

Kvartalsrapport – 2.kvartal 2018

Valdres Sparebank



FUSJON

Vestre Slidre Sparebank og Vang Sparebank fusjonerte til Valdres Sparebank den 21.08.2017. Sammenligningstall i denne rapporten før 21.08.2017 er tall for Vestre Slidre Sparebank som var overtakende bank.

DRIFTSRESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal (Q2) 2018 et resultat før tap og skatt på vel 7,5 MNOK, mot i overkant av 4,6 MNOK per Q2 2017. Økningen skyldes i hovedsak fusjonen mellom bankene. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette hhv 0,85 % og 1,03 %. Nedgangen relateres i stor grad til fusjonskostnader.

RENTENETTO

Rentenettoen per Q2 er på 16,7 MNOK, mot 9,1 MNOK per Q2 2017. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,89 %, mot 2,02 % på samme tid i fjor.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter beløper seg til i underkant av 9,6 MNOK per utgangen av Q2. Sammenlignet med Q2 2017 er dette en økning på 4,6 MNOK.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør i underkant av 18,8 MNOK, mot 9,4 MNOK per Q2 2017. Økningen fra fjoråret skyldes hovedsakelig fusjon og kostnader i forbindelse med den nylig gjennomførte tekniske fusjonen. Fusjonskostnadene i 2018 er kostnadsført med vel 5,0 MNOK i 2018.

Kostnadsprosent i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer, er 84,0 %, mot 79,1 % på samme tid i fjor.

BALANSE

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen per utgangen av Q2 2018 utgjør i underkant av 1 808 MNOK mot i underkant av 925 MNOK i Q2 2017. Hovedårsaken til økningen skyldes fusjonen 21.08.2017.

Brutto utlån på egen bok er 1 543,5 MNOK per utgangen av Q2. Dette er en økning på 744,9 MNOK fra samme tidspunkt i fjor, økningen skyldes i hovedsak fusjon. Lån til personmarkedet utgjør 79,3 %, mens 20,7 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

I tillegg til utlån i egne bøker har banken overført lån til Eika Boligkreditt, som per Q2 står med en restgjeld på 232,5 MNOK. Totale utlån er dermed 1 776,0 MNOK.

På gjeldssiden har banken to låneopptak gjennom KFS på henholdsvis 25 MNOK og 30 MNOK, med forfall februar 2020 og juni 2019.

Innskuddene per utgangen av Q2 beløper seg til 1 522,6 MNOK, dette er 741,7 MNOK høyere enn på samme tid i fjor.

Bankens egenkapital (inkl. resultatet hittil i år) utgjør 203,3 MNOK mot i underkant av 198,0 MNOK per 31.12.2017. EK-avkastningen var på 5,3 % i Q2 2018 og i Q2 2017.

KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 20,14 %, mot 20,34 % per Q2 2017. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

RISIKO

MARKEDSRISIKO

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Banken har en beholdning på 132,5 MNOK plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 8,4 MNOK og Eika Boligkreditt 11,6 MNOK.

Banken har en god diversifisering mellom ulike finansieringsprodukter. Regnskapet per utgangen av Q2 2018 viser en netto gevinst og verdiendring på obligasjoner og rentepapirer på -261 TNOK, mot 146 TNOK per Q2 2017.

LIKVIDITETSRISIKO

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner, samtidig som bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, hovedsakelig med innskudd. Per utgangen av Q2 er bankens innskuddsdekning på 98,65 %.

I tillegg har banken en trekkrettighet i DNB på 90 MNOK. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av Q2 er bankens LCR beregnet til 104 %, mot 92 % for samme periode i fjor.

KREDITTRISIKO

Det er ingen vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil fra årsskiftet. Kredittgivningen styres etter bankens kredittpolicy og det tilstrebes å ligge innenfor de rammer som er lagt i denne.

Oversikten over tapsutsatte og misligholdte engasjement viser en økning i misligholdte engasjement fra Q4 2017. Tapsutsatte lån har tett oppfølging og kontinuerlig overvåking fra banken.

Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes fortsatt som lav og bankens individuelle nedskrivninger på utlån anses som tilfredsstillende ut i fra risikoen og utviklingen i utlånsporteføljen. Banken har per Q2 i overkant av 4,6 MNOK i individuelle nedskrivninger. De gruppevise nedskrivninger er på 4,7 MNOK, noe som er en netto økning på 0,3 MNOK fra Q1 2018. Samlet gir dette en netto økning i de totale tapsavsetningene med kr 0,5 MNOK fra Q4 2017 til Q2 2018.

Til sammen utgjør nedskrivningene 0,61 % av brutto lån pr Q2.

Styret har i Q2 2018 vurdert risikoen for tap på utlån i henhold til utlånsforskrift.

