



Tysnes Sparebank
- lokalbanken din -

KVARTALSRAPPORT 2016

1. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

Tysnes Sparebank

1. kvartal 2016

Hovudtrekk 1. kvartal

- Banken vart i januar kåra til «Årets Klatrer» for 2015 i Eika Alliansen – den mest framgangsrike banken på salg
- Auka fokus på salsaktivitetar for å auka inntektene på kvar kostnadskrone
- Nytt obligasjonslån 40 MNOK i mars
- Tilfredsstillande kvartalsresultat
- God kundetilgang og vekst i utlån

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 på 3,9 millionar kroner. Dette er nesten ein dobling av resultatet samanlikna med 1. kvartal 2015. Etter skatt er resultatet på 2,8 millionar kroner mot 1,5 millionar kroner per 1. kvartal 2015. Resultat etter skatt tilsvarar årleg eigenkapitalavkastning på 7,7 prosent, ein betring på 1,8 prosent frå første kvartal 2015.

Rentemarginen held seg endå, men med stadig fallande rentenivå og sterk konkurranse om kundane forventar banken at rentemarginen vil verta lågare i tida framover.

Netto andre driftsinntekter har auka med 0,8 millionar kroner frå første kvartal 2015. Dette har mellom anna samband med auke i provisjonar frå Eika Boligkreditt AS (EBK) grunna stor utlånsvekst via EBK i 2015.

Andre driftskostnader utgjer 6,4 millionar mot 5,9 millionar kroner i same periode i fjor. Kostnadsveksten er i hovudsak knytt til auka distribusjon og auka utviklingskostnader i alliansen. Bankens kostnadsprosent er forbetra sidan fjoråret og er på 62 prosent per 1. kvartal 2016.

Banken har ikkje ført tap på utlån eller garantiar per 1. kvartal 2016. Bankens kredittrisikoprofil skal vera låg til moderat.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 1.534 millionar kroner ved utgangen av første kvartal. Det er overført 373 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er dermed 1,9 milliardar kroner. Bankens samla forvaltningskapital aukar i tråd med planlagt vekst.

Utlån

Samla utlånsvekst for banken dei siste 12 månader er på 30 prosent. Så langt i 2016 har samla utlånsveksten vore på 7,7 prosent. Det betyr at banken tar marknadsandeler i regionen. Sidan årsskiftet er utlånsveksten styrt mot eigen bok og EBK porteføljen er relativt uendra siste kvartal.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er stabil og er tilnærma uendra siste året. Ved første kvartalsskiftet er 16,6 prosent av bankens utlånsportefølje utlån til bedrifter.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 0,81 prosent av bankens totale utlån, mot 0,43 prosent på same tid i fjor. Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert, sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er misleghalde. Andel tapsutsette lån før avsetningar er låg og er uendra samanlikna med fjoråret. Banken har stort fokus på lønsam vekst og god kredittkvalitet.

Ved vurdering av gruppenedskrivningane er det brukt nøkkeltall frå Bankenes Sikringsfond og tall frå bankens risikoklassifiseringssystem. Dei gruppevise nedskrivningane på totalt 5 millionar kroner vert vurdert tilfredsstillande sjølv med høg utlånsvekst så langt i 2016. Utlånsporteføljen i EBK er ikkje teken med i berekningane, da dette er godt sikra bustadlån innanfor 60 prosent som vert vurdert til å ha låg tapsrisiko. Tapsvurderingar har ikkje avdekket grunnlag for nye individuelle nedskrivningar sidan årsskiftet.

Innskot

Innskotsveksten dei siste 12 månader har vore på 20 prosent. Banken har fortsatt ein høg innskotsdekning på 82 prosent. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 65 prosent. Det vert arbeidd målretta med å auka innskotsvolumet i tida framover.

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 Norges Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 114 millionar kroner. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljen på 46 millionar kroner er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Finanstilsynet har fastsett krav til bankane sin LCR (Liquidity Coverage Ratio). Kravet til LCR er at ein bank til kvar tid skal ha ein likviditetsreserve på minst 100 prosent, dvs at beholdninga av likvide eigedelar minst skal tilsvare netto likviditetsutgang i ein gjeven stressperiode på 30 kalenderdagar. Krava vert innført gradvis med krav om 70 prosent likviditetsreserve f.o.m 31.12.2015, 80 prosent f.o.m 31.12.2016 og 100 prosent f.o.m 31.12.2017. Tysnes Sparebank sin LCR er 81 prosent ved kvartalsskiftet.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Utlånsveksten har vore høgare enn innskotsveksten og banken har tatt opp eit nytt obligasjonslån pålydande 40 millionar kroner. Samla obligasjonsgjeld er 90 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 er god og banken har eit godt utgangspunkt for vekst. Bankens reine kjernekapitaldekning er 17,54 prosent per første kvartal. Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er 19,66 prosent.

Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover

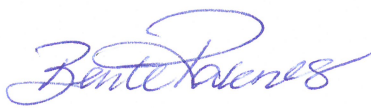
Banken er i ein god situasjon. Vi har ein marknad i Sunnhordland, Hardanger og Os-/Fusa-regionen der mange kundar frå andre banker som legg ned sine kontor er i bevegelse. Tilgangen på kundar er svært god, både innan person- såvel som bedriftsmarknaden.

Banken har planlagt å etablere nytt salskontor på Stord i løpet av hausten 2016. Det er god søknad til dei utlyste stillingane ved kontoret. Det er viktig at banken heile tida har fokus på lønsam vekst, det betyr at god kredittpraksis og solid bankhandtverk er grunnlaget for alt vi gjer. Veksten er høg i prosent, men utgangspunktet er frå låge volum både på utlån og innskot. Veksttaket vert kontinuerleg vurdert ut i frå at banken skal ha låg til moderat risiko på drifta.

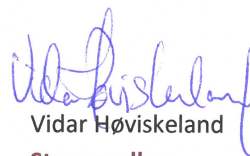
Tysnes, 20. april 2016
I styret for Tysnes Sparebank



Leif Magne Hovland
Styreleiar



Bente Raknes
Styrets nestleiar



Vidar Høviskeland
Styremedlem



Merete Fjelltveit Flakke
Styremedlem



Ingvild Aslaksen Hustad
Varamedlem



Steffen Sleire Opdal
Varamedlem



Dag Sandstål
Banksjef

Resultatrekneskap og balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Resultat

	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	12.750	12.371	49.885
Rentekostnader og lignende kostnader	4.316	5.503	20.375
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.434	6.869	29.510
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	19	39	814
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.240	1.684	8.531
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	653	496	2.093
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	207	(137)	(351)
Andre driftsinntekter	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	1.812	1.089	6.901
Personalkostnader	3.149	2.792	11.193
Administrasjonskostnader	1.499	1.570	6.976
Avskrivning	157	164	755
Andre driftskostnader	1.560	1.362	5.522
Sum driftskostnader	6.365	5.888	24.446
Resultat før tap	3.881	2.070	11.965
Tap på utlån, garantier m.v.	(18)	(10)	1.009
Kurstap anleggsaksjer	-	-	(1.742)
Resultat av ordinær drift før skatt	3.899	2.080	12.698
Skatt	1.059	552	2.781
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.840	1.529	9.918

Eiendeler

	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken	54.202	39.059	55.625
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21.848	6.372	7.714
Utlån til og fordringer på kunder	1.394.607	1.131.199	1.294.479
Individuelle nedskrivninger	(4.275)	(3.335)	(4.275)
Gruppenedskrivninger	(5.000)	(4.900)	(5.000)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.385.332	1.122.964	1.285.204
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	45.802	50.283	44.766
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	15.540	12.655	45.661
Immaterielle eiendeler	730	779	730
Varige driftsmidler	8.643	8.707	8.800
Andre eiendeler	12	11	7
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.	2.200	2.801	1.542
Sum Eiendeler	1.534.310	1.243.632	1.450.050

Gjeld og Egenkapital

	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	120.000	110.081	96.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.144.333	946.248	1.126.767
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	89.934	49.948	49.966
Annen gjeld	5.317	4.749	8.255
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	5.361	7.088	2.537
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	53	53	53
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum Gjeld	1.384.998	1.138.167	1.303.579
Aksjekapital	34.675	-	34.675
Sparebankens fond	111.590	103.731	111.590
Gavefond	205	205	205
Utjevningsfond	1	-	1
Regnskapsperiodens resultat	2.840	1.529	-
Sum Egenkapital	149.311	105.464	146.471
Sum Gjeld og Egenkapital	1.534.310	1.243.632	1.450.050

Nøkkeltall (annualisert der annet ikke er spesifisert)

