

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 1. kvartal 2016

Innledning

Uroen i rentemarkedet i starten av året, var med å prege bankens Q1-resultatet. Bankens likviditetsreserver som er plassert i forskjellige typer verdipapirer ga samlet et bidrag til bankens resultat på minus 1,2 millioner kroner. Etter 1. kvartal 2015 var tilsvarende post på pluss 1,3 millioner kroner. Bankens resultat av den kunderettede virksomheten er på samme nivå som i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter er 12,5 millioner kroner, (Q1 2015: 13,7). Andre inntekter er ned fra 3,1 millioner kroner til 1,1 millioner kroner. Det reduserte resultatet av likviditetsporteføljen slår inn i begge disse postene. Totale driftskostnader økte fra 8,4 millioner kroner med 1,2 millioner kroner til 9,6 millioner kroner. Hovedpostene er ordinær lønnsvekst, endringer i innskuddspensjon, økte avsetninger i ytelsesordningen samt økte avsetninger til drift/IKT. Bankens driftsresultat før skatt er 4,1 millioner kroner mot 8,4 millioner kroner på samme tid i 2015. Etter skatt er tilsvarende tall 3,0 og 6,2 millioner kroner.

Det er press på rentemarginen i markedet. Markedsrenten er i løpet av kvartalet kommet betydelig inn og Norges Bank senket styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 0,5 prosent. Det arbeides aktivt for å holde bankens rentemargin på dagens nivå.. 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 ønsket 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 3,0 millioner kroner, mot 6,2 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var etter 1. kvartal på 12,5 millioner kroner, mot 13,7 millioner kroner i 1. kvartal 2015.

Bankens næringslivslån er ved utgangen av 1. kvartal på 389 millioner kroner, en nedgang fra 418 millioner kroner ved årets inngang. Innskudd fra næringslivskunder er på 1.006 millioner kroner mot 941 millioner kroner ved årsskiftet. 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 inntekter enn kostnader. Netto andre driftsinntekter er ned med 2 millioner kroner. Årsaken er reduserte provisjonsinntekter grunnet lavere volum og margin fra Eika Boligkreditt og lavere avkastning på bankens aksjeportefølje.

På tapsiden er det pr utgangen av mars tilbakeført 53 tusen kroner.

Sum driftskostnader hittil i 2016 beløper seg til 9,6 millioner kroner, eller 1,3% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 8,4 millioner kroner, eller 1,25 % på samme tid i fjor. Økningen skyldes at vi i 2016 har økt de månedlige avsetningene for å ta høyde for kostnader som erfaringsmessig kommer i fjerde kvartal samt økte kostnader knyttet til innskudds-pensjonsordningen.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets tre første måneder i 2015 på 70,7 %, mot 50,8 % i samme periode i fjor. Det er en målsetning også i 2016 å oppnå bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på maksimalt 55. For hele året 2015 var kostnadsprosenten på 54,2.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2015 på 3,021 millioner kroner, mot 2.878 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 253 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.494 millioner kroner etter 1. kvartal, en økning på 138 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 1. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i EBK på 528 millioner kroner. Bankens totale kundeutlån er 3.02 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var 2.236 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016, mot 2.099 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på 270 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Risikoområder

Kredittrisiko

I bedriftsmarkedet er kredittrisikoen tradisjonelt høyere enn i personmarkedet. 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 personmarkedet.

Bankens kredittrisiko på personmarkedet 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. Hverken mislighold eller tap peker på en økt risiko i porteføljen.

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 89,7%. 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 første kvartal ligget godt over måltallene.

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.

Fornebu, 14. april 2016

Kjell Sletner

Siw Merethe Veseth

Linda Marie Venbakken

Morten Simonsen

Stian Lundin

Stein Kolrud