PERSONALET

Banken har per utgangen av Q2 24 ansatte, 18 kvinner og 6 menn, hvorav 17 på heltid og 7 på deltid. Omregnet til årsverk var det ved utgangen av Q2 20,8 utøvende årsverk. I tillegg kommer renholdsmedarbeidere.

UTSIKTENE FREMOVER

Valdres Sparebank opplever vekst både på utlåns- og innskuddssiden. Kundetilstrømningen av nye kunder er god, og strategien om å satse på kompetanse og rådgivere, i sammen med en god digital løsning viser seg å være fornuftig. Det oppleves etter fusjonen en økning i henvendelsene fra bedriftsmarkedet. Bankens tapskostander er fortsatt svært lave.

Det er god aktivitet i vårt primærmarked, og det satses både innen landbruket og bedriftsmarkedet, noe som har stor betydning for næringsutviklingen lokalt. Videre ser man på nasjonalt nivå at veksten i norsk økonomi fortsatt holder seg stabil, og arbeidsledigheten er lav. En høyere forbruksvekst og bedret tillitsindikator tyder på et stemningsskifte i økonomien, noe som er positive tegn for Valdres som en reiselivs- og hyttestedestinasjon.

Styret er fornøyd med den underliggende driften i Q2 2018.

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		12.735	6.762	25.389	13.277	34.764
Rentekostnader og lignende kostnader		4.377	2.127	8.659	4.175	10.996
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.358	4.636	16.730	9.103	23.768
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4.192	1.740	4.246	2.020	2.040
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.373	1.765	6.552	3.414	9.165
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		480	276	1.066	637	1.573
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		42	110	(261)	146	216
Andre driftsinntekter		59	10	105	21	128
Netto andre driftsinntekter		7.186	3.349	9.576	4.965	9.976
Personalkostnader		2.513	1.700	6.015	3.912	10.985
Administrasjonskostnader		2.642	1.403	5.125	2.998	8.118
Avskrivning		221	91	432	177	518
Andre driftskostnader		1.778	1.416	7.178	2.328	5.508
Sum driftskostnader		7.155	4.611	18.751	9.415	25.129
Resultat før tap		8.389	3.374	7.555	4.653	8.615
Tap på utlån, garantier m.v.	1	552	(1.025)	540	(1.053)	(511)
Kurstap anleggsaksjer		-	(12)	-	(72)	74
Resultat av ordinær drift før skatt		7.837	4.410	7.015	5.778	9.201
Skatt		1.740	1.104	1.760	1.444	2.137
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.097	3.306	5.255	4.334	7.064

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		70.784	34.123	62.294
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		60.904	1.712	99.953
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.543.474	798.579	1.521.949
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(4.611)	(2.663)	(4.339)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4.740)	(1.940)	(4.470)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	1.534.123	793.976	1.513.140
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		90.140	55.594	87.120
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		40.366	33.249	29.668
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.008	1.005	2.008
Utsatt skattefordel		945	409	945
Varige driftsmidler		4.216	2.689	4.452
Andre eiendeler		285	35	(3)
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.139	2.067	3.443
Sum eiendeler		1.807.911	924.858	1.803.021

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	65.944	27.682	65.888
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.522.603	780.941	1.527.038
Annen gjeld		4.709	3.747	7.775
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.701	5.386	2.561
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.664	813	1.724
Sum gjeld		1.604.620	818.569	1.604.985
Sparebankens fond	5	197.936	101.955	197.936
Gavefond	5	100	-	100
Regnskapsperiodens resultat		5.255	4.334	-
Sum egenkapital		203.291	106.289	198.036
Sum gjeld og egenkapital		1.807.911	924.858	1.803.021

Styret i Valdres Sparebank – Vang 30.06.2018/14.08.2018

Embrik Før
Styrets leder

Ola Rogn Tveit
Nestleder

Normann Helle
Styremedlem

Jorun Karlsen
Styremedlem

Heidi Arnesen
Styremedlem

Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

Arne Hodne
Ansattes representant

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	84,0 %	79,1 %	79,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,7 %	14,3 %	50,6 %
Egenkapitalavkastning*	5,3 %	5,3 %	4,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,0 %	23,5 %	24,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,03 %	0,03 %	-0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,25 %	2,37 %	2,46 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	2,02 %	2,03 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,6 %	19,9 %	21,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,0 %	15,5 %	17,3 %
Innskuddsdekning	98,6 %	97,8 %	100,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,79 %	20,34 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,79 %	20,34 %	20,16 %
Kapitaldekning	20,79 %	20,34 %	20,16 %
Leverage ratio	10,20 %	10,32 %	10,35 %
Likviditet			
LCR	104	92	105
NSFR	139	137	149
Likviditetsindikator 1 bank	112,79	111,68	114,72
Likviditetsindikator 2 bank	112,79	111,68	114,72

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2017.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	282	325	272	330	699
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	270	-1.300	270	-1.300	-1.170
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	3	71
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-	-	2
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-49	-2	-86	-113
Periodens tapkostnad	552	-1.024	540	-1.053	-511

