

Bank2 Delårsrapport 4. kvartal 2014

BANK2

REGNSKAP 2014

Bank2 oppnådde i 2014 et resultat etter skatt på kr 36,7 mill. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 15,0 %.

Banken har fortsatt høy etterspørsel fra kunder som ønsker å refinansiere eksisterende gjeld og forbedre sin økonomiske situasjon. Samtidig viser utviklingen i løpet av året at gjennomsnittlig løpetid i utlånsporteføljen er noe redusert. Redusert rentenivå, skjerpet konkurranse og lav arbeidsløshet er vesentlige årsaker til dette. Banken jobber kontinuerlig med å utvikle produkter og løsninger mot prioriterte markedssegmenter, og har i løpet av året bl.a. komplettert tilbudet av refinansieringsprodukter slik at også kunder som ikke kan stille sikkerhet i fast eiendom, kan finne en løsning i banken.

Den rene kjernekapitaldekningen utgjorde 18,4 % og kapitaldekningen 21,7 % ved utgangen av kvartalet, når resultatet hittil i år inkluderes.

Nøkkeltall	2014	2013
Resultat etter skatt	kr 36,7 mill.	kr 48,3 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	15,0 %	21,0 %
Kostnadsprosent	44,5 %	41,2 %
Nye utlån	kr 945 mill.	kr 943 mill.
Forvaltningskapital	kr 2.676 mill.	kr 2.397 mill.
Innskuddsdekning	129 %	121 %
Kapitaldekning	21,7 %	22,2 %
Ren kjernekapitaldekning	18,4 %	18,4 %
Resultat pr. aksje	kr 0,38	kr 0,50
Bokført verdi pr. aksje	kr 2,92 ¹	kr 2,54

¹ Før utbytte

HOVEDTALL 4. KVARTAL

Nøkkeltall	4Q 2014	4Q 2013
Resultat etter skatt	kr 3,0 mill.	kr 18,2 mill.
Egenkapitalavkastning	4,3 %	31,0 %
Kostnadsprosent	49,5 %	40,2 %
Forvaltningskapital	kr 2.676 mill.	kr 2.397 mill.

Resultatet etter skatt i 4. kvartal var lavere enn året før. Dette beror på realiserte kursgevinster og reverseringer

av tidligere nedskrivninger i verdipapirporteføljen i 4. kvartal 2013, samt engangseffekter i 2014 knyttet til markedsføring og utvikling av bankens

digitale plattform. Dette påvirker egenkapitalavkastning og kostnadsprosent, som også påvirkes av inntekter fra rente- og kredittplasseringer.

Bankens forvaltningskapital økte som følge av høyere innskuddsvolumer.

RESULTATREGNSKAP 2014

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 107,2 mill. mot kr 99,2 mill. i fjor.

Renteinntekter fra kunder økte med kr 15,9 mill. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor som følge av økt utlånsvolum. Bank2 opplever fortsatt god etterspørsel etter refinansieringsløsninger og individuelt tilpassede finansierings-løsninger for privatpersoner og næringslivskunder. Sammenlignet med tidligere år er gjennomsnittlig løpetid på bankens lån noe redusert. Det er i løpet av året introdusert nye produkter som kompletterer bankens sortiment av refinansieringsløsninger.

Bank2 foretok gjennom året tilpasninger i porteføljen av overskuddslikviditet. Dette har redusert renteinntekter fra bankinnskudd og obligasjoner med kr 5,5 mill.

Rentekostnader var kr 2,4 mill. høyere enn foregående år. Dette skyldes høyere rente på bankens fondsobligasjoner som ble utstedt på slutten av 2013, sammenlignet med et sertifikatlån som ble innfridd noe tidligere.

Banken reduserte innskuddsrenten ved flere anledninger i løpet av 2. halvår.

Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital var netto rentemargin 4,5 %, mot 4,4 % i fjor.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er redusert med kr 1,4 mill. i forhold til i fjor. Dette beror i hovedsak på lavere inntekter fra investeringer i rente- og kredittfond som følge av spreadutgang og kursfall.

Kostnader

Banken iverksatte i 2. halvår et omfattende arbeid med å styrke sin markedsposisjon, blant annet ved økt bemanning i salgs- og markedsavdelingen og utvikling av nye digitale kundekommunikasjonsløsninger. I tillegg gjennomføres det en oppgradering av sentrale saksbehandlingssystemer i banken. Personalrelaterte kostnader og generelle administrasjonskostnader økte derfor med henholdsvis kr 2 mill. og kr 3,3 mill. Andre driftskostnader økte med kr 0,9 mill. som følge av økt aktivitetsnivå i banken.

