



Delårsrapport för FöreningsSparbanken januari-september

1998

1998-10-21

FöreningsSparbanken uppvisar fortsatt stabil utveckling Bra inledning av "andra halvlek"

- Rörelseresultatet ökar med sju procent till 5 040 Mkr (4 730)
- Rörelseresultatet exklusive omställningskostnader ökar till 5 706 Mkr (5 094)
- Kreditförlusterna minskar med 35 procent till 976 Mkr (1 500)
- Låg internationell riskexponering
- Nordikumstrategin förverkligas successivt
- Helägt SparFond förstärker sparandeaффären
- Ökade marknadsandelar inom nya tillväxtområden
- Den nya symbolen redan mest kända varumärke på den svenska bankmarknaden
- Utdelning om 7 kronor per aktie (6) aviseras
- Aktiekapitalet höjs genom en aviserad fondemission 1:2

Ökade affärsvolymerna

Sparande – starkt underliggande inflöde inom samtliga sparområden

Det tredje kvartalet har inneburit ett starkt inflöde inom samtliga sparområden. Per den 30 september 1998 hade emellertid på grund av börsnedgången det samlade värdet av inlåning, värdepappersfonder, privatobligationer och koncernens olika pensionssparformer, sedan årsskiftet minskat med en procent till totalt 405 miljarder kronor efter eliminering av effekter av kontorsöverlåtelser samt försäljning av SparLiv. Jämfört med den 30 september 1997 är motsvarande totala sparande oförändrat.

Hushållsinlåningen ökade

Bankinlåningen från hushållssektorn, efter eliminering av effekter av kontorsöverlåtelser, ökade under de tre första kvartalen med cirka fem miljarder kronor eller fyra procent till cirka 123 miljarder kronor.

Nettoökning i Robur

Nettoinflödet i Roburs fonder under de tre första kvartalen var cirka 13 miljarder kronor, varav cirka fem miljarder kronor härrörde från försäkringssparandet i SparFond. Roburs andel av nettosparandet på fondmarknaden uppgick därmed till cirka 38 procent under de tre första kvartalen. Det förvaltrade kapitalet uppgick den 30 september 1998 till cirka 174 miljarder kronor, varav cirka sex miljarder kronor utgjordes av diskretionär förvaltning. Sedan den 31 december 1997 har det förvaltrade kapitalet i Robur ökat med cirka tio miljarder kronor.

Kraftig ökning för helägt Sparfond

Försäljningen av trygghetssparande i övrigt fortsatte att öka kraftigt. SparFonds förvaltrade kapital ökade med cirka fem miljarder kronor under de tre första kvartalen 1998 och uppgick den 30 september 1998 till cirka 15 miljarder kronor.

I september 1998 aviserade FöreningsSparbanken och Folksam att FöreningsSparbanken köper Folksams andel av aktierna i SparFond och säljer sin andel av aktierna i SparLiv till Folksam. SparFond blir därmed ett helägt dotterbolag till FöreningsSparbanken. Köpeskillingen för halva SparFond uppgår till 1000 Mkr och för halva SparLiv till 275 Mkr.

Överlåtelserna resulterade i en realisationsvinst för FöreningsSparbanken under tredje kvartalet på cirka 150 Mkr.

Avtalspension

LO/SAF Avtalspension riktar sig till cirka 1,2 miljoner LO-medlemmar, en kundkategori, för vilken FöreningsSparbanken är huvudbank. Det är av stor strategisk betydelse att banken på lång sikt tar så stor marknadsandel som möjligt av detta sparande. Tillsammans med de fristående sparbankerna är det troligt att banken, tack vare sin unika marknadsposition med stark lokal förankring i hela landet, långsiktigt skall kunna ta en ledande roll även inom den här typen av sparande.

FöreningsSparbanken har valt att erbjuda tre fondförsäkringsmöjligheter: räntefond, aktiefond samt en blandfond med både aktier och räntebaserade värdepapper. Bankens avsikt är att också prismässigt vara det mest konkurrenskraftiga alternativet på lång sikt. Den låga prissättningen möjliggörs dels av en hög grad av standardisering och dels av att avtalspensionen i huvudsak administreras i ett sammanhållet centralt system.

Swedbank fondkommission näst störst i september

Handeln med aktier har utvecklats väl under tredje kvartalet med stigande marknadsandelar för Swedbank Fondkommission, som med en marknadsandel på drygt åtta procent var näst största aktör inom SAX-handeln på Stockholmsbörsen under september månad.

