

Periodemeddelelse 1. kvartal 2012

Overskud på 5,2 mio. kr.

Med resultatet på 5,2 mio. kr. før skat følger banken sit budget for 2012 – lidt til den gode side. Bankens ledelse vurderer, at der er tale om et tilfredsstillende resultat.

Overskrifter for 1. kvartal 2012

- Stigning i netto rente- og gebyrindtægter på 11 % til 35,4 mio. kr.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 2 % til 16,9 mio. kr.
- Fald i andre driftsudgifter på 2,7 mio. kr.
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender fra 7,4 mio. kr. til 12,1 mio. kr.
- Indlånsoverskud på ca. 120 mio. kr.
- Solvensprocent på 21,8 ved udgangen af 1. kvartal 2012 mod et beregnet solvensbehov på 8,1 %
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 256 % pr. 31. marts 2012.

Hovedtal

1000 kr.	1. kvartal 2012	1. kvartal 2011	Indeks	Hele året 2011
Netto rente- og gebyrindtægter	35.361	31.936	111	133.995
Kursreguleringer	19	901	-	5.505
Udgifter til personale og administration	16.929	16.639	102	66.806
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	373	521	72	1.775
Andre driftsudgifter	875	3.600	24	3.843
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	12.067	7.394	163	53.358
Resultat før skat	5.164	4.739	109	14.254
Resultat	3.897	3.512	111	10.627
Egenkapital	392.185	385.076	102	391.013
Indlån	1.548.256	1.578.661	98	1.576.450
Udlån	1.430.227	1.476.388	97	1.447.919
Balancesum	2.285.600	2.190.665	104	2.288.440
Eventualforpligtelser	262.000	262.914	100	261.908

Nøgletal

	1. kvartal 2012	1. kvartal 2011	Indeks	31.12. 2011
Solvensprocent	21,8	21,6	-	21,9
Kernekapitalprocent	21,8	21,6	-	21,9
Overdækning i forh. til lovkrav om likviditet %	256	320	-	242

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i første kvartal 2012 tjent 5,2 mio. kr. før skat mod 4,7 mio. kr. i samme periode i 2011. Resultatet, der følger bankens budget for 2012 lidt til den gode side, bygger på primært følgende forhold:

- Stigning i netto rente- og gebyrindtægter på 11 % til 35,4 mio. kr. Stigningen skyldes bl.a., at banken har reduceret sine omkostninger til funding, og at banken – i forhold til 1. kvartal 2011 – har oplevet et øget aktivitetsniveau, der har smittet positivt af på bankens gebyrindtægter.
- Stigning i omkostninger til personale og administration på 2 % til 16,9 mio. kr. Stigningen skyldes i al væsentlighed overenskomstmæssige lønreguleringer og øgede omkostninger til it
- Fald i andre driftsudgifter på 2,7 mio. kr. til 0,9 mio. kr. Faldet skyldes, at Indskydergarantifonden har skiftet til en forsikringsbaseret bidragsmodel, hvor pengeinstitutterne indbetaler et fast årligt bidrag. I tidligere år afhang bidragene af Indskydergarantifondens aktuelle udgifter. I bankens omkostning på 0,9 mio. kr. i første kvartal 2012 er indregnet bankens relative andel af en yderligere indbetaling til Finansiell Stabilitet som følge af afviklingen af Fjordbank Mors
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 4,7 mio. kr. til 12,1 mio. kr. Stigningen afspejler 2 forhold. For det første, at banken vurderer, at konjunktursituationen fortsat er så uforudsigelig, at der også gennem 2012 bør ageres årvågent på eventuelle nedskrivningsbehov. Og for det andet, at banken løbende søger at indrette sig efter Finanstilsynets bebudede stramninger i relation til beregning af nedskrivninger.

Balancen

Kreditbanken har – og styrer efter at opretholde – balance mellem sine indlån og udlån. Ved udgangen af 1. kvartal 2012 havde banken et indlånsoverskud på 118 mio. kr.

Indlånene udgjorde pr. 31. marts 2012 1.548 mio. kr. mod 1.579 mio. kr. pr. 31. marts 2011 – svarende til et fald på 2 %. Udlånene udgjorde pr. 31. marts 2012 1.430 mio. kr. mod 1.476 mio. kr. pr. 31. marts 2011 – svarende til et fald på 3 %.

Ved udgangen af 1. kvartal 2012 havde banken en garantivolumen på 262 mio. kr., hvilket svarer til bankens garantivolumen ved udgangen af 1. kvartal 2011.

Kapitalforhold

Bankens egenkapital udgjorde 392 mio. kr. pr. 31. marts 2012 og består alt overvejende af aktiekapital og opsparet overskud.

Kreditbanken fokuserer på at have en relativt høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Derfor er bankens interne solvensmål på 13 % fastsat betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 31. marts 2012 er beregnet til 8,1 %. Med en solvensprocent ved udgangen af 1. kvartal 2012 på 21,8 er bankens solvensmæssig overdækning således på 13,7 %-point.

Yderligere oplysninger om opgørelsen af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 31. marts 2012 kan findes på bankens hjemmeside.

Likviditet

Pr. 31. marts 2012 havde banken en likviditet på 768 mio. kr. mod lovens krav på 216 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Bankens overdækning i forhold til lovkravet var derfor på 256 % (mod 320 % ved udgangen af marts 2011). Til trods for, at banken fra 1. kvartal 2011 til 1. kvartal 2012 bevidst har fokuseret på at reducere sit likviditetsmæssige beredskab – og dermed også omkostningerne til funding – har banken fortsat en robust overdækning. Den bygger bl.a. på bankens indlånsoverskud og på, at banken funder sig med korte og mellemlange lån og faciliteter på interbankmarkedet.

Kreditbankens interne mål for likviditet tilsiger, at banken skal operere med en likviditetsmæssig overdækning på mindst 100 % (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Et væsentligt element i at sikre denne robuste og stabile likviditetsmæssige overdækning er bankens fokus på at opretholde balance mellem sine indlån og udlån. Netop denne balance vil medvirke til, at banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe lånefaciliteter i pengemarkedet.

Begivenheder efter 31. marts 2012

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 31. marts 2012, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventninger til resultatet for 2012

Banken fastholder sine forventninger om et positivt resultat i 2012 på op til 15 mio. kr. før skat.

Spørgsmål

Eventuelle spørgsmål til periodeoplysningen for 1. kvartal 2012 kan stilles til bankdirektør Lars Frank Jensen på telefon 7333 1700.

Ulrich Jansen
bestyrelsesformand

Lars Frank Jensen
bankdirektør