

Vang Sparebank

Styrets kvartalsrapport

31. mars 2017

Resultatregnskap

Driftsresultat før skatt (beregning i % av gjennomsnittlige forvaltningskapital)

Ved utgangen av 1. kvartal 2017 har Vang Sparebank et resultat før tap og skatt på 0,39 mill., eller 0,22 % mot et resultat året før på 0,5 mill. eller 0,30 %. Resultatet er dårligere enn budsjettet med for perioden.

Rentenetto

Rentenettoen for 1. kvartal er kr. 3,2 mill. eller 1,80 %, mot en rentenetto året før på kr 2,8 mill. eller 1,77 %. Rentemargin fra inngangen av året faller sammenlignet med nivået fra året før. Vedvarende lavt rentenivå generelt, bidrar til stadig lavere avkastning på vår overskuddslikviditet og plasseringer i verdipapirer. Banken har de senere år hatt en sterkere innskuddsvekst enn utlånsøkning som har bidratt til større likviditet som generelt gir lavere avkastning. Det er forventet at dette kommer til å utjevne gjennom året.

Driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør i overkant 1,082 mill. eller 0,61 % mot 1,052 mill. eller 0,66 % året før. Av de totale provisjonsinntekter på 1,2 mill. i år, utgjør andelen av provisjon fra forsikringssalget 53,3 %, tilsvarende året før var andelen 52,2 %.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader hittil i år utgjør 3,9 mill. eller 2,19 % mot tilsvarende året før på 3,4 mill. eller 2,13 %. De samlede driftskostnader hittil i år beregnet av totale driftsinntekter, utgjør 90,9 % mot 87,6 % andel året før.

Tap på utlån

Banken har i første kvartal i år ikke foretatt endringer i de gruppevise nedskrivninger, etter beregningen av risikoklassifiseringen i utlånsporteføljen. Det har ikke vært tilbakebetaling av tidligere konstaterte tap, men de individuelle tapsavsetninger er tilbakeført med 778 tusen. Fortløpende skjer vurdering av risikoutsatte engasjementer med bakgrunn i den månedlige misligholdsrapporteringen og kredittoppfølging. Tapsavsetninger på enkeltengasjementer og grupper av utlån utgjør ved utgangen av første kvartal 0,55 % av brutto utlån mot 0,4 % året før.

Balanse

Forvaltningskapitalen ved kvartalsskifte utgjør 704 mill. mot 626 mill. året før. Det er en økning på 12,51 %. Tilsvarende året før hadde vi en oppgang på 13,40 %. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil er på 716 mill.

Utlån

Brutto utlån ved utgangen av kvartalet er 619 mill., mot 508 mill. året før. Det utgjør en økning i volum de siste 12 mnd. på 21,91 %. Utlån til personkunder har økt med 23,81 %, mens utlån til næringskunder har økt med 15,17 % siste året. Leasing gjennom banken har økt siste 12 mnd. Andelen av utlån til personkundemarkedet (eksklusiv lån i Eika Bolig Kreditt) utgjør 79,23 %, året før var andelen 78,0 %. Renteavkastning på utlån hittil i år utgjør 3,13 % mot 3,48 % året før. Utlånsportefølje formidlet til Eika Bolig Kreditt er nå på 98,9 mill., på samme tid i fjor var porteføljen på 66,3 mill.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør ved kvartalsskiftet kr. 570 mill. mot 534 mill. forrige år. Det er en økning siste året på 6,69 %. Året før hadde vi en økning på 15,6 %. Andelen av innskudd fra personkundemarkedet utgjør 65,02 % og fra offentlig sektor 9,57 %. Tilsvarende året før, var andelen henholdsvis 62,0 % og 14,2 %. Renteavkastningen hittil i år utgjør 1,02 % mot 1,26 % året før.

Verdipapirer

Vang Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal en beholdning av obligasjoner på 25,1 mill. mot 28,0 mill. på samme tidspunkt i fjor. Banken sine investeringsprioriteringer i verdipapirer gjelder i første rekke kun obligasjoner med fortrinnsrett og kommunepapirer etter hvert som øvrige obligasjoner innløses. Avkastningen på obligasjonsbeholdningen hittil i år utgjør 1,59 % mot 1,52 % året før. Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er netto opp fra 14,8 mill. i fjor til 15,1 mill. i år. Plasseringene er i hovedsak anleggsrelaterte, med unntak av 5,0 mill., og utgjør bankens aktivitet i omsetning av omløps- eller handelsrelaterte papirer.

Likviditet

Banken er sikret med avtale om trekkrettighet, dersom det vil oppstå likviditetsbehov ut over den løpende funding fra kundeinnskudd. Et eventuelt kortsiktig likviditetsbehov, dekkes gjennom kredittavtale med oppgjørsbank. Banken har en overordnet målsetting om en balansert vekst ved ordinære kundeinnskudd mot utlånsvirksomheten. Deler av utlånsporteføljen avlastes mot boligkredittforetak. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) ved kvartalsskiftet er 92,0 % mot 105,1 % året før.

