

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 1. kvartal 2015

Innledning

På tross av uro i rentemarkedet i starten av året, leverer banken et tilfredsstillende resultat etter tre måneder i 2015. Rentenettoen er 13,7 millioner kroner, som er en bedring på 200 tusen kroner i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 8,4 millioner kroner mot 8,9 millioner kroner på samme tid i 2014. Etter skatt er tilsvarende tall 6,2 og 6,4 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 første kvartal 6,2 millioner kroner, mot 6,4 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var etter 1. kvartal på 13,7 millioner kroner, mot 13,5 millioner kroner i 1. kvartal 2014.

Bankens næringslivskunder har ved utgangen av 1. kvartal lån på 425 millioner kroner, en økning fra 365 millioner kroner etter tre måneder i 2014. Innskudd fra næringslivskunder er på 931 millioner kroner mot 692 millioner kroner ett år tidligere. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Både renteinntekter og renteutgifter er klart redusert i forhold til i fjor, men altså med et litt større fall på kostnader enn inntekter. Netto andre driftsinntekter økte med noe over 800 tusen kroner. Økningen skyldes salg av en av bankens to gjenværende leiligheter i Bygget 72.

På tapsiden er det pr utgangen av mars tilbakeført 127 tusen kroner.

Sum driftskostnader hittil i 2015 beløper seg til 8,4 millioner kroner, eller 1,2% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 6,7 millioner kroner, eller 1,00 % på samme tid i fjor. Økningen skyldes at vi i 2015 har økt de månedlige avsetningene for å ta høyde for

kostnader som erfaringsmessig kommer i fjerde kvartal samt økte kostnader knyttet til innskudds-pensjonsordningen og banksjefens pensjonsavtale.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets tre første måneder i 2015 på 50,8 %, mot 43,6 % i samme periode i fjor. Det er i 2015 satset målrettet på økt kapasitetsutnyttelse for å overholde bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på 55. For hele året 2014 var kostnadsprosenten på 54,8.

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 derfor 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 1. kvartal ikke tatt opp ny obligasjonsgjeld. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av første kvartalet på 89,1%. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 75 millioner kroner i DNB. Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Både likviditetsgraden og to har i hele perioden og ved utgangen av første kvartal ligget godt over måltallene.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2015 på 2.878 millioner kroner, mot 2.695 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 137 millioner kroner

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.356 millioner kroner etter 1. kvartal, en økning på 110 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 1. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 621 millioner kroner. Bankens totale kundeutlån er 2.977 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var 2.099 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015, mot 1.938 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på 124 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Verdipapirer

Bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og obligasjoner er vurdert til markedsverdi med unntak av aksjene i Eika-Gruppen, Eika BoligKreditt og EiendomsKreditt 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 18,36%. Minstekravet er på 14,0%. Ren kjernekapital er ved utgangen av første kvartal på 15,17%, mens minstekravet er på 12,5%. Bankens ansvarlige kapital/kapitaldekning er på 18,36% med et minstekrav på 16,0%. I disse tallene er ikke året overskudd medregnet.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 249,0 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 tatt opp 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.

Fornebu, 22. april 2015

Kjell Sletner

Anders Venemyr

Brit Husmo

Morten Simonsen

Jan Inge Hansen

Stein Kolrud