

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 2. kvartal 2015

Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2015 sammenlignet med 2014. Tilsynelatende er resultatet omtrent som for 2014, men i år er det hittil avsatt ekstra 2,0 millioner kroner under posten for personalkostnader for å kompensere for kostnader som erfaringsmessig kommer i Q4. Rentenettoen er 28,7 millioner kroner, som er en bedring på 1,6 millioner kroner eller 5,9% i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 20,1 millioner kroner mot 20,5 millioner kroner på samme tid i 2014. Etter skatt er tilsvarende tall 15,5 og 15,4 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

Resultat

Resultatet etter skatt var etter andre kvartal 15,5 millioner kroner, mot 15,4 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 2. kvartal på 15,0 millioner kroner, mot 13,7 millioner kroner i 2. kvartal 2013.

Renteinntektssiden er hittil i år redusert med 5,5 millioner kroner, mens rentekostnaden er redusert med 7,3 millioner kroner målt mot samme periode i fjor. Det lavere nivået er en konsekvens av den stadig lavere renten i markedet. Netto gevinst på valuta og verdipapirer ble 0,3 millioner kroner, mot 1,0 millioner kroner etter første halvår 2014.

Bankens har tilbakeført på tap på 0,3 millioner kroner.

Sum driftskostnader hittil i 2015 beløper seg til 16,1 millioner kroner, eller 1,1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 12,9 millioner kroner, eller 0,9 % på samme tid i fjor. De økte driftskostnadene skyldes ene og alene økte avsetninger for å jevne ut kostnader som erfaringsmessig kommer i Q4.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets seks første måneder i 2014 på 48,7 %, mot 41,8 % i samme periode i fjor. Det er i 2015 satset målrettet på økt kapasitetsutnyttelse for å sikre bankens langsiktige mål om å holde kostnadsprosent under 55. Vi konstaterer at dette målet er innfridd med god margin.

Risikoområder

Kreditrisiko

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 102,0%. 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 2015 på 3.224 millioner kroner, mot 2.892 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 483 millioner kroner. Første halvår 2014 økte forvaltningskapitalen med 220 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.313 millioner kroner etter 2. kvartal, en økning på 6 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 2. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 578 millioner kroner

Innskudd fra kunder var 2.358 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015, mot 2.110 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på 383 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av Q2 på 102,0%. 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, Eika BoligKreditt og SDC 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, pilar 1, har banken en kjernekapitaldekning på 16,79%, mot 17,56% ved utgangen av 2. kvartal 2014. Minstekravet er fra 1. juli 2015 på 14,5%. Ren kjernekapitaldekning er ved utgangen av annet kvartal på 13,97%, opp fra 13,57 ett år tidligere.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 258,5 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 538 millioner kroner og innskudd på 1.123 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Fornebu, 31. august 2015

Kjell Sletner
(styreleder)

Anders Venemyr

Brit Husmo

Morten Simonsen

Stian Lundin

Stein Kolrud
(adm. Banksjef)