Utlåningen ökade i både banken och Spintab

Koncernens utlåning till allmänheten och andra kreditinstitut än banker, exklusive återköpsavtal (så kallade repor), uppgick vid utgången av september 1998 till 488 miljarder kronor, en ökning med knappt sju miljarder kronor jämfört med utgången av 1997. Den underliggande ökningen uppgår dock till 18 miljarder då cirka 11 miljarder kronor av utlåningen har överlåtits till fristående sparbanker och delägda banker under året.

Utlåningen till hushållssektorn uppgick till 231 miljarder kronor, vilket innebär en ökning såväl i banken som i Spintab. Hypotekslåningen till hushåll har ökat med cirka åtta miljarder kronor under året.

Under det tredje kvartalet visade skogs- och lantbruksutlåningen den starkaste tillväxten.

Utlåning, koncernen, miljarder kronor

	30 sept*	31 dec
	1998	1997
Hushåll	230,7	227,7
varav Spintabkoncernen	180,3	172,7
Fastighetsförvaltning	120,7	118,5
Kreditinstitut exkl. bank	3,2	1,3
Handel, hotell, restaurang	16,7	17,7
Byggnadsverksamhet	8,9	9,2
Tillverkningsindustri	13,3	13,3
Transport	4,3	5,9
Skogs- och lantbruk	21,0	23,1
Övrig serviceverksamhet	11,7	11,0
Övrig företagsutlåning	27,5	25,3
Kommuner**	16,4	16,2
Övrigt	13,3	11,9
Summa	487,7	481,1
Återköpsavtal (s k repor)	17,5	13,2
Total utlåning	505,2*	494,3
Jämförbar total exklusive återköpsavtal	487,7	469,9

* Exklusive utlåning om 11,2 miljarder kronor, vilken överlåtits till fristående sparbanker och delägda banker

** Kommunala bolag ingår ej

FöreningsSparbanken först med E-faktura

FöreningsSparbanken har som första bank i Europa erbjudit sina företagskunder att skicka elektronisk faktura (E-faktura) till privatpersoner. Bland de företag som nu använder sig av systemet återfinns flera större energi- och fastighetsbolag runt om i Sverige.

FöreningsSparbanken mest kända bank

FöreningsSparbankens varumärke känns enligt undersökningar igen av 95 procent av befolkningen och är därmed det mest kända varumärket bland banker i Sverige inom samtliga privatkundssegment.

Bättre servicenivå och tillgänglighet

För att ytterligare höja servicenivån har kundcenter inrättats, som tar hand om kundernas enklare vardagsfrågor på telefon. Kontoren ges därmed möjlighet att ägna mer tid åt rådgivning och försäljning av kvalificerade banktjänster.

Nya bankautomater

Under 1998 och 1999 kommer bankens cirka 1 000 automater att ersättas med en ny generation mer effektiva automater, som erbjuder högre tillgänglighet och möjlighet till nya banktjänster. Hittills har cirka 100 nya automater installerats.

Fortsatt ökning av automatiserade vardagstjänster

Fram till den 30 september hade 475 000 kunder öppnat det nya privatkontot. Antalet kunder i FöreningsSparbanken via Internet ökade från årsskiftet fram till den 30 september med cirka 56 000 till cirka 107 000. Antalet girokunder ökade under samma period med cirka 50 000 till 1,3 miljoner. Antalet kunder med bankkort ökade med 9 procent och uppgick till 1,9 miljoner. Även antalet inlösta korttransaktioner ökade och uppgick till 74,6 miljoner, en ökning med cirka 30 procent. Vidare har antalet kunder i FöreningsSparbanken via Telefon med personlig service ökat med 152 000 sedan årsskiftet och uppgick den 30 september till cirka 484 000.

Antalet CASH-kort i FöreningsSparbanken uppgår till cirka 105 000, varav cirka 40 000 är sedvanliga bankkort med inbyggd kontantköpsfunktion. CASH-kortet rikslanserades under första halvåret 1998. I hela systemet finns nu cirka 150 000 kort och 15 000 säljställen.

Anpassning till år 2000

FöreningsSparbankens år 2000-förberedelser följer uppgjorda planer. När det gäller anpassning av koncernens IT-system var 97 procent av systemen analyserade och 86 procent anpassade och åter satta i produktion den 30 september 1998. Härutöver testas systemen i en särskild 2000-miljö.

Resultatet stabilt

Rörelseresultatet ökade med sju procent

Koncernens rörelseresultat uppgick till 5 040 Mkr (4 730). Exklusive omställningskostnader uppgick rörelseresultatet till 5 706 Mkr (5 094). Räntabiliteten uppgick till 17,8 procent (16,3) och vinsten per aktie till 10,21 kronor (9,38) inklusive omställningskostnader.

