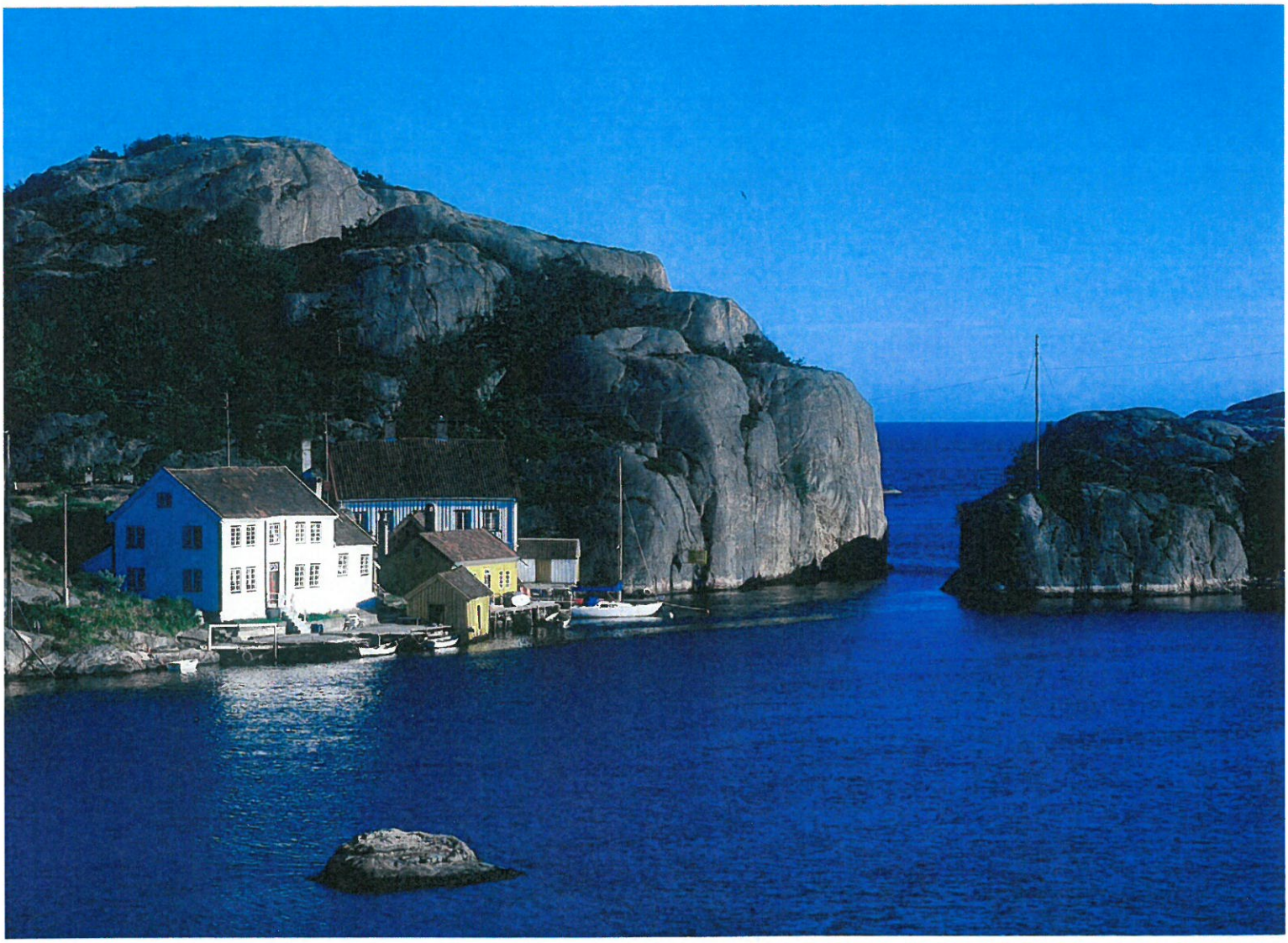
KVARTALS-RAPPORT

3. KVARTAL 2019

157. FORRETNINGSÅR



Søgne og Greipstad Sparebank

RESULTATREGNSKAP (1.000kr.)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	3 kvartal 19	3 kvartal 18
Renteinntekter og lignende inntekter	101.953	84.695	115.428	36.346	28.784
Rentekostnader og lignende kostnader	-45.410	-37.147	-50.158	-16.299	-12.773
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**56.543**	**47.548**	**65.270**	**20.047**	**16.011**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.118	6.109	4004	4	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.475	10.367	14588	3.989	3.390
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3.097	-2.461	-3550	-1.352	-1.003
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	2.505	4.388	4.844	219	816
Andre driftsinntekter	217	264	708	69	76
Netto andre driftsinntekter	**14.218**	**18.667**	**20.594**	**2.929**	**3.279**
Personalkostnader	-20.419	-20.842	-27.324	-6.964	-7.168
Administrasjonskostnader	-11.459	-10.258	-13.559	-3.867	-3.303
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-1.177	-1.124	-1.565	-400	-375
Andre driftskostnader	-5.560	-5.475	-7.203	-1.667	-1.550
Sum driftskostnader	**-38.615**	**-37.699**	**-49.651**	**-12.898**	**-12.396**
Resultat før tap	**32.146**	**28.516**	**36.213**	**10.078**	**6.894**
Tap på utlån , garantier mv.	13	-345	-548	-1	5
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	134	0	2.106	134	0
Resultat før skatt	**32.293**	**28.171**	**37.771**	**10.211**	**6.899**
Skatt på ordinært resultat	-7.000	-5.300	-7.890	-2.500	-1.700
Resultat for regnskapsåret	**25.293**	**22.871**	**29.881**	**7.711**	**5.199**

BALANSE (1.000KR.)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	80.484	76.396	78.199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	233.196	204.566	159.957
Utlån til og fordringer på kunder	3.911.988	3.656.659	3.685.894
- Spesifisert tapsavsetning	-2.957	-2.936	-3.147
- Uspesifisert tapsavsetning	-6.900	-7.000	-6.900
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.902.131	3.646.723	3.675.847
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	236.687	242.037	245.403
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	101.526	87.164	93.317
