

Liten bank –

stor fordel



Bien
SPAREBANK

Kvartalsregnskap 30.06.2010

Regnskapsrapport for 2. kvartal 2010

Innledning

Bien Sparebank AS hadde etter 1. halvår et resultat av ordinær drift etter skattekostnad på kr 3,6 mill. mot kr 1,5 mill i tilsvarende periode i 2009, som er en bedring på kr 2.1 mill. Bedringen skyldes i hovedsak reduserte tap.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 17,8 mill. Justert med avkastning av obligasjonsfond er den kr 18,3 mill, eller 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen bærer fortsatt preg av sterk priskonkurranse på boliglån og økte innlånskostnader.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 3,2 mill, tilsvarende 0,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsinntektene er på linje med 2009, med en mindre økning av provisjonsinntektene fra lån formidlet til Terra Boligkreditt AS.

Totale driftskostnader var på kr 15,6 mill eller 1,33 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftskostnadene er i samsvar med budsjett og kr 0,6 mill lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Det er kostnadsført tap på kr 0,2 mill mot kr 5 mill til samme tidspunkt i fjor.

Balansen

Ved utgangen av kvartalet utgjorde forvaltningskapitalen kr 2.335 mill som er en nedgang på kr 20 mill fra årsskiftet. Reduksjonen i forvaltningskapitalen er i det vesentligste knyttet til innfrielse av et obligasjonslån ved forfall.

Utlån til kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 1.968 mill. Siden årsskiftet er økningen i utlånsvolumet på kr 76 mill, tilsvarende en årsvekst på 7,6 %. Veksten er hovedsakelig på lån til bedriftsmarkedet som nå utgjør 15 % av totale utlån mot 14 % ved årsskiftet, samt boliglån innenfor 80 % av boligens verdi. Banken har i 1. halvår plassert kr 21 mill i nye nedbetalingslån i Terra Boligkreditt AS (TBK). Medregnet formidlede lån i TBK har årsveksten for utlån vært på 10,3 %. Formidlede lån i TBK utgjorde ved utgangen av juni kr 102 mill.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 1.428 mill, som er en nedgang på kr 27 mill fra årsskiftet. Enkeltinnskudd større enn kr 2 mill representerer 15,6 % av de totale innskuddene mot 17,2 % ved årsslutt.

Innskuddsprosent er på 72 % mot 77 % ved årsskiftet. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er restrukturert med hensyn på forfallstruktur og gir en netto økning på kr 30 mill i første halvår, og er nå kr 498 mill. Det er tatt opp et nytt 3 årig lån med forfall 2013 på kr 150 mill, et nytt 2 årig lån med forfall 2012 på kr 100 mill.

Bankens verdipapirportefølje benyttes kun som likviditetsreserve og vurderes ikke lenger som handelsportefølje. Som følge av denne endring er prinsippet for verdsettelse endret til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi. Dette gir en reduksjon av beholdningen med kr 6,5 mill. Beholdningen pr 30.6 var på kr 273 mill, etter innfrielse ved forfall. Plassering i obligasjonsfond er redusert med kr 75 mill i annet kvartal, og utgjør nå kr 24 mill.

Likviditetsindikatoren var ved utgangen av kvartalet beregnet til 101 %. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Risiko og tap

Det har kun vært mindre endringer i sammensetningen av utlånsporteføljen siden årsskiftet. Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 80 % boligens verdi. Risikoen for tap i utlånsporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger innenfor bankens markedsområde. Den positive utviklingen i både bolig- og arbeidsmarkedet i vårt område skulle således tilsi en lavere risiko i utlånsporteføljen. Brutto misligholdte lån var ved utgangen av perioden på kr 8,7 mill mot kr 7,6 mill ved årsskiftet. Styret konstaterer at misligholdet fortsatt er på et lavt nivå. Nedskrivning på grupper er på kr 10 mill, som utgjør 0,49 % av brutto utlån. Styret vurderer avsetningens størrelse som tilfredsstillende i forhold til risikoen i porteføljen og svingninger i markedet. Det vises for øvrig til note 1.



Ansvarlig kapital

Effekten av prinsippendringen knyttet til verdsettelse av verdipapirporteføljen er ført over egenkapitalen med en nettoeffekt på kr -4,6 mill, se note 2.

Netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet kr 184 mill. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen. Kjernekapitalen utgjør kr 137 mill. Kapitaldekningen er beregnet til 17 % mot 18 % ved årsskiftet. Effekten av endringen i regnskapsprinsipp reduserte kapitaldekningen med 0,5 prosentpunkter. Det vises for øvrig til note 3.

Styret har i henhold til ICCAP rapport for 2010 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital til kr 121 mill. Dette gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 63 mill. Styret vurderer bankens kapitalsituasjon som tilfredsstillende.

