

Tysnes Sparebank
– lokalbanken din –

KVARTALS- RAPPORT 2016

2. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

– Stolt hovedsponsor av Tysnesfest –

FOTO: CAMILLA KORSNES

Rapport

Hovudtrekk 2. kvartal

- Tilfredsstillande kvartalsresultat
- Auke i marknadsandel i regionen
- Press på rentemarginen
- Vellukka kundearrangement med Dag Otto Lauritzen på Tysnes og Husnes

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 9,1 millionar kroner, 2,1 millionar betre enn andre kvartal 2015. Etter skatt er resultatet på 7,4 millionar kroner mot 5,9 millionar kroner per 2. kvartal 2015. Resultat etter skatt tilsvarer årleg eigenkapitalavkastning på 9,9 prosent, tilnærma uendra frå andre kvartal 2015.

Rentemarginen er redusert første halvår 2016 og er 2,20 prosent per 2. kvartal 2016.

Netto andre driftsinntekter har auka med 1,6 millionar kroner frå andre kvartal 2015. Kundetilgangen har vore god og betalingsprovisjonar og provisjonsinntektene frå Eika Boligkreditt AS (EBK) aukar tilsvarande. Banken har mottatt 1,3 millionar i utbytte i kvartalet som bidrar til godt halvårsresultat.

Andre driftskostnader utgjør 12,8 millionar mot 11,8 millionar kroner i same periode i fjor. Kostnadsveksten er i hovudsak knytt til auke i felleskostnader i Eika-alliansen. Bankens kostnadsprosent er forbetra sidan fjoråret og er på 64 prosent per 2. kvartal 2016.

Banken har netto tapsført 0,9 millionar kroner per 2. kvartal 2016.

Banken har ein eigardel i Visa Norge FLI, eit selskap for dei norske interessene i Visa-samarbeidet. I juni mottok banken 1,0 millionar kroner frå Visa Norge for sal av Visa Norges eigardel i Visa Europe Ltd. til Visa Inc. Innbetalingen er bokført som gevinst på verdipapirer per 2. kvartal 2016.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjør 1.701 millionar kroner ved utgangen av andre kvartal. Det er overført 434 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er dermed 2,1 milliardar kroner. Banken sitt langsiktige mål er å auka forvaltningskapitalen gjennom lønsam vekst.

Utlån

Samla utlånsvekst for banken dei siste 12 månader er på 31 prosent. Så langt i 2016 har den samla utlånsveksten vore på 10 prosent. Det betyr at banken har god kundetilgang og aukar sin marknadsandel i regionen. Den største delen av veksten er mot godt sikra bustadlån.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er stabil og er tilnærma uendra siste året. Ved andre kvartalsskiftet er 17,2 prosent av bankens utlånsportefølje utlån til bedrifter.

Mislegghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 1,49 prosent av bankens totale utlån, mot 0,72 prosent på same tid i fjor. Etter dagens regelverk vert heile kundens engasjement rapportert, sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er mislegghalde. Det er ein prosentvis auke i mislegghald samanlikna med 1. kvartal (0,81 prosent), dette skuldast eit mindre lån som er i restanse på ein kunde som har eit større engasjement (om lag 7 MNOK). Andel tapsutsette lån før avsetningar er fortsatt svært låg.

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.

Dei individuelle nedskrivningane er auka med totalt 0,8 millionar kroner. Det er foretatt ekstra avsetningar på to allereie nedskrivne engasjement.

Innskot

Innskotsveksten dei siste 12 månader har vore på 18 prosent. Banken har fortsatt ein høg innskotsdekning på 81 prosent. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 65 prosent og ut over hausten vil aktivt sal av bankens innskotsprodukt vera ei prioritert oppgåve for å sikre god innskotsdekning 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 103 millionar kroner. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljen på 46 millionar kroner er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er på 78 prosent ved kvartalsskiftet og over gjeldande lovkrav på 70 prosent.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Utlånsveksten har vore høg siste halvår og det er tatt opp ny obligasjonsgjeld pålydande 95 millionar kroner. Samla obligasjonsgjeld er 170 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 reine kjernekapitaldekning er redusert med 2,58 prosent i 2. kvartal til 14,96 prosent. Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er redusert med 3,24 prosent i 2. kvartal til 16,42 prosent. Årsaken er høg utlånsvekst og kjøp av aksjar i Eika Boligkreditt AS (EBK). Investeringar i finansielle aksjar gjev fradrag i bankens reine kjernekapital og kjernekapital.

Bankens kapitaldekning oppfyller gjeldande lovkrav, også over bankens interne mål for kapitaldekning. Det vert vurdert ny eigenkapitalemisjon i 2016 for å sikra vekstevnen til banken.

Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover

Tysnes Sparebank er ei sterk merkevare lokalt som «den personlege banken». Trass i auka arbeidsledighet i regionen er bankens kundar i liten grad råka av dette. Det er få kredittar og lån som ikkje vert betalt som avtalt. Som lokalt forankra bank har vi tett dialog med kundane og legg stor vekt på finna løysingar saman med kunden dersom det oppstår problemar.