Varige driftsmidler	19.512	20.603	20.162
Andre eiendeler	6.828	6.935	6633
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	13.341	12.651	12.131
SUM EIENDELER	**4.593.705**	**4.297.075**	**4.291.649**
Gjeld til kredittinstitusjoner	256.552	271.592	326.705
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.963.927	2.963.977	2.885.800
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	805.112	530.388	555.476
Annen gjeld	17.214	12.793	15.517
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	28.044	22.766	8.908
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	820	1.819	2.500
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
SUM GJELD	**4.121.669**	**3.853.335**	**3.844.906**
Sparebankens fond	446.743	420.869	446.743
Udisponert overskudd	25.293	22.871	0
SUM EGENKAPITAL	**472.036**	**443.740**	**446.743**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**4.593.705**	**4.297.075**	**4.291.649**
Garantier	**66.367**	**73.256**	**75.611**

RESULTATREGNSKAP (% gj. forv.kapital.)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	3,03	2,65	2,70
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,35	-1,16	-1,17
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	**1,68**	**1,49**	**1,53**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,09	0,19	0,09
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,34	0,32	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,09	-0,08	-0,08
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	0,07	0,14	0,11
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	**0,42**	**0,58**	**0,48**
Personalkostnader	-0,61	-0,65	-0,64
Administrasjonskostnader	-0,34	-0,32	-0,32
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	-0,04	-0,04	-0,04
Andre driftskostnader	-0,17	-0,17	-0,17
Sum andre driftskostnader	**-1,15**	**-1,18**	**-1,16**
Resultat før tap	**0,96**	**0,89**	**0,85**
Tap på utlån, garantier mv.	0,00	-0,01	-0,01
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer	0,00	0,00	0,05
Resultat før skatt	**0,96**	**0,88**	**0,88**
Skatt på ordinært resultat	-0,21	-0,17	-0,18
Resultat for regnskapsåret	**0,75**	**0,72**	**0,70**
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	**4.492.621**	**4.270.319**	**4.277.449**

REGNSKAPSOVERSIKT FOR 3. KVARTAL 2019.

