



HEGRA SPAREBANK

Kommentarer til delårsregnskap 30.09.2016

Kommentarene er basert på morbankens regnskap. Datterselskapets eneste aktivitet er oppføring av et bygg på Stjørdal som er tatt i bruk av banken i 4. kvartal 2016. Konsernregnskapet inneholder i hovedsak konsolidering knyttet til datterselskapets balanseposter.

Netto rente- og provisjonsinntekter i 3. kvartal viser en økning på 0,2 millioner (1,8 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes økt utlånsvolum.

Rentenettoen er redusert fra 1,96 i 3. kvartal 2015 til 1,86 i 3. kvartal 2016. I 2. kvartal 2016 var rentenettoen 2,11.

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 3. kvartal 55,7 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 53,2 %. For årets 9 første måneder er kostnadsprosenten 53,1 %, mens den var 52,1 % i samme periode i fjor.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger for årets 9 første måneder er på 23,7 millioner. Dette er 1,6 millioner bedre enn i samme periode i 2015, noe som hovedsakelig skyldes økte netto renteinntekter, økt utbytte på investeringer og økt verdistigning på verdipapirer. Engangsinntekter i form av utbytte fra Visa utgjør 1,5 millioner.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger i 3. kvartal 2016 er på 7,1 millioner, noe som er 0,5 millioner bedre enn samme periode i fjor. Bedringen skyldes hovedsakelig høyere avkastning på bankens overskuddslikviditet og obligasjonsportefølje.

Resultat før skatt i 3. kvartal 2016 er på 7,2 millioner, noe som er 0,7 millioner bedre enn samme periode i fjor. Årsakene til resultatforbedringen er de samme som nevnt over, samt tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i 3. kvartal 2016.

Annualisert **egenkapitalavkastning etter skatt** utgjør 11,7 % per 30.09.2016.

Utlånsveksten (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 26 millioner (1,0 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 35 millioner (1,4 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

Utlån til personmarkedet utgjør 79,1 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 20,9 %.

Banken har så langt i år ikke registrert **tap på utlån**. I 3. kvartal har banken tilbakeført 0,1 millioner i reverserte tap, mens bokførte tap hittil i år utgjør en netto reversering på 0,4 millioner.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 3. kvartal utgjør 5,5 millioner (0,21 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 36,2 millioner (1,41 %), noe som er en nedgang i forhold til foregående kvartal. Misligholdte lån skyldes hovedsakelig ett engasjement. Engasjementet er tilstrekkelig sikret med pant i fast eiendom, og per i dag forventer banken ikke tap på dette engasjementet. Det kan for øvrig nevnes at Hegra Sparebank i årevis har vært blant bankene i Norge med aller lavest tapsgrad.

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** på 149 millioner (10,8 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 116 millioner (8,2 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 83,7 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 59,0 millioner. Posten består i sin helhet av anleggsaksjer.

Banken emitterte et ansvarlig lån på 20 millioner i 3. kvartal. Bankens **ansvarlige kapitaldekning** er nå 19,1 %. **Kjernekapitaldekningen** er 16,0 %, mens **ren kjernekapitaldekning** er 15,1 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville bankens ansvarlige kapitaldekning vært 20,7 %, kjernekapitaldekningen 17,6 % og ren kjernekapitaldekning 16,6 %.

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har lav direkte eksponering mot oljesektoren. Styret mener det er viktig at banken tar sin andel av veksten og at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen. Bankens skal derfor ha en kapitaldekning som tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta i mot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

Bankens faktiske kapitaldekning tilfredsstillers myndighetenes minimumskrav med god margin, men siden myndighetskravene er stadig økende ønsker banken fortsatt å prioritere lønnsomhet foran høy utlånsvekst.

Utsikter

Hegra Sparebank har i år opplevd et visst press på bankens utlånsmargin på personmarkedet. Denne tendensen synes å ha stagnert mot slutten av 3. kvartal, og vi forventer nå relativt stabil utlånsmargin i 4. kvartal. Stigende innskuddsmargin gjennom 2016 har til dels veid opp for presset på utlånsmarginen.

Banken har i flere år vært godt drevet og blant de mest lønnsomme bankene i Norge. Bankens ledelse og styre ser imidlertid behov for å bedre lønnsomheten ytterligere slik at banken kan tilfredsstillere Finanstilsynets stadig økende kapitalkrav til norske banker. Disse kravene setter en begrensning på bankens vekstmuligheter, i tillegg til at de er konkurransevridende.

