



Kvartalsregnskap 30.09.2017

Bien Sparebank ASA

Regnskapsrapport for 3. kvartal 2017

Innledning

Etter tre kvartaler oppnådde Bien Sparebank ASA et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 19,5 mill, mot kr 23,2 mill i tilsvarende periode i fjor. Resultatnedgangen skyldes i all hovedsak midlertidig økning av kostnader ved flytting og etablering i nye lokaler.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var ved utgangen av kvartalet kr 45,1 mill, mot kr 41,0 mill ved samme tid i 2016, og har økt med kr 4,1 mill i tolv månedersperioden. Rentenettoen, inklusive avkastning på pengemarkedsfond, utgjorde 1,63 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 11,5 mill, tilsvarende 20 % av totale inntekter. Dette er en reduksjon på kr 4,6 mill sammenlignet med samme periode i fjor. Reduksjonen kan i all hovedsak relateres til negativ kursgevinst på finansielle instrumenter, da vi på samme tidspunkt i fjor hadde positiv avkastning på pengemarkedsporteføljen. Provisjonsinntektene utgjorde kr 10,8 mill. Dette er en økning på kr 0,7 mill i forhold til tredje kvartal 2016. Provisjonskostnadene holder seg stabile, og utgjør kr 3,2 mill, mot kr 3,1 mill på samme tid i fjor.

Totale driftskostnader er økt med kr 7,6 mill i siste tolv måneders periode, og var ved utgangen av kvartalet kr 37,4 mill. Dette tilsvarer 1,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,17 % tilsvarende periode i fjor. Kostnadsprosenten er beregnet til 66,1 mot 52,3 på samme tidspunkt i fjor. Økte kostnader er i hovedsak knyttet til kostnader i forbindelse med flytting til nye lokaler.

Det er bokført netto inngang på tap på kr 5,2 mill mot bokført tap på kr 0,01 mill på samme tidspunkt i fjor.

Resultatet etter skatt på kr 19,5 mill utgjør 0,7 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,91 % ved samme tidspunkt i fjor.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt er beregnet til 9,0 % mot 13,9 % ved utgangen 3. kvartal 2016 som følge av kapitaltilførsel.

Balansen

Forvaltningskapitalen utgjorde ved utgangen av kvartalet kr 3.802 mill. Siden årsskiftet har det vært en økning på kr 201 mill, som utgjør en annualisert vekst på 7,43 %. Økningen er i hovedsak knyttet til økt utlån til privatkunder. Medregnes lån plassert i EBK, har banken en forvaltningskapital på kr 4.679 mill.

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av september kr 3.216 mill, tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 264 mill eller 8,93 %. Siden årsskiftet har utlånsvolumet økt med kr 182 mill,

tilsvarende en årsvekst på 7,98 %. Formidlede lån til EBK har økt med kr 57 mill siden årsskiftet og utgjorde ved utgangen av september kr 877 mill. Dette tilsvarer 24,5 % av totale utlån til personkunder. Inkluderes formidlede lån i EBK, tilsvarer utlånsvæksten etter 3. kvartal en årlig vekst på 9,1 %.

Bedriftsengasjementers andel av den totale låneporteføljen inkl EBK er på 12,3 %. Porteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av september kr 2.536 mill, en økning på kr 201 mill de siste tolv måneder, tilsvarende en vekst på 8,6 %. Innskuddsdekningen holder seg rundt 79 %, og er på et tilfredsstillende nivå.

Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med løpetid på 3 til 5 år og med god spredning av forfall slik at refinansieringsrisikoen minimaliseres. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til kr 721 mill, en økning på kr 36 mill siden årsskiftet. Forfallene fordeler seg jevnt i perioden 2018 til 2022. Banken har i tillegg et lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) på kr 75 mill, som har forfall i 4. kvartal 2017. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer fremgår av note 6.

Bankens verdipapirportefølje var ved utgangen av 3. kvartal bokført til kr 439 mill. Denne benyttes kun som likviditetsreserve. I tillegg var det plasseringer i pengemarkedsfond på kr 20 mill bokført under posten aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning. Banken har i tillegg ubenyttede trekkrettigheter på kr 130 mill hos hovedbankforbindelsen.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 214 %. Indikatoren ligger godt over interne styringsmål og Finanstilsynets krav. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Risiko og tap

Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 70 % boligens verdi. Næringsengasjementene er i all hovedsak også sikret med pant i fast eiendom. Risikoen for tap i utlånporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån, prisutviklingen på boliger spesielt og situasjonen i eiendomsmarkedet generelt.

Til tross for korrigeringen i boligprisene vurderer vi eiendomsmarkedet i Oslo til å være velfungerende. Arbeidsmarkedet i regionen er tilfredsstillende, og vi vurderer derfor bankens kredittrisiko som lav.

Det er ikke avdekket grunnlag for nye tapsføringer i 3. kvartal.

