



Kvartalsregnskap 30.06.2017

Bien Sparebank ASA

Regnskapsrapport for 2. kvartal 2017

Innledning

Etter 1. halvår oppnådde Bien Sparebank ASA et resultat av ordinær drift etter skattekostnad på kr 15,9 mill mot kr 16,9 mill for tilsvarende periode i 2016.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 29,3 mill mot kr 26,0 mill tilsvarende periode i fjor. Rentenettoen inklusive avkastning på pengemarkedsfond utgjorde 1,61 % av forvaltningskapitalen, som er 0,14 prosentpoeng lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 8,6 mill, tilsvarende 22,7 % av totale inntekter. Reduksjonen fra 1. halvår 2016 er på kr 3,9 mill, og kan i sin helhet relateres til reduserte inntekter på bankens likviditetsportefølje.

Totale driftskostnader utgjør kr 23,5 mill, tilsvarende 1,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette viser en økning på kr 4 mill i forhold til 1. halvår 2016. Banken flyttet inn i nye lokaler i Dronning Mauds gate 11 i starten av juni, og kostnadsøkningen kan i stor grad knyttes til denne flytteprosessen. Kostnadsprosenten er beregnet til 62 mot 51 i fjor på samme tid.

Det er bokført netto inngang på tap på kr 5,2 mill mot bokført tap på kr 0,01 mill i tap på samme tidspunkt i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 11,1 % mot 15,5 % ved utgangen av 2. kvartal 2016.

Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av halvåret utgjorde kr 3.769 mill, som er en økning på kr 168 mill fra årsskiftet. Dette representerer en årsvekst på 9,4 %, og er i hovedsak knyttet til høyere utlånsvolum til personkunder. Inkluderes lån plassert i EBK, har banken en forvaltningskapital på kr 4.654 mill.

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 3.144, tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 288 mill eller 10,1 %. Siden årsskiftet har utlånsvolumet økt med kr 109 mill, tilsvarende en årsvekst på 7,2 %. Formidlede lån i EBK utgjorde ved utgangen av perioden kr 885 mill mot kr 825 mill på samme tidspunkt i fjor. Den totale utlånsvæksten, inkludert EBK, utgjør 9 % annualisert. Lån i EBK utgjør 25 % av totalt utlån til personkunder.

Lån og kreditter til bedriftsmarkedet utgjør 11,6 % av totalt utlån inkl EBK, en reduksjon på 1,2 prosentpoeng i forhold til ved årsskiftet.

Utlånsporteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 2.514 mill, som er en økning på kr 81 mill siden årsskiftet. Dette tilsvarer en annualisert vekst på ca. 7 %. Innskuddsdekningen er beregnet til 80 % mot 81 % for tilsvarende periode i 2016.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til kr 751 mill, en netto økning på kr 66 mill siden årsskiftet. Av obligasjons- og sertifikatgjelden forfaller kr 30 mill i løpet av de neste seks måneder. Det øvrige forfaller i perioden 2018 til 2022. I tillegg har banken et lån i Kredittforeningen for Sparebanker på kr 75 mill, som forfaller i 2017.

Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med løpetid på 3 til 5 år, og med god spredning av forfall innenfor året slik at refinansieringsrisikoen minimaliseres. Oversikt over gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer fremgår av note 6.

Bankens verdipapirportefølje benyttes kun som likviditetsreserve, og var ved utgangen av halvåret bokført til kr 369 mill. I tillegg har banken en ubenyttet trekkrettighet i oppgjørsbanken på kr 130 mill. Styret vurderer bankens likviditets-situasjon som tilfredsstillende. Ytterligere spesifisering av likviditetsrisiko og renterisiko fremgår av note 7.

Risiko og tap

Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 70 % boligens verdi, og siden årsskiftet har banken redusert utlån til bedriftsmarkedet ytterligere. Stabil utvikling i boligmarkedet og tilfredsstillende arbeidsmarked innenfor bankens markedsområde, sammenholdt med bankens kredittpolicy tilsier lav kredittrisiko i utlånsporteføljen også etter at boligprisene har falt moderat gjennom 2017.

