

Delårsrapport – 2. kvartal 2019



Aktive ansatte



Sparebankdagen



Hegra Sparebank Arena



Festningen rundt



HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2019

16,7 mill.

Resultat før skatt hittil i år

Banken har et resultat før skatt på 16,7 (14,6) millioner kroner per 2. kvartal.

8,0 %

Egenkapitalavkastning hittil i år

Egenkapitalavkastning på 8,0 (7,5) % per 2. kvartal.

54,8 %

Kostnad/inntektsforhold

K / I - Kostnader i prosent av inntekter er 54,8 (57,8) % per 2. kvartal

17,2 %

Ren kjernekapital

Ved utgangen av 2. kvartal har banken en ren kjernekapital på 17,2 (18,8) %, årets overskudd ikke medregnet.

8,7 %

Utlånsvekst

Banken har en 12 måneders vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 8,7 (5,8) %, tilsvarende 257 millioner kroner.

3,9 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en forretningskapital på til sammen 3,894 (3,578) milliarder kroner.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2018.

DELÅRSREGNSKAP

Kommentarene er basert på morbankens regnskap dersom ikke annet er nevnt i teksten. Datterselskaperes resultater og balanseposter er konsolidert inn i konsernregnskapet.

Per 30.06.2019 er følgende selskaper konsolidert inn i konsernregnskapet til Hegra Sparebank:

- Hegra Sparebank (mor)
- Titan Næring AS (100 % eid datterselskap)
- Hegra Regnskap AS (100 % eid datterselskap)
- Aktiv Stjørdal AS (100 % eid datterselskap)

Aktiviteten i Titan Næring AS består av utleie av næringsseksjonen i Triangel Park, Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Hegra Sparebank, Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS leier til sammen ca. en tredjedel av næringsarealet i bygget.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter i 2. kvartal viser en økning på 2,1 millioner (15,9 %) sammenlignet med samme periode i fjor i morselskapet, og en økning på 2,1 millioner (16,6 %) for konsernet. Økningen skyldes høyere marginer og økt utlånsvolum.

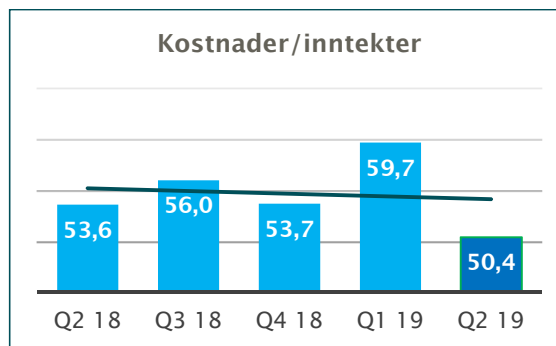
Rentenettoen er økt fra 1,96 i 2. kvartal 2018 til 2,08 i 2. kvartal 2019. I 1. kvartal 2019 var rentenettoen 2,02.

Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 2. kvartal 50,4 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 53,6 %.

For 1. halvår er kostnadsprosenten 54,8 %, mens den var 57,8 % i samme periode i fjor.

Kostnadsveksten siste 12 mnd er 4,6 %.



Resultat

Driftsresultat før tap for første halvår er 17,2 millioner. Dette er 2,6 millioner bedre enn i samme periode i 2018. Hovedårsaken til resultatforbedringen er økte netto renteinntekter.

Driftsresultat før tap i 2. kvartal 2019 er på 10,0 millioner, noe som er 1,8 millioner bedre enn i samme periode i fjor. Hovedårsaken til resultatforbedringen er økte netto renteinntekter.

For konsernet er driftsresultat før tap for første halvår 16,9 millioner, noe som er 0,5 millioner bedre enn i fjor. Resultatforbedringen skyldes samme forhold som hos morbanken.

Resultat før skatt i 2. kvartal 2019 er 9,5 millioner, noe som er 0,6 millioner bedre enn samme periode i fjor. Banken har bokført høyere tap på utlån i 2. kvartal 2019 enn i samme kvartal i 2018, i tillegg ble det bokført en gevinst på 0,8 millioner ved salg av anleggsaksjer i 2. kvartal 2018.

