

Rapport for 3. kvartal 2015

Marker Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 3. kvartal 2015

3. kvartal 2015:

Marker Sparebanks resultat før tap i 3.kvartal var 9,0 mill., en nedgang på 3,6 mill. fra 3.kvartal 2014. Dette skyldes i hovedsak redusert netto andre inntekter som følge av kursnedgang på obligasjonsporteføljen og økte kostnader.

Andre tall pr. 3. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 18,6 mill. en reduksjon på 0,3 mill. fra 3.kvartal 2014
- Netto driftsinntekter var 4,3 mill. en reduksjon på 2,0 mill. fra 3.kvartal 2014
- Andre driftskostnader var 14,0 mill. en økning på 1,3 mill. fra 3.kvartal 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 7,2 mill. en reduksjon på 5,7 mill. fra 3.kvartal 2014

Første til tredje kvartal 2015:

Marker Sparebanks resultat før tap hittil i år var 37,2 mill., en reduksjon på 1,8 mill. fra samme periode i 2014. Engangseffekten fra salget av Nets, økte driftskostnader og kursnedganger i obligasjonsporteføljen trekker ned, mens økte netto renteinntekter, økt utbytte og økte provisjonsinntekter trekker opp.

Andre tall hittil i år listet under.

- Netto renteinntekter var 56,4 mill. en økning på 1,6 mill. fra samme periode i 2014
- Netto driftsinntekter var 19,4 mill. en reduksjon på 0,2 mill. fra samme periode i 2014
- Andre driftskostnader var 38,5 mill. en økning på 3,1 mill. fra samme periode i 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 29,0 mill. en reduksjon på 4,0 mill. fra samme periode i 2014

Netto rentemargin

Netto rentemargin utgjør 2,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,11 % fra samme periode i 2014.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 19,4 mill. hittil i år mot kr 19,6 mill. samme periode i 2014. Mottatt utbytte og provisjonsinntektene har økt hittil i år, mens netto gevinster er redusert sammenlignet med samme periode i 2014.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 38,5 mill. eller 1,38 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 35,4 mill. eller 1,36 % per samme periode i 2014.

Tapsutviklingen

Det har hittil i år vært bokført tilbakeføringer på uspesifiserte nedskrivninger som har gitt en inntektsføring på tapskostnadene på kr 0,5 mill. mot en tapskostnad på 0,3 mill for samme periode i 2014. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 30.09.15 kr 16,8 mill.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt hittil i år er på kr 29,0 mill. mot 33,0 mill pr samme periode i 2014.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Pr 30.09.15 var forvaltningskapitalen 3 836 mill. mot kr 3 608 mill. på samme periode i 2014. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 6,31%.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 30.09.15 er på 3 024 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 2,68%. Boliglån formidlet til Eika BoligKreditt AS er pr 30.09.15 på 763 mill. mot 785 mill. på samme periode i fjor. Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt AS utgjør 3 787 mill. og har hatt en samlet vekst siste 12 måneder på 1,51%.

Netto misligholdte lån har økt med kr 2,7 mill. siden 31.12.14 og utgjør nå 25,3 mill. Netto andre tapsutsatte engasjementer (men ikke misligholdt) utgjør 3,9 mill.

Marker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 31,36% av brutto utlån mot 33,39% pr 30.09.14.

Tapssituasjonen pr. 30.09.15 vurderes som tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 30.09.15 er på 2 978 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 9,32%.

Forfallstruktur på obligasjonsgjeld og gjeld til kredittinstitusjoner fremkommer i note 7. Spesifikasjon av ekstern gjeld fremkommer i note 6.

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen er regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014 på 14,9 mill kroner i 2015. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med 10,9 mill tusen kroner og utsatt skatt er regulert med 4,0 mill kroner

Ørje, 21. oktober 2015

I styret for Marker Sparebank:



.....
Jan Helge Solbrække
Styrets leder



.....
Tove Fagerhøi
Styrets nestleder



.....
John Øyvind Rødseth
Styremedlem



.....
Bjørg Dalane
Styremedlem



.....
Hans Petter Lier
Ansattes styremedlem

Resultat

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	3.kv 2015	3.kv 2014	01.01.15 - 30.09.15	01.01.14 - 30.09.14	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter		33 268	37 350	102 106	109 483	147 530
Rentekostnader og lignende kostnader		14 631	18 381	45 706	54 694	72 774
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18 637	18 969	56 400	54 789	74 756
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		-	180	5 548	3 135	3 137
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 413	6 452	18 165	17 624	24 214
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		962	1 008	3 171	3 245	4 207
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1 461)	474	(2 055)	1 257	1 594
Andre driftsinntekter		358	249	873	803	1 047
Netto andre driftsinntekter		4 348	6 347	19 360	19 574	25 785
Personalkostnader		7 131	6 379	19 013	16 943	24 870
Administrasjonskostnader		3 031	2 871	8 750	8 440	11 848
Avskrivning		472	557	1 370	1 667	2 250
Andre driftskostnader		3 375	2 863	9 388	8 311	12 619
Sum driftskostnader		14 010	12 670	38 521	35 361	51 588
Resultat før tap		8 975	12 646	37 240	39 002	48 953
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(819)	451	(511)	273	1 770
Kursgevinst anleggsaksjer		-	(5 271)	(124)	(5 296)	(5 296)
Resultat av ordinær drift før skatt		9 795	17 466	37 874	44 025	52 476
Skatt		2 643	4 652	8 917	10 998	13 468
Resultat av ordinær drift etter skatt		7 151	12 814	28 957	33 027	39 008

Balanse*

EIENDELER

	NOTE	30.09.2015	30.09.2014 *)	31/12-2014 *)
Kontanter og fordringer på sentralbanken		66 662	84 203	94 334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		283 267	154 225	34 464
Utlån til og fordringer på kunder	4	3 024 342	2 945 335	2 984 632
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1 495)	(603)	(903)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(15 309)	(16 248)	(16 580)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	3 007 538	2 928 482	2 967 151
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		335 318	337 177	333 620
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		104 042	64 081	94 053
Utsatt skattefordel		4 756	3 586	4 756
Varige driftsmidler		24 806	26 065	25 785
Andre eiendeler		572	678	714
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9 044	9 819	8 724
Sum Eiendeler		3 836 006	3 608 317	3 563 599

EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.09.2015	30.09.2014 *)	31/12-2014 *)
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	165 479	165 237	165 366
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 978 060	2 724 146	2 716 448
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	149 962	199 891	199 909
Annen gjeld		26 151	28 922	28 241
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		41 016	48 753	7 379
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		13 860	9 767	13 735
Sum Gjeld		3 374 527	3 176 717	3 131 078
Sparebankens fond	5	429 122	395 173	429 122
Gavefond	5	3 400	3 400	3 400
Regnskapsperiodens resultat		28 957	33 027	0
Sum Egenkapital		461 479	431 600	432 522
Sum Gjeld og Egenkapital		3 836 006	3 608 317	3 563 599

*Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.09.2015	30.09.2014 *)	31/12-2014 *)
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,3 %	50,5 %	53,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,9 %	5,2 %	9,2 %
Egenkapitalavkastning*	8,7 %	10,5 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,0 %	21,7 %	22,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,44 %	-0,63 %	-0,63 %
Utlånsmargin hittil i år	2,88 %	3,04 %	3,06 %
Netto rentemargin hittil i år	2,03 %	2,11 %	2,13 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,4 %	33,4 %	33,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	26,9 %	28,6 %	28,2 %
Innskuddsdekning	98,5 %	92,5 %	91,0 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,60 %	18,85 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,60 %	18,85 %	20,16 %
Kapitaldekning	20,60 %	18,85 %	20,16 %
Likviditet			
LCR	185	100	84
Likviditetsindikator 1	114,49	112,95	113,24
Likviditetsindikator 2	117,40	114,76	113,24

*Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 3. kvartal 2015 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2014.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen er i 1. kvartal 2015 regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter utsatt skatt.

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Historiske perioder i note 5 Kapitaldekning er også omarbeidet.

Note 1 – Tap på utlån

	3.kv 2015	3.kv 2014	01.01.15 - 30.09.15	01.01.14 - 30.09.14	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	515	23	592	40	340
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-934	418	-1 271	-17	315
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	1	23	316	380
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	20	571	785	962	1 918
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-420	-561	-640	-1 028	-1 182
Periodens tapskostnad	-819	452	-511	273	1 770

Note 2 – nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	903	580	563
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	615	23	703
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-48
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-23	-	-315
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.495	603	903

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.580	16.265	16.265
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-1.271	-17	315
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	15.309	16.248	16.580

Note 3 – misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	25.862	34.824	23.137
Individuelle nedskrivninger	-580	-580	-603
Netto misligholdte utlån	25.282	34.244	22.534

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.823	23.525	2.373
Individuelle nedskrivninger	-915	-23	-300
Netto tapsutsatte engasjement	3.908	23.502	2.073