Utsiktene for resten av året

Det har vært en markant økning i markedsrenten (3MNIBOR) siden årsskiftet særlig som følge av usikkerhet knyttet til statsfinansene til Helles, Portugal, Spania og Italia samt soliditeten til bankene i eurosonen. Økningen utgjør vel 60 rentepunkter. I tillegg må bankene betale nærmere 50 rentepunkter mer til investor utover NIBORrenten i obligasjonsmarkedet enn i annet halvår i fjor. Det har hittil ikke vært mulig å kompensere fullt ut for økte innlånskostnader gjennom økte utlånsrenter. For vårt hovedprodukt, boliglån, er det fortsatt stor konkurranse og små marginer. En varslet renteøkning med virkning fra september er beregnet å gi økt inntjening. I tillegg vil en større andel av boliglån innenfor 60 % av verdi bli overført til Terra Boligkreditt AS. Boligprisene innenfor vårt markedsområde har økt også inneværende år, samtidig som arbeidsmarkedet er godt. Styret regner derfor ikke med økt mislighold eller tap på utlån i annet halvår. Med de tiltak som er iverksatt vurderer styret det som realistisk å oppnå et årsoverskudd på kr 7,5 mill som er på linje med fjorårets resultat.

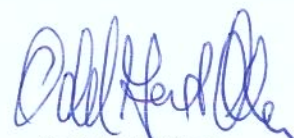
Oslo, 17. august 2010

I styret for

BIEN SPAREBANK AS


Inger Elise Birkeland

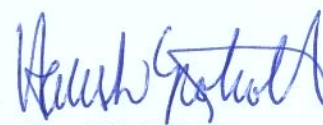

Christian Venge Tollefsen
leder


Odd Jarle Olsen


Svenn Kristiansen


Bente Lyster Hoff


Anne Cathrine Haadem


Hans Eid Grøholt
adm. banksjef

RESULTAT

6-10	6-09	12-09	Resultat (i hele kr. tusen)	30.6.10	30.6.09	31.12.09
4,05	4,97	4,49	Renteinntekter og lignende inntekter	47.515	56.070	101.672
2,53	3,41	2,94	Rentekostnader og lignende kostnader	29.664	38.467	66.604
1,52	1,56	1,55	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17.851	17.603	35.068
0,08	0,00	0,00	Utbytte/Inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	948	6	6
0,28	0,25	0,26	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.310	2.799	5.831
0,14	0,14	0,14	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.696	1.594	3.216
0,06	0,39	0,56	Netto kursgevinst/-tap på valuta/ verdipapirer	686	4.393	12.637
-	-	0,02	Andre driftsinntekter	0	0	396
1,03	1,13	1,14	Lønn og generelle administrasjonskostnader	12.047	12.743	25.746
0,08	0,10	0,07	Avskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	916	1.098	1.494
0,23	0,20	0,20	Andre driftskostnader	2.676	2.284	4.578
0,02	0,44	0,38	Tap på utlån, garantier mv.	224	4.919	8.659
0,05	-	-	Netto verdiendring/gevinst/tap verdipapirer anleggsm.	600	0	0
0,40	0,19	0,45	Resultat av ordinær drift før skatt	4.636	2.163	10.245
0,09	0,06	0,09	Skatt på ordinært resultat	1.033	648	2.007
0,31	0,13	0,36	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.603	1.515	8.238

BALANSE

EIENDELER	30.6.10	30.6.09	31.12.09
Konter og fordringer på sentralbanker	6.123	7.779	6.520
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.852	42.011	43.288
Utlån til og fordringer på kunder (Note 1)	1.954.760	1.858.971	1.878.869
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	273.416	304.903	285.030
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	46.897	100.761	118.806
Immaterielle eiendeler	356	1.459	835
Varige driftsmidler	8.888	9.399	9.324
Andre eiendeler	92	2.926	55
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11.272	12.254	10.401
SUM EIENDELER	2.335.366	2.342.173	2.354.838
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	177.429	222.443	207.971
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.427.766	1.454.849	1.453.815
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	498.316	430.369	468.835
Annen gjeld	1.495	5.186	6.933
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	28.619	31.758	12.001
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.346	5.409	7.864
Ansvarlig lånekapital	49.700	49.625	49.662
SUM GJELD	2.188.671	2.199.639	2.207.081
Innskutt egenkapital	134.100	134.100	134.100
Opptjent egenkapital	12.595	8.434	13.657
SUM EGENKAPITAL (Note 2)	146.695	142.534	147.757
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.335.366	2.342.173	2.354.838
Betingede forpliktelser			
Garanti ansvar	24.525	12.992	24.441
Garantiramme OMF Terra Boligkreditt	16.800	16.800	16.800
Ubenyttede kreditter / trekkrammer	132.558	109.893	139.736

KVARTALSRESULTAT

	30.6.10	31.3.10	31.12.09	30.9.09	30.6.09
Renteinntekter og lignende inntekter	24.492	23.023	23.036	22.566	25.500
Rentekostnader og lignende kostnader	15.530	14.134	13.518	14.619	16.366
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.962	8.889	9.518	7.947	9.134
Utbytte/inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	947	1	0	0	5
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.576	1.734	1.603	1.429	1.323
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	836	860	815	807	791
Netto verdiendr./gevinst/tap på valuta/ verdipapirer	299	387	1.944	6.300	3.355
Andre driftsinntekter	0	0	396	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.717	6.330	6.641	6.362	6.055
Avskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	450	466	141	537	562
Andre driftskostnader	1.496	1.180	1.065	1.229	972
Tap på utlån, garantier mv.	286	-62	268	3.472	3.964
Netto verdiendring/gevinst/tap verdipapirer anleggsm.	600	0	0	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	2.399	2.237	4.813	3.269	1.473
Skatt på ordinært resultat	407	626	447	912	448
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.992	1.611	4.366	2.357	1.025

