

KVARTALS- RAPPORT 2018 2. kvartal

Tysnes Sparebank
- lokalbanken din -

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

2. 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 på 15,8 millionar kroner, 5 millionar betre enn andre kvartal 2017. Resultat etter skatt tilsvarer årleg eigenkapitalavkastning på 10,1 prosent.

Rentenettoen i andre kvartal er 4,0 millionar kroner høgare enn andre kvartal 2017 til tross for auka innlånskostnader.

Netto andre driftsinntekter er 1,2 millionar kroner høgare enn same periode i fjor. Kundetilgangen er framleis god og det er hovudsakeleg auka provisjonar på grunn av auka utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS som er årsak til veksten.

Bankens driftskostnader er stabile og er tilnærma uendra frå fjoråret, totalt 15,8 millionar kroner. Det er ikkje venta vesentleg auka i driftskostnadene i tida som kjem. Endra rapporteringsregler har ført til flytting mellom de ulike kostnadsklassane. Bankens kostnadsprosent er redusert til 53,2 prosent ved utgangen av andre kvartal 2018.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjør 2.323 millionar kroner. Det er overført 876 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum forretningskapital er om lag 3,2 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvekst for banken dei siste 12 månader er på om lag 16 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.

Mislegghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar utgjør 2,6 prosent av bankens totale utlån per 2. kvartal 2018. Mislegghaldne lån og andel tapsutsatte lån før avsetningar er vurdert til å vera under god kontroll.

Innskot

For å sikre framtidig vekst har banken stort fokus på å sikre god innskotsdekning framover. Innskotsveksten har vore på om lag 15 prosent siste 12 månader.

Innskotsdekninga er 77 prosent ved utgangen av andre 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 144 millionar kroner ved halvårsskiftet. Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å bygge 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 172 prosent ved kvartalsskiftet og godt over gjeldande lovkrav på 100 prosent.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

I andre kvartal er det utstedt eit nytt obligasjonslån pålydande 50 millionar kroner og det er tatt opp eit nytt lån pålydande 50 millionar kroner i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS). Totale låneforpliktelsar for obligasjonsgjeld er 240 millionar kroner ved halvårsskiftet og totale lån via KFS er pålydande 215 millionar kroner.

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

Soliditet

Bankens reine kjernekapitaldekning er redusert med 1,28 prosent siste kvartalet til 15,94 prosent. Bankens kjernekapitaldekning er redusert til 17,46 prosent og bankens kapitaldekning er redusert til 19,73 prosent. Årsaka er veksten banken har i utlån. Banken oppfyller gjeldande lovkrav. Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

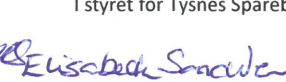
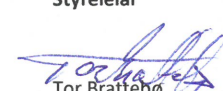
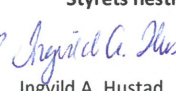
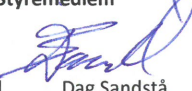
Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportera kapitaldekning konsolidert med eigardel i samarbeidande grupper. Tysnes Sparebank eig 0,17 % i Eika Gruppen AS og 1,00 % i Eika Boligkreditt AS. Rein kjernekapital etter konsolidering er 14,80 prosent. Bankens kjernekapitaldekning og kapitaldekning etter konsolideringar er hhv. 16,34 prosent og 18,61 prosent. Styret har fullmakt til å gjennomføre ein retta 10% emisjon dersom det er naudsynt. Det vil verta vurdert i løpet av hausten.

Utsiktene framover

Tysnes Sparebank held fram den gode utviklinga frå tidlegare periodar. I fylgje TNS Kantar si siste kundeundersøking har banken dei mest nøgde kundane i vår region blant «filialbankane». Det er eit godt grunnlag for å halde fram den gode veksten i ein region som er prega av optimisme. I alle kommunar der banken har kontor er det gode utsikter til vekst i næringslivet og fleire arbeidsplasser. Med vårt konsept der vi kombinerer gode digitale løysingar med det nære og trygge forventar vi ei god utvikling også frametter.

