

# FORNEBU SPAREBANK

## Kvartalsrapport 2. kvartal 2014

### Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2014 sammenlignet med 2013. Rentenettoen er 27,1 millioner kroner, som er en bedring på 5,4 millioner kroner eller 24,9% i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 20,5 millioner kroner mot 15,1 millioner kroner på samme tid i 2012. Etter skatt er tilsvarende tall 15,4 og 11,5 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 15,4 millioner kroner, mot 11,5 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 2. kvartal på 13,7 millioner kroner, mot 11,4 millioner kroner i 2. kvartal 2013.

Renteinntektssiden er hittil i år forbedret med 11,9 millioner kroner, mens rentekostnaden bare er økt 6,5 millioner kroner målt mot samme periode i fjor. Netto gevinst på valuta og verdipapirer ble 1,0 millioner kroner, mot 0,1 millioner kroner etter første halvår 2013.

Bankens tap ble etter to kvartaler på 0,07 millioner kroner.

Sum driftskostnader hittil i 2014 beløper seg til 12,9 millioner kroner, eller 0,9 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 12,5 millioner kroner, eller 1,1 % på samme tid i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets seks første måneder i 2014 på 41,78 %, mot 48,95 % i samme periode i fjor. Det er i 2014 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 virksomhet, 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. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av andre kvartalet på 91,5%. 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 2014 på 2.892 millioner kroner, mot 2.642 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 220 millioner kroner. Første halvår 2013 økte forvaltningskapitalen med 395 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.307 millioner kroner etter 2. kvartal, en økning på 179 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 2. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 609 millioner kroner

Innskudd fra kunder var 2.110 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2014, mot 2.065 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på 153 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av Q2 på 91,5%. 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 17,56%, mot 15,75% ved utgangen av 2. kvartal 2012. Minstekravet er fra 1. juli 2013 på 12,5%. Ren kjernekapital er ved utgangen av annet kvartal på 13,57%, opp fra 11,59 ett år tidligere.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 236,0 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, både til næring og privatkunder, er lån med sikkerhet i boligeiendom innenfor 80% av verdi.

Bedriftsmarkedsavdelingen har ved utgangen av 2. kvartal utlån på 555 millioner kroner og innskudd 799 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

**Fornebu, 26. august 2014**

Kjell Sletner

Anders Venemyr

Brit Husmo

Elisabeth Heien

Jan Inge Hansen

Stein Kolrud