

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 1. kvartal 2014

Innledning

Fornebubanken viser en god resultatmessig fremgang hittil i 2014 sammenlignet med samme periode i 2013. Rentenettoen er 13,5 millioner kroner, som er en bedring på 3,2 millioner kroner eller 31,1% i forhold til samme periode i fjor. Bankens driftsresultat før skatt er 8,9 millioner kroner mot 6,2 millioner kroner på samme tid i 2013. Etter skatt er tilsvarende tall 6,4 og 4,5 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 balansert 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 øke andre inntekters andel av det totale resultatet.

Resultat

Resultatet etter skatt var etter første kvartal 6,4 millioner kroner, mot 4,5 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var i 1. kvartal på 13,5 millioner kroner, mot 10,3 millioner kroner i 1. kvartal 2013.

Renteinntektssiden er forbedret med 6,8 millioner kroner, mens rentekostnaden bare er økt 3,6 millioner kroner målt mot samme periode i fjor. Netto provisjonsinntekter på 1,7 millioner kroner ble bokført 1. kvartal 2014 mot 1,6 millioner kroner i 1. kvartal 2013.

Sum driftskostnader hittil i 2014 beløper seg til 6,7 millioner kroner, eller 1,0 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 6,2 millioner kroner, eller 1,1 % på samme tid i fjor.

I 1. kvartal er det ført 0 kroner i tap på utlån.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets tre første måneder i 2014 på 43,6 %, mot 51,4 % i samme periode i fjor. Det er siden 2012 satset målrettet på økt kapasitetsutnyttelse for å nå bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på under 60. Det er gledelig å konstatere at banken nå er trygt på riktig side av dette måltallet.

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 i Personmarkedet og Bedriftsmarkedet 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 tatt opp netto lån 6 millioner kroner. I januar har banken tatt opp et lån 20 millioner kroner, løpetid august 2016,, hvor vi samtidig kjøpte tilbake 14 millioner kroner i oktober 2014 forfall. I mars har banken tatt opp et obligasjonslån på 75 millioner kroner med løpetid på 3 år, som ble brukt til innfrielse av lån med forfall i mars i år på 75 millioner kroner. Banken har ingen meglede innskudd. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 75 millioner kroner i DNB. Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Både likviditetsgraden og to ligger ved utgangen av 1. kvartal godt over måltallene.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal 2014 på 2.695 millioner kroner, mot 2.250 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 23 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.246 millioner kroner etter 1. kvartal, en økning på 272 millioner kroner fra samme tidspunkt i fjor. Hittil i år er utlånsveksten på 23 millioner kroner. I tillegg økte banken sine utlån i Eika Boligkreditt (EBK) med 136 millioner kroner siste år. Pr utgangen av 1. kvartal hadde banken en utlånsportefølje i TBK på 575 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var 1.938 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2014, mot 1.699 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en reduksjon i bankens innskudd på 19 millioner kroner. Fluktasjoner i kunders oppgjørsmidler ligger bak denne utviklingen.

Bankens innskuddsdekning er i 12-månedersperioden tilnærmet uendret, 86,3 %-poeng i år mot 86,1 % ved utgangen av 1. kvartal 2013. De iverksatte tiltakene for å stabilisere/øke bankens innskuddsdekning har gitt ønsket effekt.

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 kapitaldekning på 17,5%, mot 18,8% ved utgangen av 1. kvartal 2013. Minstekravet er på 8% (9%). Ren kjernekapitaldekning er siste 12 måneder redusert fra 13,94% til 13,3% ved utgangen av 1. kvartal 2014.

Bankens soliditet, med en egenkapital på 220,6 millioner kroner inkluderer en 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.

Bedriftsmarkedsavdelingen har ved utgangen av 1. kvartal utlån på 509 millioner kroner og innskudd på 659 millioner kroner. Alle BM- utlån har god sikkerhet.