

Kvartalsrapport

1. kvartal 2019



OFOTEN
SPAREBANK

Lokalbanken ved din side

Hovedpunkter

(tall i parentes viser samme periode for 2018).

1. kvartal 2019

• Resultat av ordinær drift:	5,9 mill. kr	(6,4 mill. kr)
• Netto renteinntekter:	11,9 mill. kr	(12,8 mill. kr)
• Netto provisjonsinntekter:	2,0 mill. kr	(2,6 mill. kr)
• Egenkapitalavkastning:	6,5%	(7,6%)
• Kostnadsprosent K/I:	61,1%	(58,8%)
• Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	(18,6 %)
• Ren kjernekapitaldekning konsolidert:	18,4 %	(17,1%)
• Innskuddsdekning:	81,1%	(76,8%)

(tall i parentes viser samme periode for 2018).

Resultat

Resultat før skatt i 1.kvartal er på 5,876 mill. kr, mot 6,442 mill. kr for tilsvarende periode i 2018. Resultat for kvartalet gir en annualisert egenkapitalavkastning etter beregnet skatt på 6,5% (7,6%).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjør for 1.kvartal 11,911 mill. kr (12,8). Rentenetto for kvartalet, beregnet av % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, var 1,82% (2,06%).

Rentekostnadene stiger relativt mer enn renteinntektene og skyldes høyere markedsrente. For hele 2019 forventer banken en bedring i rentenettoen som følge av god kunde- og kredittvekst, samt et høyere rentenivå.

Netto provisjonsinntekter:

Netto provisjonsinntekter var 2,048 mill. kr (2,6).

Nedgangen skyldes i hovedsak at det i 2018 har vært en nedgang i volum av lån i Eika Boligkreditt, som gir reduserte provisjonsinntekter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør 8,908 mill. kr, (9,2).

Personalkostnadene var 4,212 mill. kr (4,1). For å styrke banken er det gjort 4 nyansettelser, alle med høyere økonomisk utdannelse, der 3 var på plass i 1.kvartal, og den siste startet 1. april.

Administrasjonskostnadene var 3,295 mill. kr (3,6).

Sum driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,36% (1,61%).

Kostnadsindeks (driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) er per 1.kvartal 61,1% (58,8%).

Tap og mislighold

Det er i 1.kvartal ikke bokført nye tap. Med økende rentenivå vil oppfølgingen misligholdte lån ha høy prioritet. Det har over tid vært en svak økning i mislighold over 90 dager, og arbeidet med oppfølging av disse engasjementene prioriteres derfor..

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1.kvartal 2019 2 642,4 mill. kr (2 533,5). Dette utgjør en økning på 4,3% siste 12 måneder.

Utlån

Brutto utlån til kunder var ved utgangen av 1.kvartal 2019 2 148,0 mill. kr (2 103,1). Dette er en vekst i utlån siste 12 måneder på 44,9 mill. kr som gir 12 måneders vekst på 2,1%.

Utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS har siste blitt redusert og er ved utgangen av 1.kvartal 305,2 (349,8), en reduksjon siste 12 måneder på 44,6 mill. kroner. Siden årsskiftet har utlånene i EBK økt 9,2 mill. kr.

Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 818,3 mill. kr (1 757,5) til privatkunder, og 329,7 mill. kr (345,6) til næringskunder inklusiv offentlig sektor. Dette gir en fordeling på 84,6% (83,6%) PM og 15,4% (16,4%) BM.

Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 1.kvartal 2019 1 741,7 mill. kr (1 615,0). Dette er en vekst i innskudd på 126,7 mill. kr som gir en 12 måneders vekst på 7,8%.

Innskudd fra kunder utgjør nå 81,1% av brutto utlånsmasse, mot 76,8% på samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen til en hver tid skal være høyere enn 70%.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 1. kvartal 2019 99,4 mill. kr (120,0).

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 1.kvartal 2019 en samlet obligasjonsgjeld på 480,0 millioner kroner (485,0)

Bankens obligasjonslån har forfall med, 140 mill. kr. i 2019, 70 mill. kr i 2020, 170 mill. kr. i 2021 og 100 mill. kr i 2022.