Likviditet i % av kundeinnskudd utgjør 9,57 % mot 13,85 % året før. Erfaringsmessig har bankens innskuddsmasse hatt en økning som har vært relativt sammenfallende med utlånsvæksten. Styret anser bankens likviditetssituasjon som betryggende. Avkastningen hittil i år utgjør 0,41 % mot tilsvarende 0,81 % forrige år.

Egenkapital/Kapitaldekning

Egenkapitalen inkl. årets resultat utgjør ved utgangen av 1. kvartal 82,6 mill. eller 13,2 % av forvaltningskapitalen. For samme periode i fjor utgjorde egenkapitalen 82,6 mill. eller 13,2 % andel. Bankens kapitaldekning ved 1. kvartal er 22,68 % mot 25,32 % ved samme tid i fjor.

RESULTAT

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
Tall i tusen kroner	NOTE	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		4.886	4.672	19.176
Rentekostnader og lignende kostnader		1.710	1.849	6.627
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3.176	2.823	12.549
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		55	21	1.015
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.208	1.146	4.907
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		281	289	1.066
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		57	121	302
Andre driftsinntekter		44	53	182
Netto andre driftsinntekter		1.082	1.052	5.340
Personalkostnader		1.717	1.585	5.985
Administrasjonskostnader		1.398	1.371	6.680
Avskrivning		111	106	444
Andre driftskostnader		645	334	1.237
Sum driftskostnader		3.870	3.396	14.346
Resultat før tap		388	479	3.543
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(778)	(5)	238
Kurstap/gevinst anleggsaksjer		(3)	1	(596)
Resultat av ordinær drift før skatt		1.168	483	3.900
Skatt		292	116	705
Resultat av ordinær drift etter skatt		876	367	3.195

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Konter og fordringer på sentralbanken		38.845	48.594	47.678
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.168	25.373	37.446
Utlån til og fordringer på kunder	4	619.410	508.104	604.155
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.307)	(2.039)	(2.034)
Gruppevise nedskrivninger	2	(2.100)	(1.700)	(2.100)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	616.003	504.366	600.021
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		25.098	27.941	25.044
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		14.135	13.794	13.931
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.005	1.005	1.005
Utsatt skattefordel		1.590	2.301	1.590
Varige driftsmidler		1.574	1.725	1.684
Andre eiendeler		(0)	6	266
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		993	965	915
Sum eiendeler		704.411	626.071	729.582

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	40.521	423	40.521
Innskudd fra og gjeld til kunder		569.716	533.996	589.234
Annen gjeld		4.175	3.876	12.146
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		2.252	2.851	799
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.121	2.316	1.121
Sum gjeld		617.785	543.463	643.821
Sparebankens fond	5	85.650	82.140	85.662
Gavefond	5	100	100	100
Regnskapsperiodens resultat		876	367	-
Sum egenkapital		86.626	82.608	85.762
Sum gjeld og egenkapital		704.411	626.072	729.582

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-611	-	-121
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-117	-	116
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	400
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-50	-5	-157
Periodens tapskostnad	-778	-5	238

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.034	2.039	2.039
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4	-	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	117
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-731	-	-222
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.307	2.039	2.034

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	2.694	3.804	13.559
Individuelle nedskrivninger	-1.084	-885	-1.783
Netto misligholdte utlån	1.610	2.919	11.776

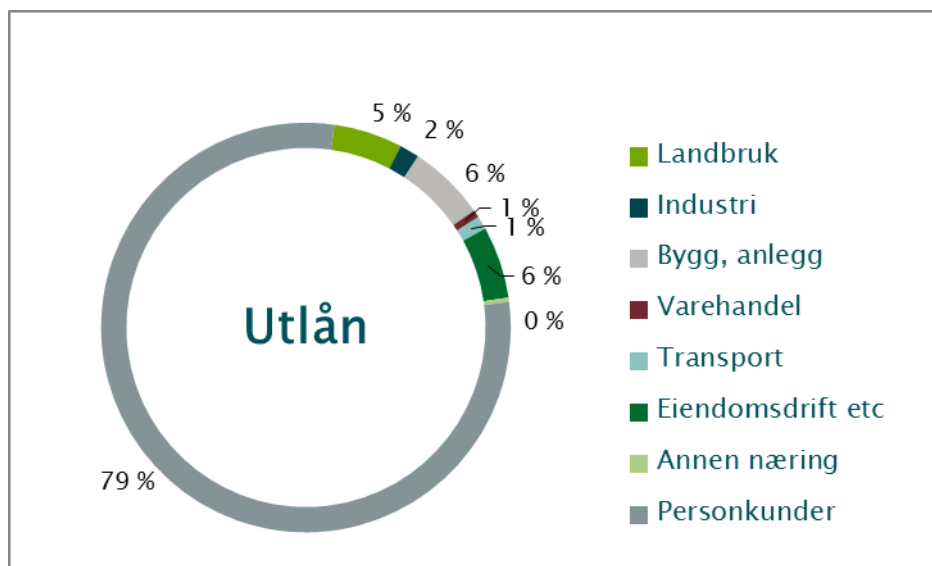
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	706	11.916	722
Individuelle nedskrivninger	-223	-1.153	-248
Netto tapsutsatte engasjement	483	10.763	474