NØKKELTALL

	30.6.10	31.3.10	31.12.09	30.9.09	30.6.09
Rentenetto (justert for avkastning obligasjonsfond)	1,59 %	1,61 %	1,73 %	1,61 %	1,71 %
Driftsinntekter (justert for avkastning obligasjonsfond)	0,18 %	0,28 %	0,68 %	1,43 %	0,81 %
Driftskostnader (justert for avkastning obligasjonsfond)	0,66 %	1,32 %	1,17 %	1,18 %	1,18 %
Resultat før tap og skatter	0,23 %	0,38 %	0,88 %	1,17 %	0,94 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	2,64 %	2,19 %	2,98 %	1,64 %	0,72 %
Kostnadsprosent (justert for avkastning obligasjonsfond)	77,94 %	78,66 %	70,21 %	82,13 %	78,51 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,18 %	0,21 %
Forvaltningsvekst i kvartalet, (annualisert)	15,4 %	-16,0 %	15,4 %	-12,7 %	10,2 %
Utlånsvekst i kvartalet, (annualisert)	13,1 %	7,9 %	1,2 %	3,8 %	8,2 %
Innskuddsvekst i kvartalet, (annualisert)	-7,4 %	-0,1 %	14,6 %	-14,4 %	-5,3 %
Justert innskuddsdekning	80,5 %	83,9 %	85,9 %	85,2 %	82,6 %
Ekstern funding	32,6 %	28,9 %	32,0 %	31,8 %	31,8 %

Noter til regnskapet

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2009 med unntak av obligasjonsporteføljen som ikke lenger vurderes som handelsportefølje og derved verdsettes til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.

NOTE 1 Mislighold og tap

Oversikt over misligholdte lån	30.6.10	31.12.09	30.6.09
Brutto misligholdte engasjement	8.666	7.650	18.014
individuell nedskrivning	3.755	3.483	155
Netto misligholdte engasjement	4.911	4.167	17.859
Øvrige tapsutsatte lån			
Brutto tapsutsatte engasjement	48	50	59
individuell nedskrivning	22	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	26	50	59
Gruppevis nedskrivning			
Gruppevis nedskrivning pr. 1.1	10.041	10.941	10.941
Periodens gruppevis nedskrivning	400	900	1.000
Gruppevis nedskrivning	9.641	10.041	9.941
Individuell nedskrivning			
Individuell nedskrivninger pr. 1.1	3.483	100	100
Periodens konstaterte tap	104		2.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	833	5.483	2.155
Tilbakeføring av individuell nedskrivninger i perioden	435	2.100	100
Individuell avsetning	3.777	3.483	155
Periodens tapskostnader			
Periodens endring i individuell nedskrivninger	294	3.383	55
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	400	900	1.000
Periodens konstaterte tap tidligere individuelt nedskrevet	308	0	0
Periodens konstaterte tap ikke tidligere individuelt nedskrevet	234	6.853	6.156
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	212	677	292
Periodens tapskostnader	224	8.659	4.919

NOTE 2 Egenkapitalbevegelse

	30.6.10	31.12.09
Aksjekapital	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000
Sum innskutt egenkapital	134.100	134.100
Opptjent egenkapital	13.657	6.919
Egenkapital pr. 01.01	147.757	141.019
Effekt av endret regnskapsprinsipp	-6.479	
Skattemessig effekt av endret regnskapsprinsipp	1.814	
Tilbakeholdt overskudd	3.603	6.738
Egenkapital pr balansetidspunktet	146.695	147.757

NOTE 3 Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er for tiden at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag.

Ansvarlig kapital	30.6.10	31.12.09	30.6.09
Innbetalt aksjekapital / Sparebankens fond	100.100	100.100	100.100
Overkursfond, tilbakeholdt overskudd	42.992	47.657	40.919
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	2.312	1.604	3.747
Fradrag for overfinansierte pensjonsforpliktelser	3.482	3.729	3.437
Fradrag for immaterielle eiendeler	356	835	1.459
Kjernekapital	136.942	141.589	132.377
Tilleggskapital	49.681	49.662	49.625
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	2.312	1.605	3.747
Sum netto ansvarlig kapital	184.311	189.646	178.255
	30.6.10	31.12.09	30.6.09
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	983.997	948.679	922.832
Poster utenfor balansen som ikke inngår i handelsporteføljen	34.629	33.835	25.306
Operasjonell risiko	84.138	85.988	85.988
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	4.624	3.209	7.439
Fradrag for tapsavsetninger	9.641	10.041	10.196
Risikovektet beregningsgrunnlag	1.088.499	1.055.252	1.016.491
Kapitaldekning	16,93 %	17,97 %	17,54 %
Kjernekapitaldekning	12,58 %	13,42 %	13,02 %



