



2006

Dine penger. Våre hoder.

RESULTATRAPPORT FØRSTE KVARTAL 2006

Fokus Bank består i denne sammenheng av de aktiviteter som inngår i Danske Banks bankaktiviteter i Norge. Hoveddelen utgjøres av de største virksomhetsområdene i Fokus Bank ASA, Fokus Krogsveen AS og Danske Banks filial i Oslo. Regnskapet og virksomhetsbeskrivelsen er sammenfallende med informasjon avgitt om Bankaktiviteter Norge i kvartalsrapport – første kvartal 2006 fra Danske Bank til Københavns Fondsbørs.

Fokus Bank

del av Danske Bank

Hovedtrekk Fokus Bank* Første kvartal 2006

- En rekke nye bedriftskunder
- Markert vekst blant privatkunder med god økonomi
- Utlånsvekst på 24 prosent siste 12 måneder
- 29 prosent vekst i samlede inntekter
- 47 prosent vekst i resultat før tap

En rekke nye kunder og økt aktivitet blant bankens etablerte kunder har medført en vekst i utlån på 18,6 milliarder kroner de siste 12 måneder til en samlet utlånsmasse på 96,3 milliarder kroner. Dette tilsvarer en vekst på 24 prosent.

Økt forretningsomfang, med de mange nye kundene som har valgt Fokus Bank, har resultert i at inntekter knyttet til betalingsformidling, sparing og annen aktivitet utenfor balansen har økt

betydelig. Videre har Krogsveen gitt et betydelig inntektsbidrag. I første kvartal utgjorde andre inntekter 34 prosent av de samlede driftsinntektene, sammenlignet med 28 prosent og 21 prosent for henholdsvis ett og to år siden.

Driftsresultatet før tap på utlån ble 184 millioner kroner sammenlignet med 125 millioner kroner i første kvartal 2005, en fremgang på 47 prosent. Et gunstig forretningsklima medfører fortsatt lave tap på utlån. I første kvartal ble det kostnadsført 7 millioner kroner i tap på utlån.

Styret er tilfreds med bankens utvikling.

Rapporten omhandler de aktiviteter som inngår i Danske Banks bankaktiviteter i Norge hvor hoveddelen utgjøres av de største virksomhetsområdene i Fokus Bank ASA, Fokus Krogsveen AS og Danske Banks filial i Oslo. Begrepet Fokus Bank benyttes gjennomgående i rapporten om denne samlede virksomheten.

Regnskapet og virksomhetsbeskrivelsen er sammenfallende med informasjon avgitt om Bankaktiviteter Norge i kvartalsrapport - første kvartal 2006 fra Danske Bank til Københavns Fondsbørs.

Virksomheten

Utviklingen i Fokus Bank i første kvartal 2006 kjennetegnes av fortsatt god tilgang på nye kunder og økt salg til eksisterende kunder.

Banken fortsetter å ta markedsandeler. Dette er et resultat av målrettede investeringer over flere år. Banken forsterker den lokale tilhørigheten gjennom å bygge opp kompetanse om lokale forhold og den enkelte kundes behov. Fokus Bank arbeider etter en regional organisasjonsmodell for å styrke den lokale kompetansen og øke den lokale beslutningsmyndigheten. De siste tre årene er det etablert 20 nye kontorer hovedsakelig i og rundt de områder av landet med størst befolkningskonsentrasjon. Rådgivningskompetansen både i bedrifts- og personmarkedet er styrket gjennom omfattende utviklingsprogrammer.

I bedriftsmarkedet har Fokus Bank en markedsandel på i overkant av 6 prosent målt som andel av samlet utlånsvolum blant kredittinstitusjoner. Posisjonen blant de største virksomhetene er særlig sterk med en markedsandel på mellom 12 og 13 prosent. Bankens erfaring i dette kompetansekrevede markedet gir nå resultater i satsingen på solide bedrifter av mindre størrelse.

