

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 1. kvartal 2012

Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang etter 1. kvartal 2012 sammenlignet med 2011. Rentenettoen etter 1. kvartal er 7,6 millioner kroner, som er en bedring på 1,0 millioner kroner siden 1. kvartal 2011. Også andre driftsinntekter viser en bedring. Bankens driftsresultat etter skatt er 3,1 millioner kroner som er 0,9 millioner kroner bedre enn på samme tid i 2011.

Det er sterkt press på rentemarginen, men det arbeides aktivt for å holde den på dagens nivå. Vår satsning på bedriftsmarkedet er i oppbyggingsfasen og har gitt gode resultater hittil i år. Også seniorlån har en god volumutvikling i 1. kvartal og har nå en utbetalt saldo på 151 millioner. Kundeaktiviteten i banken er økende, men det er fortsatt et betydelig potensial. Verdiutviklingen i bankens verdipapirer følger i stor grad utviklingen på Oslo Børs og har hittil i år vist en positiv utvikling. Banken bestreber seg på å begrense eventuelle negative avvik fra de oppsatte budsjettmål.

Høsten 2011 etablerte banken en egen Bedriftsmarkedsavdeling med to medarbeidere. 2012 blir således det første hele driftsåret. Det er stor aktivitet i avdelingen. Flere av kundene det arbeides med er allerede kunder på PM. Vår hypotese om en synergieffekt mellom disse to markedene har dermed vist seg å være riktig.

Resultat

Resultatet etter skatt var etter ett kvartal 3,1 millioner kroner, mot 2,2 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 1. kvartal på 7,6 millioner kroner, mot 6,6 millioner kroner i 1. kvartal 2011.

Det er spesielt renteinntektssiden som er forbedret. (+4,2 mill kroner i 1. kvartal)
Verdipapirgevinstene ble 1,9 millioner kroner, mot 1,1 millioner kroner etter 1. kvartal 2011.

Netto provisjonsinntekter er redusert med 0,3 millioner kroner sammenlignet med 2011. Sum driftskostnader beløper seg til 6,5 millioner kroner, eller 1,48% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 6,1 millioner kroner eller 1,63% på samme tid i fjor.

I 1. kvartal tilbakeførte banken 60 tusen kroner på tidligere tapsførte utlån.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster var etter 1. kvartal 2012 på 85 %, mot 83 % i samme periode i fjor. Bankens langsiktige mål er en kostnadsprosent på 60.

Risikoområder

Kredittrisiko

Med innføringen av Bedriftsmarked som et av bankens forretningsområder er kredittrisikoen i porteføljen økt. Det er et overordnet mål å hele tiden ha god kontroll på denne virksomheten og å benytte den samme konservative tilnærmingen som på Personmarked.

Bankens kredittrisiko på Personmarked er ikke økt vesentlig siste kvartal. Vår forsiktige og kontrollerte utlånspolicy er videreført og det er ikke avsatt ytterligere midler for å møte økte 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 fornyet ett lån på 50 millioner kroner og tatt opp ett nytt lån på 70 millioner kroner. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 75,4% mot 88,0% ett år tidligere. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 50 millioner kroner i DnB. Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2012 på 1.797 millioner kroner, mot 1.500 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 95 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 1.611 millioner kroner etter 1. kvartal, en økning på 322 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. I tillegg økte banken sine utlån i Terra Boligkreditt (TBK) med 107 millioner kroner i samme periode. Pr utgangen av 1. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 409 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var 1.214 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2012, mot 1.134 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en innskuddsvekst på 73 millioner kroner.

Bankens innskuddsdekning er i 12-månedersperioden redusert med 13 %-poeng fra 88% til 75%. Det er iverksatt tiltak for å stabilisere/øke bankens innskuddsdekning.

Verdipapirer

Alle bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og obligasjoner er vurdert til markedsverdi med unntak av aksjene i Terra-Gruppen som er ført som anleggsmidler og dermed bokført til det laveste av kjøpspris og virkelig verdi. Aksjene i Terra-Gruppen er bokført til bankens kjøpspris.

Soliditet

Etter kapitaldekningsforskriften med basis i Basel II, pilar 1, har banken en kapitaldekning på 16,87%, mot 19,18% ved utgangen av 1. kvartal 2011. Minstekravet er på 8%. Reduksjonen skyldes i sin helhet vekst og ikke økt risikotagning.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 146,7 millioner kroner og en kapitaldekning på

16,87%, er bygget opp med nøktern og god drift og lave tap gjennom mange år. Banken har en lav risikoprofil på utlån og få store engasjementer. Hovedvekten av bankens utlån er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom innenfor 80% av verdi.

Bedriftsmarkedsavdelingen har ved utgangen av 1. kvartal utlån på 256 millioner kroner og innskudd på 283 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Fornebu, 23. april 2012

Kjell Sletner

Ole Kristian Udnes

Brit Husmo

Anders Venemyr

Murat Kula

Stein Kolrud