Egenkapital

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 269,3 mill. kr (255,0). Av dette er 215,2 sparebankens fond, 4,4 mill. kr udisponert overskudd, 7,3 mill. kr gavefond, 40 mill. kr eierandelskapital, 1,3 mill. kr utjevningfond, annen egenkapital 0,8 mill. kr og 0,3 mill. kr overkursfond.

Egenkapitalen utgjør 10,2% (10,1%) av forvaltningskapitalen.

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Per 31.03.2019 (31.03.2018) var ren kjernekapitaldekning 19,7 % (18,6 %), kjernekapitaldekning 20,5 % (19,3 %) og kapitaldekningen 22,0 % (20,9 %).

Fra 2018 stilles det krav til rapportering for eierforetak i samarbeidende grupper. For Ofoten Sparebank betyr dette at investert kapital i Eika AS og Eika Boligkreditt AS byttes ut med forholdsmessig andel av kapital og beregningsgrunnlag.

Per 31.03.2019 var konsolidert ren kjernekapitaldekning 18,4 % (17,1 %), konsolidert kjernekapitaldekning 19,3 % (18,0 %) og konsolidert kapitaldekning 20,9 % (19,7 %)

Bankens ansvarlige kapital var ved utgangen av 1. kvartal 2019 287,5 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjonslån, ansvarlig lån, utjevningfond, overkursfond og gavefond. Resultatet hittil i år på 4,4 mill. kr. er ikke regnet med.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

I kundeundersøkelsen for 2019 får banken svært gode tilbakemeldinger fra kundene. Resultatet viser en markant fremgang i kundeopplevelse totalt, og det er ekstra hyggelig å se at det er de kundene som har vært i kontakt med banken som er mest fornøyd. Det gir en bekreftelse på at bankens strategi, med kompetanse og service som differensiering i forhold til konkurrentene er riktig for kundene.

Banken jobber målrettet for å vokse lønnsomt, målt i utlånsvolum og antall kunder. 1 av 4 nye ansettelser i 2018 og 2019 har vært på BM. Dette gir økt kapasitet til oppfølging av eksisterende kunder, og ikke minst rekruttere nye. Dette har gitt gode resultater allerede i 1. kvartal, med vekst både i utlån og nye kunder i BM-segmetet.

Overføringsgrad av PM-lån til EBK er planlagt økt gjennom 2019. Sammen med økt andel BM-lån forventes dette å bidra til å avlaste presset på rentenettoen.

Norges Bank satte opp styringsrenten med 0,25%-poeng til 1,00% på sitt møte 21. mars. Ofoten Sparebank har, som alle de andre bankene i markedsområdet, valgt sette opp utlånsrenten med inntil 0,25%-poeng, med virkning fra 19. juni. Norges Bank signaliserer fortsatt stigende rente i 2019, og det virker sannsynlig at vi vil få enda 2 rente-endringer fra Norges Bank i 2019. Samlet forventes dette å bidra til å styrke rentenettoen.

Andel misligholdte engasjement har økt over tid, men nivåene er fortsatt lave. Styret og administrasjonen har fokus på arbeidet med oppfølging av disse engasjementene.

Styret er tilfreds med bankens vekst, utvikling og resultat for 1. kvartal 2019.

