



2004



1. KVARTALSRAPPORT 2004

Fokus Bank

del av Danske Bank



Kvartalsrapport per 31. mars 2004

Konsernet Fokus Bank har per 31. mars 2004 et resultat av ordinær drift før skatt på 101 millioner kroner. Driftsresultat før tap på utlån er 116 millioner kroner mot 128 millioner kroner året før. Inntektene er økt med 4 millioner kroner, kostnadene økte med 16 millioner kroner og tapene er redusert med 15 millioner kroner. Brutto utlån er økt med 7,3 milliarder kroner de siste 12 månedene, tilsvarende 13,9 prosent. Utlånsmassen utgjorde dermed om lag 60 milliarder kroner per 31. mars 2004.

Virksomheten i første kvartal

Utviklingen i Fokus Bank preges av høy vekst og betydelige markedsinvesteringer. Bankens samlede utlånsvekst har de siste 12 månedene vært 7,3 milliarder kroner, tilsvarende 13,9 prosent. Fokus Bank har med dette tatt nye markedsandeler både innen bedrifts- og personkundemarkedet.

Fokus Banks posisjon er spesielt sterk blant de største bedriftskundene. Markedsandelen blant bedrifter med mer enn 1 milliard kroner i omsetning er nå beregnet til 11 prosent. Bankens posisjon og konkurransefortrinn øker i takt med bedriftenes størrelse og kompleksitet. Denne type kunder stiller krav som bidrar til rask utvikling i hele banken, noe som kommer øvrige kunder til gode.

En nylig gjennomført kundetilfredshetsundersøkelse viser at bedriftskundenes tilfredshet er høy og samtidig stigende. I undersøkelsen fremheves særlig bankens styrke når det gjelder internasjonale løsninger. Tilsvarende undersøkelse blant personkunder i særlig prioriterte kundesegmenter viser en tilsvarende høy kundetilfredshet. Videre har utviklingen av konsepter for bredderådgivning og kundeprogrammer medført at en økende andel av kundemassen har blitt total kunder.

Et annet kjennetegn ved satsingen mot personkundene, er etableringen av nye bankkontorer. I løpet av første kvartal er nye kontorer etablert i Ski, Trondheim og Bergen. De nye bankkontorene er i hovedsak rendyrkede rådgivningskontorer, uten de tradisjonelle dagligbankfunksjonene. Denne utviklingen er en tilpasning til endret kundeatferd, noe som blant annet innebærer økt bruk av nettbank og andre selvbetjeningsløsninger.

Fokus Banks salg av aksjefond har i første kvartal ligget på et betydelig høyere nivå enn i 2003. Bankens strategi for spareområdet er å utvikle en produktnøytral rådgivning – det vil si rådgivning styrt av den enkelte kundes behov. Dette er muliggjort gjennom at banken har styrket den kunderettede delen av spareområdet, og skilt ut og konkurranseutsatt den produksjonsrettede. Banken kan derfor, i tillegg til konsernets egne fond, også tilby fond fra de beste norske og internasjonale fondsleverandørene, nå sist i form av fondsprodukter fra Skagenfondene.

Fokus Bank har etablert en samarbeidsavtale med Krogsveen AS innenfor eiendomsmegling. Avtalen omfatter samarbeid om salg og markedsføring og gjelder hele Østlandsområdet. Samtidig har banken i første kvartal solgt Fokus Eiendomsmegling AS til Krogsveen AS. Salget er del av bankens strategi om å rendyrke kjernevirksomheten.

Fokus Bank har over lengre tid prioritert kredittkvalitet, og bankens tapsavsetninger er på et moderat nivå. Banken har innen dette området stor nytte av Danske Bank konsernets kompetanse innen risikostyring. Moody's Investor Service oppgraderte nylig Danske Banks langsiktige rating til Aa1. Samtidig ble Fokus Banks rating hevet til Aa2, hvilket er det høyeste nivå blant norske banker. Dette gir banken finansiell styrke og stabile innlånsbetingelser, som igjen gir konkurransedyktige betingelser overfor kundene.

Norges Bank har i løpet av første kvartal satt ned renten med til sammen 0,5 prosentpoeng. Dagens styringsrente på 1,75 prosent representerer et historisk bunnivå. For banken betyr dette reduserte rentemarginer og redusert avkastning på bankens egenkapital.

