

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2019



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 3. kvartal 2019

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2018.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.19 er forvaltningskapitalen på 2.503,0 mill. kroner. Dette er en økning på 217,5 mill. kroner, eller 9,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.19 på 2.101,8 mill. kroner, som er en vekst på 154,7 mill. kroner, eller 7,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 112 mill. kroner eller 5,6 % i forhold til 01.01.19. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.068,5 mill. kroner, en økning på 86,0 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 8,2 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 16,4 % utlån til BM og 83,6 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 7,5 % på egen bok, og på 8,3 % samlet for egen bok og EBK. Veksten startet moderat, men har tatt seg opp mot slutten av kvartalet.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.19 på 1.829,7 mill. kroner, som er en økning på 91,1 mill. kroner, eller 5,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87,1 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,3 %. Det har vært en økning i innskudd på 97,7 mill. kroner eller 5,6 % siden 01.01.19.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 24,07 mill. kroner, mot et overskudd på 19,98 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 19,23 mill. kroner, mot et overskudd på 15,75 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 9,86 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 36,43 mill. kroner, som er 4,92 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,84 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 19,49 mill. kroner, som er en økning på 1,12 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 32,22 mill. kroner mot 30,02 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 28,01 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 21,65 mill. kroner i fjor. Administrasjonskostnadene må sees sammen med andre driftskostnader. Det har skjedd en endring i plasseringen av kostnadene i forhold til i fjor, slik at noe av det som var under andre driftskostnader i fjor ligger under administrasjonkostnader i år. Som det fremkommer av rapporten utgjør driftskostnadene 1,75 % av forvaltningen pr 30.9.2019 mot 1,84 % pr 31.12.2018. Resultatet er økende målt mot både 30.6.2018 og 31.12.2018.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 0,7 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 0,4 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 17,7 mill. kroner, en økning på 8,3 mill. kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 250,5 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 19,84 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 21,20 %. Ren kjernekapital er pr. 2. kvartal på 15,49 %. Fra 01.01.2018 er bankene i Eika Gruppen pålagt å konsolidere inn sin eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt i kapitaldekningen. Etter konsolidering er kapitaldekningen på 19,47 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og vi har en innskuddsdekning på 87,1 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 162.

Renteendring

Som følge av at Norges Bank endret styringsrenten har også Østre Agder Sparebank endret renten på lån og innskudd. Dette har ført til en styrking av rentenetoen som nå er på 1,98 %.

Utsikter for resten av året

Det forventes en stabil etterspørsel etter boliglån i fjerde kvartal, og banken vil fortsatt ha fokus på økt vekst og inntjening i tiden som kommer.

For øvrig er det for tiden stort fokus på AHV (antihvitvask) både fra tilsynsmyndigheter og i bransjen for øvrig, og banken har den siste tiden lagt ned et stort arbeid med å få inn gyldig legitimasjon og kundeerklæringer fra eksisterende kunder. Banken mener å ha god kontroll på prosessen, men dette arbeidet forventes å legge beslag på mye ressurser også i fjerde kvartal.

Styret er tilfreds med resultatutviklingen.

Sundebru, 30. september/31. oktober 2019

Hans A. Iversen
(leder)

Jan Kenneth De Bartolo

Roger I. Bach

Mette Marit Salvesen

Grete Jonassen

Nina Holte
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.18	31.12.18	30.09.19		30.09.19	31.12.18	30.09.18
3,12 %	3,16 %	3,35 %	Renteinntekter og lignende inntekter	61.636	72.832	53.463
1,28 %	1,28 %	1,37 %	Rentekostnader og lignende kostnader	25.210	29.427	21.952
1,84 %	1,88 %	1,98 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.426	43.405	31.511
0,24 %	0,18 %	0,32 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.931	4.187	4.187
0,96 %	0,95 %	0,85 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.638	21.857	16.487
0,18 %	0,19 %	0,14 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.581	4.438	3.012
0,04 %	0,03 %	0,03 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidl	497	597	628
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	98	73
1,07 %	0,97 %	1,06 %	Sum andre driftsinntekter	19.485	22.301	18.363
0,79 %	0,86 %	0,86 %	Lønn og personalkostnader	15.770	19.725	13.612
0,47 %	0,44 %	0,67 %	Administrasjonskostnader	12.243	10.108	8.039
0,08 %	0,07 %	0,05 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.003	1.703	1.323
0,41 %	0,47 %	0,17 %	Andre driftskostnader	3.203	10.917	7.041
1,75 %	1,84 %	1,75 %	Sum andre driftskostnader	32.219	42.453	30.015
1,16 %	1,01 %	1,29 %	Driftsresultat før tap	23.692	23.253	19.859
-0,03 %	-0,14 %	0,04 %	Tap på utlån, garantier m.v.	731	-3.314	-431
0,03 %	0,17 %	-0,02 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidle	-351	3.858	553
1,17 %	1,03 %	1,31 %	Resultat av ordinær drift før skatt	24.072	23.797	19.981
0,25 %	0,19 %	0,26 %	Skatt på ordinært resultat	4.846	4.396	4.236
0,92 %	0,84 %	1,05 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	19.226	19.401	15.745