Tysnes, 14. august 2018

I styret for Tysnes Sparebank

 Bente Raknes Styreleiar	 Elisabeth Sandven Styrets nestleiar	 Vidar Høviskeland Styremedlem
 Tor Brattebø Styremedlem	 Ingvald A. Hustad Styremedlem	 Steffen S. Opdal Styremedlem
		 Dag Sandstå Banksjef

Resultatrekneskap og balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Resultat	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	37.225	30.950	65.833
Rentekostnader og lignende kostnader	13.198	10.951	23.099
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	24.027	19.999	42.734
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	1.227	1.449	1.449
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.310	5.435	12.886
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.608	1.459	3.005
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	90	385	524
Andre driftsinntekter	-	-	7
Netto andre driftsinntekter	7.019	5.811	11.861
Personalkostnader	7.389	6.780	14.802
Administrasjonskostnader	5.369	5.202	10.365
Avskrivning	312	321	669
Andre driftskostnader	2.747	3.382	4.322
Sum driftskostnader	15.816	15.685	30.158
Resultat før tap	15.230	10.126	24.437
Tap på utlån, garantier m.v.	586	93	1.547
Kurstap anleggsaksjer	(1.171)	(2)	(2)
Resultat av ordinær drift før skatt	15.815	10.035	22.892
Skatt	3.365	2.164	5.286
Resultat av ordinær drift etter skatt	12.450	7.871	17.606

Eiendeler	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Konter og fordringer på sentralbanken	102.969	67.660	63.510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51.176	95.867	119.307
Utlån til og fordringer på kunder	1.997.479	1.710.281	1.836.738
Individuelle nedskrivninger	(5.160)	(4.010)	(4.810)
Gruppevis nedskrivninger	(6.500)	(6.000)	(6.500)
Netto utlån og fordringer på kunder	1.985.819	1.700.271	1.825.428
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast	117.402	66.095	117.339
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	49.523	41.936	40.993
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3.436	-	6.222
Utsatt skattefordel	1.014	909	1.014
Varige driftsmidler	7.503	7.848	7.814
Andre eiendeler	3	119	87
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte inn	4.309	3.059	3.700
Sum eiendeler	2.323.155	1.986.550	2.185.415

Egenkapital og gjeld	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	220.026	200.000	220.026
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.539.709	1.333.442	1.441.990
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	239.945	209.974	209.997
Annen gjeld	9.299	8.837	18.160
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	9.726	8.396	3.340
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	382	266	284
Ansvarlig lånekapital	50.000	20.000	50.000
Sum gjeld	2.069.087	1.780.915	1.943.797
Innskutt egenkapital	109.240	75.907	109.018
Sparebankens fond	132.171	121.651	132.171
Gavefond	205	205	205
Uttevningssfond	1	1	1
Regnskapsperiodens resultat	12.450	7.871	-
Sum egenkapital	254.068	205.636	241.618
Sum gjeld og egenkapital	2.323.155	1.986.550	2.185.415

Nøkkeltall (annualisert der annet ikke er spesifisert)