Det forventes fortsatt god kredittvekst innenfor husholdningssektoren og noe bedret kredittvekst til næringslivet. Samtidig vil strukturelle endringer i den norske finansnæringen gi muligheter for utfordrere. Fokus Bank er godt posisjonert til å utnytte disse mulighetene, og har høye ambisjoner om å ta ytterligere markedsandeler.

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 300 millioner kroner, en reduksjon på 20 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Inntektsreduksjonen skyldes at Norges Bank i mellomliggende periode har senket styringsrentene med 4,75 prosentpoeng. Redusert avkastning på bankens egenkapital og lavere innskuddsmarginer overskygger derfor de positive resultateffektene fra underliggende utlånsvekst.

Andre driftsinntekter

Sum andre inntekter utgjør 115 millioner kroner. Dette er en økning på 24 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen skyldes for det første økt bidrag fra aksjehandel for kunder og salg av sparerelaterte produkter. Videre er andre driftsinntekter økt med om lag 7 millioner kroner som følge av regnskapsmessige gevinster ved realisasjon av datterselskaper.

Andre driftskostnader

Bankens driftskostnader er 298 millioner kroner, en økning på 16 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Økningen skyldes blant annet etablering av nye kontorer.

Personalkostnadene har økt med 7 millioner kroner fra samme periode i fjor. Ved utgangen av kvartalet har konsernet 1022 årsverk. Antall årsverk er redusert med 7 årsverk siden utgangen av 2003. I løpet av de siste tolv månedene er antall årsverk redusert med 5.

Tap på utlån og garantier

Etter første kvartal utgjør netto tap på utlån 15 millioner kroner, mens tilsvarende periode i 2003 ga netto tap på 30 millioner kroner. Netto tap i prosent av brutto utlån er 0,10 prosent (p.a.) for første kvartal 2004 mot 0,26 prosent for hele 2003.

Bankens tapsavsetninger er tilnærmet uforandret fra årsskiftet.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital tilsvarer 68,6 milliarder kroner. Veksten fra samme tidspunkt i fjor er 13,3 prosent. Utlånsvolumet, som tilsvarer 59,9 milliarder kroner, er økt med 7,3 milliarder kroner de siste tolv månedene. Innskudd fra kunder utgjør 28,2 milliarder kroner per 31. mars 2004, en økning på 0,8 milliarder kroner de siste tolv månedene.

Soliditet

Konsernet Fokus Bank har en kapitaldekning på 10,1%, hvorav kjernekapitalen utgjør 7,1% per 31. mars 2004. Ved årsskiftet var kapitaldekningen på 10,5% og kjernekapitalen utgjorde 7,4%.

Trondheim, 30. april 2004

Styret i Fokus Bank ASA

Morbank

Resultatregnskap

Konsern

Hele året		1. Kvartal			1. Kvartal		Hele året	
2003	2003	2004	Mill. kr.	2004	2003	2003		
3 631,7	1 135,4	618,8	Renteinntekter og lignende inntekter	791,5	1 376,9	4 510,6		
2 654,6	876,6	407,0	Rentekostnader og lignende kostnader	491,8	1 056,7	3 225,0		
977,1	258,8	211,8	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	299,7	320,2	1 285,6		
240,6	0,6	2,0	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2,0	0,6	20,4		
400,9	88,6	106,3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	92,0	76,5	354,3		
64,5	17,1	16,9	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	17,6	17,1	67,8		
24,2	6,2	7,9	Netto gevinst/tap verdipapirer	7,9	6,2	24,2		
56,7	15,8	13,4	Netto gevinst/tap valuta og finansielle derivater	12,0	15,2	51,1		
68,2	10,1	12,6	Andre driftsinntekter	18,5	9,2	65,7		
726,1	104,2	125,3	Sum andre driftsinntekter	114,8	90,6	447,9		
561,6	135,9	143,7	Lønn m.v.	146,3	139,4	575,1		
385,6	89,4	91,9	Generelle administrasjonskostnader	93,2	90,7	391,2		
22,8	4,3	5,6	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	5,6	4,3	22,8		
186,8	46,3	53,0	Andre driftskostnader	53,1	47,9	191,8		
1 156,8	275,9	294,2	Sum andre driftskostnader	298,2	282,3	1 180,9		
546,4	87,1	42,9	Driftsresultat før tap på utlån og nedskr.	116,3	128,5	552,6		
147,8	29,6	15,0	Tap på utlån, garantier mv.	15,0	29,6	147,8		
3,8	0,0	0,0	Nedskrivninger og gevinst/tap på langs. verdipapirer	0,0	0,0	11,0		
402,4	57,5	27,9	Resultat av ordinær drift før skatt	101,3	98,9	415,8		
118,6	15,0	10,0	Skatt på ordinært resultat	28,4	26,7	119,7		
283,8	42,5	17,9	Resultat av ordinær drift etter skatt	72,9	72,2	296,1		
0,0	0,0	0,0	Ekstraordinære inntekter	0,0	0,0	0,0		
0,0	0,0	0,0	Ekstraordinære kostnader	0,0	0,0	0,0		
0,0	0,0	0,0	Skatt på ekstraordinært resultat	0,0	0,0	0,0		
283,8	42,5	17,9	Resultat for regnskapsåret	72,9	72,2	296,1		