Egenkapitalavkastning

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt utgjør 8,0 % per 30.06.2019. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 7,5 %.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 3.894 (3.578) mill. kroner pr. 30.06.2019.

Bokført forvaltningskapital i bankens egen balanse pr. 30.06 er på 2.984 (2.696) mill. kroner, det vil si en vekst siste 12 mnd på 10,7 %.

Utlån

Utlån til kunder (inklusive utlån gjennom Eika Boligkreditt) er ved utgangen av 2. kvartal på 3.212 (2.955) mill. kroner (brutto).

Utlånsveksten er på 102 millioner (3,3 %) så langt i år, mens utlånsveksten siste 12 mnd er 257 millioner (8,7 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsområdet.

Andel lån til bedriftskunder inkludert landbruk utgjør 20,2 (20,3) % av bankens utlån inkl. EBK, mens lån til personkunder utgjør 79,8 (79,7) %.

Banken har så langt i år bokført 0,5 millioner i tap på utlån. I 2. kvartal utgjør bokførte tap 0,5 millioner.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 6,0 millioner (0,19 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 5,2 millioner. (0,16 %)

Bankens risikostyring er god, noe som bl.a. kommer til uttrykk ved at Hegra Sparebank i årevis har vært blant bankene i Norge med lavest gjennomsnittlig tapsgrad i siste 5 års periode.

Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån, samt forfallsstrukturen på denne. Likviditetsstrategi og forfallsstruktur vurderes løpende, og likviditetssituasjonen til banken er meget god. Banken har midler disponibelt på konti i banker, ubenyttede trekkrettigheter, en likvid portefølje plassert i pengemarkedsfond og enkeltobligasjoner, samt lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en tilfredsstillende spredning i forfallsstrukturen på innlån, vurderes likviditetsreserven å være meget god.

Bankens LCR er 361 og NSFR er 127.

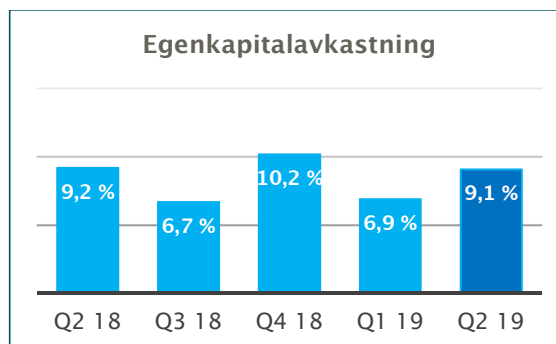
Bokført beholdning av aksjer, andeler og egenkapitalbevis utgjør 187,1 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 121,6 millioner. Anleggsaksjer utgjør 65,5 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

Innskudd

Hittil i år har banken hatt en vekst i innskudd på 163 millioner (9,5 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 149 millioner (8,6 %). Innskuddsdekningen utgjør 81,6 %.

Soliditet

Egenkapitalen utgjør 320,9 (299,4) millioner kroner pr. 30.06, noe som utgjør 10,8 (11,1) % av forvaltningskapitalen.



Finanstilsynet har med vedtaksdato 9. mars 2017 ilagt banken et pilar-2 tillegg på 2,6 % på konsolidert nivå (dvs. sammen med forholdsmessig andel av kapitaldekningsberegningen til Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS). Dette er en god del høyere enn bankens egen beregning av bankens pilar-2 tillegg (1,8 %).

Finanstilsynet har bestemt at krav til ren kjernekapital i Hegra Sparebank skal være 14,6 %.

Styret har satt bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital på konsolidert nivå til 15,3 % i 2019. Fra og med 31.12.2019 økes minimumsmålsetningen til 15,8 %.

Bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital uten konsolidering av Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er satt til 16,1 %.

Bankens kapitaldekning *uten konsolidering* med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 30.06.2019 er slik:

Bankens ansvarlige kapitaldekning er 21,0 % ved utgangen av 2. kvartal. Bankens kjernekapitaldekning er 18,5 %, mens bankens rene kjernekapitaldekning er 17,2 %. 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 21,8 %, bankens kjernekapitaldekning 19,3 % og bankens rene kjernekapitaldekning 18,0 %.

