

FORNEBU SPAREBANK

Kvartalsrapport 2. kvartal 2016

Innledning

Banken viser en god resultatmessig fremgang i andre kvartal 2016. Første kvartal var preget av renteuro og reprising av deler av obligasjonsmarkedet. I Q2 har vi hatt en stabil utvikling i rentemarkedene og vi har i år fått normalisert utbytte på våre strategiske aksjer. 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 osv, slik at mye arbeid legges ned i å sile henvendelsene om finansiering av slik virksomhet slik at vi ikke vanner ut vår gode kundebase.

I Q2 isolert oppnådde banken et resultat etter skatt på 10,8 mill. kroner. Dette er 1,5 mill. kroner bedre enn samme periode i 2015. Hittil i år er resultatet etter skatt på 13,8 mill kroner mot 15,5 mill kroner etter første halvår i fjor.

Hittil i år har utlånsveksten vært på 4 %. 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.

Resultat

Resultatet etter skatt var etter andre kvartal 13,8 millioner kroner, mot 15,5 millioner kroner i samme periode i fjor.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter var etter 2. kvartal på 28,6 millioner kroner, mot 28,7 millioner kroner i 2. kvartal 2015.

Både renteinntekter og renteutgifter er klart redusert i forhold til i fjor, men uten at dette har påvirket netto renteinntekter. Netto andre driftsinntekter er ned med 0,6 millioner kroner. Årsaken er reduserte provisjons- og verdipapirinntekter.

På tapsiden er det pr utgangen av juni tilbakeført 116 tusen kroner på tidligere tapsføringer.

Driftskostnadene økte i 12 månedersperioden med 0,03%-poeng til 1,12% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen skyldes at vi i 2016 har økt de månedlige avsetningene for å ta høyde for kostnader som erfaringsmessig kommer i fjerde kvartal samt økte kostnader knyttet til innskudds-pensjonsordningen.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusive verdipapirgevinster/-tap var etter årets seks første måneder i 2016 på 58,0 %, mot 48,7 % 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 2. kvartal tatt opp et nytt obligasjonslån på 60 mill kroner med tre års løpetid. Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av andre kvartalet på 116,4%. 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 2. kvartal 2016 på 3,862 millioner kroner, mot 3.224 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 1,1 milliarder kroner.

Utlån bokført i bankens egne bøker var 2.541 millioner kroner etter 2. kvartal, en økning på 47 millioner kroner fra årsskiftet. Pr utgangen av kvartalet hadde banken en utlånsportefølje i EBK på 596 millioner kroner. Bankens totale kundeutlån er på 3.14 millioner kroner.

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 2. kvartal 2.958 millioner kroner, mot 2.358 millioner kroner på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært det en økning i bankens innskudd på 992 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

Bankens næringslivslån er ved utgangen av 2. kvartal på 415 millioner kroner, en nedgang fra 418 millioner kroner ved årets inngang. Innskudd fra næringslivskunder er på 1.006 millioner kroner mot 941 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