Morbank			Balanse	Konsern		
31.12.03	31.03.03	31.03.04	Mill. kr.	31.03.04	31.03.03	31.12.03
182,2	1 902,3	244,7	Kontanter og fordringer på sentralbanker	244,7	1 902,3	182,2
14 574,3	8 240,9	16 510,4	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 416,2	3 240,6	2 797,7
31 849,7	33 104,5	31 994,9	Brutto utlån	59 862,1	52 547,5	57 949,4
(1 245,1)	(1 292,9)	(1 241,6)	Spesifiserte tapsavsetninger	(1 241,6)	(1 292,9)	(1 245,1)
(125,6)	(171,7)	(125,6)	Uspesifiserte tapsavsetninger	(125,6)	(171,7)	(125,6)
30 479,0	31 639,9	30 627,7	Netto utlån	58 494,9	51 082,9	56 578,7
2,3	1,3	2,3	Overtatte eiendeler	2,3	1,3	2,3
6 375,0	2 470,0	4 808,1	Sertifikater og obligasjoner	4 811,6	2 473,3	6 378,5
339,4	256,7	256,4	Aksjer og andre verdipapirer	256,4	256,7	320,9
16,9	33,2	36,4	Eierinteresser i tilknyttede selskap	36,4	33,2	35,4
1 309,2	1 372,6	1 308,2	Eierinteresser i konsernselskaper	0,0	0,0	0,0
636,2	729,0	633,0	Immaterielle eiendeler	633,0	729,0	643,2
202,9	215,0	205,5	Varige driftsmidler	205,5	214,7	202,6
373,5	363,4	266,8	Andre eiendeler	225,7	266,3	238,7
575,7	359,4	281,4	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	287,8	361,1	367,8
55 066,6	47 583,7	55 180,9	Sum eiendeler	68 614,5	60 561,4	67 748,0
13 163,1	6 284,9	13 834,4	Gjeld til kredittinstitusjoner	26 575,3	18 766,4	25 512,0
28 675,7	27 441,5	28 240,9	Innskudd fra og gjeld til kunder	28 235,7	27 422,8	28 668,2
5 458,7	6 199,9	5 736,5	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 736,5	6 199,9	5 458,7
1 194,2	1 117,1	900,2	Annen gjeld	1 544,0	1 261,2	1 437,6
354,8	479,9	183,3	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	183,7	811,9	452,6
204,3	199,9	205,5	Annen gjeld og avsetninger	205,5	202,0	204,4
1 516,2	1 631,4	1 562,6	Ansvarlig lånekapital	1 562,6	1 631,4	1 516,2
50 567,0	43 354,6	50 663,4	Sum gjeld	64 043,3	56 295,6	63 249,7
1 863,4	1 843,4	1 863,4	Innskutt egenkapital	1 863,4	1 854,8	1 863,4
2 636,2	2 343,2	2 636,2	Opptjent egenkapital	2 634,9	2 338,8	2 634,9
0,0	42,5	17,9	Udisponert resultat	72,9	72,2	0,0
4 499,6	4 229,1	4 517,5	Sum egenkapital	4 571,2	4 265,8	4 498,3
55 066,6	47 583,7	55 180,9	Gjeld og egenkapital	68 614,5	60 561,4	67 748,0

Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet for første kvartal er satt opp i samsvar med god regnskapsskikk og Kredittilsynets forskrifter vedr. årsoppgjør/delårsrapporter.

