

Bemærkninger til halvårsregnskabet pr. 30. juni 2015

Fremgang i samfundsøkonomien

Folkesparekassen noterer flere tegn på, at samfundsøkonomien er på vej frem. Ejendomspriserne er stigende, og beskæftigelsen er god. Samtidig er renten fortsat historisk lav. I sparekassen medfører dette øget aktivitet omkring realkreditbelåning og et lavt behov for at nedskrive på engagementerne. Resultatet før skat er ved halvåret 2.246 t.kr.

Generelt omkring sparekassens indtjening

Kunderne er i stigende grad igen begyndt at kunne realkreditbelåne nye friværdier i deres ejendomme. Derudover har mange en stor opsparing. Behovet for almindelige lån i sparekassen er derfor mindre. Sparekassen må - på trods af en stor tilgang af nye kunder - notere et fald i udlånsporteføljen i 1. halvår. Den nedgang i indtjeningen, der er konsekvensen heraf, er imidlertid udlignet ved en ekstraordinær stor aktivitet omkring kunders realkreditlån. Det gælder både i forbindelse med låneomlægninger og ved køb af fast ejendom. Det afspejler sig i større gebyr- og provisionsindtægter. Derudover medfører en større indsats for at yde rådgivning til kunderne omkring pension og forsikring sig også i stigende gebyr- og provisionsindtægter.

Driftsresultat

Halvårsresultat er på 2.246 t.kr. før skat mod 2.573 t.kr. i første halvår 2014. Ses på den primære drift, der er resultat før kursreguleringer og nedskrivninger er denne på 2.719 t.kr.. Det ligger 165 t.kr. over den primære drift for 1. halvår 2014, hvor denne udgjorde 2.554 t.kr.

Nettorenteindtægterne falder med 1.175 t.kr. fra 12.004 t.kr. til 10.829 t.kr. Faldet svarer til 9,8 %. Det sker hovedsageligt som følge af faldende udlån men også som følge af gennemsnitligt lavere udlånsrenter. Endvidere er renteafraksten af obligationsbeholdningen også lavere.

Gebyr og provisionsindtægter stiger fra 5.419 t.kr. til 6.937 t.kr. Det er en stigning på 1.518 t.kr. svarende til 28,0 %.

Samlet betyder det, at netto rente- og gebyrindtægter stiger med 312 t.kr. fra 17.138 t.kr. til 17.450 t.kr. Det er en stigning på 1,8 %.

Kursreguleringerne udviser et tab på 112 t.kr. Det er resultatet af kursgevinster på sektoraktier samt kurstab på obligationer. Tabet skyldes primært stigende obligationsrenter frem mod halvårsskiftet.

Udgifter til personale og administration stiger fra 13.821 t.kr. til 13.972 t.kr., hvilket er en stigning på 152 t.kr. svarende til 1,1 %. Stigningen kan hovedsageligt henføres til overenskomstmæssige lønreguleringer samt stigende afgift til staten i form af lønsumsafgift.

Halvårs nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender er på 321 t.kr. mod 464 t.kr. i den første del af 2014.

Balance

Folkesparekassens balance stiger fra 659,4 mio.kr. ved udgangen af 2014 til 702,3 mill.kr ved halvåret 2015. Det er en stigning på 42,9 mio.kr. svarende til 6,5 %. Udlånet falder fra 320,6 mio.kr. til 309,3 mill.kr i samme periode. Det er et fald på 11,3 mio.kr. svarende til 3,5 %. Indlån stiger fra 501,0 mill.kr til 503,0 mio.kr. ved halvåret. Det er en stigning på 2,0 mio.kr. svarende til 0,4 %. Størstedelen af nye indskud fra kunder indsættes på rentefrie indlånskonti med opsparing af mulighed for lavrentelån.

Egenkapital og solvens

Sparekassens egenkapital udgør 99,4 mio.kr. Det er en stigning på 1,4 mio.kr. i halvåret. Bag denne udvikling ligger et fald i garantkapital på 0,3 mil.kr. samt overskud fra 1. halvår, der efter afsat skat udgør 1,7 mio.kr.

Solvensprocenten udgør 22,74 % pr. 30. juni 2015 mod 24,31 % ultimo 2014. Faldet skyldes hovedsageligt større beholdning af garantier, der er stillet i forbindelse med realkreditbelåning. Solvensbehovet er fastlagt til 9,75 %. Den solvensmæssige overdækning kan beregnes til 12,99 procentpoint. Folkesparekassen er således et særdeles solidt og sikkert pengeinstitut for kunderne.

Kunder og garantier

Folkesparekassen har 8.381 kunder pr. 30. juni 2015. Det er en stigning i antallet af kunder på 255 siden årsskiftet. Antallet af garantier er 3.746.

Forventningen til årets resultat fastholdes uændret

Ved årets begyndelse var det forventningen, at årets resultat før skat for 2015 ville andrage 3,1 mio.kr. For andet halvår forventes fortsat en svag låneefterspørgsel. Der lægges også til grund, at aktiviteten på realkreditområdet kommer ned på et mere normalt niveau. Disse forhold sammenholdt med en fortsat stram omkostningsstyring betyder, at den oprindelige forventning til et resultat på 3,1 mio.kr. fastholdes. De væsentligste usikkerheder i den forbindelse vil være udviklingen i tab og nedskrivninger samt kursreguleringer på obligationsbeholdningen.

Martha Petersen
Direktør

Hoved- og nøgletal

(i 1.000 kr.)

	30/6 2015	30/6 2014	30/6 2013	30/6 2012	30/6 2011
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	17.450	17.138	14.566	13.911	11.002
Kursreguleringer	-112	543	-174	974	585
Udgifter til personale og administration	13.972	13.821	13.171	11.487	10.046
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	321	464	804	3.191	178
Skat	571	673	62	0	243
Halvårets resultat	1.675	1.900	312	-388	623
Balance					
Udlån	309.294	327.558	303.404	272.124	262.219
Egenkapital	99.372	97.897	73.154	62.868	61.663
Aktiver i alt	702.327	630.015	598.561	517.952	458.516
Nøgletal					
Solvensprocent	22,7	24,8	19,2	16,8	17,2
Kernekapitalprocent	22,7	24,8	19,2	16,8	17,2
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	2,3%	3,0%	0,5%	-0,6%	1,4%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	1,7%	2,2%	0,5%	-0,6%	1,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,15	1,17	1,02	0,97	1,08
Renterisiko	2,4%	2,2%	3,3%	2,7%	1,8%
Valutaposition	0,3	0,3	0,3	0,5	0,3
Udlån i forhold til indlån	62,4%	70,7%	66,7%	71,4%	75,9%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	369,8%	231,7%	311,5%	248,0%	206,2%
Summen af store engagementer	24,4%	11,8%	28,0%	83,6%	83,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,7%	2,1%	2,1%	1,7%	1,1%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1%	0,1%	0,2%	0,8%	0,1%
Halvårets udlånsvækst	-3,5	2,5	12,4	5,3	3,4
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,3	4,1	4,3	4,3