

# Delårsrapport 2. kvartal 2018



sn.no

fond | lån | forsikring | sparing | kort

(Samme periode i 2017 i parentes)

## Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.06.18:

- Resultat før skatt 45,6 mill. (43,4 mill.)
- Resultat etter skatt 36,3 mill. (34,8 mill.)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 9,15 % (9,23 %)
- Kostnadsprosent 46,8 % (48,5 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK 3,9 % (5,1 %)
- Kapitaldekning 21,19 % (20,70 %)
- Samlet forretningskapital 7.617 mill. (7.428 mill.)
- Forvaltningskapital 5.564 mill. (5.384 mill.)
- Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 2.052 mill. (2.044 mill.)

## Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2017. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 45,6 mill. (43,4 mill.). Resultat etter skatt utgjør 36,3 mill. (34,8 mill.)

Netto renteinntekter er på 54,7 mill. som er 0,8 mill. lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (2,14 %).

Andre driftsinntekter er på 29,2 mill., mot 26,7 mill. samme periode i fjor. Totale driftskostnader utgjør 39,3 mill. (39,9 mill.).

Kostnad i prosent av totale inntekter 46,8 %, mot 48,5 % tilsvarende periode i 2017. Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 55,1 % (57 %)

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Mislighold pr 2. kvartal er 7,5 mill. og utgjør 0,16 % av brutto utlån (8,6 mill. og 0,20 % av brutto utlån).

Netto tap på utlån utgjør -0,99 mill. (-0,9 mill.).

## Forvaltningskapital

Pr 30.06.18 er forvaltningskapitalen på 5.564 mill. Dette er en økning på 181 mill. eller 3,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 5.495 mill. I tillegg kommer utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, 2.052 mill.

## Utlån

Bankens samlede utlån (inkl. EBK) er økt med 251 mill. eller 3,9 % siste 12 mnd. Endringen fordeler seg på person- og bedriftsmarkedet med henholdsvis 165,6 mill. (3,2 %) i personmarkedet og 85,6 mill (7,2 %) i bedriftsmarkedet.

Samlede utlån utgjør pr 2. kvartal 6.618 mill. Brutto utlån i bankens balanse er 4.566 mill. pr 2. kvartal, med 3.287 mill. til personmarkedet og 1.279 til bedriftsmarkedet.

Bankens portefølje av utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør 2.052 mill. pr 2. kvartal, som er en økning på 8,2 mill i forhold til samme periode i fjor.

## Innskudd

Banken har innskudd fra kunder på 3.768 mill. pr 2. kvartal (3.511 mill).

Innskuddsdekning i forhold til brutto utlån utgjør 82,5 % (81,2 %).

## Verdipapirer

Bankens obligasjons- og verdipapirportefølje består i hovedsak av investeringer i deponerbare verdipapirer, samt midlertidige likviditetsplasseringer. Banken har en lav risikoprofil i forvaltning av obligasjons- og verdipapirporteføljen

## Kapitaldekning

Etter reglene i Basel III – CRD IV har banken en kapitaldekning på 21,19 % pr 30.06.18 (20,70 %).

Ansvarlig kapital utgjør 706 mill. Årets resultat blir først tillagt ansvarlig kapital ved årsskifte.

Kapitaldekningen ligger innenfor myndighetenes krav og styrets fastsatte måltall.

Sparebanken Narvik har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning pr 2. kvartal utgjør 19,52 %.

## Utsiktene fremover

Sparebanken Narvik har en god markedsposisjon og stadig flere kunder velger oss som sin bankforbindelse, noe som gir vekst både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Sparebanken Narvik har som målsetning å ha regionens mest fornøyde kunder og ønsker å fortsatt være en sterk og lokal bank. Bankens målinger av kundetilfredshet viser en svært høy tilfredshet blant både person- og bedriftskunder i regionen.

Vårt verdigrunnlag forplikter og innebærer å utgjøre en forskjell for lokalsamfunnet ved å være tilstede for innbyggere og næringsliv i regionen. Banken prioriterer derfor å opprettholde en sterk lokal tilstedeværelse for å ha kraft i sin rådgivning overfor innbyggere og bedrifter i Narvikregionen.

Banken har over tid hatt god inntjening og vi forventer en fortsatt god lønnsomhet. Sterk konkurranse om kundene, samt økte finansieringskostnader forventes å kunne redusere rentenettoen noe i 2. halvår.

Det forventes at tilgangen på nye kunder fortsetter og at det blir en god innskudds- og utlånsvekst for 2018.

