

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 3. kvartal 2014

Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2014 sammenlignet med 2013. Rentenettoen er 40,4 millioner kroner, som er en bedring på 7,2 millioner kroner eller 21,7% i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 28,3 millioner kroner mot 22,1 millioner kroner på samme tid i 2013. Etter skatt er tilsvarende tall 21,0 og 16,5 millioner kroner.

Det er press på rentemarginen i markedet. Markedsrenten er i løpet av kvartalet kommet betydelig inn, men det arbeides aktivt for å holde bankens rentemargin på dagens nivå. Det er høy aktivitet i banken. Både PM og BM-siden har god kundeaktivitet, men det stadig synkende rentenivået gjør både kundenes og bankens valg vanskeligere. Både PM og BM oppnår gode resultater og volumutvikling. Det er fortsatt et stort salgspotensial på eksisterende kundemasse, spesielt på andre områder enn kreditt og innskudd. Det legges stor vekt på godt kredittarbeid og bankens tap er så godt som ikke-eksisterende.

Vi er inne i en periode med mye nytt på den regulatoriske siden. Noe er allerede implementert og mye innføres i de kommende årene. Fornebubanken tilfredsstiller alle innførte regulatoriske krav med god margin. Våre prognoser og beregninger for de kommende år utarbeides så vidt mulig med kommende regelverksendringer innarbeidet.

Resultat

Resultatet etter skatt var etter tredje kvartal 21,0 millioner kroner, mot 16,5 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var etter 3. kvartal på 40,4 millioner kroner, mot 33,2 millioner kroner i 3. kvartal 2013.

Renteinntektssiden er hittil i år forbedret med 14,5 millioner kroner, mens rentekostnaden bare er økt 7,5 millioner kroner målt mot samme periode i fjor. Netto gevinst på valuta og verdipapirer ble 0,7 millioner kroner, mot 0,4 millioner kroner etter tre kvartaler 2013.

På tapsiden er det pr utgangen av september tilbakeført 71 tusen kroner.

Sum driftskostnader hittil i 2014 beløper seg til 20,0 millioner kroner, eller 0,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 19,0 millioner kroner, eller 1,05 % på samme tid i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets ni første måneder i 2014 på 43,48 %, mot 49,11 % i samme periode i fjor. Det er i 2014 satset målrettet på økt kapasitetsutnyttelse for å nå bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på 49 % 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 3. kvartal ikke tatt opp ny obligasjonsgjeld. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av tredje kvartalet på 83,6%. 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 har i hele perioden og ved utgangen av tredje kvartal ligget godt over måltallene.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal 2014 på 2.781 millioner kroner, mot 2.533 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 109 millioner kroner

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.376 millioner kroner etter 3. kvartal, en økning på 169 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 3. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 596 millioner kroner

Innskudd fra kunder var 1.987 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2014, mot 1.889 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på 29 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av Q3 på 83,6%. Bankens innskuddsdekning har høy oppmerksomhet..

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 III, CRD IV med overgangsregler, har banken nå en kjernekapitaldekning på 16,97%, mot 16,47% ved utgangen av 3. kvartal 2013.

Minstekravet er fra 1. juli 2014 på 16,0%. Ren kjernekapitaldekning er ved utgangen av annet kvartal på 14,09%, mot 12,13 ett år tidligere. I disse tallene er ikke året overskudd medregnet.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 236,0 millioner kroner (ansvarlig kapital 200,8 millioner kroner) er bygget opp med 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 3. kvartal utlån på 569 millioner kroner og innskudd 799 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Fornebu, 16. oktober 2014

Kjell Sletner

Anders Venemyr

Brit Husmo

Elisabeth Heien

Jan Inge Hansen

Stein Kolrud