Som nämnts ovan avtalade FöreningsSparbanken i september 1998 om förvärv av samtliga aktier i SparFond. SparFond konsolideras därmed enligt förvärvsmetoden per den 30 september 1998.

FöreningsSparbankens tidigare ägarandel var 50 procent och SparFond konsoliderades i tidigare bokslut enligt kapitalandelsmetoden. Vid förvärvet uppkom en goodwillpost på cirka 880 Mkr, som kommer att skrivas av över 20 år.

Under tredje kvartalet har banken beslutat att utnyttja den köpoption avseende aktier i OM, som förvärvades i slutet av 1997. Banken kommer därmed under fjärde kvartalet att öka sitt långsiktiga aktieinnehav i OM.

Optionen har därför omklassificerats från omsättnings- till anläggningstillgångar. I resultatet ingår en under första halvåret uppkommen värdeökning på 98 Mkr avseende detta innehav.

Det underliggande resultatet, justerat för engångsposter och omställningskostnader, ökade under årets nio första månader med tre procent till 4 356 Mkr jämfört med motsvarande period 1997.

Räntenettot minskade med 12 procent

Koncernens räntenetto uppgick till 8 536 Mkr (9 648), en minskning med 1 112 Mkr eller med 12 procent jämfört med de tre första kvartalen 1997. Överlåtelseerna av in- och utlåningsvolymerna till fristående sparbanker och delägda banker har under de tre första kvartalen påverkat koncernens räntenetto negativt med cirka 500 Mkr efter det att hänsyn tagits till ränteintäkter på köpeskillingen. Andra orsaker till nedgången i räntenettot var minskad avkastning på finansiella placeringar och något lägre utlåningsmarginaler. Räntenettot i den lokala bankrörelsen är i stort sett oförändrat.

Provisionsnettot ökade med fyra procent

Provisionsnettot uppgick till 3 241 Mkr, en ökning med 122 Mkr eller med fyra procent jämfört med 1997. Koncernens provisionsintäkter från fondsparande och från SparFonds försäkringsverksamhet fortsätter att öka. Intäkterna från kortverksamheten fortsatte också att stiga främst till följd av ett ökat antal utestående kort liksom ett ökat användande av korten.

Provisionsnettot i den lokala bankrörelsen ökade med tre procent jämfört med 1997.

Lägre nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernens nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 501 Mkr (820). Minskningen i förhållande till 1997 beror på intäkter av engångskaraktär under 1997 i samband med omklassificering och försäljning

av obligationer inför fusionen mellan Föreningsbanken och Sparbanken Sverige. Dessa intäkter har ej någon motsvarighet under 1998.

Koncernens innehav av räntebärande värdepapper hade vid utgången av september ett bokfört värde av cirka 45 miljarder kronor (28), varav cirka 5 miljarder kronor avser finansiella anläggningstillgångar.

Låg ränterisk för koncernen

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 30 september ha medfört en minskning av värdet av koncernens tillgångar och skulder med bunden ränta i SEK, inklusive derivat, med cirka 650 Mkr. Vid årsskiftet var motsvarande värde 603 Mkr. Jämförbar värdeminskning för positioner i utländsk valuta skulle uppgå till cirka 20 Mkr (11). Vid en räntehöjning med en procentenhet skulle koncernens nettoresultat av finansiella transaktioner ha minskat med cirka 152 Mkr (87).

Övriga rörelseintäkter ökade

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 158 Mkr (908). Ökningen förklaras främst av realisationsvinst uppgående till 960 Mkr vid försäljning av rörelsefastigheter under andra kvartalet.

Kostnaderna ökade med en procent

Kostnaderna ökade med 80 Mkr till 8 575 Mkr eller med en procent jämfört med motsvarande period 1997. Ökningen beror på omkostnader till följd av samgåendet mellan Föreningsbanken och Sparbanken Sverige. Omställningskostnaderna uppgick till 666 Mkr (364) och avsåg i huvudsak personal-, IT- och lokalkostnader. Exklusive omställningskostnader minskade kostnaderna med tre procent. Minskningen är i huvudsak hänförlig till lägre personalkostnader och kontorsöverlåtelse till fristående sparbanker och delägda banker. Av totalt 144 sålda kontorsrörelser har 140 överlåtits till fristående sparbanker och delägda banker. Vidare har beslut fattats om samordning av 233 kontor, varav 213 genomförts under de första tre kvartalen.

