

Delårsrapport

Januari – Juni
2015

Sparbanken
Västra Mälardalen



DELÅRSRAPPORT FÖR SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALEN

Januari - Juni 2015

Verkställande direktören för Sparbanken Västra Mälardalen får härmed avlämna delårsrapport för tiden januari - juni 2015.

RESULTAT

Sparbankens rörelseresultat för det första halvåret 2015 uppgick till 66.792 tkr, vilket innebar en ökning med 10.301 tkr jämfört med samma period föregående år. Avkastning på eget kapital beräknat som rörelseresultat efter 22% schablonskatt i procent av genomsnittligt eget kapital och 78% av obeskattade reserver blev 8,48%.

Intäkter

Räntenettot uppgick till 46.075 tkr och minskade med 9.759 tkr jämfört med motsvarande period föregående år. Trots att de genomsnittliga utlåningsvolymerna ökade med 575 mkr och inlåningsvolymerna med 155 mkr minskade räntenettot från allmänheten med 3.745 tkr till följd av att det sjunkande ränteläget påverkat Sparbankens räntemarginal negativt med 0,54% jämfört med första halvåret 2014. Det låga ränteläget och sjunkande volym i finansförvaltningen har även påverkat räntenettot från finansförvaltningen negativt med ca 9 mkr, medan inlösen av bankens förlagslån påverkade skillnaden mot räntenettot samma period föregående år positivt med 3 mkr.

Erhållna utdelningar ökade med 1.040 tkr jämfört med samma period förra året. Utdelningen på Sparbankens innehav i Swedbank AB ökade med 2.063 tkr beroende på en höjd utdelning på aktierna.

Provisionsintäkterna ökade med 3.458 tkr jämfört med juni 2014. Värdepappersrelaterade provisioner svarade för 1.751 tkr av ökningen tack vare ett ökat nettosparande i fonder hos våra kunder samt en värdeökning av volymerna under året. Övriga provisionsintäkter ökade med 1.326 tkr, framför allt tack vare ökat försäkringssparande. Utlåningsprovisionerna minskade med 610 tkr p.g.a lägre volymer samt minskade marginaler till Swedbank Hypotek.

Provisionskostnaderna minskade med 337 tkr jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror framför allt på lägre clearingavgifter samt en minskad kostnad för internetbanken.

Övriga intäkter visar en ökning med 106 tkr, tack vare redovisade intäkter för driften av insättningsautomaterna.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 16.904 tkr vilket är 9.479 tkr högre än samma period 2014. Det är framförallt reavinster på strukturerade produkter och orealiserade värdeförändringar på fondplaceringar som bidragit till den positiva utvecklingen.

De totala intäkterna under det första halvåret 2015 blev således 4.661 tkr högre än under samma period 2014.

Kostnader

Allmänna administrationskostnader var 1.465 tkr högre än under motsvarande period 2014. Personalkostnaderna var 1.897 tkr högre främst beroende på ökade lönekostnader. Genomsnittligt antal medarbetare uppgick under första halvåret 2015 till 81 st, jämfört med 81,5 st förra året.

Fastighetskostnaderna var 483 tkr högre under 2015 framför allt beroende på ventilationsarbeten i bankens fastighet i Arboga.

Övriga rörelsekostnader var 889 tkr lägre än under 2014 främst beroende på lägre kostnader för Reklam och PR.

Sparbankens kostnad för kreditförluster var under första halvåret 2015 positiv med 5.741 tkr, jämfört med föregående års kostnad som var 533 tkr. De positiva kreditförlusterna förklaras främst av en återvinning på ett engagemang.

Då avsättning till resultatandelsstiftelsen Guldeken beräknas utifrån helårsresultatet och extern kvalitetsmätning som sker under hösten 2015 har ingen avsättning skett för första halvåret.

SPARBANKENS STÄLLNING

Placeringar

De totala placeringarna¹ var vid halvårsskiftet 11.735.291 tkr, en ökning med 553.719 tkr (4,95%) sedan årsskiftet. Inlåningen i banken uppgick till 4.686.875 tkr, en minskning med 2.600 tkr (-0,06%), fondsparande till 4.036.700 tkr, en ökning med 282.307 tkr (7,52%), försäkringssparande till 1.582.552 tkr, en ökning med 140.225 tkr (9,72%) samt övriga placeringar till 1.429.164 tkr, en ökning med 133.787 tkr (10,33%).

1 Placeringar = Inlåning från allmänheten, fonder, försäkringar, värdepappersdepåer, kapitalmarknadskonton och strukturerade produkter.

Utlåning

Sparbankens totala utlåning¹ uppgick till 7.099.316 tkr, en ökning med 176.472 tkr (2,55%). Utlåningen till allmänheten uppgick till 4.675.439 tkr, en ökning med 227.104 tkr (5,11%), förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till 1.894.426 tkr, en minskning med 114.309 tkr (-5,69%) och övrig utlåning till 529.451 tkr, en ökning med 63.677 tkr (13,67%).