Brutto misligholdte lån var ved utgangen av perioden på kr 8,2 mill. Styret konstaterer at misligholdet fremdeles er på et lavt nivå, og vurderer gruppenedskrivningen på kr 8,4 mill, 0,21 % av brutto utlån inkl lån i EBK, som tilfredsstillende i forhold til risikoen i porteføljen og svingninger i markedet. Det vises for øvrig til note 1, 2 og 3.

Ansvarlig kapital

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av halvåret kr 348 mill, en økning på kr 80 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. For 3. kvartal er det beregnet en kapitaldekning på 20,14 %. Kjernekapitaldekningen er 18,02 %, mens ren kjernekapital utgjør 16,76 %. 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 tre kvartaler ligger kapitaldekningen godt innenfor styrets mål.

Utsiktene for resten av året

Styrkingen av bankens ansvarlige kapital i 2. kvartal gir mulighet for lønnsom vekst også i tiden fremover. Forretningsplanen er godt forankret i bankens gjeldende kredittpolicy, og økning i markedsandeler skal ikke gå på bekostning av bankens risikoprofil.

Vi ser fortsatt en positiv utvikling i inntekter fra bredderådgivning. Banken følger kontinuerlig opp utviklingen i eiendomsprisene og effekten av boliglånsforskriften. Vi er ekstra oppmerksomme på endringer i omsetningshastighet og pris. 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.

Oslo, 24. oktober 2017

I styret for BIEN SPAREBANK ASA

Iren Tranvåg
Nestleder

Bendik Falch-Koslung
Leder

Hege Iren Solberg

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Anlaug Johansen

Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

Resultat (1.000 kr)	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	28.779	26.514	83.920	77.751	105.846
Rentekostnader og lignende kostnader	12.900	11.564	38.775	36.814	49.027
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15.879	14.950	45.146	40.937	56.820
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	0	0	4.390	4.109	4.109
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.618	3.730	10.824	10.119	13.415
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.139	1.044	3.248	3.063	4.199
Netto verdiendring og gevinst/tap på val. og verdipapirer omløp	396	916	-495	4.629	5.591
Andre driftsinntekter	0	0	0	274	654
Netto andre driftsinntekter	2.876	3.602	11.471	16.068	19.570
Sum netto driftsinntekter	18.755	18.553	56.617	57.005	76.390
Personalkostnader	5.459	5.195	15.524	15.075	20.456
Administrasjonskostnader	4.397	3.274	12.702	9.771	13.084
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	413	291	1.146	875	1.165
Andre driftskostnader	3.671	1.538	8.044	4.098	6.522
Sum driftskostnader	13.940	10.298	37.415	29.819	41.227
Resultat før tap	4.815	8.255	19.201	27.186	35.163
Tap på utlån, garantier mv.	-46	0	-5.242	14	12
Gevinst anleggsaksjer	5	-109	-119	-2.447	-2.447
Resultat av ordinær drift før skatt	4.866	8.364	24.563	29.618	37.598
Skatt	1.216	2.091	5.043	6.377	7.790
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.649	6.273	19.519	23.241	29.807

Balanse

Balanse (1.000kr)	30.09.17	30.09.16	31.12.16
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	57.483	58.517	60.163
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.527	31.867	50.102
Utlån til og fordringer på kunder	3.215.965	2.952.372	3.034.433
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivning	-8.400	-8.400	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.207.565	2.943.972	3.026.033
Overtatte eiendeler	0	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	439.400	227.937	372.504
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	79.399	204.365	79.976
Utsatt skattefordel	243	1.035	243
Immaterielle eiendeler	389	291	761
Varige driftsmidler	6.772	5.606	5.375
Andre eiendeler	179	-13	297
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.558	2.109	3.627
SUM EIENDELER	3.801.515	3.477.397	3.600.791
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	106.616	147.765	147.864
Innskudd fra gjeld til kunder	2.535.525	2.334.645	2.433.064
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	720.634	651.028	684.859
Annen gjeld	12.487	13.049	18.579
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	24.439	23.146	4.496
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.368	3.602	3.181
Ansvarlig lånekapital	64.920	64.825	64.848
SUM GJELD	3.466.989	3.238.060	3.356.891
Innskutt egenkapital	275.203	204.100	204.100
Opptjent egenkapital	39.803	11.996	39.803
Regnskapsperiodens resultat	19.519	23.241	0
SUM EGENKAPITAL	334.526	239.337	243.903
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.801.515	3.477.397	3.600.791

Nøkkeltall

Q2 17	Hittil i år		Året
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2017	2016	2016
Kostnader i % av inntekter	66,08 %	52,31 %	54,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	25,5 %	-1,9 %	-2,4 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,63 %	1,73 %	1,75 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,25 %	-0,09 %	-0,06 %
Innskuddsdekning	78,8 %	79,1 %	80,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	14,4 %	15,2 %	14,8 %
Soliditet inkl. årets overskudd	8,8 %	6,88 %	6,77 %
Ren kjernekapitaldekning	16,76 %	13,50 %	15,14 %
Kjernekapitaldekning	18,02 %	14,63 %	16,31 %
Kapitaldekning	20,14 %	16,74 %	18,51 %
Leverage ratio	8,03 %	5,60 %	6,45 %
LCR	214	106	233
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	9,0 %	13,9 %	13,2 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 3. 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