Administrasjonen

Hegra Sparebank 3. kvartal

Morbank

RESULTAT

Konsern

01.01–30.09	01.01–30.09	31.des	3. kvartal	3. kvartal			3. kvartal	01.01–30.09	31.des
2016	2015	2015	2016	2015	Tall i tusen kroner	NOTE	2016	2016	2015
60.694	66.398	87.387	20.063	21.276	Renteinntekter og lignende inntekter		19.672	59.824	87.240
26.107	33.150	42.213	8.922	10.327	Rentekostnader og lignende kostnader		8.922	26.106	42.213
34.587	33.248	45.174	11.141	10.949	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.750	33.718	45.027
4.291	1.213	1.223	191	-	Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		190	4.291	1.025
11.948	12.684	16.667	4.381	4.230	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.382	11.948	16.667
1.335	1.199	1.639	452	371	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		451	1.335	1.639
909	(199)	(229)	679	(814)	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		679	909	(229)
249	483	562	116	81	Andre driftsinntekter		117	249	561
16.061	12.981	16.584	4.916	3.125	Netto andre driftsinntekter		4.917	16.062	16.385
13.484	11.498	16.128	4.772	3.651	Personalkostnader		4.772	13.484	16.127
5.133	5.812	7.765	1.609	1.823	Administrasjonskostnader		1.609	5.133	7.765
536	712	911	178	201	Avskrivning		178	536	911
7.758	6.042	8.834	2.381	1.814	Andre driftskostnader		2.381	7.758	8.835
26.910	24.065	33.637	8.939	7.489	Sum driftskostnader		8.940	26.911	33.638
23.738	22.165	28.121	7.117	6.586	Resultat før tap		6.727	22.869	27.774
(381)	427	211	(64)	148	Tap på utlån, garantier m.v.		(64)	(381)	211
(171)	282	304	1	-	Gevinst/tap anleggsaksjer		-	(171)	304
-	-	-	-	-	Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
24.290	21.456	27.606	7.181	6.440	Resultat av ordinær drift før skatt		6.791	23.421	27.259
5.321	6.244	8.171	606	1.880	Skatt		606	5.321	8.171
18.970	15.212	19.435	6.575	4.560	Resultat av ordinær drift etter skatt		6.185	18.100	19.088

Morbank

BALANSE – EIENDELER

Konsern

30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015		NOTE	30.09.2016	31.12.2015
381.441	198.981	144.062	Kontanter og fordringer på sentralbanken		381.441	144.062
53.057	62.539	36.633	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		53.057	36.711
1.825.415	1.832.314	1.843.143	Utlån til og fordringer på kunder	3	1.825.415	1.843.142
(330)	(1.150)	(950)	Individuelle nedskrivninger	1, 2	(330)	(950)
(5.130)	(5.130)	(5.130)	Gruppevise nedskrivninger		(5.130)	(5.130)
1.819.955	1.826.034	1.837.063	Netto utlån og fordringer på kunder	3	1.819.955	1.837.062
56.348	48.346	48.279	Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast. Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		56.348	48.279
48.670	57.295	48.743	Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		48.670	48.743
6.089	-	6.556	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		6.089	6.817
4.200	-	4.200	Eierinteresser i konsernselskap		-	-
3.272	3.401	3.272	Utsatt skattefordel		1.843	1.880
-	-	-	Immaterielle eiendeler		-	-
5.977	6.549	6.455	Varige driftsmidler		71.952	37.931
58.258	13.223	22.219	Andre eiendeler		1.689	1.871
3.601	3.317	2.896	Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.601	2.896
2.440.868	2.219.686	2.160.378	Sum eiendeler		2.444.645	2.166.252

Morbank

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Konsern

30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015		NOTE	30.09.2016	31.12.2015
156.500	152.000	153.000	Gjeld til kredittinstitusjoner		156.500	153.012
1.528.268	1.412.384	1.379.619	Innskudd fra og gjeld til kunder		1.526.736	1.379.314
422.963	359.902	344.837	Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer		422.963	344.837
12.122	13.013	11.823	Annen gjeld		18.189	17.877
19.812	24.895	8.723	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		19.812	8.723
10.284	10.206	10.284	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		10.284	10.283
64.830	44.765	44.782	Ansvarlig lånekapital		64.830	44.782
2.214.780	2.016.113	1.953.068	Sum gjeld		2.219.314	1.958.828
201.911	182.054	201.911	Sparebankens fond		202.024	202.024
5.207	5.257	5.400	Gavefond		5.207	5.400
18.970	15.212	-	Regnskapsperiodens resultat		18.100	-
226.088	202.523	207.311	Sum egenkapital	4	225.331	207.424
2.440.868	2.219.686	2.160.378	Sum gjeld og egenkapital		2.444.645	2.166.252