INNLEDNING

Utviklingen i årets første ni måneder har vært tilfredsstillende. Både innskudd og utlån er høyere enn budsjett. Resultatet pr. 3 kvartal er høyere enn forrige år. Rentenetto er vesentlig høyere enn forrige år, mens også kostnader er noe høyere. Resultatet er 6,3 mill. bedre enn budsjett og skyldes i hovedsak bedre rentenetto, høyere utbytte, samt høyere gevinst på aksjer enn budsjettert. Det har i år vært en liten inngang på tidligere tap på utlån, mot ubetydelig tap forrige år. Banken periodiserer som tidligere år både inntekter og kostnader av betydning for regnskapet.
Det har ikke inntruffet andre vesentlige hendelser i perioden utover det som fremgår av regnskapet.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Forvaltningskapitalen har i siste 12 måneders periode økt med 297 mill. kroner eller 6,9 % og er nå på 4.594 mill. kroner. I forrige periode var veksten i forvaltningskapitalen 0,2 %.
Hittil i år er forvaltningen økt med 302 mill. kroner.

INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Kundeinnskuddene er uendret siste året og er på totalt 2.964 mill. kroner, mot en økning på 1,0 % i forrige 1 års periode.
Hittil i år er innskuddene økt med 78 mill. kroner.

UTLÅNSUTVIKLINGEN

Det har i siste 12 måneders periode vært en økning i utlån på 6,2 % eller 269 mill. kroner. I perioden er overføring til Verd Boligkreditt As økt med 13 mill. slik at netto overførte lån er 665 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 3.902 mill. kroner. Dette er en økning på 7,0 % eller 255 mill. kroner på 1 år, mot 5,1 % i fjor.
Hittil i år er utlånene økt med 6,1 % eller 226 mill. kroner.

LIKVIDITET

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 76,0% av utlån mot 81,1 % forrige år. Likviditetsbehovet er dekket både kortsiktig og langsiktig og med god spredning på forfall. Deler av vekst i utlån er planlagt overført Verd Boligkreditt AS.
I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 80 mill. kroner.
Bankens LCR var ved utløp av perioden 216 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

TAPSUTVIKLINGEN

Tap på utlån og garantier

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
+ Endring i individuelle nedskrivninger	(190)	(105)	0
+ Endring i nedskrivning grupper	0	0	(100)
+ Konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert for	0	296	0
+ Konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	44	0	296
+ Endring amortisering m.v.	156	105	(311)
+ Avsatt garantiansvar	0	78	0
- Inngang på tidligere konstaterte tap	22	29	37
= Tap på utlån garantier m.v	**(12)**	**345**	**470**

Misligholdte lån

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Brutto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	23.461	15.095	14.807
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	2.765	2.744	2.955
= Netto misligholdte lån (restanse over 90 dg)	**20.696**	**12.351**	**11.853**

Øvrige tapsutsatte lån

	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Øvrige tapsutsatte lån	194	195	194
- Spesifisert nedskrivning/tapsavsetning	192	192	192
= Netto øvrige tapsutsatte lån	**2**	**3**	**2**

DRIFTSRESULTATET

Driftsresultat før tap er bedre enn fjoråret for samme periode og utgjør 32,1 mill. kroner eller 0,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 28,5 mill. kroner eller 0,89 % året før.
Rentenetto har økt mens andre driftsinntekter har gått noe ned, men det har også vært noe økte kostnader.
Etter beregnet skatt på 7,0 mill. kroner er resultatet 25,3 mill. kroner eller 0,75 % mot 22,9 mill. kroner eller 0,72 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 9,0 mill. kroner i forhold til 2018 til 56,5 mill. kroner.
Dette tilsvarer en rentenetto på 1,68 %, som er en økning med 0,19 % fra samme periode i fjor.
Netto andre driftsinntekter er redusert med 4,5 mill. som i hovedsak skyldes ekstraordinært utbytte i 2018, samt noe redusert gevinst på aksjer.
Bankens driftskostnader er i perioden økt med 0,9 mill. kroner.
I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,15 % mot 1,18 % sett mot samme periode i fjor.