Antalet anställda minskar planenligt

Personalkostnaderna uppgick till 4 205 Mkr, en minskning med 140 Mkr eller med tre procent i jämförelse med de tre första kvartalen 1997. Ett nytt knappt tvåårigt kollektivavtal mellan bankerna och Finansförbundet har ökat personalkostnaderna med 15 Mkr under det tredje kvartalet.

Exklusive omställningskostnader och efter eliminering av effekter av kontorsöverlåtelse minskade personalkostnaderna med 143 Mkr eller med fyra procent.

Antalet heltidstjänster uppgick den 30 september 1998 till 11 163. Det är en minskning med 1 291 jämfört med utgången av 1997 och med 1 586 jämfört med utgången av 1996. Sedan den 31 december 1996 har 450 personer nyanställts.

Kreditförluster och problemkrediter minskade

Kreditförlusterna uppgick under de tre första kvartalen till 976 Mkr, varav 266 avser tredje kvartalet.

Kreditförlustnivån uppgick till 0,3 procent (0,4). Jämfört med de tre första kvartalen 1997, då kreditförlusterna uppgick till 1 500 Mkr, minskade kreditförlusterna med 524 Mkr.

Koncernens problemkrediter netto uppgick till 5 447 Mkr (6 460), vilket innebär en minskning med 16 procent. Specifikation av kreditförluster och problemkrediter lämnas i not 3 och 4.

Låg internationell riskexponering

FöreningsSparbankens riskexponering i Asien, Östeuropa och Latinamerika är låg. Koncernens totala kredit- och motpartsrisk för dessa marknader uppgick den 30 september 1998 till cirka åtta miljarder kronor.

Redovisning av exponeringen per region lämnas i bilaga till denna rapport. FöreningsSparbanken har ingen exponering mot hedgefonder.

Kapitaltäckningsgraden oförändrat 11,8 procent

Kapitaltäckningsgraden uppgick den 30 september 1998 till 11,8 procent, varav primärkapitalrelationen var 6,3 procent. Marknadsriskernas andel av den totala kapitaltäckningsgraden var 0,4 procentenheter. - Endast resultatet för det första halvåret ingår i kapitalbasen.

	30/9 1998	31/12 1997	30/9 1997
Mkr			
Primärkapital	23 763	21 689	25 284
Supplementärkapital	22 778	21 427	19 928
Avgår aktier med mera	-1 975	-1 433	- 1 293
Kapitalbas	44 566	41 683	43 919
Riskvägt belopp för kreditrisker	364 617	342 704	337 370
Riskvägt belopp för marknadsrisker	14 096	11 710	11 794
Summa riskvägt belopp	378 713	354 414	349 164
Kapitaltäckningsgrad %	11,8	11,8	12,6
Primärkapitalrelation %	6,3	6,1	7,2

I den finansiella företagsgruppen FöreningsSparbanken per den 30 september 1998 ingår FöreningsSparbanken koncernen, Eskilstuna Rekarne Sparbank AB, FöreningsSparbanken Sjuhärad AB, Aktia Sparbank Ab i Finland och AS Hansapank i Estland. Försäkringsbolag i koncernen ingår ej.

Nordikumstrategin förverkligas successivt

Köp av 25 procent i norska SpareBank 1 Gruppen

Under kvartalet träffade FöreningsSparbanken avtal om förvärv av 25 procent i den norska SpareBank 1 Gruppen för 720 miljoner norska kronor. SpareBank 1 Gruppen är ett holdingbolag för bland annat fond-, försäkrings och bankkortsbolagen inom en del av den norska sparbanksrörelsen och har en kundbas på cirka 1,2 miljoner privatpersoner och cirka 100 000 företag. Alliansen medför att distributionsnätet i Norden utvidgas med 380 kontor i Norge utöver redan befintliga cirka 1 100 kontor i Sverige samt 310 kontor i Finland genom delägandet i Aktia Sparbank och med Aktia samverkande fristående sparbanker och andelsbanker.

FöreningsSparbanken förvärvar aktier i Hansapank

FöreningsSparbanken offentliggjorde den 10 september 1998 att bankens aktieinnehav i estniska Hansapank uppgick till över 30 procent och den 29 september meddelades att FöreningsSparbanken och Skandinaviska Enskilda Banken träffat avtal om att FöreningsSparbanken skall förvärva Skandinaviska Enskilda Bankens aktier i Hansapank, som uppgår till drygt 18 procent av aktiekapitalet. FöreningsSparbanken innehar dessutom en option att förvärva ytterligare 3,6 procent av aktierna i Hansapank.

