

Delårsrapport för januari - juni 2019

Södra Hestra
Sparbank





Delårsrapport för januari-juni 2019

Styrelsen för Södra Hestra Sparbank, 528500-6408 får härmed lämna delårsrapport för sparbankens verksamhet under perioden 2019-01-01 – 2019-06-30.

Allmänt om verksamheten

Att både relationen och priset är viktiga ingredienser när vi jobbar för att få nöjda kunder har sällan varit så tydligt som nu.

Efter det första halvåret 2019 som nu är passerat för det lokala bankalternativet - Södra Hestra Sparbank- så fortsätter vi öka med nya kunder under denna första del av året, beroende på ett gott rykte för medarbetarnas förtjänstfulla arbete och att konkurrentbankerna nu inte är etablerade på nära orter. Vi kan med glädje konstatera att kunderna i stor utsträckning fortfarande vill vara lokala.

Under första halvåret har banken lagt ner kontor i Torup och Unnaryd, detta för att på lång sikt stärka och koncentrera vår närvaro med varsitt större kontor i Hylte och Gislaveds Kommun. För närvarande pågår det dialog med Bankomat AB att behålla automaterna på befintliga platser i Torup och Unnaryd.

Bankens rörelseresultat utvecklas stabilt. Räntenettet ser vi öka medan provisionsintäkterna är stabila. Kostnaderna har fortsatt att öka för köpta IT-tjänster via Swedbank och personalkostnaderna har stigit något, då banken har genomfört ett VD-byte det sista kvartalet med överbryggningsstid.

När införandet av regler för reservering av kommande kreditförluster – IFRS9 – kom, så har det fortsatt påverka arbetssättet och har även inneburit en viss ändrad strategi i kreditgivningen. Detta har ökat behov av reserveringar i huvudsak på bankens företagskrediter, men berör även privatkrediter. Tre konkurser under våren har också tidvis påverkat detta reserveringsbehov inom steg 3.

Konjunkturläge

Påverkan från omvärlden är alltid stor för banker, så även i en liten bank som Södra Hestra Sparbank. Under kvartal två har Riksbanken inte signalerat någon ändring av vare sig reporäntan eller dess prognostiserade bana. Det innebär att vi förmodligen kommer att leva med minusränta under resten av året.

Den inhemska konjunkturen har fortsatt med bra utveckling under året, vilket innebär positiv men långsammare tillväxt för BNP och sysselsättningsgrad. Bostadspriserna har under våren sakta börjat stiga igen, framför allt i de större städerna. Främst har yngre kunder med bostadsbehov drivit efterfrågan.

Den amerikanska ekonomin fortsätter att vara stark, oron om ett större handelskrig med Kina och Europa är ett stort hot. Detta skulle kunna få allvarliga konsekvenser för närmaste årens konjunktur och vara inledning till en lågkonjunktur.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Många nya regelverk har införts såsom IFRS9, MIFID II, GDPR och PSD2. Alla innebär en omställning i arbetssättet internt och externt mot kunderna. Allt detta medför en enorm utmaning för en liten organisation i form av utbildning och många olika ansvarsområden som ska inbegripas, samt är vikten stor av att dokumentera allt som sägs och görs.

Kreditrisken är oftast bankens största osäkerhet beroende på konjunktur, bransch och enskilda kunders förmåga att hantera affärer och skuldsättning. Detta medför att kreditrisken måste hållas inom en rimlig nivå i förhållande till bankens kapitalbas. Arbetet med kontroll och uppföljning av kreditrisken är därför grundläggande i den dagliga verksamheten. Bedömningen är att detta arbete fungerar väl. Att ligga nära kunden är ett måste för att ständigt vara uppdaterad eftersom information inte alltid kommer naturligt vid försämrade förutsättningar.

Nedgången i Swedbank har ej påverkat ordinarie resultaträkning men har minskat bankens eget kapital under året med 18 205 tkr.