Datterselskap tas inn i morbankens regnskap etter kostmetoden, mens tilknyttede selskap tas inn etter egenkapitalmetoden. Utsatt skattefordel er medtatt i balansen som immateriell eiendel. Markedsbaserte finansielle omløpsmidler som inngår i handelsporteføljen er vurdert til markedsverdi.

For fullstendig redegjørelse om regnskapsprinsippene, se årsregnskap 2003.

Endring i spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger konsern

Mill. kr	31.03.04	2003
Spesifisert tapsavsetning 01.01.	1 245,1	1 281,6
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	(23,0)	(184,9)
Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	19,2	112,5
Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden	55,6	288,8
Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden	(55,3)	(252,9)
Spesifisert tapsavsetning	1 241,6	1 245,1

Mill. kr	31.03.04	2003
Uspesifisert avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v. per 01.01.	125,6	172,5
Periodens uspesifiserte avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v.	0,0	(46,9)
Uspesifisert tapsavsetning	125,6	125,6
Herav uspesifisert avsetning til dekning tap på utlån per 31.03	125,6	125,6

Tap på utlån og garantier i konsern

Mill. kr	31.03.04	2003
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	(3,5)	(36,5)
Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger		
Periodens konstaterte tap som det i tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	23,0	184,9
Periodens konstaterte tap som det i tidligere år ikke er avsatt spesifiserte tapsavsetninger for	0,9	18,9
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(5,4)	(19,5)
Gjeldsettergivelse døtre		
Periodens tapkostnader	15,0	147,8

Kapitaldekning

Morbank			Konsern	
31.12.03	31.03.04	Mill. kr.	31.03.04	31.12.03
3 676	3 681	Kjernekapital	3 654	3 649
1 516	1 563	Tilleggskapital	1 563	1 516
5 192	5 244	Brutto ansvarlig kapital	5 217	5 165
0	0	Fradrag	0	0
5 192	5 244	Netto ansv. ansvarlig kapital	5 217	5 165
38 815	40 319	Netto beregningsgrunnlag	51 472	49 238
13,38	13,01	Kapitaldekning	10,13	10,49
9,47	9,13	Kjernekapitaldekning	7,10	7,41

Nøkkeltall konsern

Mill. kr	31.03.04	2003
Kostnads-/inntektsdekning 1)	71,9	68,1
Uspesifisert tapsavsetning i % av utlån 2)	0,21	0,22
Utlån i prosent av sum balanse 3)	85,4	83,7
Tapsprosent 4)	0,10	0,26
Innskuddsdekning 5)	47,2	49,5
Egenkapitalrentabilitet 6)	6,5	6,9

- 1) Ordinære driftskostnader i prosent av summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter
- 2) Uspesifisert tapsavsetning i prosent av brutto utlån etter fradrag for spesifiserte tapsavsetninger
- 3) Brutto utlån etter fradrag for spesifiserte tapsavsetninger i prosent av sum balanse
- 4) Netto tap utlån, eks. garantier i prosent av brutto utlån ved utgangen av perioden (p.a.)
- 5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto ordinære utlån.
- 6) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittelig egenkapital (p.a.)