Bankens kapitaldekning *på konsolidert nivå* sammen med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 30.06.2019 er slik:

Konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 19,2 %. Konsolidert kjernekapitaldekning er 16,7 %, mens konsolidert ren kjernekapitaldekning er 15,3 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville konsolidert ansvarlig kapitaldekning vært 19,8 %, konsolidert kjernekapitaldekning 17,4 % og konsolidert ren kjernekapitaldekning 16,0 %.

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har lav direkte eksponering mot konjunkturutsatte sektorer som f.eks. oljesektoren. Styret mener det er viktig 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 imot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy. Bankens er imidlertid avhengig av å ha tilfredsstillende egenkapitalavkastning, og bankens egenkapitalandel kan derfor ikke være vesentlig høyere enn i øvrige norske banker.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Kredittrisikoen for større tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes som lav, samtidig som bankens individuelle nedskrivninger på utlån vurderes som tilstrekkelige ut i fra risikoen og utviklingen i låneporteføljen. Det tilstrebes at banken skal ha en moderat risikoprofil. Det er lagt opp til en tett oppfølging og kontinuerlig overvåking av engasjementene. Kredittrisikoen overvåkes også ved månedlig rapportering om mislighold og overtrekk til styret. Kredittrisikoen for bankens verdipapirer vurderes som lav.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i tråd med de samme regnskapsprinsippene som banken har benyttet i årsregnskapet.

UTSIKTER

Hegra Sparebank opplevde gjennom 2018 press på rentemarginen pga en stor økning i pengemarkedsrenta. Etter at Norges Bank har økt styringsrenta i flere omganger siden september 2018, har banken fulgt markedet og satt opp utlåns- og innskuddsrentene. Effekten av renteøkningene kompenseres nå økt innlånskostnad for banken.

Bankens ambisjon er å være blant Norges mest lønnsomme sparebanker. Det arbeides kontinuerlig med å sikre tilstrekkelig lønnsomhet for å tilfredsstillende stadig økende kapitalkrav, samt skape tilfredsstillende avkastning på bankens egenkapital.

Hegra Sparebank 2. Kvartal

Morbank					RESULTAT					Konsern				
2. Kvartal isolert		01.01–30.06		01.01–30.06	31.des	2. Kvartal isolert		01.01–30.06	01.01–30.06	31.des				
2019	2018	2019	2018	2018	Tall i tusen kroner	NOTE	2019	2018	2019	2018	2018			
24.608	21.063	47.608	41.913	86.325	Renteinntekter og lignende inntekter		24.304	20.723	46.925	41.217	84.931			
9.674	8.179	18.650	16.124	33.407	Rentekostnader og lignende kostnader		9.674	8.179	18.650	16.124	33.401			
14.934	12.884	28.957	25.789	52.918	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.630	12.544	28.275	25.093	51.530			
864	762	1.026	830	1.494	Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		767	1.620	832	1.688	1.635			
4.544	4.680	8.937	9.489	18.456	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.511	4.680	8.937	9.489	18.456			
591	765	1.182	1.247	2.436	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		591	765	1.182	1.247	2.436			
190	(67)	193	(440)	(1.111)	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		189	(67)	192	(440)	(1.111)			
171	83	236	212	363	Andre driftsinntekter		7.844	3.963	14.816	5.595	14.533			
5.177	4.693	9.209	8.843	16.766	Netto andre driftsinntekter		12.720	9.431	23.595	15.085	31.077			
20.111	17.577	38.167	34.632	69.684	Sum netto driftsinntekter		27.350	21.975	51.870	40.178	82.607			
4.958	4.297	10.760	8.987	18.538	Personalkostnader		9.797	5.785	20.003	11.198	28.055			
2.206	2.191	4.430	4.821	8.781	Administrasjonskostnader		2.265	2.191	4.430	4.821	8.781			
273	282	492	557	1.134	Avskrivning		1.011	871	1.968	1.631	3.704			
2.696	2.656	5.237	5.643	10.758	Andre driftskostnader		4.251	2.967	8.548	6.145	13.777			
10.132	9.426	20.920	20.008	39.211	Sum driftskostnader		17.324	11.814	34.949	23.795	54.317			
9.979	8.150	17.247	14.624	30.473	Resultat før tap		10.026	10.161	16.921	16.383	28.290			
495	(1)	501	833	1.633	Tap på utlån, garantier m.v.	1	492	(1)	501	833	1.633			
(8)	772	(77)	772	2.533	Gevinst/tap anleggsaksjer		(8)	1	(77)	1	1.762			
9.476	8.924	16.669	14.564	31.373	Resultat før skatt		9.526	10.163	16.343	15.551	28.419			
2.273	2.160	4.151	3.673	7.507	Skattekostnad		2.358	2.516	4.227	4.004	7.253			
7.203	6.764	12.518	10.891	23.866	Resultat etter skatt		7.168	7.647	12.116	11.547	21.166			

