

Kvartalsrapport

1-2011



SpareBank
HALLINGDAL



Kommentarar 1. kvartal 2011

Konsernet

Konsernet omfattar morbanken og dei sju heileigde dotterselskapa SpareBank 1 Ål Eigedom AS, SpareBank 1 Hemsedal Eigedom AS, SpareBank 1 Gol Eigedom AS, SpareBank 1 Hallingdal Invest AS, EiendomsMegler 1 Geilo AS, Hemsedal Eiendomsmegling AS og Hemsedal Regnskap AS. I dette kvartalet har SpareBank 1 Hallingdal kjøpt selskapet Hemsedal Eiendomsmegling AS og resterande 15% av aksjane i Eiendomsmegler 1 Geilo AS. Dotterselskapa har innverknad på enkeltpostar i konsernrekneskapen, men har liten samla verknad på konsernresultatet. I 1. kvartal er samla verknad på konsernresultatet eit overskot på 0,3 mill. kr frå desse selskapa.

Banken eig 7,2% av Samarbeidende Sparebanker AS og 7,5% i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS, som er felleskontrollerte verksemdar eigd av 13 mellomstore bankar i SpareBank 1 Alliansen. Samarbeidende Sparebanker AS eig 19,5% av SpareBank 1 Gruppen AS. Resultatandelen frå desse felleskontrollerte verksemdene inngår i konsernrekneskapen i tillegg til morbanken og dotterselskapa. Resultatet i dei felleskontrollerte verksemdene utgjer 5,4 mill. kr av det samla konsernresultatet.

Morbanken

Resultatutviklinga

Banken har eit driftsresultat etter skatt per 1 kvartal på 9,5 mill. kr som tilsvarar 0,67% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Resultatet er på same nivå som tilsvarande periode i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjer 25,2 mill. kr mot 25,8 mill. i same periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er per 1. kvartal på 1,77%. I same periode i fjor var Rentenettoen 1,86%. Rentenettoen er under press, spesielt ut frå konkurranse situasjonen for både utlån og innskot.

Banken har overført ein del av bustadlåna til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Renteinntektene på lån som blir overført blir bytt ut med provisjon frå boligkredittselskapet. For å få eit komplett bilete av Rentenettoen bør ein leggje til desse provisjonsinntektene i nøkkeltalet for Rentenetto. Så langt i år utgjer provisjonane 0,04% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Rentenetto og provisjonsinntektene frå overførte lån til Boligkreditt utgjer til saman 1,81% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. I same periode i fjor var denne 1,93%, og me har med andre ord ein nedgang på 0,12 prosentpoeng.

Netto andre driftsinntekter utgjer 11,4 mill. kr mot 12,1 mill. i same periode i fjor. Banken har realisert ein del kursgevinstar på aksjar i kvartalet, som verkar positivt inn på resultatet, medan mindre utbytte frå selskap og provisjonsinntekter dreg dei andre driftsinntektene ned på eit lågare nivå enn i fjoråret.

Driftskostnadane aukar får 22,2 mill. i fjor til 22,9 mill. kr i 1. kvartal i år og skuldast i hovudsak auka personalkostnader. Rett nok utgjer nye uniformar til alle tilsette den største auken og er ei utgift som kjem med 2-3 års mellomrom. Naturleg nok aukar ordinære lønnskostnader med 3,5% og tilsvarar om lag normal lønsauke i perioden. Dei andre driftskostnadane er om lag på fjorårsnivået.

Resultatrekneskapen viser ein netto tapsekostnad på 0,9 mill. kr, og er ein del mindre enn same periode i fjor. Banken har ikkje konstatert nye tap i perioden, men har inntektsført kr 140.000 i innkome på tidlegare konstaterte tap. Nedskrivningar for tap i kvartalet utgjer 1 mill. kr.

Balanseutviklinga

Banken har ved utgangen av 1. kvartal ein forvaltningskapital på 5.608 mill. kr. Forvaltningskapitalen har auka med 0,5% siste 12 månader.

Utlånsvolumet har ei nokså flat utvikling. Totale utlån ved utgangen av 1. kvartal er 4.934 mill. kr, noko som er 140 millionar meir enn for eit år sidan. Omrekna i % er veksten 2,9% siste 12 månader. I bedriftsmarknaden har banken ein nedgang på 3,1%, medan personmarknaden har ein vekst på 6,9% siste 12 månader. Samla utlånsvest siste 12 månader inkludert overførte lån til Boligkreditt er 5,2%. Banken si relative balanseeksponering mot bedriftsmarknaden er 37,1% av samla utlån. Utlån til privatmarknaden utgjer 62,9%.