I personmarkedet har banken en markedsandel på knapt 5 prosent. Veksten i personmarkedet har vært sterkest blant kunder med god økonomi og med behov for et bredt spekter av banktjenester. Dette har resultert i at bankens markedsandel innenfor dette kundesegmentet er vesentlig høyere enn for lavere inntektsgrupper. Satsingen på å rekruttere høyt kvalifiserte og spesialiserte rådgivere samt å utvikle den eksisterende rådgivningskompetansen er viktige årsaker til veksten. Bankens utvidede sertifiseringsprogram omfatter i tillegg til et teoretisk kursprogram, også eksamen i praktisk rådgivning.

Innenfor spareområdet er bankens strategi å gi produkt- og produsentnøytral rådgivning - det vil si rådgivning basert på den enkelte kundes behov. Banken tilbyr derfor, i tillegg til konsernets egne produkter, også produkter fra andre anerkjente leverandører. Om lag 75 prosent av nytegningen i aksje- og kombinasjonsfond i første kvartal 2006 skjedde i fond fra eksterne produsenter.

Fokus Bank har i første kvartal god vekst i driftsinntektene. Årsaken er økt forretningsomfang med eksisterende kunder og mange nye kunder. Spesielt har salget av spareløsninger økt vesentlig ift. tidligere perioder. Økt aktivitet innen-for kortområdet har også bidratt til veksten. I bedriftsmarkedet er det særlig økt salg av betalingsløsninger og større aktivitet innen rente- og valutaområdet som bidrar.

Fokus Bank prioriterer kredittkvalitet. I samarbeid med Danske Bank-konsernet er arbeidet med overgangen til nytt internasjonalt kapitaldekningsregelverk høyt prioritert. Regelverket som blir implementert i 2007, forventes å styrke Fokus Banks relative konkurranseevne.

Styret forventer fortsatt god vekst i inneværende år. Fokus Bank har ambisjoner om å ta ytterligere markedsandeler. En godt markadstilpasset organisasjon som besitter høy kompetanse i alle ledd, gir store muligheter i et marked i stor forandring.

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter var 381 millioner kroner i første kvartal 2006, en økning på 57 millioner kroner eller 18 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Den kraftige veksten i forretningsvolum mer enn oppveier svekkede kundemarginer.

Andre driftsinntekter

195 millioner kroner er inntektsført under netto provisjonsinntekter og øvrige inntekter i første kvartal. Dette er en økning på 72 millioner kroner, 58 prosent, fra tilsvarende periode i 2005. Eiendomsmevlervirksomheten har bidratt med 50 millioner kroner av økningen. Veksten forøvrig er knyttet til økt aktivitet innenfor de fleste områdene. Spesielt utmerker rente- og valutaområdet og sparevirksomheten seg med høy aktivitet. Videre har virksomheten innenfor betalingstjenester og kredittkortområdet vært økende.

I første kvartal utgjorde andre driftsinntekter 34 prosent av bankens samlede inntekter sammenlignet med henholdsvis 28 prosent i 2005 og 21 prosent i 2004.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader har økt med 70 millioner kroner, fra 322 millioner kroner i første kvartal 2005 til 392 millioner kroner i 2006. Av kostnadsveksten på 22 prosent kan to tredjedeler knyttes til aktivitetene innenfor eiendomsmegling.

Tap på utlån

I første kvartal 2006 er bankens tapsnedskrivninger redusert med 6 millioner kroner til 459 millioner kroner. Hensyntatt konstaterte tap og inngang på tidligere perioders konstaterte tap er det kostnadsført 7 millioner kroner under tap på utlån og garantier i perioden. I tilsvarende periode i 2005 ble det inntektsført 49 millioner kroner. Det lave tapsnivået må ses i sammenheng med den solide utlånsporteføljen og de økonomiske konjunkturer generelt.

Balansen

Samlede utlån til kunder er pr 31. mars 2006 på 96,3 milliarder kroner, en vekst på 18,6 milliarder kroner de siste tolv måneder, tilsvarende 24 prosent. Innskudd fra kunder utgjør 43,1 milliarder kroner, en vekst på 6,9 milliarder kroner, tilsvarende 19 prosent.

Gjennomsnittlig risikovektet beregningsgrunnlag har i første kvartal 2006 vært 74,8 milliarder kroner i henhold til kapitaldekningsregelverket, en vekst på 13,2 milliarder kroner siden tilsvarende periode i 2005.