Sparbankens volymer

(Jämförelsetal när det gäller volymer avser föregående års utgång dvs 31 december 2018)

Den totala affärsvolymen per halvårsskiftet uppgick till 11 813 (11 018) mkr, en ökning med 795 mkr eller drygt 7%.

Inlåningen från allmänheten var vid periodens slut 3 052 (3 010) mkr, en ökning med 42 mkr eller 1,4%.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 2 319 (2 280) mkr, en ökning med 39 mkr eller 1,7%.

I affärsvolymen ingår även förmedlade volymer såsom fonder, försäkringar och hypotekslån. Kunders placeringar i fonder och försäkringar hade ett samlat värde på 2 449 (2 081) mkr, en ökning med 368 mkr eller 18% och i vilken även halvårets kursuppgång ingår. Sparbankens förmedlade utlåning till Swedbank Hypotek och Swedbank finans uppgick till 2 674 (2 467) mkr, en ökning med 207 mkr eller 8%.

Sparbankens resultat och ställning

Räntenettot har ökat med 11% jämfört med motsvarande tid föregående år och uppgick till 28 130 tkr att jämföras med 25 270 tkr. Ränteintäkter har ökat med 8,5% medan räntekostnaderna har minskat med 22%. Minskningen av räntekostnad består till största del av minskning av avgift till insättargaranti pga förändrad beräkningsmetod.

På bankens innehav av aktier i Swedbank AB, Sparbankernas försäkrings AB och Indecap Holding AB har tillsammans med utdelning på fondplaceringar erhållits 5 371 (4 502) tkr. Provisionsintäkterna har minskat med 1% jämfört med föregående år och uppgick till 19 991 tkr. Provisionsnettot som helhet visar på en minskning med 379 tkr jämfört med föregående år eller 2%.

Kostnaderna har ökat med 3% jämfört med föregående år. Ökningen beror främst på ökade personalkostnader och högre IT-kostnader.

På tidigare års reserveringar har influtit 358 tkr. Årets konstaterade förluster uppgår till 741 tkr. Återföring av reserveringar inom det nya regelverket IFRS9 har under året gjorts med 368 tkr. Nettoresultatet för årets kreditförluster är 15 tkr.

Rörelseresultatet uppgår till 31 416 tkr. Resultatet vid motsvarande tid föregående år uppgick till 27 513 tkr.

Kapitalbasen uppgår till 484 861 tkr medan kapitalkravet uppgår till 183 372 tkr. Det ger ett överskott av kapital på 301 489 och kapitalrelation på 21,15.

Förväntad resultatutveckling

Prognosen för andra halvåret av innevarande verksamhetsår och resultatet per helår är att det finns goda förutsättningar för ett resultat före kreditförluster på ca 50 mkr. Premisserna för att klara styrelsens långsiktiga målsättning med ett K/I-tal under 0,5 är god.

Utfallet av kreditförluster inom regelverket IFRS9 är fortfarande svårbedömt, men uppfattningen är att kreditstocken har en hög kvalitet med mycket god återbetalningsförmåga som inte ska medföra några kreditförluster överstigande styrelsens långsiktiga mål på 0,2 procent av kreditstocken i egen balansräkning.

Resultaträkning, tkr	Not	2019 jan-juni	2018 jan-juni
Ränteintäkter		29 971	27 632
Räntekostnader		-1 841	-2 362
Räntenetto	2	28 130	25 270
Erhållna utdelningar		5 371	4 502
Provisionsintäkter	3	19 991	20 182
Provisionskostnader	4	-2 158	-1 970
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1 302	-451
Övriga rörelseintäkter		23	34
Rörelseintäkter		24 529	22 297
Summa räntenetto och rörelseintäkter		52 659	47 567
Allmänna administrationskostnader		-19 213	-18 768
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-284	-291
Övriga rörelsekostnader		-1 731	-1 510
Summa kostnader		-21 228	-20 569
Resultat före kreditförluster		31 431	26 998
Kreditförluster netto (+ återföring)	5	-15	515
Rörelseresultat		31 416	27 513
Skatt på periodens resultat		-5 794	-5 367
Periodens resultat		25 622	22 146

