

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 1. kvartal 2017

Innledning

Q1 2017 er et godt grunnlag for resten av året. Tross et press i markedet holdt kundemarginen seg tilnærmet uendret fra utgangen av 2016. Også forvaltningen av overskuddslikviditet og likviditetsreserver ga gode resultater. På kostnadssiden er personalkostnader litt ned, men en økning på andre driftskostnader gjør at sum driftskostnader øker noe.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter er 17,2 millioner kroner, (Q1 2015: 12,5). Andre driftsinntekter er opp fra 1,1 millioner kroner til 1,4 millioner kroner. Totale driftskostnader økte fra 9,6 millioner kroner med 0,2 millioner kroner til 9,8 millioner kroner. Bankens driftsresultat før skatt er 8,7 millioner kroner mot 4,1 millioner kroner på samme tid i 2016. Etter skatt er tilsvarende tall 6,5 og 3,0 millioner kroner.

Det er press på rentemarginen i markedet. Markedsrenten er i løpet av kvartalet kommet noe inn. Norges Bank har holdt styringsrenten på 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 uten uønsket volumutvikling. Det er et stort salgspotensial på eksisterende kundemasse, spesielt på fond og forsikring.

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. Våre prognoser og beregninger for de kommende årene viser at banken vil kunne tilfredsstille de regulatoriske kravene. Prognosene utarbeides så vidt mulig med kommende regelverksendringer innarbeidet.

Resultat

Resultatet etter skatt var etter første kvartal 6,5 millioner kroner, mot 3,0 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var etter 1. kvartal på 17,2 millioner kroner, mot 12,5 millioner kroner i 1. kvartal 2015.

Bankens BM utlån er ved utgangen av 1. kvartal på 436 millioner kroner, en nedgang fra 484 millioner kroner ved årets inngang. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Både renteinntekter og renteutgifter er økt i forhold til i fjor, men med et større økning på inntekter enn kostnader. Netto andre driftsinntekter er økt med 0,3 millioner kroner. På tapsiden er det pr utgangen av mars ført 68 tusen kroner, mens det på samme tidspunkt i fjor var tilbakeført 53 tusen kroner. Dette er svært små tall og ikke egnet for å lage prognoser av noe slag.

Sum driftskostnader hittil i 2017 beløper seg til 9,8 millioner kroner, eller 1,13% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 9,6 millioner kroner, eller 1,11 % på samme tid i fjor. Dette er et resultat av nøktern og god drift med fokus på kostnadssiden.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets tre første måneder i 2017 på 53,6 %, mot 70,7 % i samme periode i fjor. Det er en målsetning i 2017 å holde seg på rett side av bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på maksimalt 55. For hele året 2016 var kostnadsprosenten på 49,9.

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 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. I mars ble det innfridd ett lån på 75 millioner kroner. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av første kvartalet på 108%. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 100 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 2017 på 3,596 millioner kroner, mot 3.021 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 575 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.625 millioner kroner etter 1. kvartal, en økning på 131 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 1. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i EBK på 560 millioner kroner. Bankens totale kundeutlån er 3.19 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var 2.829 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017, mot 2.236 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens

innskudd på 305 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 Eiendoms kreditt 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, 18. april 2017

Anders Venemyr

Helen Rossvoll

Linda Marie Venbakken

Morten Simonsen

Jan Inge Hansen

Stein Kolrud