

# **FORNEBU SPAREBANK**

## **Kvartalsrapport 2. kvartal 2013**

### **Innledning**

Banken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2013 sammenlignet med 2012. Rentenettoen er 21,7 millioner kroner, som er en bedring på 6,1 millioner kroner eller 39,1% i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 15,1 millioner kroner mot 4,8 millioner kroner på samme tid i 2012. Etter skatt er tilsvarende tall 11,5 og 3,4 millioner kroner.

Det er fremdeles press på rentemarginen, men det arbeides aktivt for å holde den på dagens nivå. Vår satsning på bedriftsmarkedet fortsetter å gi gode resultater. Også personmarkedsområdet har en god volumutvikling og oppnår gode resultater. Kundeaktiviteten i banken er god, men det er fortsatt et betydelig potensial spesielt på andre områder enn kreditt og innskudd. Det legges sterk vekt på godt kredittarbeid og bankens tap er så godt som ikke-eksisterende. Banken bestreber seg på å begrense eventuelle negative avvik fra de oppsatte budsjettmål.

### **Resultat**

Resultatet etter skatt var etter andre kvartal 11,5 millioner kroner, mot 3,4 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 2. kvartal på 11,4 millioner kroner, mot 8,0 millioner kroner i 2. kvartal 2012.

Renteinntektssiden er forbedret med 7,1 millioner kroner, mens rentekostnaden bare er økt 3,7 millioner kroner målt mot samme periode i fjor. Netto gevinst på valuta og verdipapirer ble 0,1 millioner kroner, mot minus 2,7 millioner kroner i 2. kvartal 2012.

Bankens tap ble i andre kvartal på 0,1 millioner kroner.

Sum driftskostnader hittil i 2013 beløper seg til 12,5 millioner kroner, eller 1,0 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 11,7 millioner kroner, eller 1,29 % på samme tid i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets seks første måneder i 2013 på 48,95 %, mot 74,07 % i samme periode i fjor. Det er i 2013 satset målrettet på økt kapasitetsutnyttelse for å nå bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på 60 innen 2014. Vi konstaterer at dette målet er innfridd med god margin.

### **Risikoområder**

### Kredittrisiko

Med innføringen av Bedriftsmarked som et av bankens forretningsområder er kredittrisikoen i porteføljen økt. Det er et overordnet mål hele tiden å ha god kontroll på denne delen av bankens virksomheten, og å benytte den samme konservative tilnærmingen som på Personmarked.

Bankens kredittrisiko på Personmarked er ikke økt vesentlig siste kvartal.

Bankens grundige kredittarbeid og kontrollerte utlånspolicy er videreført og det er ikke avsatt ytterligere midler for å møte tap.

### Renterisiko

Både på utlån og innskudd har banken i all hovedsak flytende rente slik at renterisikoen er meget begrenset.

### Likviditetsrisiko

Likviditetssituasjonen følges opp kontinuerlig og vurderes fortløpende. Banken har i 2. kvartal ikke tatt opp ny obligasjonsgjeld. Det er kjøpt tilbake 4 mill i et obligasjonslån med forfall i august 2013. Banken har ingen meglede innskudd. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av andre kvartalet på 97 % mot 78 % ett år tidligere. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 75 millioner kroner i DNB. Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Både likviditetsgrad en og to ligger ved utgangen av andre kvartal godt over måltallene.

## **Balanse**

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2. kvartal 2013 på 2.642 millioner kroner, mot 1.932 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 395 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.128 millioner kroner etter 2. kvartal, en økning på 408 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 2. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 472 millioner kroner, 33 millioner kroner mer enn ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd fra kunder var 2.065 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2013, mot 1.338 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på 338 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Bankens innskuddsdekning er i 12-månedersperioden økt med 19,3 %-poeng til 97,1%. De iverksatte tiltakene for å stabilisere/øke bankens innskuddsdekning har gitt ønsket effekt.

## **Verdipapirer**

Bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og obligasjoner er vurdert til markedsverdi med unntak av aksjene i Eika-Gruppen og Eika BoligKreditt som er ført som anleggsmidler og dermed bokført til det laveste av kjøpspris og virkelig verdi. Aksjene i Eika-Gruppen og Eika BoligKreditt er bokført til bankens kjøpspris.

**Soliditet**

Etter kapitaldekningsforskriften med basis i Basel II, pilar 1, har banken en kjernekapitaldekning på 15,75%, mot 15,0% ved utgangen av 2. kvartal 2012. Minstekravet er fra 1. juli 2013 på 12,5%.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 214,0 millioner kroner er bygget opp med resultatet fra nøktern og god drift og lave tap gjennom mange år. Femti millioner kroner av bankens egenkapital er et fondsobligasjonslån opptatt høsten 2012. Banken har en lav risikoprofil på utlån og få store engasjementer. Hovedvekten av bankens utlån er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom innenfor 80% av verdi.

Bedriftsmarkedsavdelingen har ved utgangen av 2. kvartal utlån på 460 millioner kroner og innskudd på 952 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.