Balansräkning, tkr

	Not	30 juni 2019	30 juni 2018	31 dec 2018
TILLGÅNGAR				
Kassa		1 035	1 427	1 559
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm		72 257	41 621	51 404
Utlåning till kreditinstitut		285 116	181 869	207 243
Utlåning till allmänheten	6	2 311 676	2 260 116	2 272 384
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		287 089	200 690	199 970
Aktier och andelar mm		75 275	83 455	88 412
Materiella tillgångar		15 584	16 027	15 869
Övriga tillgångar		525 583	501 824	688 566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18 385	16 145	13 984
Summa tillgångar		3 592 000	3 303 174	3 539 391
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder till kreditinstitut		2 849	2 465	2 430
In- och upplåning från allmänheten	7	3 052 814	2 799 200	3 010 171
Övriga skulder		7 117	3 556	7 433
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 271	8 213	5 684
Avsättningar		3 133	2 070	2 358
Summa skulder		3 073 184	2 815 504	3 028 076
Obeskattade reserver		26 970	27 002	26 970
Reservfond		453 232	410 282	410 282
Fond för verkligt värde		12 992	28 331	30 713
Balanserat resultat			-91	-342
Årets resultat		25 622	22 146	43 692
Eget kapital		491 846	460 668	484 345
Summa skulder och eget kapital		3 592 000	3 303 174	3 539 391

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. och FFFS 2008:25 8 kap. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2018.

Nya eller reviderade redovisningsprinciper har inte haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar är oförändrade jämfört med årsredovisningen.

Nya IFRS 16 - Leasingavtal

Eftersom Södra Hestra Sparbank inte tillämpar IFRS 16 i enlighet med undantaget i RFR 2, så har ikraftträdandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 inte påverkat bankens redovisning av leasing.

Not 2 Räntenetto, tkr	2019	2018
	jan-juni	jan-juni
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	22	25
Utlåning till allmänheten	29 160	26 979
Räntebärande värdepapper	789	628
Summa	29 971	27 632
Räntekostnader		
Inlåning från kreditinstitut	-370	-475
Inlåning från allmänheten	-1 450	-1 866
- varav kostnad för insättargaranti	-800	-1 175
Övriga	-21	-21
Summa	-1 841	-2 362
Summa räntenetto	28 130	25 270

Not 3 Provisionsintäkter, tkr	2019 jan-juni	2018 jan-juni
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 630	2 543
Utlåningsprovisioner	8 905	9 353
Inlåningsprovisioner	1 257	1 240
Garantiprovisioner	356	343
Värdepappersprovisioner	4 925	4 819
Övriga provisioner	1 918	1 884
Summa	19 991	20 182

Not 4 Provisionskostnader, tkr

Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 006	-1 035
Värdepappersprovisioner	-807	-644
Övriga provisioner	-345	-291
Summa	-2 158	-1 970

Not 5 Kreditförluster, netto tkr

	1 januari- 30 juni 2019	1 januari- 30 juni 2018
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar – stadiet 1	-419	-910
Förändring reserveringar – stadiet 2	279	678
Förändring reserveringar – stadiet 3	653	343
Förändring reserveringar – upplupna räntor	22	67
Summa	535	178
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-742	-56
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	358	421
Summa	-384	365
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	151	543
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal		
Förändringar reserveringar – stadiet 1	-70	30
Förändringar reserveringar – stadiet 2	-96	-58
Förändringar reserveringar – stadiet 3		0
Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal	-166	-28
Summa kreditförluster	-15	515