NØKKELTALL

Morbank

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,2 %	53,4 %	55,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,8 %	11,5 %	6,7 %
Egenkapitalavkastning*	11,7 %	10,2 %	9,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,9 %	26,3 %	25,7 %
Netto renteinntekt hittil i år av midlere FVK (rentenetto)	2,02 %	2,05 %	2,09 %
Innskudd og Utlån			
Andel utlån til BM av totale utlån inkl. utlån overført til EBK	20,9 %	22,4 %	22,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	36,7 %	35,8 %	35,6 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	1,4 %	10,2 %	4,4 %
Innskuddsdekning	83,7 %	77,1 %	74,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,06 %	14,44 %	16,21 %
Kjernekapitaldekning	16,04 %	15,21 %	16,98 %
Kapitaldekning	19,12 %	16,40 %	18,17 %
Leverage ratio	7,60 %		9,20 %
Likviditet			
LCR	337	173	235
Likviditetsindikator 1 bank	117,49	108,00	105,00
Likviditetsindikator 2 bank	122,65	116,00	113,00

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	Hittil i år		3. kvartal isolert		
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-620	300	-155	150	100
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	235	-	85	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	80	230	18	-	234
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-76	-103	-12	-2	-123
Periodens tapskostnad	-381	427	-64	148	211

NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	36.230	43.937	27.740
Individuelle nedskrivninger	-80	-200	-200
Netto misligholdte utlån	36.150	43.737	27.540

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.367	4.911	6.381
Individuelle nedskrivninger	-250	-950	-750
Netto tapsutsatte engasjement	5.117	3.961	5.631

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Landbruk/Skogbruk	190.047	189.484	201.810
Industri	9.248	29.958	13.979
Utvikling av byggeprosjekter	92.952	114.535	127.651
Bygg, anlegg	12.224	12.403	13.324
Varehandel	23.637	23.620	24.706
Transport	8.705	9.092	8.494
Eiendomsdrift etc	141.802	139.944	124.484
Annen næring	58.605	48.492	52.702
Sum næring	537.220	567.527	567.151
Personkunder	1.288.195	1.264.787	1.275.991
Brutto utlån	1.825.415	1.832.314	1.843.143
Individuelle nedskrivninger	-330	-1.150	-950
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
Netto utlån til kunder	1.819.955	1.826.034	1.837.063
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	748.095	706.657	704.146
Totale brutto utlån inkl. porteføljen i EBK	2.573.510	2.538.971	2.547.289

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Egenkapital	201.911	182.054	182.477
Gavefond	5.207	5.257	5.400
Årets resultat	-	-	19.434
Sum egenkapital	207.118	187.311	207.311
Fradrag i ren kjernekapital	-19.670	-14.371	-14.467
Ren kjernekapital	187.448	172.940	192.844
Fondsobligasjoner	19.941	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-7.763	-10.778	-10.850
Sum kjernekapital	199.626	182.162	201.994
Ansvarlig lånekapital	44.889	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital	-6.557	-10.778	-10.850
Sum tilleggskapital	38.332	14.222	14.150
Netto ansvarlig kapital	237.958	196.384	216.144
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1.999	1.560	1.758
Institusjoner	390	16.636	11.455
Foretak	140.868	196.906	175.381
Pantsikkerhet eiendom	708.148	659.445	676.960
Forfalte engasjementer	47.669	60.497	36.070
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.979	3.992	3.981
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.291	-	-
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	40.703	18.837	20.775
Øvrige engasjementer	183.004	143.573	156.143
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.137.050	1.101.446	1.082.523
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	107.326	96.019	107.326
Beregningsgrunnlag	1.244.377	1.197.464	1.189.849
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	51,0 %	53,9 %	55,1 %
Kapitaldekning i %	19,12 %	16,40 %	18,17 %
Kjernekapitaldekning	16,04 %	15,21 %	16,98 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,06 %	14,44 %	16,21 %