Sum engasjement som er misleghalde lengre enn 90 dagar utgjer per 1. kvartal 161,4 mill. kr av utlånsvolumet. Misleghaldet utgjer

3,3% av brutto utlån og er på eit høgare nivå enn ønskeleg. Banken har eit særleg fokus på oppfølging av tapsutsette engasjement. Samla nedskrivningar for verdifall på utlån utgjer 41,0 mill. kr per 1. kvartal og er ein auke på 1,0 mill. kr frå årsskiftet. Misleghald og tap er ytterlegare spesifisert på side 4 i kvartalsrapporten.

Banken si portefølje av renteberande verdipapir klassifisert som omløpsmidlar utgjer 271,2 mill. kr (sertifikat og obligasjonar). Norske og utanlandske aksjar som inngår i handelsporteføljen er bokført til 41,6 mill. Aksjar av strategisk karakter og aksjar/andelar i dotterselskap utgjer 165,5 mill. kr.

Innskota ved utgangen av kvartalet er på 3.458 mill. kr, det er ein reduksjon på 60,7 mill. frå same tid i fjor. Omrekna i prosent er reduksjonen siste året på 1,7%. Utlåns- og innskotsutviklinga gjer at finansieringsgraden (innskot/utlån) ved kvartalslutt er på 70,1% mot 73,4% på same tid i fjor.

Banken har per 1. kvartal til saman 1.314 mill. kr i eksterne innlån, 5 obligasjonslån på til saman 999 mill. kr og 2 banklån pålydande til saman 315 mill. kr. Av desse låna har 215 mill. kr løpetid på under eit år. Banken har 50 mill. kr i kommitterte trekkrettar med løpetid til august 2012. I tillegg kjem ein oppgjerskreditt på 40 mill. kr.

Banken sin soliditet er god. Kapitaldekninga er på 17,5% ved utgangen av 1. kvartal og er godt over det lovmessige kravet på 8%, samt interne kapitalmål. Resultatet hittil i år er ikkje teke med i grunnlaget for utrekning av kapitaldekning. Delårsrekneskapen er ikkje revidert.

SpareBank 1 Hallingdal har i 2010 saman med dei andre eigarane av Boligkreditt, inngått avtale om etablering av ein likviditetsfasilitet for Boligkreditt. Dette medfører at banken kommitterer (forpliktar) seg til å kjøpe boligkredittobligasjonar avgrensa til ein samla verdi av tolv månadar forfall i Boligkreditt. Kvar eigar heftar prinsipielt for sin del av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i same avtale. Obligasjonane kan deponerast i Norges Bank og medfører såleis ingen vesentlig auke i risiko for banken.

Framtidsutsikter

Banken står overfor tre hovudutfordringar dette året.

For det første er det ei uvisse knytt til utviklinga i det lokale næringslivet som naturleg nok er direkte og indirekte prega av reiselivsmarknaden. Me har lagt bak oss ein vinter som har vore ekstrem på fleire måtar. Den starta med ekstrem kulde over lang tid og lite nedbør, held fram med ekstrem vind for så å avslutte med tidleg sommarvarme. Skiføret held knapt til påske og høgtida som normalt genererer god trafikk til vårt marknadsområde nådde nok ikkje heilt opp til eit normalår. Det lokale reiselivet har fått ein dårlegare inngang på den rolegare sommarsesongen enn i eit normalår. Dette kan gje lokale utfordringar resten av året.

Me har over litt tid registrert ein mykje lågare aktivitet i næringslivet enn kva som var tilfelle før finanskrisa i 2008. Kredittetterspørselen frå det lokale næringslivet har vore avtakande og viser at aktiviteten ikkje tek seg opp så raskt som me kunne ønskje. Innafor utlån til private ser me at aktiviteten er på eit bra nivå, og utlånsvæksten så langt i år er stigande noko me ventar at vil forsterke seg ytterlegare utover i året.

Rentenivået har vore svært stabilt det siste året samstundes som kredittveksten nasjonalt har vore låg. Dette har ført til ein hard konkurranse mellom finansinstitusjonane om låne- og innskotskundane. I tillegg har bankane sine innlånskostnader auka pga. av uvisse i den internasjonale finansmarknaden. Summen av dette er eit svært sterkt press på norske bankar sin Rentenetto. Denne situasjonen vil halde fram, men ein renteauke frå Norges Bank si side vil kunne ta vekk litt av presset. Me ser allereie no at det blir vanskeleg å nå forventta topplineinntekter dette året.

Banken har dei siste 2 åra brukt mykje ressursar på AFR-ordninga (Autorisasjonsordninga for finansielle rådgjevarar). Frå og med 1. april skal ein rådgjevar vere autorisert før ein kan finansiell rådgjeving. Det blir forventta at banken leverer god rådgjeving, og med 25 autoriserte rådgjevarar per i dag, står banken godt rusta i tida framover.