Narvik, 15. august 2018

Hugo Storø  
Styreleder

Gøril Bjerkan

Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen

Øyvind Strøm

Grete Berg Jensen

Elling Berntsen  
Adm. direktør

## Resultatregnskap

Prosent av gj.sn.forv.kapital

Beløp i hele tusen

30.06.16	31.12.16	30.06.18	RESULTATREGNSKAP	30.06.18	31.12.17	30.06.17
3,14 %	3,09 %	2,88 %	Renteinntekter	78.422	159.588	78.249
-1,01 %	-0,95 %	-0,87 %	Rentekostnader	-23.765	-47.678	-22.764
<b>2,14 %</b>	<b>2,15 %</b>	<b>2,01 %</b>	<b>Rentenetto</b>	<b>54.657</b>	<b>111.910</b>	<b>55.485</b>
0,40 %	0,30 %	0,42 %	Utbytte o.l.	11.492	11.141	11.120
0,72 %	0,73 %	0,72 %	Provisjonsinntekter banktj.	19.600	38.931	17.468
-0,12 %	-0,12 %	-0,11 %	Provisjonskostn. banktj.	-3.121	-6.092	-3.021
-0,09 %	-0,03 %	0,04 %	Netto kursgev./tap (oml.midl.)	1.190	1.835	1.057
0,00 %	0,07 %	0,00 %	Andre inntekter	43	166	43
0,92 %	0,95 %	<b>1,07 %</b>	<b>Netto andre inntekter</b>	<b>29.204</b>	<b>45.981</b>	<b>26.667</b>
<b>3,05 %</b>	<b>3,10 %</b>	<b>3,08 %</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>83.861</b>	<b>157.891</b>	<b>82.152</b>
-1,28 %	-1,19 %	-1,23 %	Lønn og generelle administrasjonskostnade	-33.444	-65.011	-28.317
-0,07 %	-0,08 %	-0,10 %	Avskrivninger	-2.621	-5.337	-2.675
-0,37 %	-0,34 %	-0,12 %	Andre driftskostnader	-3.191	-6.420	-3.570
-1,71 %	-1,61 %	<b>-1,44 %</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-39.256</b>	<b>-76.768</b>	<b>-39.866</b>
<b>1,34 %</b>	<b>1,49 %</b>	<b>1,64 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>44.605</b>	<b>81.123</b>	<b>42.286</b>
0,15 %	0,01 %	0,04 %	Tap på utlån og garantier	990	1.020	914
0,20 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr. og gev./-tap verdipap.	50	298	165
<b>1,68 %</b>	<b>1,51 %</b>	<b>1,68 %</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>45.645</b>	<b>82.441</b>	<b>43.365</b>
-0,29 %	-0,35 %	-0,34 %	Skatt på ordinært resultat (beregnet)	-9.350	-18.280	-8.600
<b>1,39 %</b>	<b>1,16 %</b>	<b>1,33 %</b>	<b>Res. etter skatt</b>	<b>36.295</b>	<b>64.161</b>	<b>34.765</b>
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Ekstraordinære inntekter	0	0	0
<b>1,39 %</b>	<b>1,16 %</b>	<b>1,33 %</b>	<b>Resultat for perioden</b>	<b>36.295</b>	<b>64.161</b>	<b>34.765</b>

## Balanse

### EIENDELER:

	30.06.18	31.12.17	30.06.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	88.137	62.441	64.935
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	173.159	150.079	122.588
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>4.565.979</b>	<b>4.399.378</b>	<b>4.322.962</b>
- nedskrivninger individuelle utlån	-14.254	-14.130	-15.762
- nedskrivninger grupper av utlån	-20.403	-21.070	-20.282
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	409.768	665.377	646.763
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	269.046	155.861	159.880
Immaterielle eiendeler	2.884	2.884	3.768
Varige driftsmidler	84.724	87.316	89.906
Andre eiendeler	532	4.854	3.922
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.915	5.069	5.042
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5.564.488</b>	<b>5.498.059</b>	<b>5.383.723</b>

### GJELD OG EGENKAPITAL:

Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>3.770.951</b>	<b>3.579.917</b>	<b>3.512.342</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	920.303	1.056.956	1.049.184
Annen gjeld	27.034	61.750	18.138
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	19.521	9.054	16.287
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.817	8.817	11.005
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Egenkapital	781.566	781.566	742.002
Udisponert overskudd	36.295	0	34.765
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5.564.488</b>	<b>5.498.059</b>	<b>5.383.723</b>

### Poster utenom balansen:

Betingede forpliktelser næring	84.755	99.495	82.243
Garantiansvar EBK	30.594	32.150	34.492
<b>Eika Boligkreditt</b>	<b>2.052.247</b>	<b>2.041.349</b>	<b>2.044.046</b>

**Tap på utlån, garantier mv.**

	30.06.2018	2. Kvartal	1. Kvartal
<i>Beløp i hele tusen</i>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	124	108	16
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av lån	-666	-666	0
+ Konst. tap hvor det tidl. er foretatt ind. nedskr.	141	116	25
+ Konst. tap hvor det tidl. ikke er foretatt ind. nedskr.	15	0	15
- Inngang på tidl. konstaterede tap	604	294	310
= Periodens tapskostnader	-990	-736	-254