Tap, nedskrivninger og mislighold på utlån

Tap på utlån utgjorde kr 13,6 mill. i 2014, mot tilsvarende kr 20,3 mill. foregående år. Gruppevise nedskrivninger ble i løpet av året redusert med kr 5 mill. Tap på utlån påvirkes i betydelig grad av ett engasjement. Misligholdet utgjorde 10,3 %, mot 10,1 % i fjor. Det er løpende sterkt fokus på tett oppfølging av kunder med uordnede og misligholdte lån.

BALANSE 31.12.2014

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde kr 2.676 mill., mot kr 2.397 mill. i fjor. Økningen på kr 279 mill., tilsvarende 11,6 %, er knyttet til økte innskudd fra kunder.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 1.797 mill. mot kr 1.687 mill. i fjor. Brutto, nye utlån viste en tilfredsstillende utvikling gjennom året. Innfrielse av lån i banken økte med ca. 1/3 sammenlignet med foregående år. Hovedvekten av låneinnfrielse skjer i forbindelse med salg av boliger.

Innskudd

Bankens innskuddsdekning var 129 % mot 121 % foregående år. Innskudd fra personkunder med inntil kr 2 mill. utgjør den største andelen av bankens innskudd.

Forvaltning av overskuddslikviditet

Annualisert avkastning i bankens investeringsportefølje var 3,1 %. Tilsvarende avkastning i 2013 var 7,7 %, bl.a. som følge av reverserte nedskrivninger i obligasjonsporteføljen. Avkastningen i 2014 påvirkes av lavere rente på innskudd i andre banker og redusert avkastning i rentefondene sammenlignet med foregående år.

Likviditet

I 2015 trer nye lovbestemte krav til likvide eiendeler (*LCR*) i kraft. Bankene må ha likvide eiendeler som dekker netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset adgang til likviditet. Kravet skal oppfylles med 60 % i 2015, med jevn opptrapping til 100 % fra 2018. Bank2 hadde en beregnet *LCR* tilsvarende 264 % ved utgangen av 2014.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning utgjør 21,7 % mot 22,2 % i 2013.

Regnskapet for 2014 er ikke revidert, og årets overskudd er derfor ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital.

MARKED OG UTSIKTER FREMOVER

Banken har høy aktivitet innen sitt nisjeområde, med stor etterspørsel etter individuelle refinansieringsløsninger. Husholdningenes gjeldsvekst utgjør rundt 6,5 %, som forventes å vedvare på tilsvarende nivå fremover. Samlet misligholdt gjeld i norske husholdninger utgjør i dag kr 42 mrd., dette tilsvarer et mislighold på 1,5 % av husholdningenes samlede gjeldsbyrde.

Banken vil fremover ha økt fokus på å videreutvikle sin markedsposisjon, og jobber aktivt med å utvikle nye markedsførings- og distribusjonsløsninger. Investeringer i nye digitale løsninger for kundebehandling og kundekommunikasjon skal forsterke bankens posisjon som den ledende refinansieringsbanken i det norske markedet. Digitale kanaler utgjør et stort potensial for videre vekst, og er allerede en viktig kilde til nye lånesøknader til banken. En videreutvikling av bankens forretningsmodell med et bredere produkt- og tjenestetilbud, kombinert med ny digital strategi, skal utnytte mer av markedspotensialet og øke konkurransekraften. Et ledd i dette arbeidet er introduksjon av omstartslån (refinansiering uten sikkerhet) med nytt digitalt søknadsskjema, som forventes å bidra positivt til topplinjen.

Boligprisene og omsetningen i boligmarkedet har tatt seg opp i løpet av det siste året. God soliditet og relativt lav belåningsgrad tilsier at banken står godt rustet til å kunne stå imot eventuelle fall i eiendomsverdier. Norges Bank har anslått at boligprisveksten vil avta noe i årene fremover. Fortsatt prisvekst vil redusere risikoen for tap på utlån under ellers like forutsetninger.

Banken har høy overskuddslikviditet, og vil løpende tilpasse sine innskuddsvilkår til den generelle renteutviklingen og gjeldende konkurransesituasjon.

Bankens utbyttepolitikk ligger fast.

Styret anser at banken økonomiske stilling er god.