

# FORNEBU SPAREBANK

## Kvartalsrapport 2. kvartal 2017

Alle tall i MNOK

### Innledning

Banken er godt fornøyd med driften i første halvår. Tross et press i markedet holdt kundemarginen seg tilnærmet uendret fra utgangen av 2016. Også forvaltningen av overskuddslikviditet og likviditetsreserver har gitt gode resultater. På kostnadssiden er personalkostnader litt ned, men en økning på andre driftskostnader gjør at sum driftskostnader øker noe.

Det er fremdeles press på rentemarginen i markedet. Det arbeides aktivt for å holde bankens rentemargin på dagens nivå. Både PM og BM-siden har god aktivitet. Det er et stort mersalgspotensial på eksisterende kundemasse, spesielt på fond og forsikring.

Vi er inne i en periode med mye nytt på den regulatoriske siden. Noe er allerede implementert og mye innføres i de kommende årene. Våre prognoser og beregninger fremover viser at banken vil kunne tilfredsstillende alle kjente regulatoriske krav fremover.

### Resultat

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter er opp 22 % til 34,9. Andre driftsinntekter er opp fra 6,6 til 7,0. Totale driftskostnader er økt fra 18,0 til 18,7. Det utgjør 1,02% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

På tapsiden er det pr utgangen av juni tilbakeført 0,027, mens det på samme tidspunkt i fjor var tilbakeført 0,116. Det er et sterkt fokus på å holde tapene minimale.

Bankens driftsresultat før skatt har økt med 34,7 % til 23,3. Det gir et resultat etter skatt på 18,1 mot 13,8 i 2016.

Kostnader i prosent av inntekter er 48,3 %, mot 58,0 % i samme periode i fjor.

### Balanse

Bankens forvaltningskapital er 4.048, mot 3.862 på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 711. Det er en økning på 18,4%.

Utlån bokført i bankens egne bøker er 2.720, en økning på 179 i forhold til 2. kvartal 2016. Av dette var 424 utlån til bedriftsmarkedet. I tillegg har banken en utlånsportefølje i Eika Boligkreditt på 531. Bankens totale kundeutlån er 3.251.

Innskudd fra kunder er 3.173, mot 2.958 på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært en økning i bankens innskudd på 648 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders oppgjørsmidler gjør at innskuddsutviklingen kan svinge noe fra periode til periode.

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

## **Risikoområder**

### **Kredittrisiko**

Det aller meste av bankens utlånsportefølje er sikret med pant i fast eiendom. Bolig utgjør en stor del av dette. Banken følger derfor utviklingen i boligprisene tett. Til tross for en reduksjon i disse i kvartalets to siste måneder, vurderer vi at kredittrisikoen ikke har økt i perioden.

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 mot en 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. Innskuddsdekningen er 117%. Banken har i perioden økt obligasjonsgjelden med 75.

Fornebubanken har en revolverende trekkfasilitet på 100 millioner kroner i DNB.

Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Nøkkeltallene for likviditet har i hele perioden ligget godt over måltallene.

**Fornebu, 23. august 2017**

Anders Venemyr

Helen Rossvoll

Linda Marie Venbakken

Morten Simonsen

Jan Inge Hansen

Bjørn-Erik Øverland