

Delårsrapport

3. kvartal 2019

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, sans-serif font. The text is contained within a white rectangular box that has a teal-colored border on the top and right sides, with the top-left corner of the box being rounded.

Postadresse:	Postboks 232, 7159 Bjugn
Besøksadresse:	Alf Nebb's gate 4, 7160 Bjugn
Telefon:	72 51 66 00
Epost:	post@bjugn-sparebank.no
Web:	www.bjugn-sparebank.no
Org.nr.:	937 902 085

STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt ved utløpet av 3. kvartal 2019 på kr 26.201 eller 1,10% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er kr 1.064 eller 0,06 prosentpoeng bedre enn budsjettet og kr 3.023 høyere enn i samme periode i 2018. Det har vært en god underliggende drift også i 3. kvartal.

Ved utgangen av 2. kvartal er bankens forvaltningskapital kr 3.287.429. Det har da vært en økning på kr 135,0 mill. eller 4,3% hittil i år. Veksten er på 3,4% siste 12 måneder. Veksten har vært 2,1% på brutto utlån og 3,9% på innskudd hittil i år. Innskuddsdekningen er 88,3% pr. 30.09.2019.

Bokført egenkapital utgjør kr 354.380 eller 10,8% pr. 30.09.2019. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 19,86% ved utgangen av 3. kvartal, og den har dermed økt med 0,31 prosentpoeng hittil i år. Inkl. overskuddet for 3. kvartal er kapitaldekningen 20,34%, noe som gir en økning hittil i år på 0,79 prosentpoeng. Økningen skyldes et godt resultat kombinert med forsiktig vekst. Regnskapet for 2. kvartal er revidert men ikke regnskapet for 3. kvartal.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 30.09.2019 - 24.10.2019

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

REGNSKAP

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		31.098	27.235	88.071	78.173	106.777
Rentekostnader og lignende kostnader		11.888	10.023	33.473	28.282	38.989
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.211	17.212	54.599	49.891	67.788
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		17	-	3.402	2.313	2.313
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.070	2.827	11.415	8.100	12.092
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		405	512	1.296	1.507	1.995
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(482)	219	(377)	1.585	(3.085)
Andre driftsinntekter		63	55	173	170	222
Netto andre driftsinntekter		3.263	2.590	13.317	10.662	9.548
Personalkostnader		4.608	5.486	14.005	15.248	20.628
Administrasjonskostnader		3.878	3.187	10.864	9.465	14.238
Avskrivning		477	486	1.431	1.458	1.908
Andre driftskostnader		1.649	1.047	4.834	3.233	6.282
Sum driftskostnader		10.612	10.206	31.134	29.404	43.056
Resultat før tap		11.862	9.596	36.781	31.149	34.280
Tap på utlån, garantier m.v.	1	743	614	2.206	1.767	3.166
Kurstap/(gevinst) anleggsaksjer		-	(1.316)	110	(1.316)	(1.316)
Resultat av ordinær drift før skatt		11.119	10.298	34.465	30.698	32.429
Skatt		2.858	2.370	8.264	7.520	7.795
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.261	7.928	26.201	23.178	24.634

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		53.375	52.699	53.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		34.005	6.140	78.245
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.757.290	2.846.354	2.699.950
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.300)	(400)	(1.300)
Gruppevise nedskrivninger	2	(12.750)	(10.400)	(10.900)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.743.240	2.835.554	2.687.750
Overtatte eiendeler		7.950	9.059	8.300
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		157.030	139.608	138.585
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		263.433	106.592	155.609
Eierinteresser i konsernselskap		-	2.500	2.500
Utsatt skattefordel		3.429	1.602	3.099
Varige driftsmidler		13.859	18.300	14.990
Andre eiendeler		132	551	522
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		10.978	7.823	9.673
Sum eiendeler		3.287.429	3.180.429	3.152.454

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	75.073	135.753	125.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.434.940	2.311.433	2.343.358
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	375.000	369.000	334.000
Annen gjeld		12.477	6.151	9.896
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		29.461	26.672	5.808
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6.098	4.573	6.098
Sum gjeld		2.933.049	2.853.583	2.824.160
Sparebankens fond	5	326.100	303.100	326.100
Gavefond	5	2.079	568	2.194
Regnskapsperiodens resultat		26.201	23.178	-
Sum egenkapital		354.380	326.846	328.294
Sum gjeld og egenkapital		3.287.429	3.180.429	3.152.454

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,0 %	51,9 %	55,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,9 %	3,5 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning*	10,3 %	9,8 %	7,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,9 %	11,9 %	13,21 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,02 %	-0,30 %	-0,26 %
Utlånsmargin hittil i år	2,64 %	2,87 %	2,85 %
Netto rentemargin hittil i år	2,29 %	2,28 %	2,27 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,3 %	18,5 %	18,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	8,8 %	0,0 %	10,8 %
Innskuddsdekning	88,3 %	81,2 %	86,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,86 %	19,36 %	19,55 %
Kjernekapitaldekning	19,86 %	19,36 %	19,55 %
Kapitaldekning	19,86 %	19,36 %	19,55 %
Leverage ratio	10,05 %	9,92 %	10,02 %
Likviditet			
LCR	146	156	107
NSFR	143	131	135