Denna marknadsinvestering är av långsiktig karaktär och helt i linje med Nordikumstrategin. Möjligheten att på lång sikt utveckla affärsverksamheten bedöms som mycket god mot bakgrund av Hansapanks starka ställning i Baltikum samt det ökade affärsutbytet mellan Sverige och de baltiska länderna, vilket möjliggör en betydande affärsvolym för företagsrelaterade banktjänster. På privatmarknaden finns dessutom ett stort utrymme för samverkan. Det gäller till exempel området för elektroniska banktjänster såsom bank via Internet och korttjänster men också området långsiktigt sparande såsom unit link-försäkringar och aktiefonder. Genom delägandet i Hansapank har FöreningsSparbanken kontakt med 160 kontor i Baltikum. De riskvägda tillgångarna i Hansapank motsvarar cirka tre procent av den finansiella företagsgruppens totala riskvägda tillgångar.

FöreningsSparbanken garanterar nyemission i Hansapank

Extra bolagsstämman i Hansapank den 17 oktober fattade beslut om nyemission av 14,7 miljoner aktier till ett pris av 100 EEK per aktie, garanterad av FöreningsSparbanken. Emissionen beräknas bli genomförd under fjärde kvartalet 1998.

Händelser efter den 30 september 1998

Utdelning aviserad till sju kronor

Styrelsen har idag beslutat att avisera förslag till 1999 års ordinarie bolagsstämma om att höja kontantutdelningen till sju kronor (sex kronor) per aktie för 1998.

Avisering av fondemission

Styrelsen har idag vidare beslutat att avisera förslag till bolagsstämman om fondemission 1:2 genom ett överförande av bundna medel till aktiekapital, så att aktiekapitalets storlek bättre skall anpassas till verksamhetens omfattning.

Aktien noteras tills vidare i svenska kronor (SEK)

FöreningsSparbankens aktie kommer även efter årsskiftet att noteras i SEK. Såväl intäkter som kostnader är i huvudsak denominerade i SEK samtidigt som bankens aktieägare, till såväl antal som värdemässigt innehav, med en klar majoritet har sin ekonomi i SEK. En notering i euro skulle därmed för huvuddelen av aktieägarna medföra en viss valutarisk.

Stockholm den 21 oktober 1998

FöreningsSparbanken AB (publ)

Reinhold Geijer

Verkställande direktör och koncernchef

Denna delårsrapport har ej granskats av bankens revisorer.

Nyckeltal för koncernen

januari-september	1998	1997
Räntabilitet i procent	17,8	16,3
Vinst per aktie, kronor	10,21	9,38
Rörelseresultat per aktie, kronor	10,31	9,71
Justerat eget kapital per aktie, kronor	79,18	83,95
I/K-tal före kreditförluster	1,70	1,73
I/K-tal efter kreditförluster	1,53	1,47
Kapitaltäckningsgrad, %	11,8	12,6
Primärkapitalrelation, %	6,3	7,2
Kreditförlustnivå netto, %	0,3	0,4

Jämförelsetal

Från den 1 juni 1997 redovisades Föreningsbanken som ett dotterbolag till Sparbanken Sverige.

Jämförelsesiffrorna för koncernen den 30 september 1997 i delårsrapporten avser Sparbanken Sverige med Föreningsbanken.

Fusionen mellan bankerna genomfördes den 24 november 1997 med retroaktiv verkan från den 1 januari 1997. Jämförelsesiffror för banken den 30 september 1997 avser Sparbanken Sverige AB.

Resultaträkningar	Koncernen		För- ändring	Banken	
januari-september, Mkr	1998	1997	%	1998	1997
Ränteintäkter	33 597	34 748	- 3	17 277	11 705
Räntekostnader	- 25 061	- 25 100	-	- 11 607	- 7 546
Räntenetto not 1	8 536	9 648	- 12	5 670	4 159
Erhållna utdelningar	155	230	- 33	188	216
Provisionsintäkter	4 070	3 815	7	3 044	2 009
Provisionskostnader	- 829	- 696	19	- 514	- 245
Provisionsnetto	3 241	3 119	4	2 530	1 764
Nettoresultat av finansiella transaktioner not 2	501	820	- 39	474	528
Övriga rörelseintäkter	2 158	908	138	2 227	677
Summa intäkter	14 591	14 725	- 1	11 089	7 344
Allmänna administrationskostnader					
- Personalkostnader	4 205	4 345	- 3	3 801	2 848
- Övrigt	3 889	3 721	5	3 486	2 340
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	270	264	2	243	151
Avskrivning av koncerngoodwill	211	165	28	75	-
Summa kostnader	8 575	8 495	1	7 605	5 339
Varav omställningskostnader	666	364	83	619	338
Kostnader exklusive omställningskostnader	7 909	8 131	- 3	6 986	5 001
Resultat före kreditförluster	6 016	6 230	- 3	3 484	2 005
Kreditförluster netto not 3	- 975	- 1 277	- 24	- 634	- 157
Värdeförändring på övertagen egendom not 3	- 1	- 223	-	1	14
Rörelseresultat	5 040	4 730	7	2 851	1 862
Förvärvat resultat	- 32	- 666		-	-
Minoritetsintresse	- 1	-		-	-
Bokslutsdispositioner	- 5	- 5		-	-
Skatt på periodens resultat	- 1 410	- 1 147	23	-	-
Periodens resultat	3 592	2 912	23	-	-
Not 1,					
varav belastat med avgift för insättningsgaranti	445	510		445	344