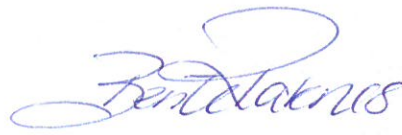
Banken har i løpet av sommaren kjøpt seg inn i eiedomsmeklarselskapet Aktiv Hordaland AS. Det opnar tilgang til ein ny salskanal for bankens produkter. Målet er at dette samarbeidet skal tilføra banken mange nye kundar i tida som kjem.

Stord-satsinga er under planlegging og vi forventar at det nye kontoret skal opna vinteren 2017.

Gjennom solid kreditthandverk vert grunnlag for god vekst lagt. I tillegg må krav til både soliditet og likviditet vera oppfylt. Tysnes Sparebank er i rute i høve til den planlagte utviklinga 2015-2018.

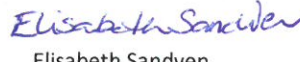
Tysnes, 10. august 2016
I styret for Tysnes Sparebank

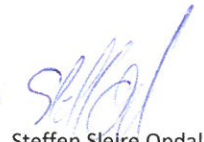

Leif Magne Hovland
Styreleiar

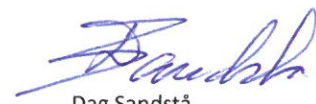

Bente Raknes
Styrets nestleiar


Vidar Høviskeland
Styremedlem


Merete Fjellveit Flakke
Styremedlem


Elisabeth Sandven
Styremedlem


Steffen Sleire Opdal
Varamedlem


Dag Sandstå
Banksjef

Resultatrekneskap og balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Resultat

	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	13.598	12.340	26.348	24.711	49.885
Rentekostnader og lignende kostnader	4.913	5.180	9.229	10.682	20.375
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.685	7.160	17.119	14.029	29.510
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	1.333	770	1.352	808	814
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.259	1.811	4.499	3.495	8.531
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	849	442	1.503	938	2.093
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	105	(186)	311	(323)	(351)
Netto andre driftsinntekter	2.847	1.953	4.659	3.042	6.901
Personalkostnader	2.226	2.201	5.375	4.993	11.193
Administrasjonskostnader	2.302	2.043	3.801	3.613	6.976
Avskrivning	158	182	315	346	755
Andre driftskostnader	1.757	1.494	3.317	2.856	5.522
Sum driftskostnader	6.443	5.920	12.808	11.808	24.446
Resultat før tap	5.089	3.193	8.970	5.263	11.965
Tap på utlån, garantier m.v.	895	29	877	19	1.009
Kurstap anleggsaksjer	(1.027)	(1.742)	(1.027)	(1.742)	(1.742)
Resultat av ordinær drift før skatt	5.221	4.906	9.120	6.986	12.698
Skatt	647	508	1.706	1.060	2.781
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.574	4.398	7.415	5.927	9.918

Eiendeler

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.750	58.975	55.625
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	56.292	51.245	7.714
Utlån til og fordringer på kunder	1.510.388	1.154.566	1.294.479
Individuelle nedskrivninger	(4.825)	(3.285)	(4.275)
Gruppevisse nedskrivninger	(5.000)	(5.000)	(5.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	1.500.563	1.146.281	1.285.204
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	45.803	45.208	44.766
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	28.145	44.156	45.661
Utsatt skattefordel	730	779	730
Varige driftsmidler	8.485	9.209	8.800
Andre eiendeler	35	1.279	7
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	1.923	1.278	1.542
Sum eiendeler	1.700.726	1.358.410	1.450.050

Gjeld og Egenkapital

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	120.002	96.000	96.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.222.461	1.031.772	1.126.767
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	170.103	49.954	49.966
Annen gjeld	6.027	5.816	8.255
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	8.194	10.277	2.537
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	53	53	53
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum gjeld	1.546.841	1.213.873	1.303.579
Innskutt egenkapital	34.675	34.675	34.675
Sparebankens fond	111.590	103.731	111.590
Gavefond	205	205	205
Utjevningsfond	1	-	1
Regnskapsperiodens resultat	7.415	5.927	-
Sum egenkapital	153.885	144.537	146.471
Sum gjeld og egenkapital	1.700.726	1.358.410	1.450.050

Nøkkeltall (annualisert der annet ikke er spesifisert)

