

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 3. kvartal 2012

Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2012 sammenlignet med 2011. Rentenettoen er 25,3 millioner kroner, som er en bedring på 4,7 millioner kroner målt mot hittil i 2011. Også andre driftsinntekter viser en bedring. Bankens kostnader er under kontroll. Etter 3. kvartal er sum driftskostnader 18,0 millioner kroner, en økning fra tilsvarende periode i 2011 på 600.000 kroner, en økning på 3,24% Bankens driftsresultat før skatt er 9,1 millioner kroner som er 6,1 millioner kroner bedre enn på samme tid i 2011. Etter skatt er tilsvarende tall 6,5 og 5,4 millioner kroner.

Fornebubanken har i 2012 hatt en sterk vekst både på innskudd og utlån, dette gjelder så vel PM som BM. Det ligger ingen økning i bankens risikoprofil til grunn for denne veksten.

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. Kundeaktiviteten i banken er økende, men det er fortsatt et betydelig potensial. Banken realiserte så godt som hele handelsportefølgen av verdipapirer i sommer og er følgelig i liten grad eksponert for svingningene i på Oslo Børs. 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 tre kvartaler 6,5 millioner kroner, mot 1,1 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 3. kvartal på 9,7 millioner kroner, mot 7,2 millioner kroner i 3. kvartal 2011.

Det er spesielt renteinntektssiden som er forbedret. (+6,0 mill kroner i 3. kvartal) Netto gevinst/tap valuta og verdipapirer ble minus 58 tusen kroner, mot minus 2,6 millioner kroner i 3. kvartal 2011.

Sum driftskostnader hittil i 2012 beløper seg til 18,0 millioner kroner, eller 1,22% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 17,4 millioner kroner, eller 1,49% på samme tid i fjor.

I 3. kvartal tilbakeførte banken 58 tusen kroner på tidligere tapsførte utlån. Hittil i år er det tilbakeført 86 tusen kroner.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter 3. kvartal 2012 på 65 %, mot 75 % i samme periode i fjor. I 2012 har banken gjort en god innsats for å nå sitt langsiktige mål om en kostnadsprosent på 60.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal 2012 på 2.217 millioner kroner, mot 1.601 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 515 millioner kroner. Dette er isolert sett en kraftig vekst, men det er verdt å merke seg at hele veksten, både på aktiva og passivasiden er kundedrevet og dermed et uttrykk for at Fornebubanken oppleves som attraktiv i det markedet den velger å være aktiv i.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 1.770 millioner kroner etter 3. kvartal, en økning på 388 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 3. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 460 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var 1.665 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012, mot 1.170 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en innskuddsvekst på 523 millioner kroner.

Bankens innskuddsdekning er i 12-månedersperioden økt med 9 %-poeng fra 85% til 94%. De iverksatte tiltakene for å stabilisere/øke bankens innskuddsdekning har gitt ønsket effekt.

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 3. kvartal innfridd ett lån på 50 millioner kroner og kjøpt tilbake 27 millioner kroner i et lån som forfaller i januar 2013. Dette er muliggjort ved en god økning på innskudd fra kunder. Banken har ingen meglede innskudd. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 94,1% mot 84,7% ett år tidligere. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 50 millioner kroner i DNB. Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Både likviditetsgrad en og to ligger ved utgangen av 3. kvartal godt over måltallene.

Verdipapirer

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

Soliditet

Etter kapitaldekningsforskriften med basis i Basel II, pilar 1, har banken en kapitaldekning på 14,2%, mot 19,6% ved utgangen av 3. kvartal 2011. Minstekravet er på 8%. Reduksjonen skyldes i sin helhet en ønsket vekst og ikke økt risikotagning. Det er vedtatt at banken i løpet av 4. kvartal 2012 skal styrke kapitaldekningen ved å utstede en fondsobligasjon.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 150,1 millioner kroner 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 3. kvartal utlån på 330 millioner kroner og innskudd på 653 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Fornebu, 16. oktober 2012

Kjell Sletner

Ole Kristian Udnes

Brit Husmo

Anders Venemyr

Murat Kula

Stein Kolrud