	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8,4	8,0	7,5	7,1	6,9
Netto andre driftsinntekter	1,8	1,9	2,0	1,9	1,1
Sum driftskostnader	6,4	6,5	6,1	5,9	5,9
Resultat før tap	3,9	3,3	3,4	3,2	2,1
Tap på utlån, garantier m.v.	-	-	-	-	-
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	(1,7)	-
Resultat av ordinær drift før skatt	3,9	2,3	3,4	4,9	2,1
Skatt	1,1	0,8	0,9	0,5	0,6
Resultat etter skatt	2,8	1,5	2,5	4,4	1,5
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	1.534	1.450	1.380	1.358	1.244
Forvaltningskapital inkl. EBK	1.907	1.840	1.770	1.690	1.468
Brutto utlån (egen balanse)	1.395	1.295	1.192	1.155	1.131
Utlån EBK	373	390	390	332	224
Brutto utlån inkl. EBK	1.768	1.685	1.582	1.487	1.355
Innskudd	1.144	1.127	1.048	1.032	946
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	114	112	112	110	106
Egenkapitalbeviskapital	35	35	35	35	-
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,1 %	68,0 %	68,6 %	71,2 %	73,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,1 %	13,5 %	21,2 %	18,4 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,7 %	7,9 %	9,0 %	9,6 %	5,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,8 %	17,9 %	17,4 %	15,4 %	14,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,06 %	-0,17 %	-0,21 %	-0,21 %	-0,28 %
Utlånsmargin hittil i år	2,62 %	2,80 %	2,81 %	2,78 %	2,82 %
Netto rentemargin hittil i år	2,27 %	2,20 %	2,19 %	2,20 %	2,22 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert					
Innskudd og Utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,6 %	17,4 %	17,4 %	16,2 %	15,2 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	24,2 %	26,7 %	28,4 %	25,5 %	18,9 %
Utlånsvekst siste kvartal	7,7 %	8,6 %	3,2 %	2,1 %	0,9 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	5,0 %	6,5 %	6,4 %	9,7 %	4,3 %
Innskuddsdekning	82,1 %	87,0 %	88,0 %	89,4 %	83,7 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	64,7 %	66,9 %	66,3 %	69,4 %	69,8 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	17,54 %	17,32 %	17,57 %	18,04 %	14,62 %
Kjernekapitaldekning	19,66 %	19,47 %	19,91 %	20,44 %	17,08 %
Kapitaldekning	19,66 %	19,47 %	19,91 %	20,44 %	17,08 %
Beregningsgrunnlag	825.772	837.773	782.131	761.809	698.070
Likviditet					
LCR	81	80	98	92	70
Likviditetsindikator 1	106,18	106,41	108,42	111,19	102,46
Likviditetsindikator 2	107,16	109,14	111,38	114,27	105,59
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	34,28	119,70	96,33	67,69	
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	100,99	75,60	105,11	103,31	
P/B	1,09	1,45	1,05	1,06	
Siste omsatte kurs	110	110	110	108	

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Tap på utlån	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	940
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	100
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	23
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-18	-10	-54
Periodens tapskostnad	-18	-10	1.009

Misligholdte engasjement	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	13.576	5.971	12.313
Individuelle nedskrivninger	-2.290	-1.150	-2.290
Netto misligholdte utlån	11.286	4.821	10.023

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2.975	3.075	2.998
Individuelle nedskrivninger	-1.985	-2.185	-1.985
Netto tapsutsatte engasjement	990	890	1.013

Utlån til kunder fordelt på sektor er og næringer	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Landbruk	17.056	17.446	17.532
Industri	17.251	17.549	16.854
Bygg, anlegg	40.948	30.719	45.942
Varehandel	15.998	18.483	16.401
Transport	7.541	6.565	7.592
Eiendomsdrift etc	111.157	69.698	103.492
Annen næring	23.018	17.052	22.928
Sum næring	232.968	177.514	230.741
Personkunder	1.166.988	959.693	1.063.738
Brutto utlån	1.399.956	1.137.208	1.294.479
Individuelle nedskrivninger	-4.275	-3.335	-4.275
Gruppenedskrivninger	-5.000	-4.900	-5.000
Netto utlån til kunder	1.390.681	1.128.973	1.285.204
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	373.032	224.244	389.629
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.763.713	1.353.216	1.674.833

Kapitaldekning	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Sparebankens fond	111.591	103.731	111.591
Gavefond	205	205	205
Innbetalt egenkapitalbevis kapital	34.675	-	34.675
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-1.636	-1.869	-1.348
Sum ren kjernekapital	144.835	102.067	145.123
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinst.	-2.453	-2.803	-2.021
Sum kjernekapital	162.382	119.264	163.103
Netto ansvarlig kapital	162.382	119.264	163.103

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	31.12.2015
Lokal regional myndighet	1.243	1.397	1.614
Institusjoner	4	3	2.603
Foretak	87.129	69.627	94.728
Pantsikkerhet eiendom	563.535	454.279	491.371
Forfalte engasjementer	14.868	6.739	13.749
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.284	3.126	3.182
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.651	699	986
Andeler verdipapirfond	-	-	7.970
Egenkapitalposisjoner	19.140	15.535	18.322
Øvrige engasjementer	82.568	105.343	153.178
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	58.439	50.894	58.439
Gruppenedskrivninger	-5.000	-4.900	-5.000
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-4.089	-4.672	-3.369
Beregningsgrunnlag	825.772	698.070	837.773
Kapitaldekning i %	19,66 %	17,08 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	19,66 %	17,08 %	19,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,54 %	14,62 %	17,32 %