Kapitalkrav

Sparbankens totala riskvägda belopp uppgår till 3.849.014 tkr, och Sparbankens kapitalbas uppgår till 964.955 tkr. Det innebär en kapitaltäckningsgrad om 25,07%, och således täcker Sparbankens kapital med bred marginal de risker som är förknippade med bankens verksamhet.

För Sparbanken gäller enligt lag specifika kapitalbaskrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Sparbanken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att sparbankens kapital även täcker andra risker i verksamheten som koncentrationsrisker i kreditportföljen, ränterisker i balansräkningen etc.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Sparbankens fortsatta resultat och finansiella ställning påverkas av en rad faktorer, såsom konjunkturutveckling och utvecklingen på världens finansmarknader. Utvecklingen av dessa samt deras påverkan på marknadsräntorna kommer att ha stor betydelse för Sparbankens räntenetto och resultat under de kommande sex månaderna. Vidare uppstår i Sparbankens verksamhet olika typer av risker, såsom kredit-, likviditets- och marknadsrisker. Sparbankens styrelse har fastställt policier och riktlinjer för att begränsa och kontrollera risktagandet i banken.

Förändringar i lagstiftning och branschpraxis är ytterligare faktorer som kan påverka Sparbankens verksamhet och utveckling.

¹ Utlåning = Utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek och Swedbank Finans, garantier, kortkrediter samt beviljade ej utnyttjade krediter.

Resultaträkning

<i>tkr</i>	Not	jan-juni 2015	jan-juni 2014	jan-dec 2014
Ränteintäkter		55 222	77 485	147 779
Räntekostnader		-9 147	-21 651	-35 795
Räntenetto		46 075	55 834	111 984
Erhållna utdelningar		20 275	19 235	19 241
Provisionsintäkter		36 611	33 153	67 822
Provisionskostnader		-5 606	-5 943	-11 530
Nettoresultat av finansiella transaktioner		16 904	7 425	9 797
Övriga rörelseintäkter		444	338	965
Summa rörelseintäkter		114 703	110 042	198 279
Allmänna administrationskostnader		-47 472	-46 007	-94 343
Avskrivning på materiella tillgångar		-1 251	-1 193	-2 420
Övriga rörelsekostnader		-4 929	-5 818	-10 894
Summa kostnader före kreditförluster		-53 652	-53 018	-107 657
Resultat före kreditförluster		61 051	57 024	90 622
Kreditförluster, netto	4	5 741	-533	-1 732
Rörelseresultat		66 792	56 491	88 890
Bokslutsdispositioner		0	0	77
Skatt på periodens resultat		-10 507	-8 536	-16 040
Periodens resultat		56 285	47 955	72 927

Balansräkning

<i>tkr</i>	Not	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Tillgångar				
Kassa		7 138	6 685	7 392
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		59 731		
Utlåning till kreditinstitut		413 405	428 999	414 232
Utlåning till allmänheten	5	4 672 753	4 448 445	4 175 623
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring		3 752	5 243	6 423
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		572 319	861 833	935 275
Aktier och andelar mm		595 158	588 668	602 355
Materiella tillgångar		30 554	30 183	23 949
Övriga tillgångar		6 140	30 657	2 388
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		24 803	26 339	29 395
Summa tillgångar		6 385 753	6 427 052	6 197 032
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut		396 727	482 651	354 123
Inlåning från allmänheten		4 686 875	4 689 475	4 524 346
Övriga skulder		27 216	13 299	32 442
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 638	13 096	31 095
Avsättningar			23 189	4 774
Efterställda skulder		0	0	100 000
Summa skulder och avsättningar		5 133 456	5 221 710	5 046 780
Obeskattade reserver		3 666	3 666	3 743
Eget kapital	6			
Reservfond		978 141	910 914	910 914
Fond för orealiserade värdeförändringar		214 205	217 835	187 640
Årets resultat		56 285	72 927	47 955
Summa eget kapital		1 248 631	1 201 676	1 146 509
Summa skulder, avstättningar och eget kapital		6 385 753	6 427 052	6 197 032
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter för egna skulder		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser				
-Garantier		75 857	63 135	105 152
Åtaganden				
-Övriga åtaganden		863 470	717 133	684 257

Noter

1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. och FFFS 2008:25 8 kap. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

2 Närstående

Andra transaktioner med närstående

tkr

Transaktioner för de sex månader som avslutades **2015-06-30** **2014-06-30**

Inköp av tjänster

Sparbankernas Försäkrings AB 137 150

Aktieutdelning

Sparbankernas Försäkrings AB - 93

Fordran

2015-06-30 **2014-06-30**

Bolag närstående
styrelseledamöter 20 975 25 488

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

3 Kapitaltäckning

Fastställande av bankens lagstadgade kapitalkrav regleras i Förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR). Kompletterande regler har införts i svensk lag genom föreskrifterna FFFS 2008:25 samt FFFS 2014:12.