Bogen, 31.03.2019/ 20.05.2019



Jostein Lunde
Styreleder



Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder



Jardar Jørgensen
Styremedlem



Birgitte Rørvik Bruun
Styremedlem



Peder L. F. Spjeldet
Ansattvalgt styremedlem



Tor-André Grenersen
Banksjef

Resultatregnskap

	31. mars 2019		31. mars 2018		31. desember 2018	
Renteinntekter	20.006	3,06 %	19.585	3,19 %	78.180	2,95 %
Rentekostnader	-8.096	1,24 %	-6.736	1,14 %	-28.920	-1,09 %
Netto renteinntekter	11.911	1,82 %	12.849	2,05 %	49.260	1,86 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2	0,00 %	-	0,00 %	3.767	0,14 %
Provisjonsinntekter m.v.	2.826	0,43 %	3.310	0,53 %	13.260	0,50 %
Provisjonskostnader m.v.	-778	0,12 %	-714	0,11 %	-3.416	-0,13 %
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	559	0,09 %	59	0,01 %	-761	-0,03 %
Andre driftsinntekter	61	0,01 %	73	0,01 %	283	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	2.671	0,41 %	2.728	0,44 %	13.133	0,50 %
Sum driftsinntekter	14.582	2,23 %	15.577	2,49 %	62.393	2,36 %
Personalkostnader	-4.212	0,65 %	-4.099	0,66 %	-16.270	-0,61 %
Administrasjonskostnader	-3.295	0,50 %	-3.594	0,58 %	-13.761	-0,52 %
Avskrivninger	-354	0,05 %	-343	0,06 %	-1.373	-0,05 %
Andre driftskostnader	-1.046	0,16 %	-1.122	0,18 %	-4.761	-0,18 %
Sum driftskostnader	-8.908	1,36 %	-9.158	1,47 %	-36.165	-1,37 %
Resultat før tap og nedskrivninger	5.674	0,87 %	6.418	1,03 %	26.228	0,99 %
Tap på utlån/innkommet på tidligere tapsavs.	183	0,03 %	-24	0,00 %	-1.866	-0,07 %
Nedskrivninger	19	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %
Gevinst/tap	-	0,00 %	-	0,00 %	1.588	0,06 %
Resultat av ordinær drift	5.876	0,90 %	6.442	1,03 %	25.950	0,98 %
Skattekostnad	-1.469	0,22 %	-1.610	0,26 %	-5.894	-0,22 %
Resultat for perioden	4.407	0,68 %	4.831	0,77 %	20.056	0,76 %

Balanse

	31. mars 2019	31. mars 2018	31. desember 2018
Konter og fordringer på sentralbanker	24.605	24.832	23.747
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	92.769	66.611	94.097
Brutto utlån	2.148.030	2.103.101	2.156.124
Individuelle nedskrivninger på utlån	-12.466	-10.059	-11.466
Nedskrivning på grupper av utlån	-7.000	-7.000	-8.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.128.564	2.086.042	2.136.658
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater og obligasjoner	289.588	240.009	287.103
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	82.272	85.424	84.664
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	35	35	35
Eierinteresser i konserselskaper	1.015	1.015	1.015
Imaterielle eiendeler	2.148	2.935	2.148
Varige driftsmidler	16.047	16.323	16.401
Andre eiendeler	634	5.052	434
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	4.711	5.186	2.833
Sum eiendeler	2.642.387	2.533.463	2.649.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	99.351	120.041	109.710
Innskudd fra kunder	1.741.672	1.616.024	1.771.605
Verdipapirgjeld	479.926	485.023	450.005
Annen gjeld	22.191	27.383	22.789
Ansvarlig kapital	30.000	30.000	30.000
Sum gjeld	2.373.140	2.278.470	2.384.109
Eierandelskapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	260	260	260
Sparebankens fond	215.182	201.553	215.182
Gavefond	7.252	5.808	7.438
Utjevningsfond	1.317	1.289	1.317
Annen egenkapital	829	1.251	829
Udisponert resultat	4.407	4.831	0
Sum egenkapital	269.247	254.992	265.026
Sum gjeld og egenkapital	2.642.387	2.533.463	2.649.135
Betingede forpliktelser	31.934	35.265	30.296
Portefølje Eika Boligkreditt	305.235	349.847	296.013
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.947.623	2.883.310	2.945.148

Kvartalsvis resultatutvikling

	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
Renteinntekter	20.006	20.133	19.245	19.217	19.585
Rentekostnader	-8.096	-7.734	-7.067	-7.383	-6.736
Netto renteinntekter	11.911	12.399	12.178	11.834	12.849
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2	811	0	2.956	-
Provisjonsinntekter m.v.	2.826	3.146	3.313	3.491	3.310
Provisjonskostnader m.v.	-778	-1.197	-854	-651	-714
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	559	-851	90	-59	59
Andre driftsinntekter	61	67	51	92	73
Netto andre driftsinntekter	2.671	1.975	2.601	5.829	2.728
Sum driftsinntekter	14.582	14.375	14.778	17.663	15.577
Personalkostnader	-4.212	-4.398	-4.321	-3.452	-4.099
Administrasjonskostnader	-3.295	-3.736	-3.365	-3.066	-3.594
Avskrivninger	-354	-344	-347	-339	-343
Andre driftskostnader	-1.046	-1.376	-1.091	-1.172	-1.122
Sum driftskostnader	-8.908	-9.855	-9.123	-8.029	-9.158
Resultat før tap og nedskrivninger	5.674	4.520	5.655	9.635	6.418
Innkomet/tap på utlån	183	-2.308	736	-270	-24
Nedskrivninger	19	-	-	-	-
Gevinst/tap	-	1.101	443	44	-
Resultat av ordinær drift	5.876	3.313	6.246	9.949	6.442
Skattekostnad	-1.469	-244	-1.552	-2.488	-1.610
Resultat for perioden	4.407	3.069	4.695	7.461	4.831