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	01.1.2017 30.9.2017	01.1.2016 30.9.2016	31.12.2016
Periodens i 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	3	0	39	39
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-46	-3	-5.242	-25	-27
= Periodens tapskostnad	-46	0	-5.242	14	12

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	30.09.2017	30.09.2016	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

	30.09.2017	30.09.2016	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

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	8.205	9.058	6.883
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	8.205	9.058	6.886

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	10.547	2.410	2.310
Bygg, anlegg	68.841	83.202	76.643
Varehandel	5.080	9.348	7.891
Transport	988	1.159	1.118
Eiendomsdrift etc.	380.304	429.430	365.861
Annen næring	38.260	33.084	39.917
Sum næring	504.260	558.633	493.739
Personkunder	2.711.944	2.393.739	2.540.694
Brutto utlån	3.215.965	2.952.372	3.034.432
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Netto utlån til kunder	3.207.565	2.943.972	3.026.032
Utlån formidlet via EBK	877.446	799.149	819.618
Totale utlån inkl EBK	4.085.011	3.743.121	3.845.650

Note 5

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.09.2017	30.09.2016	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 immaterielle eiendeler	0	-212	-555
Andre fradrag	-25.588	-24.582	-23.972
Sum ren kjernekapital	289.419	199.787	219.376
Fondsobligasjoner/hybridkapital	24.986	25.000	24.945
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-3.199	-8.194	-7.991
Sum kjernekapital	311.206	216.593	236.330
Ansvarlig lånekapital	39.933	40.000	39.903
Fradrag i tilleggskapital	-3.199	-8.844	-7.991
Sum tilleggskapital	36.734	31.156	31.912
Netto ansvarlig kapital	347.940	247.749	268.242

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	27.843	1.194	0
Offentlig eide foretak	-	0	0
Institusjoner	9.693	5.968	15
Foretak	143.372	98.195	100.732
Massemarked	-	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.271.976	1.130.002	1.140.308
Forfalte engasjementer	8.580	9.474	7.231
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.404	19.216	0
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	235	5.346	9.135
Andeler verdipapirfond	3.769	19.572	3.518
Egenkapitalposisjoner	31.501	21.589	24.334
Øvrige engasjementer	84.108	51.613	33.260
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	130.734	118.178	130.734
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	1.727.216	1.480.346	1.449.267
Kapitaldekning	20,14 %	16,74 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	18,02 %	14,63 %	16,31 %
Ren kjernekapitaldekning	16,74 %	13,50 %	15,14 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	721.000	651.000	685.003
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-366	28	-144
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	720.634	651.028	684.859
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,12 %	2,34 %	2,29 %

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	30.09.2017	30.09.2016	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	-80	-175	-152
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.920	64.825	64.848
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,63 %	4,72 %	4,72 %

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.09.2017	30.09.2016	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	1,87 %	2,03 %	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	-	-	-	-	-	57.483	57.483
Utlån/fordringer til kredittinst.	1.177	-	4.350	-	-	-	5.527
Utlån til kunder	1.128.386	17.514	160.116	326.426	1.583.521	-8.400	3.207.563
Obligasjoner/sertifikater	-	9.003	68.937	334.213	27.124	124	439.400
Aksjer	-	-	-	-	-	79.399	79.399
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.141	12.141
Sum eiendeler	1.129.563	26.517	233.403	660.639	1.610.645	140.747	3.801.515
Gjeld til kredittinstitusjoner.	-	75.000	-	-	-	31.616	106.616
Innskudd fra kunder	4.341	10.387	122.471	3.952	-	2.394.374	2.535.525
Obligasjonsgjeld	-	-	210.000	510.634	-	-	720.634
Ansvarlig lån	-	-	-	39.933	-	-	39.933
Fondsobligasjoner	-	24.986	-	-	-	-	24.986
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	39.294	39.294
Egenkapital	-	-	-	-	-	334.526	334.526
Sum gjeld og egenkapital	4.341	110.373	332.471	554.520	-	2.799.810	3.801.515

Renteendringstidspunkt for 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	-	-	-	-	-	57.483	57.483
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	-	-	5.527	5.527
Utlån til kunder	-	-	5.531	23.589	17.487	3.160.955	3.207.563
Obligasjoner/sertifikater.	115.601	300.966	22.709	-	-	124	439.401
Aksjer	-	-	-	-	-	79.399	79.399
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.141	12.141
Sum eiendeler	115.601	300.966	28.240	23.589	17.487	3.315.630	3.801.515
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	106.616	106.616
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.535.525	2.535.525
Obligasjonsgjeld	76.000	645.000	-	-	-	-366	720.634
Ansvarlig lån	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-80	39.920
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	39.294	39.294
Egenkapital	-	-	-	-	-	334.526	334.526
Sum gjeld og egenkapital	76.000	710.000	-	-	-	3.015.515	3.801.515



BIEN SPAREBANK ASA
Dronning Mauds gate 11
0250 Oslo
Tlf 91502436
bien.no