Kapitalbas

Tkr	2015-06-30	2014-06-30
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Reservfond	978 141	910 915
Fond för verkligt värde	214 205	187 640
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 192 346	1 098 555
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-227 391	-41 817
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster		-187 640
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-227 391	-229 457
Kärnprimärkapital	964 955	869 098
Supplementärkapital	-	80 000
Kapitalbas	964 955	949 098

Kapitalrelationer, buffertar mm

Summa riskvägt exponeringsbelopp	3 849 014	3 916 949
Kärnprimärkapitalrelation	25,07%	22,19%
Total kapitalrelation	25,07%	24,23%
Buffertkrav		
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	
Primärkapitalrelation	6,00%	
Total kapitalrelation	8,00%	
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	
Summa kapitalbaskrav	10,50%	

Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert 17,07%

Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10%) 119 235

Totalt internt bedömt kapitalbehov	Pelare 1	Pelare 2	Totalt
Kredit och motpartsrisk	279 959	40 000	319 959
Marknadsrisk	56	12 283	12 339
Operativ risk	27 073		27 073
Övriga risker	833		833
Summa internt bedömt kapitalbehov	307 921	52 283	360 204

Riskvägt exponeringsbelopp

	2015-06-30	2014-06-30
Kreditrisk enligt schablonmetoden, riskvägt exponeringsbelopp		
Exponeringar mot institut	122 175	147 594
Exponeringar mot företag	1 059 918	1 268 105
Exponeringar mot hushåll	1 196 120	1 115 642
Säkrade genom panträtt i fast egendom	739 801	637 165
Fallerande exponeringar	51 057	46 201
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	16 976	27 869
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	147 921	141 141
Aktieexponeringar	135 708	169 541
Övriga poster	29 810	24 560
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	3 499 486	3 577 818
Marknadsrisk enligt schablonmetoden		
Valutakursrisk	700	625
Operativ risk enligt basmetoden		
Operativ risk	338 415	326 306
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden		
	10 413	12 200
Summa riskvägt exponeringsbelopp	3 849 014	3 916 949

4 Kreditförluster netto

Jan – Juni 2015 Jan – Juni 2014

Individuellt värderade fordringar

Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-3 213	-673
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade	107	409
Periodens reservering avseende befarade kreditförluster	-5 085	-2 145
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	277	304
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	13 655	1 572
Periodens nettokostnad för individuellt värderade fordringar	5 741	-533
Avsättning av gruppvis reservering	0	0
Periodens totala kreditförluster, netto	5 741	-533

5 Utlåning till allmänheten

2015-06-30

2014-12-31

Lånefordringar, brutto		
Offentlig sektor	0	0
Företagssektor	1 310 602	1 316 610
Hushållssektor	3 347 683	3 128 843
Övriga	32 798	30 000
Summa	4 691 083	4 475 453

2015-06-30

2014-12-31

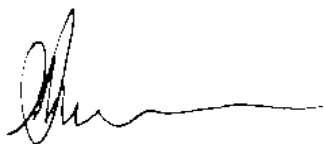
Avgår:		
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar		
Företagssektor	11 109	21 583
Hushållssektor	7 221	5 425
Lånefordringar, nettobokfört värde		
Offentlig sektor	0	0
Företagssektor	1 299 493	1 295 027
Hushållssektor	3 340 462	3 123 418
Övriga	32 798	30 000
Summa	4 672 753	4 448 445

6 Rapport över förändringar i eget kapital

	Reservfond	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2014-01-01	826 977	193 865	87 937	1 108 779
Årets resultat	0	0	72 927	72 927
Årets övrigt totalresultat	0	23 970	0	23 970
Årets totalresultat	0	23 970	72 927	96 897
Vinstdisposition	83 937	0	-83 937	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	-4 000	-4 000
Utgående eget kapital 2014-12-31	910 914	217 835	72 927	1 201 676

	Reservfond	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	910 914	217 835	72 927	1 201 676
Periodens resultat			56 285	56 285
Periodens övrigt totalresultat		-3 630		-3 630
Periodens totalresultat		-3 630	56 285	52 655
Vinstdisposition	67 227		-67 227	0
Anslag till allmännyttiga medel			-5 700	-5 700
Utgående eget kapital 2015-06-30	978 141	214 205	56 285	1 248 631

Köping 17 augusti 2015



Mikael Bohman
Verkställande direktör

Delårsbokslutet är ej granskat av sparbankens revisorer.