

Delårsrapport – 2. kvartal 2016

Orkdal Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Orkdal Sparebank har ved utgangen av andre kvartal (Q2) 2016 et resultat før tap og skatt på 35,9 MNOK, mot 25,3 MNOK per Q2 2015. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,70 % mot 1,30 % per Q2 i fjor. Inkludert i resultatet er ekstraordinære inntekter i forbindelse med salg av eiendom, overgang til ny pensjonsordning og salg av eierandeler i VISA Europe. Til sammen utgjør de ekstraordinære inntektene 19,6 MNOK.

RENTENETTO

Rentenettoen per Q2 er på 35,3 MNOK, 0,8 MNOK høyere enn per Q2 2015. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,66 % i år, mot 1,78 % på samme tid i fjor.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter beløper seg til 15,3 MNOK per utgangen av andre kvartal. Sammenlignet med Q1 2015 er dette en nedgang på 0,4 MNOK, til tross for en ekstraordinær gevinst ved salg av eiendom på 1,9 MNOK. Hovedårsaken til reduksjonen er tap på verdipapirer på 0,2 MNOK hittil i år, mot en gevinst på 1,6 MNOK på samme tid i fjor, samtidig som netto provisjonsinntekter er redusert med 0,7 MNOK. Nedgangen i provisjonsinntekter skyldes i sin helhet redusert provisjon på lån som er overført til Eika Boligkreditt. Dette på grunn av lavere marginer på boliglånsrenter. Øvrige provisjonsinntekter viser en bedring.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 14,7 MNOK, mot 25,0 MNOK per Q2 2015. Kostnadsnivået er 15,8 MNOK lavere enn budsjettet. Det store avviket i forhold til budsjett skyldes en engangseffekt ved at Orkdal Sparebank per 1. mai i år gikk over fra en ytelsesbasert til en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Denne overgangen førte til at 15,2 MNOK av pensjonsforpliktelsen som var satt av i balansen kunne inntektsføres, og bankens pensjonskostnad ble dermed redusert tilsvarende. Det presiseres at det er en viss usikkerhet knyttet til dette beløpet, da det foreløpig kun er et estimat frem til endelig beregning fra pensjonsleverandøren foreligger.

Korrigert for effekten ved overgang til ny pensjonsordning, utgjør driftskostnadene 29,9 MNOK, 4,9 MNOK høyere enn per Q2 2015. Økningen skyldes i all hovedsak økte avskrivningskostnader, høyere lønnskostnader som følge av flere ansatte (i snitt) enn første halvår 2015 og etableringen av ny filial på slutten av fjoråret. I tillegg har banken hatt økte investeringer gjennom Eika Gruppen.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Det er bokført 1,05 MNOK i gruppevise tapsavsetninger så langt i år, mens individuelle tapsavsetninger er redusert med 1,45 MNOK. I tillegg er det konstatert tap på 0,2 MNOK, samtidig som det har kommet inn 0,2 TNOK på tidligere tapsførte engasjementer. Netto gir dette en inntektsføring på 0,2 MNOK per andre kvartal.

BALANSE

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen per utgangen av Q2 2016 utgjør 4 403,2 MNOK, en økning på 7,4 % fra Q2 2015.

Banken har ved utgangen av Q2 til sammen 107,9 MNOK i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av obligasjoner utgjør 266,6 MNOK, mens banken har eierandeler i aksjer, EK-bevis og rentefond for 166,1 MNOK. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 13,7 MNOK og Eika Boligkreditt 51,5 MNOK.

Brutto utlån i egne bøker er 3 707,2 MNOK per utgangen av Q2. Dette er en økning på 393,7 MNOK, eller 11,88 %, fra fjoråret. Lån til personmarkedet utgjør 2 903,7 MNOK, mens 803,5 MNOK er utlån til bedriftsmarkedet.

I tillegg til utlån i egne bøker har banken overført lån til Eika Boligkreditt, som per Q2 står med en restgjeld på 927,4 MNOK, en økning på 7,52 % fra samme tid i fjor. Totale utlån er dermed 4 634,6 MNOK. Dette gir en total forretningskapital på 5 330,6 MNOK per Q2 2016.

På gjeldssiden har banken 974,4 MNOK i obligasjonsgjeld. Innskuddene per utgangen av Q2 beløper seg til 2 813,2 MNOK, 189,7 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 7,23 %.

Bankens egenkapital (inkl. resultatet hittil i år) utgjør 559,1 MNOK og EK-avkastningen er 10,6 %, mot 6,8 % per Q2 2015.

KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 20,49 %, mot 19,79 % per Q2 i 2015. I forhold til vårt langsiktige kapitalmål på 17,5 % har banken god margin. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital og uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,48 %.

RISIKO

MARKEDSRISIKO

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Banken har likviditetsreserver på 432,7 MNOK plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner.

Banken har en god diversifisering mellom ulike finansieringsprodukter. Til tross for dette har uroligheter i markedet ført til en negativ utvikling på bankens verdipapirplasseringer det siste året.

LIKVIDITETSRISIKO

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner, samtidig som bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, hovedsakelig med innskudd. Per utgangen av Q2 er bankens innskuddsgrad 75,89 %.

Det er i tillegg som nevnt utstedt 974,6 MNOK i obligasjonslån, fordelt på 9 lån med ulike løpetider, samt at banken har en trekkrettighet i DNB på 75 MNOK og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 89,9 MNOK. Bankens likviditetsreserve vurderes å være god.

KREDITTRISIKO

Det er ingen vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil fra årsskiftet. Kredittdrivningen styres etter bankens kredittpolicy og det tilstrebes å ligge innenfor de rammer som er lagt i denne.

Oversikten over tapsutsatte og misligholdte engasjement viser en migrering fra tapsutsatte til misligholdte siden årsskiftet og skyldes i hovedsak 3 engasjement. Misligholdte og tapsutsatte lån har tett oppfølging og kontinuerlig overvåking fra banken.

Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes fortsatt som lav og bankens individuelle nedskrivninger på utlån anses som tilfredsstillende ut i fra risikoen og utviklingen i utlånsporteføljen. Det er per Q2 foretatt tapsavsetninger for 69 % av bankens risikoutsatte og tapsutsatte engasjement (mot 65 % ved årsskiftet).

PERSONALET

Banken har per utgangen av Q2 32 ansatte fordelt på 19 kvinner og 13 menn. Antall årsverk er 31,4.

UTSIKTENE FREMOVER

Bankens markedsområde forventes å ha gode utviklingsmuligheter også i tiden framover. Orkdal har en sterk posisjon som regionsenter for et større nedslagsfelt og det er realisert og under planlegging flere større prosjekter med stor betydning for både næringsutvikling og bosetting i området.

Det er i andre kvartal foretatt gebyrendringer og rentenedsettelse på lån og innskudd som isolert sett vil gi en positiv resultateffekt, selv om konkurransesituasjonen tilsier fortsatt press på marginene. Samtidig har banken det siste året foretatt noen strategiske beslutninger som på kort sikt slår ut i høyere kostnader.

Bankens likviditets- og soliditetssituasjon er god, men bankens portefølje av verdipapirer vil fortsatt være utsatt for svingninger i markedet.

Bankens kunder tilkjenner høy kundetilfredshet og det er med glede det registreres fra undersøkelser at denne har styrket seg ytterligere. Banken opplever sterk vekst på utlånsiden så langt i år og styret forventer fortsatt stabil inntjening og god underliggende drift fremover. Styret er tilfreds med resultatet for andre kvartal 2016.

Styret i Orkdal Sparebank – Orkdal 13.07.2016

Erlend Eriksen

Styrets leder

Eivind Sæther

Styremedlem

Gudny Holden

Styremedlem

Marit Figenschau

Styremedlem

Bernt Tungen

Styremedlem

Jan Arild Sletvold

Varamedlem

Dag Olav Løseth

Banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		30 185	33 435	60 691	68 292	132 654
Rentekostnader og lignende kostnader		12 384	16 429	25 421	33 808	62 796
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17 801	17 006	35 270	34 483	69 858
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		5 257	5 271	5 985	5 839	5 922
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 888	4 945	9 481	10 062	20 442
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		933	889	1 927	1 793	3 578
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1 011	1 022	(163)	1 601	(2 726)
Andre driftsinntekter		1 923	29	1 959	57	9 805
Netto andre driftsinntekter		12 146	10 377	15 334	15 765	29 864
Personalkostnader		(9 409)	5 257	(2 109)	12 310	27 503
Administrasjonskostnader		3 072	2 490	5 994	5 222	12 766
Avskrivning		1 151	229	2 356	469	1 900
Andre driftskostnader		4 159	3 313	8 434	6 978	15 192
Sum driftskostnader		(1 027)	11 289	14 675	24 980	57 361
Resultat før tap		30 973	16 093	35 929	25 269	42 361
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(536)	(436)	(217)	1 529	(2 126)
Kurstap anleggsaksjer		(2 446)	(8)	(2 446)	(8)	(8)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		33 956	16 537	38 592	23 748	44 495
Skatt		8 487	4 396	9 648	6 409	12 070
Resultat av ordinær drift etter skatt		25 469	12 141	28 944	17 339	32 425