Danske Bank allokerer 6,5 prosent av det risikovektede beregningsgrunnlaget som egenkapital til de enkelte forretningsområder. Dette som grunnlag for den forretningsmessige måling og oppfølging av områdene. Banken har etter dette hatt 4,9 milliarder kroner i egenkapital til forvaltning hittil i 2006, sammenlignet med 4,1 milliarder kroner i første kvartal 2005. Avkastning før tap på den allokerte egenkapitalen var 15 prosent i kvartalet, sammenlignet med 13 prosent året før.

Fra resultatregnskapet

Mill.kr.	1. kvartal		
	2006	2005	2005
Netto renteinntekter	381	324	1 379
Netto provisjonsinntekter	109	97	405
Øvrige inntekter	86	26	186
Sum driftsinntekter	576	447	1 970
Driftskostnader	392	322	1 427
Resultat før tap	184	125	542
Tap på utlån (-inntektsføring)	7	-49	-79
Resultat før skatt	177	174	622

Fra balansen

Mrd. kr.	31.3	31.03	31.12
	2006	2005	2005
Brutto utlån (siste dag i perioden)	96,3	77,7	93,3
- herav til lønnstakere m.m.	47,4	38,7	47,9
- herav til bedrifter m.m.	48,9	39,0	45,3
Innskudd fra kunder (siste dag i perioden)	43,1	36,2	42,1
- herav til lønnstakere m.m.	13,1	12,2	13,5
- herav til bedrifter m.m.	30,0	24,0	28,6
Risikovektede poster (gjennomsnitt periode)	74,8	61,6	67,3
Allokert egenkapital - 6,5% av risikovektede poster (gjennomsnitt periode)	4,9	4,0	4,4

Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet er avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS).

For fullstendig redegjørelse om regnskapsprinsippene, se Danske Bank's årsrapport for 2005 som finnes på www.danskebank.dk/ir.

Kvartalsutvikling

Fra resultatregnskapet

	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
NOK Mill.kr.	2006	2005	2005	2005	2005
Netto renteinntekter	381	374	356	325	324
Netto provisjonsinntekter	109	112	100	96	97
Øvrige inntekter	86	63	73	24	26
Sum driftsinntekter	576	549	529	445	447
Driftskostnader	392	393	380	332	322
Resultat før tap	184	155	149	113	125
Tap på utlån (-inntektsføring)	7	-9	-22	1	-49
Resultat etter tap	177	165	171	112	174

Fra balansen

	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
NOK Mrd. kr.	2006	2005	2005	2005	2005
Brutto utlån (siste dag i perioden)	96,3	93,3	86,8	82,3	77,7
- herav til lønnstakere m.m.	47,4	47,9	44,2	41,5	38,7
- herav til bedrifter m.m.	48,9	45,3	42,6	40,8	39,0
Innskudd fra kunder (siste dag i perioden)	43,1	42,1	38,8	38,1	36,2
- herav til lønnstakere m.m.	13,1	13,5	13,2	13,8	12,2
- herav til bedrifter m.m.	30,0	28,6	25,6	24,3	24,0
Risikovektede poster (gjennomsnitt periode)	74,8	71,4	69,5	66,4	61,6
Allokert egenkapital - 6,5% av risiko- vektede poster (gjennomsnitt periode)	4,9	4,6	4,5	4,3	4,0

Nøkkel tall

	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
	2006	2005	2005	2005	2005
Avkastning før tap på allokert egenkapital	15%	13%	13%	10%	13%
Kostnader/inntekter	0,68	0,72	0,72	0,75	0,72
Antall årsverk (siste dag i perioden)	1 148	1 161	1 157	1 135	986

Tapsrelaterte

	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
NOK Mill. kr.	2006	2005	2005	2005	2005
Nedskrivning på tapsutsatte utlån og garantier	459	465	554	574	590
- herav nedskrivning på utlån	447	427	538	559	559
- herav avsetning garantier	12	38	16	15	31
Brutto mislighold	625	745	855	866	1002
Nedskrivning mislighold	259	324	445	451	515
Netto mislighold	366	421	410	415	487