Not 6 Utlåning till allmänheten, tkr

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 30 juni 2019	2 133 660	180 657	4 931	2 319 248
Reserveringar				
Ingående balans per 1 januari 2019	-2 205	-3 885	-1 994	-8 084
Ökning hänförliga till nya lånefordringar	-539	-136	-1	-676
Minskning hänförliga till borttagna lånefordringar	120	298	758	1 176
Förändring hänförliga till förändring av kreditrisk	0	117	-105	12
Reserveringar per 30 juni 2019	-2 624	-3 606	-1 342	-7 572
Bokfört värde				
Utgående balans per 30 juni 2019	2 131 036	177 051	3 589	2 311 676
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 30 juni 2018	2 079 527	182 736	7 301	2 269 564
Reserveringar				
Ingående balans per 1 januari 2018	-1 287	-5 054	-3 218	-9 559
Ökning hänförliga till nya lånefordringar	-655	-87	-14	-756
Minskning hänförliga till borttagna lånefordringar	136	163	1 369	1 668
Förändring hänförliga till förändring av kreditrisk	-393	604	-1 012	-801
Reserveringar per 30 juni 2018	-2 199	-4 374	-2 875	-9 448
Bokfört värde				
Utgående balans per 30 juni 2018	2 077 328	178 362	4 426	2 260 116

Not 7 Inlåning från allmänheten, tkr

Balansräkning, tkr			
Inlåning per kategori av kunder	30 juni 2019	30 juni 2018	31 dec 2018
Offentlig sektor	36 996	40 068	33 055
Företagssektor	677 525	573 338	706 267
Hushållssektor	2 337 742	2 185 794	2 269 709
<i>Varav enskilda företagare</i>	839 399	783 617	838 758
Övrigt	551		1 140
Summa	3 052 814	2 799 200	3 010 171

Not 8 Närstående

Närståenderelationer

Det finns personer i bankens styrelse som kontrollerar företag som är kunder i banken. Krediter till dessa närstående företag uppgår till 28,4 mkr. Krediterna har föregåtts av sedvanlig kreditprövning till marknadsmässiga villkor. Kreditbeloppen är ej väsentliga för bankens ställning eller resultat.

Banken har under året köpt tjänster som kan anses som närstående. Dessa har skett till marknadsmässigt pris med ej väsentliga belopp.

Not 9 Kapitaltäckning	30 juni 2019	30 juni 2018
Kapitalbas, tkr		
Reservfond	453 232	410 282
Fond för verkligt värde	12 991	28 330
Kapitalandel av obeskattade reserver	21 037	21 037
Balanserat resultat	0	-91
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	487 260	459 558
Värdejustering på grund av krav på försiktig värdering	-435	-326
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster	-1 964	-12 348
Kärnprimärkapital	484 861	446 884
Supplementärkapital	0	0
Total kapitalbas	484 861	446 884
Kapitalrelationer, buffertar mm		
Summa riskvägt exponeringsbelopp	2 292 146	2 106 197
Kärnprimärkapitalrelation	21,15%	21,22%
Primärkapitalrelation	21,15%	21,22%
Total kapitalrelation	21,15%	21,22%
Buffertkrav	4,5%	4,5%
-varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
-varav kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert (kärnprimärkapitalrelation – minikapitalkrav 8,0%)	13,15%	13,22%
Totalt internt bedömt kapitalkrav	238 545	206 164

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp, mkr	30 juni 2019		30 juni 2018	
	Kapital- krav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav	Riskvägt exponerings- belopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
-exponeringar mot institut	9 529	119 113	8 431	105 392
-exponeringar mot företag	86 003	1 075 039	73 350	916 877
-exponeringar mot hushåll	56 919	711 485	55 578	694 733
-exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	10 720	134 002	11 925	149 062
-fallerade exponeringar	275	3 435	391	4 883
-exponeringar i form av säkerställda obligationer	742	9 280	493	6 160
-aktieexponeringar	3 895	48 683	3 674	45 927
-fonder	1 970	24 622	1 914	23 924
-övriga poster	1 350	16 873	1 379	17 232
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	171 403	2 142 532	157 135	1 964 190
Operativ risk enligt basmetoden	11 966	149 576	11 348	141 844
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	3	38	13	163
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	183 372	2 292 146	168 496	2 106 197

Ytterligare information lämnas på bankens hemsida www.sodrahestrasparbank.se.

Delårsrapporten har ej granskats av bankens revisor.

Hyltebruk den 2019-08-22

Kjell Axelsson
Styrelseordf

Monica Karlsson
VD