bankens målsetjing er å auka inntektene meir enn kostnadene over tid. Bankens kostnadsprosent er 57,4 prosent ved utgangen av første kvartal 2018.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 2.194 millionar kroner. Det er overført 832 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum forretningskapital er om lag 3 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvekst for banken dei siste 12 månader er på om lag 18 prosent, som er i tråd med bankens strategi.

Fordeling av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 76/24 prosent. Fordelinga er uendra sidan årsskiftet. Banken styrer etter om lag 80/20 fordeling mellom privat- og bedriftsmarknaden.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar utgjer 2,3 prosent av bankens totale utlån per 1. kvartal 2018. To større bedriftsengasjement utgjer ein større andel. Ingen av desse engasjementa er vurdert tapsutsett. Andel tapsutsette lån før avsetningar er vurdert til å vera under god kontroll.

Etter tapsvurderingane for første kvartal er det ikkje gjort vesentlege endringar verken i dei individuelle nedskrivningane eller gruppenedskrivningane sidan årsskiftet.

Innskot

For å sikre framtidig vekst har banken stort fokus på å sikre god innskotsdekning framover. Innskotsveksten har vore på om lag 22 prosent siste 12 månader.

Innskotsdekninga er 78 prosent ved utgangen av første kvartal. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 54 prosent. Bankens minimumsmål er hhv. 70 % og 50 %.

Likviditet

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DNB. I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 111 millionar kroner ved kvartalsskiftet. Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å byggje opp ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved kvartalsskiftet plassert 118 millionar kroner via Eika Kapitalforvaltning AS. Porteføljen er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Bankens LCR er på 124 prosent ved kvartalsskiftet og godt over gjeldande lovkrav på 100 prosent.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

I første kvartal er det tatt utstedt eit nytt obligasjonslån pålydande 50 millionar kroner. Netto låneforpliktelsar for obligasjonsgjeld er redusert med 20 millionar kroner i første kvartal 2018. Eit lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande 15 millionar kroner er innfridd i første kvartal. Totalt har banken lån via KFS pålydande 185 millionar kroner.

For å betre kapitladekninga har banken ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner.

Soliditet

Bankens soliditet vart styrkja i siste kvartal 2017 med ein retta emisjon på 33,33 millionar kroner. Sum eigenkapital er 246 millionar kroner og ansvarleg lånekapital er på 50 millionar kroner.

Bankens reine kjernekapitaldekning er 17,22 prosent ved kvartalsskiftet. Bankens kjernekapitaldekning er 18,82 prosent og bankens kapitaldekning er 21,23 prosent. Banken oppfyller gjeldande lovkrav med god margin og er godt kapitalisert. Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover

Tysnes Sparebank har ein god marknadsposisjon i regionen. Kundetilgangen er framleis stor. Regionen der banken har kontor er inne i ein periode med vekst og auka sysselsetjing. Det gjer at nye prosjekt vert planlagt, og både hjå privatpersonar og verksemder er det auka aktivitet. Banken er optimistisk for utviklinga i regionen dei komande åra og med bankens gode posisjon som den lokale og nære banken har vi tru på ei god utvikling framover.

Tysnes, 25. april 2018

I styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabeth Sandven
Styrets nestleiar

Vidar Høviskeland
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Ingvild A. Hustad
Styremedlem

Steffen S. Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Banksjef

Resultatrekneskap og balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Resultat	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	18.173	14.983	65.833
Rentekostnader og lignende kostnader	6.423	5.326	23.099
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.750	9.658	42.734
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	93	9	1.449
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.621	2.636	12.886
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.052	586	3.005
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	37	244	524
Andre driftsinntekter	-	-	7
Netto andre driftsinntekter	2.699	2.303	11.861
Personalkostnader	4.173	3.468	14.802
Administrasjonskostnader	2.454	2.478	10.365
Avskrivning	174	157	669
Andre driftskostnader	1.494	1.759	4.322
Sum driftskostnader	8.296	7.862	30.158
Resultat før tap	6.153	4.099	24.437
Tap på utlån, garantier m.v.	(71)	(19)	1.547
Kurstap anleggsaksjer	-	-	(2)
Resultat av ordinær drift før skatt	6.223	4.118	22.892
Skatt	1.655	1.043	5.761
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.568	3.075	17.131