Risikoen for tap i utlånsporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger samt eiendomsmarkedet generelt for bankens næringsengasjementer.

Det er ikke avdekket grunnlag for nye tapsføringer i 2. kvartal.

Brutto misligholdte lån er siden årsskiftet redusert med kr 3,1 mill, og var ved utgangen av perioden på kr 3,7 mill, tilsvarende 0,1 % av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Misligholdet anses fortsatt som lavt. Nedskrivning på grupper holdes uendret på kr 8,4 mill, tilsvarende 0,27 % av brutto utlån. Styret vurderer avsetningens størrelse som tilfredsstillende. Dette vurderes løpende i forhold til risiko i utlånsporteføljen, utlånsvækst og makroøkonomisk utvikling deriblant boligpris-

utviklingen. Det vises for øvrig til note 1, 2 og 3.

Ansvarlig kapital

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av halvåret kr 350 mill, en økning på kr 82 mill siden nyttår. Banken gjennomførte en aksjeemisjon i andre kvartal, rettet mot private investorer. For å sikre at nye investorers midler primært går til videreutvikling av banken, deltok Sparebankstiftelsen Bien i emisjonen med kr 15 mill. Elleve eksterne investorer deltok med til sammen kr 56,5 mill, tilsvarende en eierandel på 21,2 % av banken. I sum ble det tilført banken ny kapital på kr 71,5 mill. Utfra ovennevnte faktorer er det beregnet en kapitaldekning på 20,9 %. Kjernekapitaldekningen er 18,7 %, mens ren kjernekapital utgjør 17,4 %. For ytterligere detaljer henvises til note 5.

Styrets minimumsmål for ren kjernekapital og kjernekapital er fastsatt til henholdsvis 16,5 % og 18,0 % og total kapitaldekning til 20,0 % ved utgangen av 2017. Etter 1. halvår ligger kapitaldekningen godt over styrets mål.

Utsiktene for resten av året

Styrkingen av bankens ansvarlige kapital i 2. kvartal gir mulighet for å vokse videre og ta

markedsandeler i personmarkedet, og det gir anledning til en moderat vekst også i bedriftsmarkedet. Gjeldende forretningsplan er godt forankret i bankens kredittpolicy, og veksten skal ikke utfordre bankens risikoprofil.

Vi ser fortsatt en positiv utvikling i inntekter fra kunderådgivning og salg av bl.a. forsikrings- og spareprodukter både på person- og bedriftsmarkedet. Banken er godt forberedt på korreksjonen av eiendomsprisene i Oslo, og kredittgivningen tar hensyn til risiko for videre reduksjon. I sum vurderer styret det som en fordel for banken at prisutviklingen for boliger har flatet ut og heller vist en moderat fallende tendens i 2017. Bankens viktigste tiltak i denne sammenheng er å styrke kundene gjennom god rådgivning og forsvarlig lånebehandling, og proaktivt holde kontakt med kunder som opplever endringer i sin økonomi.

Pr. i dag er det husholdningenes økte etterspørsel etter forbruksfinansiering som etter vår vurdering bør gi grunnlag for størst bekymring når det gjelder trender innenfor personlig økonomi.