Det er bokført inngått på tap med 0,01 mill. hittil i år. Misligholdte engasjement er økt med 8,4 mill. kroner og utgjør 24,9 mill. kroner. Sammenholdt med 31.12.2018 er det en økning på 8,7 mill. kroner.
For de fleste av sakene er restanse i kroner små og sikkerhet for lånene god.
Foretatte nedskrivninger for tap anses tilstrekkelige.
Banken har alltid holdt en nøktern risikoprofil i sin kredittgivning og øvrige plasseringer og har i denne perioden ikke endret denne profilen.

Aksjer og obligasjoner som omløpsmidler er bokført til det laveste av kostpris og markedspris.
Markedsverdien for omløpsaksjer og obligasjoner er henholdsvis 1,1 mill. og 2,4 mill. kroner høyere enn bokført verdi.
Anleggsaksjer er generelt bokført til kostpris.

Bankens soliditet er god og samlede fonds er på 472 mill. kroner. Når det gjelder kapitaldekningen tilsier regelverket at det skal rapporteres kapitaldekning for samarbeidende grupper av finansinstitusjoner. Banken konsoliderer dermed inn bankens eiendeler i Verd Boligkreditt og Brage Finans.

Kapitaldekning	Ren kjernekapital-dekning	Kjernekapital-dekning	Kapital-dekning	Beregnings-grunnlag
Bankens kapitaldekning	17,39 %	17,39 %	19,21 %	2.274.975
Konsolidert kapitaldekning	16,77 %	16,88 %	18,80 %	2.654.473
Konsolidert kapitaldekning inkl. res (intern status)	18,50 %	18,50%	20,32 %	2.654.473

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Internasjonalt er farten fortsatt god i den amerikanske økonomien, men med en antakelse om at veksten avtar noe fremover. I euro-området er utviklingen svakere, særlig for bedriftssektoren. Fortsatt lave renter hos våre handelspartnere virker inn også på rentesettingen i Norge. Norges Banks styringsrente ble økt den 20. september 2018 til 0,75 % og også den 21. mars, 20. juni og 19. september 2019 ble den økt med 0,25 % slik at den nå er 1,50 %. Det forventes ingen ytterligere økning inneværende år.

Det tegnes et solid bilde av norsk økonomi. Oljeprisfallet er historie og veksten i oljeinvesteringene har løftet veksten her hjemme. Den svake norske kronen har over tid bidratt til at industrien vinner kontrakter. Arbeidsledigheten ansees for å være på et normalt til lavt nivå. I boligmarkedet har det vært stor etterspørsel og høy aktivitet. Lønnsvekst og høy sysselsetting antas å bety mer for boligmarkedet, enn de gjennomførte økningene i styringsrenten. Situasjonen i norsk økonomi antas å bidra positivt til vekstutsiktene også i vårt markedsområde i resten av 2019.

Søgne og Greipstad Sparebank har hatt en kontrollert vekst i forvaltningskapitalen de senere år. Konkurransen i markedet er fortsatt sterk. Økt rentenivå medfører noe bedre avkastning på egenkapitalen. Vi forventer noe bedring i rentenettoen for resten av året. Tapene regner vi med vil ligge på et lavt nivå.

Styret har tro på en fortsatt positiv utvikling for Søgne og Greipstad Sparebank.

Søgne, 23. oktober 2019

I STYRET FOR SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

Jan Ivar Haugland
styrets leder

Per Sigurd Sørensen

Andre Berg-Stølen

Ragnhild Mørner Fidjestøl

Ellen Katrine Nyhus

Anne H. Nepstad

Vidar Skaaland
adm. banksjef