Eiendeler	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	31.12.2017
Konter og fordringer på sentralbanken	93.340	53.969	63.510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29.780	6.378	119.307
Utlån til og fordringer på kunder	1.901.995	1.641.500	1.836.738
Individuelle nedskrivninger	(4.460)	(4.085)	(4.810)
Gruppevise nedskrivninger	(6.500)	(6.000)	(6.500)
Netto utlån og fordringer på kunder	1.891.035	1.631.415	1.825.428
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	117.399	66.059	117.339
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	45.532	33.294	43.779
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3.436	-	3.436
Utsatt skattefordel	1.014	909	1.014
Varige driftsmidler	7.640	8.011	7.814
Andre eiendeler	17	43	87
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	4.469	2.655	3.700
Sum eiendeler	2.193.663	1.802.735	2.185.415

Gjeld og egenkapital	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.026	132.499	220.026
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.478.216	1.210.122	1.441.990
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	189.977	220.022	209.997
Annen gjeld	16.132	13.388	18.160
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	7.842	5.694	3.340
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	284	169	284
Ansvarlig lånekapital	50.000	20.000	50.000
Sum gjeld	1.947.477	1.601.895	1.943.797
Innskutt egenkapital	109.240	75.907	109.240
Sparebankens fond	132.171	121.651	132.171
Gavefond	205	205	205
Utjevningfond	1	1	1
Regnskapsperiodens resultat	4.568	3.075	-
Sum egenkapital	246.186	200.840	241.618
Sum gjeld og egenkapital	2.193.663	1.802.735	2.185.415

Nøkkeltall (annualisert der annet ikke er spesifisert)

	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11,8	11,3	11,4	10,3	9,7
Netto andre driftsinntekter	2,7	3,3	2,8	3,5	2,3
Sum driftskostnader	8,3	7,1	7,4	7,8	7,9
Resultat før tap	6,2	7,5	6,8	6,0	4,1
Tap på utlån, garantier m.v.	0,1	1,4	-	0,1	-
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	6,2	6,1	6,8	5,9	4,1
Skatt	1,7	1,5	1,7	1,1	1,0
Resultat etter skatt	4,6	4,6	5,1	4,8	3,1
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.194	2.185	2.088	1.987	1.803
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.026	2.959	2.848	2.741	2.479
Brutto utlån (egen balanse)	1.902	1.837	1.743	1.710	1.642
Utlån EBK	832	774	760	754	676
Brutto utlån inkl. EBK	2.734	2.611	2.503	2.464	2.318
Innskudd	1.478	1.442	1.397	1.333	1.210
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	-	133	135	130	125
Egenkapitalbeviskapital	109,0	109,0	75,9	75,9	75,9
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,4 %	57,3 %	60,7 %	65,4 %	67,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,5 %	10,2 %	22,5 %	22,5 %	23,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,6 %	7,8 %	8,5 %	7,9 %	6,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,9 %	18,8 %	17,5 %	16,6 %	17,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	-0,01 %	0,03 %	0,09 %	0,14 %
Utlånsmargin hittil i år	2,89 %	2,89 %	2,85 %	2,75 %	2,68 %
Netto rentemargin hittil i år	2,18 %	2,18 %	2,20 %	2,16 %	2,16 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>					
Innskudd og Utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,8 %	24,6 %	23,5 %	24,0 %	21,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,5 %	35,9 %	36,3 %	36,6 %	34,5 %
Utlånsvekst siste kvartal	3,6 %	5,4 %	1,9 %	4,2 %	7,6 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	4,7 %	4,3 %	1,6 %	6,3 %	6,8 %
Innskuddsdekning	77,7 %	78,5 %	80,2 %	77,9 %	73,7 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	54,1 %	55,2 %	55,8 %	54,1 %	52,2 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	17,22 %	17,62 %	15,61 %	16,00 %	18,10 %
Kjernekapitaldekning	18,82 %	19,01 %	17,14 %	17,32 %	19,76 %
Kapitaldekning	21,23 %	21,20 %	19,57 %	17,32 %	19,76 %
Beregningsgrunnlag	1.246.780	1.256.849	1.115.001	1.097.060	1.031.340
Leverage ratio	10,45 %	10,71 %	9,13 %	9,53 %	10,98 %
Likviditet					
LCR	124	136	149	122	84
Likviditetsindikator 1	104,53	104,43	109,4	104,02	97,20
Likviditetsindikator 2	109,38	112,62	114,1	111,10	105,24
NSFR	116	115	131	124	124
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	1,90	7,32	6,60	4,02	1,57
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	102,32	100,42	107,51	104,92	102,47
P/B	1,10	1,15	1,04	1,12	1,02
Siste omsatte kurs	113	115	112	118	105