Not 2, Specifikation av nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Banken	
Mkr	1998	1997	1998	1997
Realisationsresultat				
Aktier och andelar	225	246	206	215
Räntebärande värdepapper	323	639	295	419
Andra finansiella instrument	1	4	4	4
Summa	549	889	505	638
Orealiserade värdeförändringar				
Aktier och andelar	27	- 90	35	- 79
Räntebärande värdepapper	- 234	- 222	- 248	- 205
Andra finansiella instrument	0	3	0	0
Summa	- 207	- 309	- 213	- 284
Valutakursförändring	159	240	182	174
Summa	501	820	474	528

Not 3, Specifikation av kreditförluster netto och värdeförändring på övertagen egendom

	1998	Koncernen 1997	1997 Helår	1998	Banken 1997	1997 Helår
Januari – september, Mkr						
Individuellt värderade fordringar						
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	2 189	3 047	4 846	1 584	1 237	3 515
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster	- 1 611	- 2 269	- 3 169	-1 198	- 1 052	- 2 389
Periodens reservering avseende befarade kreditförluster	1 559	1 588	3 325	758	391	1 993
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	- 297	- 348	- 499	-142	- 133	- 276
Återvunna ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	- 901	- 761	- 1 570	-441	- 324	- 926
Periodens nettokostnad för individuellt värderade fordringar	939	1 257	2 933	561	119	1 917
Gruppvis värderade fordringar						
Periodens konstaterade kreditförluster	59	84	129	59	77	108
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	- 10	- 11	- 12	-8	- 2	- 4
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	- 29	- 52	- 36	14	- 13	- 7
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	20	21	81	65	62	97
Ansvarsförbindelser						
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	16	- 1	16	8	- 24	7
Periodens nettokostnad för kreditförluster	975	1 277	3 030	634	157	2 021
Värdeförändring på övertagen egendom	1	223	2 528	-1	- 14	2
Summa	976	1 500	5 558	633	143	2 023
Avgår till förvärvsanalysen	-	-	- 4 046	-	-	- 1 282
Kreditförluster netto och värdeförändring på övertagen egendom	976	1 500	1 512	633	143	741

Not 4, Problemkrediter

Mkr	Koncernen			Banken		
	30/9 1998	31/12 1997	30/9 1997	30/9 1998	31/12 1997	30/9 1997
Osäkra fordringar brutto	10 059	12 511	12 032	5 487	7 191	4 553
Reserv för befarade kreditförluster	5 076	6 289	6 251	3 029	4 176	2 903
Osäkra fordringar netto	4 983	6 222	5 781	2 458	3 015	1 650
Räntenedsatta fordringar	464	626	679	207	327	308
Problemkrediter netto	5 447	6 848	6 460	2 665	3 342	1 958
Oreglerade fordringar för vilka upplupen ränta intäktsförs	1 836	1 872	1 786	183	154	82
Egendom övertagen för skyddande av fordran: *						
- Byggnader och mark	28	3 032	5 548	21	40	29
- Aktier och andelar	29	31	68	16	19	21
- Annan övertagen egendom	6	8	9	5	5	6
Summa	63	3 071	5 625	42	64	56
Andel osäkra fordringar	1,0%	1,3%	1,2%	1,1%	1,4%	1,1%
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	50%	50%	52%	55%	58%	64%

* Förändring från årsskiftet är hänförlig till
Mandamus avskiljande från koncernen