Balanse

Eiendeler	30.09.19	31.12.18	30.09.18
Konter og fordringer på sentralbanker	75.898	67.808	66.723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	70.566	71.560	20.738
Utlån til og fordringer på kunder	2.101.763	1.989.796	1.947.109
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-3.850	-5.750	-4.850
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.300	-10.300	-10.300
Netto utlån og fordringer på kunder	2.087.613	1.973.746	1.931.959
Overtatte eiendeler	1.489	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	150.613	161.318	157.377
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	93.331	85.228	84.066
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	1.915	2.070	1.768
Varige driftsmidler	17.422	18.235	18.548
Andre eiendeler	971	556	496
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.179	3.921	2.787
Sum eiendeler	2.502.997	2.385.520	2.285.540
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	179	5	63
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.829.712	1.732.036	1.738.595
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	299.835	313.798	199.953
Annen gjeld	11.968	14.307	9.441
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	24.271	7.934	21.379
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.187	1.878	1.597
Ansvarlig lånekapital	54.908	54.851	54.868
Sum gjeld	2.223.060	2.124.809	2.025.896
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital	220.711	220.711	203.899
Udisponert overskudd	19.226		15.745
Sum egenkapital	279.937	260.711	259.644
Sum gjeld og egenkapital	2.502.997	2.385.520	2.285.540
Betingede forpliktelser	110.533	115.527	93.249
Forpliktelser	24.612	15.450	23.713

Tap på utlån	30.09.19	31.12.18	30.09.18		
Misligholdte lån:					
Brutto misligholdte lån:	19.775	11.491	34.534		
Netto misligholdte lån:	17.735	9.451	30.851		
Tapsutsatte lån forøvrig:					
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	7.277	9.686	3.373		
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	5.501	5.976	2.207		
Tap på utlån og garantier:					
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-1.989	-10.898	-11.788		
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.518	13.141	11.873		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	34	1.393	581		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	294	322	235		
Periodens tapskostnader	-731	3.314	431		
Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2019	2019	2019	2018	2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	21.856	20.428	19.352	19.369	18.230
Rentekostnader og lignende kostnader	9.154	8.210	7.846	7.475	7.278
Netto rente- og provisjonsinntekter	12.702	12.218	11.506	11.894	10.952
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	5.894	37	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.294	5.217	5.127	5.370	5.580
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	689	869	1.023	1.426	958
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	105	121	271	-31	232
Andre driftsinntekter	0	0	0	25	0
Lønn og personalkostnader	5.193	5.078	5.499	6.113	4.708
Administrasjonskostnader	4.000	3.881	4.362	2.069	2.469
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	294	346	363	380	441
Andre driftskostnader	964	1.130	1.109	3.876	2.544
Resultat før tap og skatt	6.961	12.146	4.585	3.394	5.644
Tap på utlån, garantier m.v.	99	472	160	-2.883	758
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	33	-384	0	3.305	521
Skatt på ordinært resultat	1.877	1.688	1.281	160	1.826
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.216	10.546	3.464	3.656	5.097
Nøkkeltall	30.09.19	30.06.19	31.03.19	31.12.18	30.09.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,98 %	1,96 %	1,93 %	1,88 %	1,84 %
Driftsinntekter	1,06 %	1,22 %	0,74 %	0,97 %	1,07 %
Driftskostnader	1,75 %	1,80 %	1,90 %	1,84 %	1,75 %
Resultat for regnskapsåret	1,05 %	1,16 %	0,58 %	0,84 %	0,92 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,86 %	10,84 %	5,39 %	7,44 %	8,63 %
Kostnader i % av totale inntekter	57,63 %	56,54 %	71,20 %	64,61 %	60,18 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	58,14 %	57,12 %	72,43 %	65,20 %	60,95 %
Tap i % av brutto utlån	-0,03 %	-0,03 %	-0,01 %	0,17 %	0,02 %
Netto ansvarlig kapital	250.452	252.899	254.585	260.872	245.748
Kjernekapital	223.014	222.966	224.659	230.953	230.798
Tilleggskapital	198.046	198.010	199.715	206.020	190.880
Risikovektet balanse	1.262.167	1.238.393	1.214.569	1.173.267	1.159.129
Kapitaldekning i %	19,84 %	20,42 %	20,96 %	22,23 %	21,20 %
Kjernekapital i %	17,47 %	18,00 %	18,50 %	19,68 %	19,91 %
Ren kjernekapital i %	15,49 %	15,99 %	16,44 %	17,56 %	16,47 %
Kapitaldekning i % etter konsolidering	19,47 %	19,65 %	19,88 %	20,88 %	20,15 %
Kjernekapital i % etter konsolidering	17,00 %	17,32 %	17,51 %	18,45 %	18,63 %
Ren kjernekapital i % etter konsolidering	15,06 %	15,37 %	15,54 %	16,32 %	15,66 %
12 mnd forvaltningsvekst	9,51 %	5,79 %	8,25 %	8,03 %	71,57 %
12 mnd utlånsvekst	7,94 %	7,46 %	6,76 %	6,40 %	82,35 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	8,21 %	7,70 %	7,37 %	8,49 %	49,73 %
12 mnd innskuddsvekst	5,24 %	0,97 %	3,51 %	2,97 %	71,44 %
Innskudd i % av utlån	87,06 %	89,36 %	88,67 %	87,05 %	89,29 %
LCR	162,0	167,0	175,0	154,0	100,0
Andel BM i forhold til totale utlån	16,44 %	17,46 %	17,16 %	16,62 %	16,45 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,83 %	37,83 %	37,34 %	37,49 %	37,65 %
Utlån EBK	1.068.473	1.040.481,0	1.002.551,0	994.959,0	982.519,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.458.285	2.437.959	2.419.573	2.303.684	2.289.937
Antall årsverk	26,0	24,0	26,0	26,0	23,0