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Tap på utlån

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-350	-	725
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	500
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	295	-	150
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	27	-	191
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-43	-19	-19
Periodens tapskostnad	-71	-19	1.547

Misligholdte engasjement

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte utlån	45.957	26.943	48.728
Individuelle nedskrivninger	-2.300	-2.775	-2.300
Netto misligholdte utlån	43.657	24.168	46.428

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	6.495	1.681	7.176
Individuelle nedskrivninger	-2.160	-1.310	-2.510
Netto tapsutsatte engasjement	4.335	371	4.666

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Landbruk	26.357	16.702	19.695
Industri	10.913	24.096	17.545
Bygg, anlegg	98.992	68.755	101.288
Varehandel	20.988	23.667	33.976
Transport	19.754	14.336	18.987
Eiendomsdrift etc	237.223	167.375	238.115
Annen næring	37.914	40.932	22.946
Sum næring	452.141	355.864	452.552
Personkunder	1.449.854	1.285.636	1.384.186
Brutto utlån	1.901.995	1.641.500	1.836.738
Individuelle nedskrivninger	-4.460	-4.085	-4.810
Gruppenedskrivninger	-6.500	-6.000	-6.500
Netto utlån til kunder	1.891.035	1.631.415	1.825.428
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	831.947	676.159	774.074
Brutto utlån inkl. porteføljen i EBK	2.733.942	2.317.659	2.610.812

Kapitaldekning

	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	31.12.2017
Sparebankens fond	132.171	121.651	132.171
Gavefond	205	205	205
Innbetalt egenkapitalbevis	108.561	75.227	108.561
Overkursfond	457	680	457
Utjevningfond	1	1	1
Kompensasjonsfond	222	-	222
Sum egenkapital	241.618	197.764	241.618
Fradrag i ren kjernekapital	-26.965	-11.141	-20.170
Ren kjernekapital	214.652	186.623	221.448
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-	-2.785	-2.521
Sum kjernekapital	234.652	203.838	238.926
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-2.521
Sum tilleggskapital	30.000	-	27.479
Netto ansvarlig kapital	264.652	203.838	266.405

	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	31.12.2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4.257	273	4.866
Institusjoner	22	20	21
Foretak	245.551	147.025	210.844
Pantsikkerhet eiendom	730.916	657.204	720.300
Forfalte engasjementer	33.475	33.100	60.602
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.751	6.615	9.443
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.756	557	22.660
Egenkapitalposisjoner	33.157	27.147	33.157
Øvrige engasjementer	99.765	89.295	109.826
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.161.650	961.236	1.171.720
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	85.130	70.105	85.130
Beregningsgrunnlag	1.246.780	1.031.341	1.256.849
Kapitaldekning i %	21,23 %	19,76 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning	18,82 %	19,76 %	19,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,22 %	18,10 %	17,62 %