	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12,3	11,8	11,3	11,4	10,3
Netto andre driftsinntekter	4,3	2,7	3,3	2,8	3,5
Sum driftskostnader	7,5	8,3	7,1	7,4	7,8
Resultat før tap	9,1	6,2	7,5	6,8	6,0
Tap på utlån, garantier m.v.	0,7	0,1	1,4	-	0,1
Gevinst/tap anleggsaksjer	(1,2)	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	9,6	6,2	6,1	6,8	5,9
Skatt	1,8	1,7	1,5	1,7	1,1
Resultat etter skatt	7,8	4,6	4,6	5,1	4,8
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.323	2.194	2.185	2.088	1.987
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.199	3.026	2.959	2.848	2.741
Brutto utlån (egen balanse)	1.997	1.902	1.837	1.743	1.710
Utlån EBK	876	832	774	760	754
Brutto utlån inkl. EBK	2.874	2.734	2.611	2.503	2.464
Innskudd	1.540	1.478	1.442	1.397	1.333
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	145	137	133	135	130
Egenkapitalbeviskapital	109,0	109,0	109,0	75,9	75,9
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,2 %	57,4 %	57,3 %	60,7 %	65,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,8 %	5,5 %	10,2 %	22,5 %	22,5 %
Egenkapitalavkastning*	10,1 %	7,6 %	7,8 %	8,5 %	7,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,2 %	17,9 %	18,8 %	17,5 %	16,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,03 %	-0,08 %	-0,01 %	0,03 %	0,09 %
Utlånsmargin hittil i år	2,84 %	2,89 %	2,89 %	2,85 %	2,75 %
Netto rentemargin hittil i år	2,18 %	2,18 %	2,18 %	2,20 %	2,16 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert					
Innskudd og Utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,4 %	23,8 %	24,6 %	23,5 %	24,0 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,7 %	36,5 %	35,9 %	36,3 %	36,6 %
Utlånsvekst siste kvartal	5,0 %	3,6 %	5,4 %	1,9 %	4,2 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	5,1 %	4,7 %	4,3 %	1,6 %	6,3 %
Innskuddsdekning	77,1 %	77,7 %	78,5 %	80,2 %	77,9 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	53,6 %	54,1 %	55,2 %	55,8 %	54,1 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	15,94 %	17,22 %	17,62 %	15,61 %	16,00 %
Kjernekapitaldekning	17,46 %	18,82 %	19,01 %	17,14 %	17,32 %
Kapitaldekning	19,73 %	21,23 %	21,20 %	19,57 %	17,32 %
Beregningsgrunnlag	1.317.655	1.246.780	1.256.849	1.115.001	1.097.060
Leverage ratio	9,68 %	10,45 %	10,71 %	9,13 %	9,53 %
Likviditet					
LCR	172	124	136	149	122
Likviditetsindikator 1	102,77	104,53	104,43	109,4	104,02
Likviditetsindikator 2	111,28	109,38	112,62	114,1	111,10
NSFR	122	116	115	131	124
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	5,17	1,90	7,32	6,60	4,02
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	105,60	102,32	100,42	107,51	104,92
P/B	1,07	1,10	1,15	1,04	1,12
Siste omsatte kurs	113	113	115	112	118

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Tap på utlån

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	350	-75	725
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	500
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	295	6	150
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	81	181	191
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-140	-19	-19
Periodens tapskostnad	586	93	1.547

Misligholdte engasjement

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Brutto misligholdte utlån	52.178	18.987	48.728
Individuelle nedskrivninger	-3.500	-2.610	-2.300
Netto misligholdte utlån	48.678	16.377	46.428

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.990	3.571	7.176
Individuelle nedskrivninger	-1.660	-1.400	-2.510
Netto tapsutsatte engasjement	2.330	2.171	4.666

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Landbruk	25.887	16.560	19.695
Industri	15.244	17.444	17.545
Bygg, anlegg	102.698	88.258	101.288
Varehandel	21.063	28.896	33.976
Transport	17.473	16.137	18.987
Eiendomsdrift etc	266.481	214.442	238.115
Annen næring	37.936	21.579	22.946
Sum næring	486.781	403.316	452.552
Personkunder	1.510.698	1.306.965	1.384.186
Brutto utlån	1.997.479	1.710.281	1.836.738
Individuelle nedskrivninger	-5.160	-4.010	-4.810
Gruppenedskrivninger	-6.500	-6.000	-6.500
Netto utlån til kunder	1.985.819	1.700.271	1.825.428
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	876.106	753.902	774.074
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.861.925	2.454.173	2.599.502

Kapitaldekning

	2. kvartal 2018	2. 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
Utjevningsfond	1	1	1
Kompensasjonsfond	222	-	222
Sum egenkapital	241.618	197.764	241.618
Fradrag i ren kjernekapital	-31.608	-22.204	-20.170
Ren kjernekapital	210.009	175.560	221.448
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-	-5.551	-2.521
Sum kjernekapital	230.009	190.009	238.926
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-2.521
Sum tilleggskapital	30.000	-	27.479
Netto ansvarlig kapital	260.009	190.009	266.405

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	43100
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	2.816	1.670	4.866
Institusjoner	144	20	21
Foretak	208.634	190.995	210.844
Pantsikkerhet eiendom	790.260	663.858	720.300
Forfalte engasjementer	82.735	18.622	60.602
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.354	5.917	9.443
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.945	17.973	22.660
Egenkapitalposisjoner	32.956	27.147	33.157
Øvrige engasjementer	95.681	100.751	109.826
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.232.525	1.026.955	1.171.720
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	85.130	70.105	85.130
Beregningsgrunnlag	1.317.655	1.097.060	1.256.849
Kapitaldekning i %	19,73 %	17,32 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning	17,46 %	17,32 %	19,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,94 %	16,00 %	17,62 %