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		8 623	9 521	31 860
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		179 285	143 637	29 286
Utlån til og fordringer på kunder	4	3 707 156	3 313 498	3 495 948
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(8 237)	(15 519)	(9 683)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(10 429)	(12 089)	(9 379)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	3 688 491	3 285 891	3 476 887
Overtatte eiendeler		350	350	350
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		266 570	403 294	298 808
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		58 989	105 001	87 389
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		107 156	90 074	93 417
Immaterielle eiendeler		3 913	7 819	3 913
Varige driftsmidler		82 069	69 297	97 789
Andre eiendeler		(567)	2 042	41
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8 318	6 372	8 819
Sum Eiendeler		4 403 197	4 123 298	4 128 560

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	12	26	13
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 813 178	2 623 435	2 634 929
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	974 384	921 479	921 568
Annen gjeld		35 174	16 524	15 857
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18 437	24 977	6 840
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2 913	25 061	18 162
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum Gjeld		3 844 100	3 611 503	3 597 368
Sparebankens fond	5	526 816	491 111	531 192
Gavefond	5	3 338	3 346	-
Regnskapsperiodens resultat		28 944	17 339	0
Sum Egenkapital		559 098	511 795	531 192
Sum Gjeld og Egenkapital		4 403 197	4 123 298	4 128 560

Styret i Orkdal Sparebank – Orkdal 13.07.2016

Erlend Eriksen

Styrets leder

Eivind Sæther

Styremedlem

Gudny Holden

Styremedlem

Marit Figenschau

Styremedlem

Bernt Tungen

Styremedlem

Jan Arild Sletvold

Varamedlem

Dag Olav Løseth

Banksjef

NØKKELTALL

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP (o)	66,7 %	58,4 %	59,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd (o)	19,6 %	7,5 %	16,0 %
Kjernerdrift over RVE (o)	1,35 %	1,43 %	1,96 %
Egenkapitalavkastning** (o)	5,1 %	6,8 %	6,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,2 %	19,4 %	27,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,03 %	-0,43 %	-0,31 %
Utlånsmargin hittil i år	2,17 %	2,55 %	2,43 %
Netto rentemargin hittil i år	1,66 %	1,77 %	1,73 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,0 %	20,7 %	20,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,2 %	25,8 %	25,2 %
Innskuddsdekning	75,9 %	79,2 %	75,4 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
(o) Nøkkeltallene er omarbeidet og korrigert for endring i pensjonsforpliktelse.			

	2016	2015	2015
	<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>		
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,49 %	19,79 %	21,82 %
Kjernekapitaldekning	20,49 %	19,79 %	21,82 %
Kapitaldekning	20,49 %	19,79 %	21,82 %
Likviditet			
LCR	176	28	101
Likviditetsindikator 1	106,70	113,89	104,55
Likviditetsindikator 2	111,88	116,78	110,69

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1 146	-2 627	-1 446	-2 893	-8 729
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	420	1 430	1 050	3 455	745
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	991	-	991	5 902
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	203	-223	203	-	18
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-13	-7	-23	-24	-62
Periodens tapskostnad	-536	-436	-216	1 529	-2 126

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.383	18.412	18.412
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	161	573	-4.181
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	79	1.354
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.307	-2.554	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-991	-5.902
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.237	15.519	9.683

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.009	10.669	8.633
Periodens endring i gruppenedskrivninger	420	1.420	745
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	10.429	12.089	9.379

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	16.963	135	849
Individuelle nedskrivninger	-1.756	-135	-150
Netto misligholdte utlån	15.207	-	699

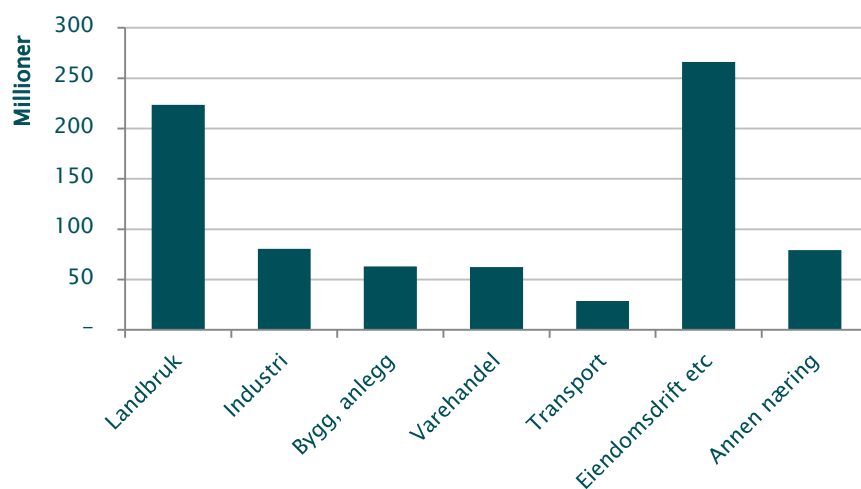
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	9.920	32.896	28.564
Individuelle nedskrivninger	-6.481	-15.384	-9.533
Netto tapsutsatte engasjement	3.439	17.512	19.031