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-361	-	-500	400
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.250	600	1.850	1.600	2.100
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	351	351
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	282	399	438	399	423
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-59	-26	-82	-85	-108
Periodens tapskostnad	1.473	612	2.206	1.765	3.166

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.300	900	900
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	500	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-649	-851
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-351	351
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.300	400	1.300

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.900	8.800	8.800
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.850	1.600	2.100
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	12.750	10.400	10.900

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	15.095	11.859	9.247
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto misligholdte utlån	15.095	11.859	9.247

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	9.755	2.022	9.463
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-400	-1.300
Netto tapsutsatte engasjement	8.455	1.622	8.163

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk, skogbruk, fiske	52.697	49.850	51.153
Industri	25.667	7.247	5.258
Bygg og anlegg	101.880	103.273	119.616
Varehandel, hotell/restaurant	17.245	18.272	18.478
Transport, lagring	9.858	6.017	5.454
Eiendomsdrift	252.600	328.142	283.081
Andre tjenesteytende næringer	17.535	13.704	13.993
Sum næring	477.482	526.504	497.032
Personkunder	2.279.809	2.319.850	2.202.918
Brutto utlån	2.757.291	2.846.354	2.699.950
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-400	-1.300
Gruppenedskrivninger	-12.750	-10.400	-10.900
Netto utlån til kunder	2.743.241	2.835.554	2.687.750
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	218.804	-	266.577
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.962.045	2.835.554	2.954.327

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	326.100	303.100	326.100
Gavefond	2.079	568	2.194
Perioderesultat etter skatt	17.940	23.178	
Sum egenkapital	346.119	326.846	328.294
Fradrag i ren kjernekapital	-5.803	-1.425	-2.285
Ren kjernekapital	340.316	325.421	326.009
Sum kjernekapital	340.316	325.421	326.009
Netto ansvarlig kapital	340.316	325.421	326.009
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	402	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	4.467	2.082	16.505
Foretak	125.504	160.044	144.291
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.157.578	1.169.934	1.119.805
Forfalte engasjementer	15.087	14.716	16.086
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.277	11.554	11.549
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.488	-	-
Andeler verdipapirfond	122.242	56.971	68.821
Egenkapitalposisjoner	35.856	37.208	34.850
Øvrige engasjementer	101.399	105.473	121.020
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.579.299	1.557.982	1.532.927
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.278	122.937	134.278
Beregningsgrunnlag	1.713.577	1.680.919	1.667.205
Kapitaldekning i %	19,86 %	19,36 %	19,55 %
Kjernekapitaldekning	19,86 %	19,36 %	19,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,86 %	19,36 %	19,55 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,05 %	9,92 %	10,02 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	42.839	42.023	41.680
Motsyklisk buffer (2,00 %)	34.272	33.618	33.344
Systemrisikobuffer (3,00 %)	51.407	50.428	50.016
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	128.518	126.069	125.040
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	77.111	75.641	75.024
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	134.687	123.711	125.944

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,63 % i Eika Gruppen AS og på 0,33 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	345.070
Kjernekapital	347.566
Ansvarlig kapital	351.243
Beregningsgrunnlag	1.836.120
Kapitaldekning i %	19,13 %
Kjernekapitaldekning	18,93 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,79 %
Uvektet kjernekapital i %	9,25 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	375.000	369.000	334.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	375.000	369.000	334.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,11 %	1,95 %	2,19 %

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	75.000	125.000	125.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	75.000	125.000	125.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,47 %	1,95 %	1,99 %

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	-	-	-	-	-	53.375	53.375
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	34.005	34.005
Utlån til kunder	22.737	46.328	345.901	328.589	1.999.685	-	2.743.240
Obligasjoner/sertifik.	-	2.000	60.127	94.000	902	-	157.029
Aksjer	-	-	-	-	-	263.433	263.433
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.347	36.347
Sum eiendeler	22.737	48.328	406.028	422.590	2.000.587	387.159	3.287.429

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	75.073	-	-	75.073
Innskudd fra kunder	8.257	779.170	24.299	-	-	1.623.214	2.434.940
Obligasjonsgjeld	-	-	-	375.000	-	-	375.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.036	48.036
Egenkapital	-	-	-	-	-	354.380	354.380
Sum gjeld og egenkapital	8.257	779.170	24.299	450.073	-	2.025.631	3.287.430

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	-	-	-	-	-	53.375	53.375
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	34.005	34.005
Utlån til kunder	-	-	1.138	19.339	4.236	2.718.528	2.743.240
Obligasjoner/sertifik.	15.592	140.638	-	800	-	-	157.030
Aksjer	-	-	-	-	-	263.433	263.433
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.347	36.347
Sum eiendeler	15.592	140.638	1.138	20.139	4.236	3.105.687	3.287.429

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	75.073	-	-	-	-	75.073
Innskudd fra kunder	8.257	779.170	24.299	-	-	1.623.214	2.434.940
Obligasjonsgjeld	175.000	200.000	-	-	-	-	375.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.036	48.036
Egenkapital	-	-	-	-	-	354.380	354.380
Sum gjeld og egenkapital	183.257	1.054.243	24.299	-	-	2.025.631	3.287.430