Oslo, 15. august 2017

I styret for BIEN SPAREBANK ASA



Iren Tranvåg
Nestleder



Bendik Falch-Koslung
Leder



Hege Iren Solberg



Thomas Kittilsen Zandjani



Andreas Thorsnes



Nina Telle



Øyvind Hurlen
Adm.banksjef

Resultat

Resultat	2. kvartal		Hittil i år		Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	28.157	25.866	55.142	51.237	105.846
Rentekostnader og lignende kostnader	12.832	12.343	25.875	25.250	49.027
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15.325	13.523	29.267	25.987	56.820
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.390	4.109	4.390	4.109	4.109
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.240	3.191	7.206	6.389	13.415
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	989	1.008	2.108	2.019	4.199
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-771	1.833	-892	3.713	5.591
Andre driftsinntekter	-	274	-	274	654
Netto andre driftsinntekter	5.870	8.399	8.595	12.465	19.570
Sum netto driftsinntekter	21.195	21.922	37.862	38.453	76.390
Personalkostnader	4.618	4.357	10.065	9.880	20.456
Administrasjonskostnader	4.553	3.128	8.305	6.498	13.084
Avskrivning	377	292	733	584	1.165
Andre driftskostnader	2.504	1.416	4.373	2.560	6.522
Sum driftskostnader	12.052	9.193	23.475	19.522	41.227
Resultat før tap	9.144	12.729	14.387	18.931	35.163
Tap på utlån, garantier mv	-13	25	-5.196	14	12
Kursgevinst anleggsaksjer	-105	-2.337	-114	-2.337	-2.447
Resultat av ordinær drift før skatt	9.262	15.042	19.697	21.254	37.598
Skatt	1.218	2.733	3.827	4.286	7.790
Resultat av ordinær drift etter skatt	8.044	12.308	15.870	16.968	29.807

Balanse

Balanse	30.06.17	30.06.16	31.12.16
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	58.542	58.974	60.163
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	119.053	6.418	50.102
Utlån til og fordringer på kunder	3.143.583	2.855.555	3.034.433
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.135.183	2.847.155	3.026.033
Overtatte eiendeler	50	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	368.708	225.895	372.504
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	77.025	284.461	79.976
Utsatt skattefordel	243	1.035	243
Immaterielle eiendeler	513	349	761
Varige driftsmidler	5.926	5.839	5.375
Andre eiendeler	97	5.061	297
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.052	2.048	3.627
SUM EIENDELER	3.769.394	3.438.944	3.600.791
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	78.183	155.546	147.864
Innskudd fra/ gjeld til kunder	2.513.982	2.315.702	2.433.064
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	750.643	620.620	684.859
Annen gjeld	12.014	29.045	18.579
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	16.286	16.166	4.496
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.514	3.999	3.181
Ansvarlig lånekapital	64.896	64.801	64.848
SUM GJELD	3.438.517	3.205.880	3.356.891
Innskutt egenkapital	275.203	204.100	204.100
Annen egenkapital	39.803	11.996	39.803
Regnskapsperiodens resultat	15.870	16.968	0
Sum egenkapital	330.877	233.065	243.903
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.769.394	3.438.944	3.600.791

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2017	2016	2016
Kostnader i % av inntekter	62,0 %	50,8 %	54,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	20,3 %	-1,2 %	-2,4 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,61 %	1,75 %	1,75 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,17 %	0,00 %	0,00 %
Innskuddsdekning	80,0 %	81,1 %	80,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	14,8 %	15,2 %	14,8 %
Soliditet inkl. årets overskudd	8,78 %	6,78 %	6,77 %
Ren kjernekapitaldekning	17,39 %	13,72 %	15,1 %
Kjernekapitaldekning	18,70 %	14,87 %	16,3 %
Kapitaldekning	20,91 %	17,01 %	18,5 %
Leverage ratio	8,16 %	5,87 %	6,45 %
LCR	403	98	233
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	11,1 %	15,5 %	13,2 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Regnskapet for 2. kvartal 2017 er utarbeidet etter gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2016.

Note 1

Tap på utlån

	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	31.12.2016
Periodens individuelle nedskrivning	0	0	0	0	0
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	0	36	0	36	39
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-13	-11	-5.196	-22	-27
= Periodens tapskostnad	-13	25	-5.196	14	12

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	0	0	0

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.400	8.400	8.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	0	0	0
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.400	8.400	8.400

Note 3

Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	3.743	5.295	6.886
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	3.743	5.295	6.886

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	9.970	2.098	2.310
Bygg, anlegg	61.157	97.417	76.643
Varehandel	8.089	8.796	7.891
Eiendomsdrift etc	1.032	387.510	1.118
Transport	350.525	1.200	365.861
Annen næring	36.329	32.527	39.917
Sum næring	467.104	529.548	493.739
Personkunder	2.676.479	2.326.007	2.540.694
Brutto utlån	3.143.583	2.855.555	3.034.432
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Netto utlån til kunder	3.135.184	2.847.155	3.026.032
Utlån formidlet via EBK	884.614	825.318	819.618
Totale utlån inkl EBK	4.019.798	3.672.473	3.845.650