Note 4 – fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Landbruk	484.676	477.742	497.479
Industri	73.020	98.337	88.430
Bygg, anlegg	56.927	53.750	58.899
Varehandel	66.223	73.612	71.949
Transport	38.358	41.635	42.810
Eiendomsdrift etc	185.975	197.680	196.286
Annen næring	43.377	40.610	64.431
Sum næring	948.556	983.366	1.020.284
Personkunder	2.075.786	1.961.968	1.964.348
Brutto utlån	3.024.342	2.945.334	2.984.632
Individuelle nedskrivninger	-1.495	-603	-903
Gruppenedskrivninger	-15.309	-16.248	-16.580
Netto utlån til kunder	3.007.538	2.928.483	2.967.149
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	762.563	785.322	776.506
Netto utlån inkl. porteføljen i EBK	3.770.100	3.713.805	3.743.655

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 14 i årsregnskapet for 2014.

Note 5 – Kapitaldekning

Kapitaldekning

	30.09.2015	30.09.2014 *)	31/12-2014 *)
Sparebankens fond	429 122	404 000	440 010
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-8 827	-10 889
Gavefond	3 400	3 400	3 400
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	5 788	5 426
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-5 782	-5 426
Fradrag i ren kjernekapital	-23 432	-21 139	-17 512
Ren kjernekapital	409 090	377 440	415 009
Kjernekapital	409 090	377 440	415 009
Netto ansvarlig kapital	409 090	377 440	415 009

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6 906	5 243	11 937
Institusjoner	41 156	51 577	20 072
Foretak	317 080	384 629	399 018
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 078 653	1 068 411	1 031 416
Forfalte engasjementer	28 163	41 406	25 660
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 432	25 446	34 097
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	38 727	-	6 893
Andeler i verdipapirfond	18 285	498	22 500
Egenkapitalposisjoner	67 658	61 300	68 928
Øvrige engasjementer	229 632	234 843	305 847
Gruppenedskrivninger	-15 309	-16 248	-16 580
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-23 432	-21 139	-17 512
Beregningsgrunnlag fra kredittrisiko	1 806 951	1 835 966	1 892 277
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	178 557	166 218	166 218
Beregningsgrunnlag	1 985 508	2 002 184	2 058 495
Kapitaldekning i %	20,60 %	18,85 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,60 %	18,85 %	20,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,60 %	18,85 %	20,16 %

Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	150.000	200.000	200.000
Amortisert over-/underkurs	-38	-109	-91
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149.962	199.891	199.909
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,24 %	2,45 %	2,44 %

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	155.003	150.000	155.048
Sum lån fra kredittinstitusjoner	155.003	150.000	155.048
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,27 %	2,54 %	2,58 %

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	-	-	-	-	-	66 662	66 662
Utl./fordr. til kredittinst.	-	55 040	-	4 500	-	223 727	283 267
Utlån til kunder	213 322	26 521	119 083	589 070	2 059 542	-	3 007 538
Obligasjoner/sertifik.	1 000	3 012	65 781	250 803	14 723	-	335 318
Aksjer	-	-	-	-	-	104 042	104 042
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39 179	39 179
Sum eiendeler	214 322	84 573	184 864	844 373	2 074 265	433 610	3 836 006

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	55 003	100 000	-	10 476	165 479
Innskudd fra kunder	-	99 915	-	-	-	2 878 145	2 978 060
Obligasjonsgjeld	-	-	99 982	49 980	-	-	149 962
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	81 027	81 027
Egenkapital	-	-	-	-	-	461 479	461 479
Sum gjeld og egenkapital	-	99 915	154 985	149 980	-	3 431 126	3 836 006

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./fordr.sentralbanker	66 662	-	-	-	-	-	66 662
Utl./fordr. til kredittinst.	278 767	-	-	4 500	-	-	283 267
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3 007 538	3 007 538
Obligasjoner/sertifik.	66 935	268 382	-	-	-	-	335 318
Aksjer	-	-	-	-	-	104 042	104 042
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39 179	39 179
Sum eiendeler	412 365	268 382	-	4 500	-	3 150 759	3 836 006

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	150 000	-	-	-	15 479	165 479
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 978 060	2 978 060
Obligasjonsgjeld	-	49 980	99 982	-	-	-	149 962
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	81 027	81 027
Egenkapital	-	-	-	-	-	461 479	461 479
Sum gjeld og egenkapital	-	199 980	99 982	-	-	3 536 044	3 836 006

En alliansebank i **eika.**