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk	33.746	36.527	37.432
Industri	9.668	7.752	9.482
Bygg, anlegg	37.740	26.160	34.658
Varehandel	3.725	3.839	3.748
Transport	6.465	8.069	7.030
Eiendomsdrift etc	35.216	28.588	35.616
Annen næring	2.114	794	2.208
Sum næring	128.675	111.728	130.174
Personkunder	490.735	396.376	473.982
Brutto utlån	619.410	508.104	604.156
Individuelle nedskrivninger	-1.307	-2.039	-2.034
Gruppenedskrivninger	-2.100	-1.700	-2.100
Netto utlån til kunder	616.003	504.366	600.022
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	98.865	66.310	85.129
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	714.868	570.676	685.151



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Kapitaldekning			
Sparebankens fond	85.662	82.140	85.662
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningsfond	-	-	-
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	85.762	82.240	85.762
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-1.441	-
Fradrag i ren kjernekapital	-2.240	-434	-2.090
Ren kjernekapital	83.522	80.365	83.672
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	83.522	80.365	83.672
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	83.522	80.365	83.672
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	-	1.009	402
Institusjoner	163	6.241	343
Foretak	38.707	32.085	39.524
Pantsikkerhet eiendom	245.618	193.144	230.749
Forfalte engasjementer	1.648	3.390	13.814
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.513	2.297	2.308
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	741	2.234	7.196
Andeler verdipapirfond	914	1.187	871
Egenkapitalposisjoner	11.128	10.777	10.230
Øvrige engasjementer	34.679	33.975	39.402
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	336.111	286.339	344.839
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	32.109	31.102	32.109
Beregningsgrunnlag	368.220	317.441	376.948
Kapitaldekning i %	22,68 %	25,32 %	22,20 %
Kjernekapitaldekning	22,68 %	25,32 %	22,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,68 %	25,32 %	22,20 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	-	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	%	%	%

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
KFS-lån	30.025	-	30.024
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	600	400	10.497
Sum lån fra kredittinstitusjoner	30.625	400	40.521
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,86 %	0,00 %	1,74 %

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	38.845	38.845
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	5.168	5.168
Utlån til kunder	27.244	6.403	28.018	140.612	374.371	-	576.648
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	23.068	-	-	23.068
Aksjer	-	-	-	-	-	15.140	15.140
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	4.157	4.157
Sum eiendeler	27.244	6.403	28.018	163.680	374.371	63.310	663.027

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	30.065	-	10.432	40.497
Innskudd fra kunder	-	2.150	-	-	-	572.149	574.299
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7.548	7.548
Egenkapital	-	-	-	-	-	86.626	86.626
Sum gjeld og egenkapital	-	2.150	-	30.065	-	676.754	708.969

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	38.845	38.845
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	5.168	5.168
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	576.648	576.648
Obligasjoner/sertifik.	5.035	18.033	-	-	-	-	23.068
Aksjer	-	-	-	-	-	15.140	15.140
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	4.157	4.157
Sum eiendeler	5.035	18.033	-	-	-	639.959	663.027

GJELD OG EK

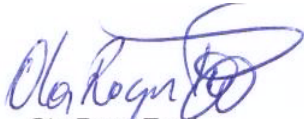
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	40.521	40.521
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	569.716	569.716
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7.548	7.548
Egenkapital	-	-	-	-	-	86.626	86.626
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	-	-	704.411	704.411

NØKKELTALL

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	93,3 %	91,0 %	86,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	14,0 %	6,9 %	3,7 %
Egenkapitalavkastning*	4,1 %	1,8 %	3,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,4 %	24,4 %	24,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,04 %	-0,20 %	0,01 %
Utlånsmargin hittil i år	2,07 %	2,40 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,80 %	1,80 %	1,87 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,8 %	22,0 %	21,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,8 %	14,3 %	15,2 %
Innskuddsdekning	92,0 %	105,1 %	97,5 %
<i>*EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	22,68 %	25,32 %	22,20 %
Kjernekapitaldekning	22,68 %	25,32 %	22,20 %
Kapitaldekning	22,68 %	25,32 %	22,20 %
Leverage ratio	11,60 %	11,50 %	11,19 %
Likviditet			
LCR	108	142	136
Likviditetsindikator 1 bank	108,78	123,69	114,66
Likviditetsindikator 2 bank	108,78	123,69	114,66

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

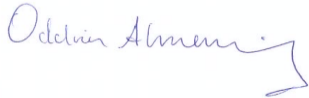
Vang i Valdres 28. april 2017



Ola Rogn Tveit
Styreformann



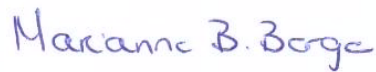
Odd Harald Nordsveen



Oddvin M Almanning



Jorun Karlsen



Marianne B. Berge



Arnfinn-Helge Kvam
Banksjef