Morbank

BALANSE – EIENDELER

Konsern

30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	NOTE	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
266.564	301.304	146.429		266.564	301.304	146.429
27.856	28.698	19.474		28.712	28.714	20.673
2.302.468	2.072.673	2.198.720		2.302.468	2.072.673	2.198.294
(820)	(1.370)	(320)	3	(820)	(1.370)	(320)
(5.130)	(5.130)	(5.130)	3	(5.130)	(5.130)	(5.130)
2.296.518	2.066.173	2.193.270	3	2.296.518	2.066.173	2.192.844
104.169	54.756	54.749		104.169	54.756	54.749
187.114	149.625	164.398		187.114	149.625	164.398
7.469	7.469	7.469		3.294	3.607	3.488
18.749	11.707	18.749		-	-	-
-	-	-		3.830	2.892	4.331
4.645	4.194	4.645		3.041	2.548	2.855
6.616	7.245	6.964		68.205	69.131	68.421
59.772	60.638	63.264		1.867	2.150	2.165
4.926	4.443	3.698		13.906	7.914	8.560
2.984.397	2.696.251	2.683.109		2.977.220	2.688.814	2.668.913

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	NOTE	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
156.501	156.503	156.502		156.501	156.503	156.503
1.879.682	1.730.776	1.717.123		1.861.491	1.725.616	1.714.099
524.691	401.938	394.947		524.691	401.938	394.947
9.351	13.766	23.407		25.545	14.376	18.012
16.662	14.017	5.920		19.928	15.818	8.186
16.711	14.964	16.711		16.712	14.964	16.711
59.894	64.879	59.872		59.894	64.879	59.872
2.663.493	2.396.844	2.374.482		2.664.762	2.394.094	2.368.330
40.035	40.035	40.035		40.035	40.035	40.035
263.384	243.429	263.384		255.340	238.087	255.340
4.609	4.842	4.850		4.609	4.842	4.850
358	209	358		358	209	358
12.518	10.891	-		12.116	11.547	-
320.904	299.407	308.627		312.458	294.720	300.583
2.984.397	2.696.251	2.683.109		2.977.220	2.688.814	2.668.913
54.072	62.393	52.080		54.072	62.393	52.080

NØKKELTALL - MORBANK



Resultat	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	31.12.2018
Kostnader i prosent av inntekter	50,4 %	53,6 %	56,3 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	50,8 %	53,4 %	55,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,6 %	2,5 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,1 %	9,2 %	8,0 %
Resultat av gj.sn. forvaltningskapital (annualisert)	1,03 %	1,03 %	0,91 %
Rentenetto	2,08 %	1,96 %	1,99 %

Balanse - tall i hele tusen	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Midlere forvaltningskapital	2.816.178	2.642.248	2.656.454
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	3.893.958	3.578.466	3.594.036
Brutto utlån inkl. EBK	3.212.029	2.954.888	3.109.647
Utlånsvekst siste 12 mnd (eks. EBK)	11,1 %	5,4 %	11,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	8,7 %	5,8 %	9,7 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	79,8 %	79,7 %	79,3 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	20,2 %	20,3 %	20,7 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	35,5 %	37,4 %	36,9 %
Innskuddsdekning	81,6 %	83,5 %	78,1 %

Soliditet (Hegra Sparebank alene)	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	17,20 %	18,79 %	19,14 %
Kjernekapitaldekning	18,47 %	20,27 %	20,54 %
Kapitaldekning	21,02 %	23,57 %	23,34 %
Leverage Ratio	9,48 %	9,91 %	10,62 %

Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen fom 2018)	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	15,34 %	16,75 %	16,76 %
Kjernekapitaldekning	16,72 %	18,28 %	18,35 %
Kapitaldekning	19,20 %	21,41 %	21,05 %
Leverage Ratio	7,58 %	7,92 %	8,19 %

Likviditet	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
LCR	361,1 %	289,2 %	282,6 %

Egenkapitalbevis	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Egenkapitalbevisbrøk	13,1 %	14,0 %	14,0 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	105,08	104,41	108,98
Resultat per egenkapitalbevis	4,10	3,80	8,32
Utbytte per egenkapitalbevis	-	-	8,00
Pris / Bokført egenkapital	0,97	1,03	0,99
Siste omsatte kurs	102	108	108

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	Året		
	Q2 2019	Q2 2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	500	-	-200
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	400
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	1.513
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-5	-1	-80
Periodens tapskostnad	495	-1	1.633

NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Brutto misligholdte utlån	5.184	13.405	9.664
Individuelle nedskrivninger	-700	-1.250	-200
Netto misligholdte utlån	4.484	12.155	9.464

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.310	5.079	4.284
Individuelle nedskrivninger	-120	-120	-120
Netto tapsutsatte engasjement	4.190	4.959	4.164

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Landbruk/Skogbruk	215.316	210.878	212.860
Industri	1.317	5.271	2.537
Utvikling av byggeprosjekter	148.599	101.546	131.947
Bygg og anlegg	24.436	21.188	20.526
Varehandel	4.607	6.435	5.273
Transport	5.986	10.059	9.563
Eiendomsdrift etc	138.279	150.684	165.656
Annen næring	109.874	92.519	95.009
Sum næring	648.414	598.579	643.371
Personkunder	1.654.054	1.474.094	1.555.349
Brutto utlån	2.302.468	2.072.673	2.198.720
Individuelle nedskrivninger	-820	-1.370	-320
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
Netto utlån til kunder	2.296.518	2.066.173	2.193.270
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	909.561	882.215	910.927
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.212.029	2.954.888	3.109.647

NOTE 4 – KAPITALDEKNING HEGRA SPAREBANK

Kapitaldekning – kun banken

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Sparebankens fond	263.384	243.639	263.384
Utjevningfond	358	209	358
Overkursfond	35	35	35
Innskutt Kapital	40.000	40.000	40.000
Gavefond	4.609	4.842	4.850
Sum egenkapital	308.386	288.725	308.627
Fradrag i ren kjernekapital	-38.318	-33.448	-36.148
Ren kjernekapital	270.068	255.277	272.479
Fondsobligasjoner	20.000	19.968	19.975
Sum kjernekapital	290.068	275.245	292.454
Ansvarlig lånekapital	40.000	44.912	39.896
Netto ansvarlig kapital	330.068	320.157	332.350

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	2.001	-	-
Institusjoner	5.465	5.469	5.467
Foretak	128.853	151.876	146.566
Pantsikkerhet eiendom	1.029.227	820.836	859.344
Forfalte engasjementer	6.726	15.580	9.465
Høyrisiko engasjementer	607	607	607
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.937	4.993	4.991
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.924	4.092	2.248
Andeler verdipapirfond	23.169	10.124	16.580
Egenkapitalposisjoner	68.454	59.425	68.478
Øvrige engasjementer	164.689	160.925	181.932
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.442.054	1.233.928	1.295.678
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	128.220	123.274	128.221
Beregningsgrunnlag	1.570.275	1.357.202	1.423.899
Beregningsgrunnlag i % av FVK	52,6 %	50,3 %	53,1 %
 Kapitaldekning i %	 21,02 %	 23,59 %	 23,34 %
Kjernekapitaldekning	18,47 %	20,28 %	20,54 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,20 %	18,81 %	19,14 %

NOTE 5 – KAPITALDEKNING KONSOLIDERT MED EIKA GRUPPEN AS OG EIKA BOLIGKREDITT AS

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kapitaldekning i %	19,20 %	21,41 %	21,05 %
Kjernekapitaldekning	16,72 %	18,28 %	18,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,34 %	16,75 %	16,76 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,58 %	7,92 %	8,19 %