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Landbruk	223 441	214 138	223 115
Industri	80 335	57 297	97 276
Bygg, anlegg	63 125	77 656	64 556
Varehandel	62 294	44 001	50 347
Transport	28 712	30 306	28 567
Eiendomsdrift etc	266 242	329 600	301 923
Annen næring	79 348	77 126	74 216
Sum næring	803 497	830 124	840 000
Personkunder	2 903 659	2 483 374	2 655 948
Brutto utlån	3 707 156	3 313 498	3 495 948
Individuelle nedskrivninger	-8 237	-15 519	-9 683
Gruppenedskrivninger	-10 429	-12 089	-9 379
Netto utlån til kunder	3 688 491	3 285 891	3 476 886
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	927 393	862 568	894 213
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4 615 884	4 148 459	4 371 099



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	526 816	491 111	526 816
Gavefond	3 338	3 346	4 376
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-34 115	-39 269	-30 155
Sum kjernekapital	496 039	455 188	501 037
Netto ansvarlig kapital	496 039	455 188	501 037
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	7 211	11 862	336
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	78 797	102 682	39 584
Foretak	292 228	220 307	335 576
Pantsikkerhet eiendom	1 452 810	1 451 514	1 406 502
Forfalte engasjementer	19 849	790	1 624
Obligasjoner med fortrinnsrett	12 733	15 699	12 725
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14 215	12 726	5 597
Andeler verdipapirfond	50 745	21 500	31 086
Egenkapitalposisjoner	115 555	91 824	92 916
Øvrige engasjementer	234 603	246 647	223 039
Gruppenedskrivninger	-10 429	-12 089	-9 379
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-34 115	-39 269	-30 155
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 234 202	2 124 193	2 109 451
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	186 298	175 805	186 298
Beregningsgrunnlag	2 420 500	2 299 998	2 295 749
Kapitaldekning i %	20,49 %	19,79 %	21,82 %
Kjernekapitaldekning	20,49 %	19,79 %	21,82 %
Ren kjemekapitaldekning i %	20,49 %	19,79 %	21,82 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	1 000 000	925 000	925 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-25 000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-616	-3 521	-3 432
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	974 384	921 479	921 568
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,01 %	2,30 %	2,19 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	1 500	7 123	8 623
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	179 285	179 285
Utlån til kunder	521 902	32 163	152 390	732 321	2 249 715	-	3 688 491
Obligasjoner/sertifik.	-	-	17 932	248 638	-	-	266 570
Aksjer	-	-	-	-	-	166 145	166 145
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	94 084	94 084
Sum eiendeler	521 902	32 163	170 322	980 959	2 251 215	446 637	4 403 197

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	-	103 618	-	-	-	2 709 560	2 813 178
Obligasjonsgjeld	-	-	200 000	774 384	-	-	974 384
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	56 525	56 525
Egenkapital	-	-	-	-	-	559 098	559 098
Sum gjeld og egenkapital	-	103 618	200 000	774 384	-	3 325 194	4 403 197

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	1 500	7 123	8 623
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	179 285	179 285
Utlån til kunder	-	-	-	8 202	-	3 680 289	3 688 491
Obligasjoner/sertifik.	39 386	207 199	19 986	-	-	-	266 570
Aksjer	-	-	-	-	-	166 145	166 145
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	94 084	94 084
Sum eiendeler	39 386	207 199	19 986	8 202	1 500	4 126 926	4 403 197

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	-	-	308 352	-	-	2 504 826	2 813 178
Obligasjonsgjeld	250 000	724 384	-	-	-	-	974 384
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	56 525	56 525
Egenkapital	-	-	-	-	-	559 098	559 098
Sum gjeld og egenkapital	250 000	724 384	308 352	-	-	3 120 461	4 403 197

Ved
din
side