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.339	2.333	2.333
Tilført ved fusjon 21.08.2017	-	-	1.307
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	769	10	97
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	740	400	750
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.237	-77	-77
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-3	-71
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.611	2.663	4.339

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.470	3.240	3.240
Tilført ved fusjon 21.08.2017	-	-	2.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	270	-1.300	-1.170
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4.740	1.940	4.470

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	15.172	3.588	8.435
Individuelle nedskrivninger	-3.041	-947	-2.108
Netto misligholdte utlån	12.131	2.641	6.327

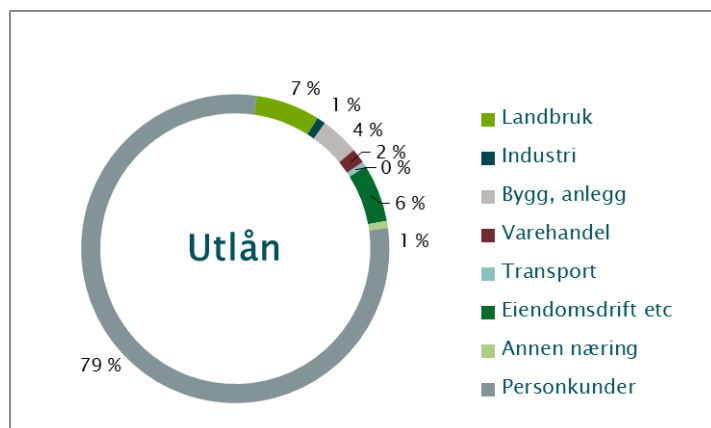
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	13.762	9.315	16.744
Individuelle nedskrivninger	-1.570	-1.716	-2.231
Netto tapsutsatte engasjement	12.192	7.599	14.513

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	104.146	74.496	114.752
Industri	13.994	3.571	15.049
Bygg, anlegg	63.215	24.938	75.463
Varehandel	23.858	7.945	20.490
Transport	8.389	863	6.027
Eiendomsdrift etc	93.263	42.756	91.818
Annen næring	11.732	4.085	7.450
Sum næring	318.597	158.654	331.050
Personkunder	1.224.878	639.925	1.190.899
Brutto utlån	1.543.474	798.579	1.521.949
Individuelle nedskrivninger	-4.611	-2.663	-4.339
Gruppenedskrivninger	-4.740	-1.940	-4.470
Netto utlån til kunder	1.534.123	793.976	1.513.140
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	232.560	116.963	249.092
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.766.683	910.939	1.762.232

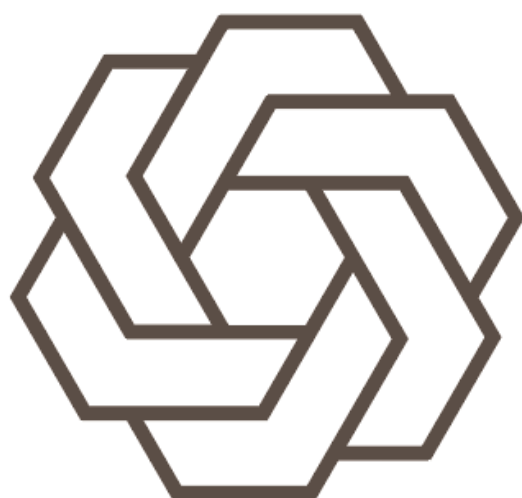


NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	197.936	101.955	197.936
Negativt resultat	-	-	-
Gavefond	100	-	100
Sum egenkapital	198.036	101.955	198.036
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-8.744	-3.512	-5.800
Ren kjernekapital	189.293	98.443	192.236
Sum kjernekapital	189.293	98.443	192.236
Netto ansvarlig kapital	189.293	98.443	192.236
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	3.023	1.412	4.622
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	2.017	3.756	1.608
Foretak	99.808	60.628	118.188
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	607.237	293.507	570.411
Forfalte engasjementer	16.534	5.500	20.309
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.611	3.102	5.909
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.577	-	19.387
Andeler verdipapirfond	7.131	7.941	5.313
Egenkapitalposisjoner	23.576	13.069	29.376
Øvrige engasjementer	81.095	52.359	97.284
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	858.609	441.274	872.407
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	81.192	42.778	81.192
Beregningsgrunnlag	939.801	484.051	953.599
Kapitaldekning i %	20,14 %	20,34 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,14 %	20,34 %	20,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,14 %	20,34 %	20,16 %
Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er:			
Kapitaldekning i %	19,26 %		
Kjernekapitaldekning	18,95 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	18,72 %		

NOTE 6 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
KFS-lån	55.090	25.064	55.083
Sum lån fra kredittinstitusjoner	55.090	25.064	55.083
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,78 %	1,85 %	1,72 %



Valdres

SPAREBANK