Kvartalsvis resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018
Netto rente og provisjonsinntekter	1,82 %	1,86 %	1,88 %	1,83 %	2,03 %
Sum andre driftsinntekter	0,41 %	0,50 %	0,40 %	0,90 %	0,43 %
Sum driftskostnader	1,36 %	1,37 %	1,41 %	1,24 %	1,45 %
Driftsresultat før tap	0,87 %	0,99 %	0,87 %	1,49 %	1,01 %
Tap på utlån og garantier	0,03 %	0,13 %	0,18 %	0,00 %	0,00 %
Resultat før skatt	0,90 %	1,03 %	0,96 %	1,53 %	1,02 %

Nøkkeltall

	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. Kvartal 2018
Utlånsvekst i egen balanse i % siste 12 måneder	2,1 %	8,3 %	4,5 %	8,3 %	10,8 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	7,8 %	9,0 %	6,9 %	9,0 %	13,3 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	4,3 %	6,1 %	4,1 %	6,1 %	11,7 %
Innskuddsdekning i %	81,1 %	81,8 %	82,1 %	81,8 %	76,8 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,1 %	68,6 %	61,7 %	45,5 %	58,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,5 %	4,8 %	8,5 %	11,7 %	7,6 %

Noteopplysninger

Tapskostnader	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.000	-	1.407
+/- Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-1.000	-	1.000
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.	-	-	48
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.	-	-	32
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-25	24	-117
- Syke renter	-158		-504
= Periodens tapskostnader	-183	24	1.866

Endring i individuelle nedskrivninger	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Individuelle nedskrivninger - Inngående balanse	11.466	10.059	10.059
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån	-	-	49
+ økte nedskrivninger i perioden	-	-	-
+ Nye nedskrivninger i perioden	1.000	-	1.556
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	100
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	12.466	10.059	11.466
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-

Endring i gruppenedskrivninger	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Gruppenedskrivning - Inngående balanse	8.000	-	7.000
+ Periodens gruppenedskrivning	-1.000	-	1.000
= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden	7.000	-	8.000
Herav uspesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	0,0 %
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,3 %	0,3 %	0,4 %
<i>(1) Friske lån = brutto utlån - brutto misligholdte og tapsutsatte lån</i>			

Misligholdte engasjement	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	15.841	9.461	14.598
Herav individuell nedskrivning på misligholdte engasjement	-3.216	-2.311	-2.816
= Netto misligholdte engasjement	12.625	7.150	11.782
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	20,3 %	24,4 %	19,3 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	32.593	28.706	30.788
- Herav individuelle nedskrivninger tapsutsatte, ikke misligholdte eng	-9.250	-7.448	-8.650
= Netto tapsutsatte engasjement	23.343	21.258	22.138
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	28,4 %	25,9 %	28,1 %

Fortsettelse noteopplysninger

Kapitaldekning	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ren kjernekapital	257.607	238.118	255.176
Kjernekapital	267.607	248.118	265.176
Netto ansvarlig kapital	287.456	267.787	284.958
Kjernekapitaldekning	19,7 %	18,6 %	19,2 %
Kapitaldekning i % eksklusiv periodens resultat	20,5 %	19,3 %	19,9 %
Ren kjernekapitaldekning	22,0 %	20,9 %	21,4 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR) i %	10,0 %	9,6 %	9,8 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.304.845	1.283.640	1.330.059
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	49,4 %	50,7 %	50,2 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ren kjernekapital	266.053	253.325	267.435
Kjernekapital	278.803	267.594	281.307
Ansvarlig kapital	301.935	291.973	304.978
Kjernekapitaldekning	18,4 %	17,1 %	17,8 %
Kapitaldekning i %	19,3 %	18,0 %	18,7 %
Ren kjernekapitaldekning	20,9 %	19,7 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR) i %	8,9 %	8,4 %	8,7 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.445.739	1.483.855	1.502.679