

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 1. kvartal 2013

Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2013 sammenlignet med 2012. Rentenettoen er 10,3 millioner kroner, som er en bedring på 2,7 millioner kroner eller 35,5% i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 6,2 millioner kroner mot 3,3 millioner kroner på samme tid i 2011. Etter skatt er tilsvarende tall 4,5 og 3,1 millioner kroner.

Det er sterkt 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 økende, men det er fortsatt et betydelig potensial. Det legges sterk vekt på godt kredittarbeid og bankens tap er så godt som ikke-eksisterende. Banken bestreber seg på å begrense eventuelle negative avvik fra de oppsatte budsjettmål.

Resultat

Resultatet etter skatt var etter første kvartal 4,5 millioner kroner, mot 3,1 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 1. kvartal på 10,3 millioner kroner, mot 7,6 millioner kroner i 1. kvartal 2012.

Renteinntektssiden er forbedret med 5,3 millioner kroner, mens rentekostnaden bare er økt 2,6 millioner kroner målt mot samme periode i fjor. Netto gevinst/tap valuta og verdipapirer ble +/- 0 kroner, mot pluss 1,9 millioner kroner i 1. kvartal 2012. I første kvartal gikk en av bankens riktig gamle plasseringer, fra før banken ble etablert, konkurs. Denne plasseringen har vært ilikvid og umulig å omsette, og har derfor gjennom årene blitt nedskrevet kraftig. Bankens tap ble i første kvartal på 0,1 millioner kroner.

Sum driftskostnader hittil i 2013 beløper seg til 6,2 millioner kroner, eller 1,1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 6,5 millioner kroner, eller 1,48 % på samme tid i fjor.

I 1. kvartal tilbakeførte banken 272 tusen kroner på tidligere tapsførte utlån.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets tre første måneder i 2013 på 51,4 %, mot 85,01 % i samme periode i fjor. Det er gjennom 2012 og inn i 2013 satset målrettet på økt kapasitetsutnyttelse for å nå bankens langsiktige mål om 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.

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 1. kvartal innfridd ett lån på 73 mill i januar. I februar har banken tatt opp ett lån kr 50 mill, løpetid 2,5 år, hvor vi samtidig kjøpte tilbake 10 mill i august 2013 forfall. I mars har banken tatt opp ett sertifikatlån kr 75 mill. med løpetid 1 år. Netto opptak av lån 1 kvartal 2013 er kr 42 mill. Banken har ingen meglede innskudd. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 86 % mot 75 % ett år tidligere. 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 1. kvartal godt over måltallene.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2013 på 2.250 millioner kroner, mot 1.1.797 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 3 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 1.974 millioner kroner etter 1. kvartal, en økning på 363 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. I tillegg økte banken sine utlån i Terra Boligkreditt (TBK) med 30 millioner kroner i samme periode. Pr utgangen av 1. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 439 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var 1.699 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013, mot 1.214 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en reduksjon i bankens innskudd på 523 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler ligger bak denne utviklingen.

Bankens innskuddsdekning er i 12-månedersperioden økt med 10,5 %-poeng til 86%. De iverksatte tiltakene for å stabilisere/øke bankens innskuddsdekning har gitt ønsket effekt.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 207,1 millioner kroner (fondsobligasjon kr 50 mill) 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.

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 18,8%, mot 16,9% ved utgangen av 1. kvartal 2012. Minstekravet er på 8% (9%).

Bedriftsmarkedsavdelingen har ved utgangen av 1. kvartal utlån på 409 millioner kroner og innskudd på 627 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Førnebu, 23.april 2013

Kjell Sletner

Anders Venemyr

Brit Husmo

Elisabeth Heien

Jan Inge Hansen

Stein Kolrud