

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 3. kvartal 2013

Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2013 sammenlignet med 2012. Rentenettoen er 33,2 millioner kroner, som er en bedring på 7,9 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 22,1 millioner kroner mot 9,1 millioner kroner på samme tid i 2012. Etter skatt er tilsvarende tall 16,5 og 6,5 millioner kroner.

Det er fremdeles 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 god, men det er fortsatt et betydelig potensial spesielt på andre områder enn kreditt og innskudd. 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 i tredje kvartal 5,0 millioner kroner, mot 3,1 millioner kroner i samme periode i fjor. Hittil i år er resultatet på 16,5 millioner kroner mot 6,5 i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 3. kvartal på 11,6 millioner kroner, mot 9,7 millioner kroner i 3. kvartal 2012. Etter tre kvartaler er bankens renteinntekter på 33,2 millioner kroner mot 25,3 millioner kroner i 2012.

Renteinntektssiden er forbedret med 18,7 millioner kroner, mens rentekostnaden bare er økt 10,7 millioner kroner målt mot samme periode i fjor. Netto gevinst på valuta og verdipapirer ble 0,4 millioner kroner, mot minus 0,8 millioner kroner i 3. kvartal 2012.

Bankens tap var etter tredje kvartal på minus 0,1 millioner kroner. Tilbakeført på tidligere tapsførte engasjement.

Sum driftskostnader hittil i 2013 beløper seg til 19,0 millioner kroner, eller 1,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 18,0 millioner kroner, eller 1,22 % på samme tid i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap er etter årets ni første måneder i 2013 på 49,11 %, mot 65,26 % på samme tidspunkt i fjor. Det er i 2013 satset målrettet på økt kapasitetsutnyttelse for å nå bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på 60 innen 2014. Vi konstaterer at dette målet er innfridd med god margin.

Bankens egenkapitalavkastning er etter tre kvartaler på 10,06%.

Risikoområder

Kredittrisiko

Med innføringen av Bedriftsmarked som et av bankens forretningsområder er kredittrisikoen i porteføljen økt. 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 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 3. kvartal tatt opp et nytt 3-årig obligasjonslån på kr 100 mill. Det er innfridd et obligasjonslån på 36 millioner kroner med forfall i august 2013. Banken har ingen meglede innskudd. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av tredje kvartalet på 86 % mot 94 % ett år tidligere. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 75 millioner kroner i DNB. Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Likviditetsgraden ligger godt over, og likviditetsgraden to ligger omtrent på måltallene ved utgangen av tredje kvartal.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal 2013 på 2.533 millioner kroner, mot 2.217 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 286 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.207 millioner kroner etter 3. kvartal, en økning på 437 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Pr utgangen av 3. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 503 millioner kroner, 31 millioner kroner mer enn ved utgangen av 2. kvartal.

Innskudd fra kunder var 1.889 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2013, mot 1.665 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært en økning i bankens innskudd på 162 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Bankens obligasjonsgjeld er på kr 374 millioner

Verdipapirer

Bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og obligasjoner er vurdert til markedsverdi med unntak av aksjene i Eika-Gruppen og Eika BoligKreditt 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.

Soliditet

Etter kapitaldekningsforskriften med basis i Basel II, pilar 1, har banken en kjernekapitaldekning på 16,47% mot 14,19% ved utgangen av 3. kvartal 2012. Minstekravet er fra 1. juli 2013 på 12,5%. Årets overskudd på 16,5 millioner kroner er ikke medtatt i beregningen av bankens kjernekapitaldekning.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 219,1 millioner kroner er bygget opp med resultatet fra nøktern og god drift og lave tap gjennom mange år. Femti millioner kroner av bankens egenkapital er et fondsobligasjonslån opptatt høsten 2012. 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 2. kvartal utlån på 458 millioner kroner og innskudd på 760 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.

Fornebu, 15. oktober 2013

Kjell Sletner

Anders Venemyr

Brit Husmo

Elisabeth Heien

Jan Inge Hansen

Stein Kolrud