Hallingdal, 31.03.11/13.05.11

Kjell Vidar Bergo Odd Holde Kjell R. Kristiansen
Formann

Sissel Bjørøen Vidar Isungset Mikael Fønhus Kristin Ourom

Resultatrekneskap 1. kvartal 2011

Tal i heile 1000 kroner

MORBANK					KONSERN					
Året 10	1. kv. 10	1. kv. 11	31.03.10	31.03.11		31.03.11	31.03.10	1. kv. 11	1. kv. 10	Året 10
231 210	55 237	57 986	55 237	57 986	Renteinntekter og liknande inntekter	57 400	54 669	57 400	54 669	228 544
124 778	29 402	32 750	29 402	32 750	Rentekostnader og liknande kostnader	32 823	29 411	32 823	29 411	124 673
106 432	25 835	25 236	25 835	25 236	Netto rente- og provisjonsinntekter	24 577	25 258	24 577	25 258	103 871
14 603	1 319	357	1 319	357	Utbytte og andre innt. av verdipapir med variabel avk.	5 402	5 268	5 402	5 268	30 589
37 790	9 149	9 028	9 149	9 028	Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	9 028	9 149	9 028	9 149	37 790
2 141	448	669	448	669	Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	668	448	668	448	2 142
2 665	1 411	2 443	1 411	2 443	Netto verdiendr. og gevinst/tap valuta og verdipapir	2 443	1 411	2 443	1 411	2 665
2 297	712	203	712	203	Andre driftsinntekter	5 031	5 565	5 031	5 565	19 193
55 214	12 142	11 362	12 142	11 362	Sum andre inntekter	21 236	20 945	21 236	20 945	88 095
161 646	37 977	36 598	37 977	36 598	Sum driftsinntekter	45 813	46 203	45 813	46 203	191 966
62 330	17 822	18 494	17 822	18 494	Løn og generelle administrasjonskostnader	21 844	21 087	21 844	21 087	72 724
1 718	425	481	425	481	Avskrivningar mv av varige driftsmiddel	1 817	1 763	1 817	1 763	7 029
18 250	3 914	3 881	3 914	3 881	Andre driftskostnader	2 813	2 824	2 813	2 824	14 781
82 298	22 160	22 856	22 160	22 856	Sum driftskostnader	26 474	25 674	26 474	25 674	94 534
79 348	15 817	13 742	15 817	13 742	Resultat før tap	19 339	20 529	19 339	20 529	97 432
13 314	3 133	861	3 133	861	Tap på utlån, garantiar mv	861	3 133	861	3 133	13 314
-5 538					Nedskr og gev./tap på verdipapir haldne på lang sikt					-5 699
71 572	12 684	12 881	12 684	12 881	Resultat etter tap	18 478	17 396	18 478	17 396	89 817
15 222	3 300	3 400	3 300	3 400	Skatt på ordinært resultat	3 641	3 592	3 641	3 592	16 112
56 350	9 384	9 481	9 384	9 481	Resultat av ordinær drift etter skatt	14 837	13 804	14 837	13 804	73 705
					Minoritetens andel	0	57	0	57	115
56 350	9 384	9 481	9 384	9 481	Resultat	14 837	13 747	14 837	13 747	73 590

Nøkkeltal

	MORBANK			
	1. kv. 11	1. kv. 10	Året 10	Norm 10 *)
RENTABILITET				
Rentenetto i % av gj.sn forvaltn.kapital	1,77	1,86	1,88	1,77
Driftskostnader i % av driftsinntekter	62,45	58,35	50,91	
Driftskost. i % av gj.sn.forvaltn.kapital	1,60	1,59	1,46	1,27
Eigenkapitalrentabilitet (før skattekostnad)	6,98	7,14	9,53	
Eigenkapitalrentabilitet (etter skattekostnad)	5,14	5,28	7,50	9,13
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,02	0,07	0,27	0,24
FINANSIERING				
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mndr.	2,91	2,19	1,62	
Innskotsvekst siste 12 mndr.	-1,72	6,15	0,73	
Innskot i % av brutto utlån	70,09	73,40	71,55	
Auke i forvaltn.kapitalen siste 12 mndr.	0,51	-2,08	1,15	4,75
SOLIDITET				
Netto ansvarleg kapital	762 427	711 070	763 059	
Kapitaldekning	17,54	17,00	17,79	17,00
Eigenkapitalprosent	13,86	13,05	13,34	8,71
Nedskrivning i % av brutto utlån	0,83	0,61	0,81	0,83

*) Byggjer på tal frå Bankenes sikringsfond for bankar med forvaltningskapital mellom 3 og 10 mrd. kroner