**Mislighold/tapsutsatte lån**

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<i>Beløp i hele tusen</i>			
Brutto misligholdte lån	7.482	4.737	8.610
Netto misligholdte lån	5.683	3.585	6.564
Brutto tapsutsatte lån	36.278	36.922	39.536
Netto tapsutsatte lån	23.823	23.944	25.820

**Kvartalsvis resultatutvikling**

	2.kvartal 2018	1.kvartal 2018	4.kvartal 2017	3.kvartal 2017	2.kvartal 2017
<i>Beløp i hele tusen</i>					
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter	39.544	38.878	41.830	39.508	39.564
Rentekostnader	-12.124	-11.641	-13.526	-11.387	-11.512
<b>Rentenetto</b>	<b>27.420</b>	<b>27.237</b>	<b>28.304</b>	<b>28.121</b>	<b>28.052</b>
Utbytte o.l.	11.100	392	6	15	10.385
Provisjonsinntekter banktj.	9.811	9.789	11.523	9.940	9.184
Provisjonskostn. banktj.	-1.215	-1.906	-1.436	-1.634	-1.373
Netto kursgev./tap (oml.midl.)	665	525	387	391	361
Andre inntekter	43	0	101	22	21
<b>Netto andre inntekter</b>	<b>20.405</b>	<b>8.800</b>	<b>10.580</b>	<b>8.734</b>	<b>18.578</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>47.825</b>	<b>36.036</b>	<b>38.884</b>	<b>36.855</b>	<b>46.630</b>
Administrasjonskostnader	-25.934	-7.510	-5.404	-7.707	-7.762
Avskrivninger	-1.316	-1.305	-1.332	-1.330	-1.331
Andre driftskostnader	-1.557	-1.634	-1.419	-1.426	-1.950
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-20.145</b>	<b>-19.111</b>	<b>-17.121</b>	<b>-19.781</b>	<b>-20.905</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>27.679</b>	<b>16.926</b>	<b>21.763</b>	<b>17.074</b>	<b>25.725</b>
Tap på utlån og garantier	736	254	-825	932	538
Nedskr. og gev./-tap verdipap.	32	18	133	0	121
<b>Resultat før skatt</b>	<b>28.448</b>	<b>17.197</b>	<b>21.071</b>	<b>18.005</b>	<b>26.384</b>
Skatt på ordinært resultat (beregnet)	-5.050	-4.300	-4.830	-4.850	-4.350
<b>Res. etter skatt</b>	<b>23.398</b>	<b>12.897</b>	<b>16.241</b>	<b>13.155</b>	<b>22.034</b>
Ekstraordinære inntekter	0	0	0	0	0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>23.398</b>	<b>12.897</b>	<b>16.241</b>	<b>13.155</b>	<b>22.034</b>

**Nøkkeltall**

	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,01 %	2,01 %	2,09 %	2,11 %	2,14 %
Driftsinntekter	3,08 %	2,66 %	2,95 %	3,00 %	3,16 %
Driftskostnader	1,44 %	1,41 %	1,44 %	1,50 %	1,54 %
Resultat for perioden	1,33 %	0,95 %	1,20 %	1,21 %	1,34 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,15 %	6,64 %	8,21 %	8,36 %	9,23 %
Kostnader i % av totale inntekter	46,81 %	53,03 %	48,62 %	50,12 %	48,53 %
Kostnader i % av totale inntekter eks verdipapirer	55,15 %	54,42 %	52,97 %	56,05 %	56,97 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	705.596	699.848	704.971	660.406	665.900
Kjernekapital	705.596	699.848	704.971	660.406	665.900
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	3.329.435	3.178.670	3.301.253	3.201.941	3.217.042
Kapitaldekning i %	21,19 %	22,02 %	21,35 %	20,61 %	20,70 %
Konsolidert netto ansvarlig kapital	829.598	728.840	-	-	-
Konsolidert kjernekapital	808.576	725.690	-	-	-
Konsolidert ren kjernekapital	792.855	723.170	-	-	-
Konsolidert kapitaldekning i %	19,52 %	20,22 %	-	-	-
LCR	135 %	103 %	135 %	143 %	184 %
12 mnd forvaltningsvekst	3,4 %	7,8 %	6,6 %	5,5 %	5,3 %
12 mnd utlånsvekst	5,6 %	4,8 %	4,1 %	-0,5 %	4,4 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	3,9 %	3,9 %	3,3 %	2,2 %	5,1 %
12 innskuddsvekst	7,3 %	5,7 %	4,1 %	2,7 %	-1,9 %
Innskudd i % av utlån	82,5 %	81,6 %	81,3 %	84,0 %	81,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.495.073	5.502.159,0	5.344.819,0	5.308.910,0	5.236.288,0
Antall årsverk	45,8	45,8	45,8	45,8	45,8