Resultatutveckling i koncernen per kvartal

Mkr	Kv 3, 1998	Kv 2, 1998	Kv 1, 1998	Kv 4, 1997	Kv 3, 1997	Kv 2, 1997
Räntenetto*	2 694	2 790	3 052	3 143	3 027	3 306
Provisioner, netto	1 127	1 086	1 028	1 106	1 037	1 099
Finansiella transaktioner, netto	62	297	142	110	96	653
Övriga intäkter	378	1 317	618	227	284	502
Summa intäkter	4 261	5 490	4 840	4 586	4 444	5 560
Personalkostnader	1 390	1 436	1 379	2 066	1 509	1 467
Övriga kostnader	1 431	1 531	1 408	1 949	1 412	1 471
Summa kostnader	2 821	2 967	2 787	4 015	2 921	2 938
Varav omställningskostnader	194	298	174	871	297	67
Resultat före kreditförluster	1 440	2 523	2 053	571	1 523	2 622
Kreditförluster inkl. värdeförändring	- 266	- 285	- 425	- 12	- 477	- 531
Nedskrivning av förvärvad egendom	-	-	-	- 2 889	-	-
Rörelseresultat	1 174	2 238	1 628	- 2 330	1 046	2 091
Rörelseresultat exklusive omställnings- kostnader	1 368	2 536	1 802	- 1 459	1 343	2 158
Kostnader exklusive omställnings- kostnader	2 627	2 669	2 613	3 144	2 624	2 871
* Varav avgift för insättningsgaranti	145	149	151	170	171	170

Balansräkningar

Mkr

Koncernen

30/9 1998*

31/12 1997

30/9 1997

Banken

30/9 1998*

31/12 1997

30/9 1997

Utlåning till allmänheten	508 474	499 110	493 234	208 381	210 401	144 225
Utlåning till kreditinstitut	107 096	89 202	97 035	124 520	101 075	101 730
Räntebärande värdepapper	45 423	29 295	28 061	52 531	46 097	44 484
- Finansiella anläggningstillgångar	5 341	5 954	5 272	7 220	8 823	9 427
- Finansiella omsättningstillgångar	40 082	23 341	22 789	45 311	37 274	35 057
Övriga tillgångar	60 508	50 768	52 688	51 086	57 683	47 502
Summa tillgångar	721 501	668 375	671 018	436 518	415 256	337 941
In- och upplåning från allmänheten	202 430	216 941	216 624	200 013	217 008	152 406
Skulder till kreditinstitut	117 533	99 900	93 216	125 020	105 377	104 669
Emitterade värdepapper m m	290 742	251 294	256 973	39 907	17 758	14 062
Efterställda skulder	24 264	23 321	21 596	16 579	15 655	9 611
Övriga skulder	58 728	49 542	53 152	35 373	38 779	34 278
Eget kapital	27 804	27 377	29 457	19 626	20 679	22 915
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	721 501	668 375	671 018	436 518	415 256	337 941

* Exklusive inlåning om cirka 16 miljarder kronor och utlåning om cirka 11 miljarder kronor, som överlåts till fristående sparbanker och delägda banker.

Derivatinnehav

Koncernen utnyttjar derivatinstrument i den normala affärsverksamheten samt i syfte att säkra vissa positioner avseende värden på aktier, räntor och valutor. Nedanstående sammanställning är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och omfattar samtliga derivatinstrument i koncernen. Som huvudregel redovisas derivat till verkligt värde. Undantag görs för derivat som säkringsredovisas. Nedan redovisade avvikelser mellan bokfört och verkligt värde motsvaras av omvända avvikelser för andra positioner som ingår i den del av koncernens rörelse, vilken omfattas av säkringsredovisning.

Specifikation av derivatinnehav i koncernen den 30 september 1998

Derivatinstrument med positiva verkliga värden eller värde noll

Mkr	Ränterelaterade		Valutarelaterade		Aktierelaterade	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Derivatinstrument helt eller delvis upptagna i balansräkningen	9 111	7 617	7 628	5 281	1 590	1413
Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen	-	-	10	-	-	-

Derivatinstrument med negativa verkliga värden

Mkr	Ränterelaterade		Valutarelaterade		Aktierelaterade	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Derivatinstrument helt eller delvis upptagna i balansräkningen	9 696	9 382	8 168	6 830	1 373	1 197
Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen	19	-	89	-	-	-

FöreningsSparbankens rating

S&P		Moody's		BFSR*	Bankwatch		Issuer	FitchIBCA		Japan R/I
Kort	Lång	Kort	Lång		Kort	Lång		Kort	Lång	
A-2	-	P-1	A1	C+	TBW-1	AA-	B/C	F-1	A+	AA-