Nøkkel tall fra kvartalsregnskapene

Resultat mill. kr	1.kv.04	4.kv.03	3.kv.03	2.kv.03	1.kv.03	4.kv.02	3.kv.02	2.kv.02	1.kv.02	4.kv.01	3.kv.01
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	299,7	304,2	341,3	319,9	320,2	315,4	319,6	289,9	309,1	298,5	293,1
Netto andre driftsinntekter	114,8	122,3	115,1	119,9	90,6	103,7	91,5	104,4	117,8	117,1	84,7
Sum driftsinntekter	414,5	426,5	456,4	439,8	410,8	419,1	411,1	394,3	426,9	415,6	377,8
Sum driftskostnader	298,2	325,2	286,0	287,4	282,3	290,0	266,6	299,9	266,9	386,6	286,0
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	116,3	101,3	170,4	152,4	128,5	129,1	144,5	94,4	160,0	29,0	91,8
Tap på utlån og garantier	15,0	21,5	46,8	49,9	29,6	38,9	40,9	21,4	27,4	276,3	200,7
Nedskrivning og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	0,0	2,2	2,3	6,5	0,0	158,4	0,0	0,0	0,0	17,4	(1,0)
Resultat av ordinær drift	101,3	82,0	125,9	109,0	98,9	248,6	103,6	73,0	132,6	(229,9)	(109,9)
Balanse	31.03	31.12	30.09	30.06	31.03	31.12	30.09	30.06	31.03	31.12	30.09
Brutto utlån til kunder	59 862,1	57 949,4	56 716,9	55 574,6	52 547,5	51 144,6	48 852,4	46 644,1	45 947,7	45 442,8	46 374,1
Innskudd fra kunder	28 235,7	28 668,2	27 708,8	28 979,2	27 422,8	29 436,4	28 120,2	28 894,3	26 560,7	26 848,0	25 392,8
Sum balanse	68 614,5	67 748,0	66 311,6	69 651,2	60 561,4	59 233,9	55 542,1	58 495,9	53 732,3	54 437,2	51 819,5
Gjennomsnittlig balanse per kvartal	71 129,7	68 623,6	68 414,1	63 892,7	64 791,9	59 642,5	58 264,3	56 321,4	53 908,5	52 872,9	51 291,2
Gjennomsnittlig balanse hittil i året	71 129,7	66 643,5	65 818,2	64 882,4	64 791,9	57 290,5	56 174,9	55 312,2	53 908,5	51 786,4	51 355,1
Tapsavsetninger utlån											
Spesifiserte tapsavsetninger	1 241,6	1 245,1	1 303,8	1 279,6	1 292,9	1 281,6	1 446,5	1 520,0	1 540,0	1 545,2	1 260,8
Uspesifiserte tapsavsetninger	125,6	125,6	126,7	171,7	171,7	171,7	172,0	172,0	171,7	171,7	171,4
Sum tapsavsetninger	1 367,2	1 370,7	1 430,5	1 451,3	1 464,6	1 453,3	1 618,5	1 692,0	1 711,7	1 716,9	1 432,2
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	2,3	2,4	2,5	2,6	2,8	2,8	3,3	3,6	3,7	3,8	3,1
Misligholdt kapital											
Brutto misligholdte lån	739	750	799	945	1 060	975	1 095	1 277	1 215	1 287	989
Spesifiserte tapsavsetninger	474	527	618	670	723	836	756	716	807	971	581
Netto misligholdte lån	265	223	181	275	337	139	339	561	408	316	408
Tapsavsetninger i % av brutto mislighold	64,1	70,3	77,3	70,9	68,2	85,7	69,0	56,1	66,4	75,4	58,7
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,4	0,4	0,3	0,5	0,6	0,3	0,7	1,2	0,9	0,7	0,9
Tapsutsatte engasjement											
Brutto tapsutsatte engasjement	1 799	1 844	1 863	1 814	1 639	1 398	1 798	1 840	1 665	1 383	1 784
Spesifiserte tapsavsetninger	767	718	686	610	570	445	691	786	715	556	661
Netto tapsutsatte engasjement	1 032	1 126	1 177	1 204	1 069	953	1 107	1 054	950	827	1 123
Tapsavsetninger i % av brutto tapsutsatte engasjement	42,6	38,9	36,8	33,6	34,8	31,8	38,4	42,7	42,9	40,2	37,1
Utvikling softlån											
Softlån	2	3	4	4	5	75	74				80

Engasjement som har overtrekk/restanse, klassifiseres som misligholdt, med mindre forholdet vurderes å være av forbigående karakter. Dersom lånet har hatt overtrekk i mer enn 90 dager, betraktes det uansett som misligholdt. Dato for klassifisering av misligholdte engasjement er endret fra andre til tredje kvartal i 2002, og forklarer endringen fra andre til tredje kvartal. Tapsutsatte engasjement er engasjement hvor det ut fra en vurdering av kundens økonomiske situasjon er foretatt en spesifisert tapsavsetning, selv om det ikke foreligger mislighold.