Balanse per 31. mars 2011 Tal i heile 1000 kroner

MORBANK				KONSERN		
31.12.10	31.03.10	31.03.11	EIGEDELAR	31.03.11	31.03.10	31.12.10
24 094	24 749	16 698	Kontantar og fordringar på sentralbankar	16 698	24 749	24 094
306 718	282 098	164 455	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	165 430	282 589	306 764
4 945 957	4 794 094	4 933 699	Brutto utlån til og fordringar på kundar	4 854 471	4 711 668	4 866 300
-21 097	-12 274	-21 030	- Individuelle nedskrivningar	-21 030	-12 274	-21 097
-18 900	-16 900	-19 900	- Gruppevise nedskrivningar	-19 900	-16 900	-18 900
4 905 960	4 764 920	4 892 769	Netto utlån til og fordringar på kundar	4 813 541	4 682 494	4 826 303
280 291	277 850	271 210	Sertifikat, obligasjonar og andre rentebær. v.papir	271 210	277 850	280 291
98 026	81 467	102 273	Aksjar, andelar og andre vp. med variabel avkastning	103 256	82 560	99 010
75 853	51 199	75 625	Eigarinteresser i tilknytta selskap	134 767	92 142	128 472
24 454	23 631	29 268	Eigarinteresser i konsernselskap	0	0	0
103	1 230	103	Immatrielle eigedelar	14 329	13 607	11 106
11 323	10 153	11 479	Varige driftsmidar	102 563	103 071	97 859
6 573	30 426	14 552	Andre eigedelar	14 552	30 426	6 573
28 328	32 257	30 010	Forskotsbetalingar og opptente inntekter	37 127	38 365	38 753
5 761 723	5 579 980	5 608 442	Sum eigedelar	5 673 473	5 627 853	5 819 225
			GJELD OG EIGENKAPITAL			
292 000	392 000	315 000	Gjeld til kredittinstitusjonar	316 865	392 619	292 598
3 538 958	3 518 873	3 458 208	Innskot frå og gjeld til kundar	3 454 268	3 516 155	3 535 088
1 123 239	849 156	998 596	Gjeld stifta v/ utsteding av verdipapir	998 596	849 156	1 123 239
23 251	40 970	25 895	Anna gjeld	28 216	44 654	26 435
7 858	35 447	25 477	Påkomne kostnader og forskotbetalte inntekter	28 101	36 493	9 452
7 693	15 407	7 693	Avsetningar til forpliktingar og kostnader	11 635	20 331	11 636
4 992 999	4 851 854	4 830 869	Sum gjeld	4 837 681	4 859 408	4 998 448
0	0		Minoritetsinteresser	0	294	352
0	0		Fond for vurderingsforskjellar	59 142	46 427	52 619
747 255	704 905	747 255	Annan eigenkapital	-1 545	-7 154	-918
21 469	13 837	20 837	Sparebanken sitt fond	747 255	704 848	747 255
0	9 384	9 481	Gåvefond	20 837	13 837	21 469
768 724	728 126	777 573	Sum eigenkapital	835 792	768 151	820 425
5 761 723	5 579 980	5 608 442	Sum gjeld og eigenkapital	5 673 473	5 627 853	5 819 225
			POSTAR UTANOM BALANSEN			
586 637	619 396	589 492	Betinga forpliktingar	589 492	619 396	586 637

Misleghald og tap på utlån

Tal i heile 1000 kroner

	MORBANK		
	1. kv. 11	1. kv. 10	Året 10
MISLEGHALDNE LÅN			
Brutto misleghaldne lån	161 382	55 271	107 076
- individuelle nedskrivning	21 118	7 354	20 889
NETTO MISLEGHALDNE LÅN	140 264	47 917	86 187
IKKJE MISLEGH. LÅN MED NEDSKRIVING			
Brutto utlån	0	58 979	453
- individuelle nedskrivning	0	5 395	200
NETTO IKKJE MISL.H. LÅN M/NEDSKR.	0	53 584	253
TAP PÅ UTLÅN OG GARANTAR			
Endring gruppe nedskrivning	1 000	0	2 000
Endring individuell nedskrivning	0	3 204	11 967
Konstatert tap i perioden	0	0	318
Inngått på tidl.konst. tap	-139	-71	-971
TILBAKEFØRING (-) / TAP I PERIODEN (+)	861	3 133	13 314

Telefon 03202
Faks 3202 3901
post@sb1.no
www.sb1.no
Foretaksregisteret
937 889 631

Kundesenteret
Postboks 33
3551 Gol
Forretningsadresse
Postboks 173
3571 Ål

Ål Postboks 173 3571 Ål
Geilo Postboks 13 3581 Geilo
Gol Postboks 33 3551 Gol
Hemsedal Postboks 23 3561 Hemsedal
Valdres Postboks 183 2901 Fagernes

SpareBank
HALLINGDAL