*Bank Financial Strength Rating

Spintabs rating

S&P		Moody's			Bankwatch		Issuer	FitchIBCA	
Kort	Lång	Kort	Lång		Kort	Lång		Kort	Lång
A-2	-	P-1	Aa3		TBW-1	AA-	B/C	F-1+	AA-

Ekonomisk information

Koncernens ekonomiska rapporter kan hämtas via FöreningsSparbankens hemsida på Internet med adress www.foreningssparbanken.se, beställas på telefon 020 - 22 11 22 (val 3 # och därefter val 60 #) eller på närmaste FöreningsSparbankskontor. Aktuell ekonomisk information publiceras även på TV4:s text-TV, sidan 182. Nästa nummer av aktieägartidningen Banktidningen utkommer i februari 1999.

För ytterligare information kontakta:

Nils-Fredrik Nyblæus, vice VD, telefon 08 - 5859 2532

Staffan Salén, Investor Relations, telefon 08 - 5859 2779

Uttalande av Reinhold Geijer:

Det är glädjande att konstatera att affärsvolymen har ökat i kombination med förbättrat rörelseresultat de första nio månaderna. FöreningsSparbanken går på stadig kurs när den internationella omvärlden börjar bli alltmer osäker, säger FöreningsSparbankens VD och koncernchef Reinhold Geijer.

FöreningsSparbankens exponering i vissa länder och regioner den 30 september 1998

	Utlåning 1)	Derivat 2)	Placeringar 3)	Garantier 4)	Övrigt 5)	Totalt 596 030 varav	Procent	Varav kredit- institut
Sverige	492 349	8 219	43 823	10 536	491	555 418	93,2%	61 792
OECD 7)	18 544	9 984	1 262	159	622	30 571	5,1%	23 864
Latinamerika 8)	555	0	0	0	185	740	0,1%	297
Varav Brasilien 9)	434	0	0	0	1	435		84
Östersjöområdet 10)	193	1	0	0	1 562	1 756	0,3%	1 731
Ryssland	17	0	0	0	0	17	0	16
Japan	3 592	135	338	0	2	4 067	0,7%	4 067
Övriga								
Ostasien 11), 12)	853	0	0	241	281	1 375	0,2%	619
Varav Sydkorea 13)	220	0	0	0	52	272		272
Övriga länder 12), 14)	1 571	0	0	34	481	2 086	0,4%	707

1) Exklusive repor. Bokfört värde i MSEK.

2) Inklusive clearinginstitut. Huvudsakligen terminer och swappar i räntor och valutor. Marknadsvärde i MSEK.

3) Innehav i värdepapper exklusive handelslager aktier. Bokfört värde i MSEK.

4) Kreditgarantier, entreprenadgarantier samt fullgörandegarantier. Bokfört värde i MSEK.

5) Remburser, endoserade växlar samt aktieinnehav i Hansapank 1 158 MSEK (exklusive option SEB cirka 600 MSEK och emissionsgaranti cirka 800 MSEK, Aktia Sparbank 191 MSEK, Bank Handlowy 390 MSEK samt Erste Bank 285 MSEK. Sparebank 1 gruppen 720 MNOK ingår ej.

6) Inklusive Riksgäldskontoret. För länder utanför kategorierna OECD, Japan och Sverige är exponering mot kreditinstitut huvudsakligen handelsrelaterad.

7) Exklusive Sverige, Japan, Ungern, Mexico, Polen, Turkiet, Syd-Korea och Tjeckien.

8) Varav mot dotterbolag till svenska börsbolag 387 MSEK.

9) Varav mot dotterbolag till svenska börsbolag 348 MSEK.

10) Estland, Lettland, Litauen och Polen.

11) Hong Kong, Indien, Indonesien, Kina, Malaysia, Singapore, Sri Lanka, Sydkorea, Taiwan, Thailand och Vietnam.

12) Varav shipping: Övriga Ostasien 798 MSEK, övriga länder enligt definition i not 14, 1 089 MSEK. Dessa åtaganden för inte med sig någon egentlig landrisk då länderna endast utgör säte för fartygsägande bolag.

13) Varav 220 MSEK med statsgaranti.

14) Algeriet, Bahamas, Bermuda, Brittiska Jungfruöarna, Cypern, Egypten, Förenade Arabemiraten, Gibraltar, Iran, Israel, Jordanien, Kenya, Kroatien, Libanon, Liberia, Malta, Monaco, Nederländska Antillerna, Oman, Sydafrika, Tjeckien, Turkiet, Ungern, Vanuatu och Zimbabwe.