Note 5

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	150.454	110.110	110.110
Overkursfond	124.750	93.990	93.990
Annen egenkapital	39.803	20.481	39.803
Sum egenkapital	315.007	224.581	243.903
Fradrag for immaterielle eiendeler	0	-255	-555
Andre fradrag	-23.739	-24.584	-23.972
Sum ren kjernekapital	291.268	199.742	219.376
Fondsobligasjoner/hybridkapital	24.973	25.000	24.945
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-2.967	-8.195	-7.991
Sum kjernekapital	313.274	216.547	236.330
Ansvarlig lånekapital	39.923	40.000	39.903
Fradrag i tilleggskapital	-2.967	-8.844	-7.991
Sum tilleggskapital	36.956	31.156	31.912
Netto ansvarlig kapital	350.230	247.703	268.242

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	28.091	0	0
Offentlig eide foretak	-	0	0
Institusjoner	2.836	3.651	15
Foretak	137.779	106.434	100.732
Massemarked	-	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.222.086	1.083.439	1.140.308
Forfalte engasjementer	4.027	5.149	7.231
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	20.706	0
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.971	375	9.135
Andeler verdipapirfond	22.941	37.676	3.518
Egenkapitalposisjoner	3.781	22.435	24.334
Øvrige engasjementer	31.501	58.190	33.260
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	130.734	118.178	130.734
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	1.674.861	1.456.233	1.449.267
Kapitaldekning	20,91%	17,01 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	18,70%	14,87 %	16,31 %
Ren kjernekapitaldekning	17,39%	13,72 %	15,14 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	751.000	620.500	685.003
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-351	120	-144
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.643	620.620	684.859
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,19 %	2,45 %	2,29 %

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Amortisert over-/underkurs	-104	-199	-152
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.896	64.801	64.848
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,73 %	4,79 %	4,72 %

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Lån fra kredittinstitusjoner	75.000	145.000	145.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	75.000	145.000	145.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,88 %	2,10 %	2,07 %

Note 7

Forfallsstruktur og tid til renteendring

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	58.542	58.542
Utlån/fordr til kredittinstitusjoner	4.350	-	-	-	-	114.703	119.053
Utlån til kunder	1.145.703	11.870	127.042	329.659	1.529.309	-8.400	3.135.183
Obligasjoner/sertifikater.	-	74.755	23.135	270.819	-	-	368.709
Aksjer	-	-	-	-	-	77.025	77.025
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	10.882	10.882
Sum eiendeler	1.150.053	86.625	150.177	600.478	1.529.309	252.752	3.769.394
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	75.000	-	-	3.183	78.183
Innskudd fra kunder	101	501	132.756	-	-	2.380.625	2.513.983
Obligasjonsgjeld	-	30.000	140.000	511.000	70.000	-357	750.643
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	25.000	-	-	-104	24.896
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30.813	30.813
Egenkapital	-	-	-	-	-	330.877	330.877
Sum gjeld og egenkapital	101	30.501	372.756	551.000	70.000	2.745.037	3.769.394

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten binding	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	58.542	58.542
Utlån/fordr. til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	119.053	119.053
Utlån til kunder	-	4.752	5.570	23.724	17.583	3.083.554	3.135.183
Obligasjoner/sertifikater.	69.354	299.354	-	-	-	-	368.708
Aksjer	-	-	-	-	-	77.025	77.025
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	10.882	10.882
Sum eiendeler	69.354	304.106	5.570	23.724	17.583	3.349.056	3.769.394
Gjeld til kredittinstitusjoner.	-	75.000	-	-	-	3.183	78.183
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.513.982	2.513.982
Obligasjonsgjeld	76.000	675.000	-	-	-	-357	750.643
Ansvarlig lån	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-104	39.896
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30.813	30.813
Egenkapital	-	-	-	-	-	330.877	330.877
Sum gjeld og egenkapital	76.000	815.000	-	-	-	2.878.394	3.769.394



Bien Sparebank ASA
Dronning Mauds gate 11
Postboks 6790 St. Olav plass
Telefon 02436

www.bien.no