	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8,7	8,4	8,0	7,5	7,1
Netto andre driftsinntekter	2,8	1,8	1,9	2,0	1,9
Sum driftskostnader	6,4	6,4	6,5	6,1	5,9
Resultat før tap	5,1	3,9	3,3	3,4	3,2
Tap på utlån, garantier m.v.	0,9	-	-	-	-
Gevinst/tap anleggsaksjer	(1,0)	-	-	-	(1,7)
Resultat av ordinær drift før skatt	5,2	3,9	2,3	3,4	4,9
Skatt	0,6	1,1	0,8	0,9	0,5
Resultat etter skatt	4,6	2,8	1,5	2,5	4,4
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	1.701	1.534	1.450	1.380	1.358
Forvaltningskapital inkl. EBK	2.135	1.907	1.840	1.770	1.690
Brutto utlån (egen balanse)	1.510	1.395	1.295	1.192	1.155
Utlån EBK	434	373	390	390	332
Brutto utlån inkl. EBK	1.945	1.768	1.685	1.582	1.487
Innskudd	1.222	1.144	1.127	1.048	1.032
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	119	114	112	112	110
Egenkapitalbeviskapital	35	35	35	35	35
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,7 %	62,1 %	68,0 %	68,6 %	71,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,5 %	8,1 %	13,5 %	21,2 %	18,4 %
Egenkapitalavkastning*	9,9 %	7,7 %	7,9 %	9,0 %	9,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,9 %	15,8 %	17,9 %	17,4 %	15,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,05 %	0,06 %	-0,17 %	-0,21 %	-0,21 %
Utlånsmargin hittil i år	2,64 %	2,62 %	2,80 %	2,81 %	2,78 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,27 %	2,20 %	2,19 %	2,20 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>					
Innskudd og Utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,2 %	16,6 %	17,4 %	17,4 %	16,2 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,8 %	24,2 %	26,7 %	28,4 %	25,5 %
Utlånsvekst siste kvartal	8,2 %	7,7 %	8,6 %	3,2 %	2,1 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	10,0 %	5,0 %	6,5 %	6,4 %	9,7 %
Innskuddsdekning	80,9 %	82,1 %	87,0 %	88,0 %	89,4 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	62,9 %	64,7 %	66,9 %	66,3 %	69,4 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	14,96 %	17,54 %	17,32 %	17,57 %	18,04 %
Kjernekapitaldekning	16,42 %	19,66 %	19,47 %	19,91 %	20,44 %
Kapitaldekning	16,42 %	19,66 %	19,47 %	19,91 %	20,44 %
Beregningsgrunnlag	912.034	825.772	837.773	782.131	761.809
Likviditet					
LCR	78	81	80	98	92
Likviditetsindikator 1	104,45	106,18	106,41	108,42	111,19
Likviditetsindikator 2	108,53	107,16	109,14	111,38	114,27
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis *	5,06	1,94	6,77	6,09	4,45
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	105,02	101,90	99,96	106,04	104,41
P/B	0,95	0,93	0,91	0,96	0,97
Siste omsatte kurs	110	110	110	110	108

*Beregningene er basert på 12 mnd. Emisjonen i 2015 ble innbetalt i april og fikk således effektivt ni måneders avkastning, totalt kr. 5,36 i utbytte per egenkapitalbevis

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Tap på Utlån	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	550	50	940
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	100
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	237	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	116	-	23
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-26	-31	-54
Periodens tapskostnad	877	19	1.009
Misligholdte engasjement	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	22.474	8.300	12.313
Individuelle nedskrivninger	-3.150	-1.300	-2.290
Netto misligholdte utlån	19.324	7.000	10.023
Andre tapsutsatte engasjement	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2.426	3.030	2.998
Individuelle nedskrivninger	-1.675	-1.985	-1.985
Netto tapsutsatte engasjement	751	1.045	1.013
Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Landbruk	17.804	17.459	17.532
Industri	26.012	17.269	16.854
Bygg, anlegg	50.225	36.090	45.942
Varehandel	24.267	18.486	16.401
Transport	6.847	7.383	7.592
Eiendomsdrift etc	112.267	69.733	98.102
Annen næring	22.646	20.963	22.928
Sum næring	260.067	187.382	225.351
Personkunder	1.250.321	967.184	1.069.128
Brutto utlån	1.510.388	1.154.566	1.294.479
Individuelle nedskrivninger	-4.825	-3.285	-4.275
Gruppenedskrivninger	-5.000	-5.000	-5.000
Netto utlån til kunder	1.500.563	1.146.281	1.285.204
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	434.288	331.859	389.629
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.934.851	1.478.140	1.674.833
Kapitaldekning	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	111.591	103.731	111.591
Gavefond	205	205	205
Innbetalt egenkapitalbevis	34.675	34.675	34.675
Sum egenkapital	146.471	138.611	146.471
Fradrag i ren kjernekapital	-10.015	-1.167	-1.348
Ren kjernekapital	136.456	137.444	145.123
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-6.677	-1.750	-2.021
Sum kjernekapital	149.779	155.694	163.102
Netto ansvarlig kapital	149.779	155.694	163.102
Eksponeringskategori (vektet verdi)	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	31.12.2015
Lokal regional myndighet	1.505	3.771	1.614
Institusjoner	-	689	2.603
Foretak	101.884	70.169	89.728
Pantsikkerhet eiendom	603.241	474.614	491.371
Forfalte engasjementer	27.699	8.865	13.749
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.288	2.647	3.182
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.538	9.792	986
Andeler verdipapirfond	-	10.447	7.970
Egenkapitalposisjoner	15.053	14.272	14.953
Øvrige engasjementer	89.387	115.648	153.178
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	853.595	710.914	779.334
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	58.439	50.894	58.439
Beregningsgrunnlag	912.034	761.808	837.773
Kapitaldekning i %	16,42 %	20,44 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	16,42 %	20,44 %	19,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,96 %	18,04 %	17,32 %