

## FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 3. kvartal 2016

### Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang i tredje kvartal 2016. Første kvartal var preget av renteuro og reprising av deler av obligasjonsmarkedet. I andre kvartal hadde vi en stabil utvikling i rentemarkedene og vi fikk et normalisert utbytte på våre strategiske aksjer. Tredje kvartal har ikke vist svakheter på noe område. Både inntekter og kostnader er på linje med, eller bedre enn, budsjett og tilsvarende periode i 2015. Heller ikke dette kvartalet har vi sett noen økning i mislighold og tap.

På personmarkedet er det ingen tegn til at lavere oljepris og økende arbeidsledighet har hatt negativ betydning. Dermed holder våre panteverdier seg godt.

På bedriftssiden er det heller ikke tegn til tilbakegang. Det er mange som ønsker å ta del i boligeiendomsmarkedet med utbygging, renovering o.l., noe som betyr at mye arbeid legges ned i å prioritere henvendelsene om finansiering av slik virksomhet slik at vi ikke vanner ut vår gode kundebase.

I tredje kvartal isolert oppnådde banken et resultat etter skatt på 6,0mill. kroner. Dette er 5,6 mill. kroner bedre enn samme periode i 2015. Hittil i år er resultatet etter skatt på 19,8 mill kroner mot 15,9 mill kroner etter tre kvartaler i fjor.

Hittil i år har utlånsveksten vært på 4,5 %. Vi opplever en sterk etterspørsel etter våre låne- og kredittprodukter, men vi holder litt igjen grunnet bankens overordnede mål om å styrke soliditeten.

Vi er inne i en periode med mye nytt på den regulatoriske siden. Mye er allerede implementert og mye innføres i de kommende årene. Fornebubanken tilfredsstiller alle innførte regulatoriske krav med god margin. Våre prognoser og beregninger for de kommende år utarbeides så vidt mulig med kommende regelverksendringer innarbeidet.

### Kapital

Bankens kapitaldekning er 16,1 %, og bankens rene kjernekapitaldekning er 13,3 %. Begge tallene tilfredsstiller myndighetenes krav. Bankens kapitalmål for ren kjernekapitaldekning på 14,5 %. Dette kapitalnivået vil oppnås når årsresultatet for 2016 tillegges kapitalen.

### Resultat

Resultatet etter skatt var etter tredje kvartal 19,8 millioner kroner, mot 15,9 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var etter 3. kvartal på 44,4 millioner kroner, mot 38,5 millioner kroner etter 3. kvartal 2015.

Bedringen i netto renteinntekter skyldes en liten vekst i renteinntekter og en klar forbedring av rentekostnader. Netto andre driftsinntekter er hittil i 2016 økt med 0,6 millioner kroner. Årsaken er økte utbytter.

På tapsiden er det ved utgangen av september tilbakeført 124 tusen kroner på tidligere tapsføringer.

Driftskostnadene er siden tredje kvartal i fjor redusert med 0,05 %-poeng til 1,1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets ni første måneder i 2016 på 56,9 %, mot 59,4% i samme periode i fjor. Det er en målsetning også i 2016 å oppnå bankens langsiktige mål om en kostnadsprosent på maksimalt 55. I 2015 var kostnadsprosenten på 54,2.

## Risikoområder

### Kredittrisiko

I bedriftsmarkedet er kredittrisikoen tradisjonelt høyere enn i personmarkedet. 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 personmarkedet.

Bankens kredittrisiko på personmarkedet er ikke økt siste kvartal.

Bankens grundige kredittarbeid og kontrollerte utlånspolicy er videreført og det er derfor ikke avsatt ytterligere midler for å møte tap. Hverken mislighold eller tap peker i retning av økt risiko i porteføljen.

### 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 et obligasjonslån på 120 mill kroner. Bankens gode likviditet gjorde at det ikke var nødvendig å erstatte dette lånet. Seniorfinansiering pr utgangen av september var på 470 millioner kroner. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av andre kvartalet på 112,2 %. Banken har en revolverende trekkfasilitet på 100 millioner kroner i DNB. Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Både likviditetsgrad en og to har i hele perioden og ved utgangen av kvartalet ligget godt over måltallene.

### Balanse

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal 2016 på 3.713 millioner kroner, mot 3.090 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 950 millioner kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.605 millioner kroner etter 3. kvartal, en økning på 110 millioner kroner fra årsskiftet. Pr utgangen av kvartalet hadde banken en utlånsportefølje i EBK på 583 millioner kroner. Bankens totale kundeutlån er på 3.188 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 3. kvartal 2.923 millioner kroner, mot 2.287 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på nesten en milliard kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Bankens næringslivslån er ved utgangen av 3. kvartal på 479 millioner kroner, en økning fra 418 millioner kroner ved årets inngang. Innskudd fra næringslivskunder er på 1.576 millioner kroner mot 761 millioner kroner ved årsskiftet. Alle BM-utlån har god sikkerhet.

## Verdipapirer

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

Kjell Sletner

Siw Merethe Veseth

Linda Marie Venbakken

Morten Simonsen

Stian Lundin

Stein Kolrud