

Delårsrapport för FöreningsSparbanken januari-mars 1998

1998-04-27

Stabil utveckling i FöreningsSparbanken

- Rörelseresultatet uppgick till 1 628 Mkr (1 593)
- Rörelseresultatet exklusive omställningskostnader uppgick till 1 802 Mkr (1 593)
- Räntabiliteten var 17,7% (16,4)
- 215 kontorssamordningar har beslutats
- 135 kontor har överlåtits till fristående sparbanker
- Försäljning av två rörelsefastigheter ger drygt 400 Mkr i realisationsvinst som redovisas under andra kvartalet

Kontorsförsäljningar

Av totalt 144 sålda kontor hade under årets första kvartal 71 kontor överlåtits till fristående sparbanker och delägda banker. Den sammanlagda inlåningen i de överlåtna bankrörelserna uppgick till cirka åtta miljarder kronor och utlåningen till cirka sex miljarder kronor.

Överlåtelserna av in- och utlåningsvolymerna har påverkat koncernens räntenetto negativt med cirka 60 Mkr, vilket till viss del uppvägs av avkastningen på den influtna likviden om cirka 1,7 miljarder kronor.

Efter den 31 mars 1998 har hittills ytterligare 64 kontor överlåtits. Resterande nio överlåtelser kommer att ske före halvårsskiftet.

Fortsatta kontorssamordningar

I samband med fusionen skall kontorsrörelserna i de tidigare bankerna samordnas på platser där så kan ske utan att bankens marknadsnärvaro försämras. Hittills har beslut fattats om avveckling av 215 kontor, varav 51 avvecklades under det första kvartalet.

Ökat sparande

Det samlade värdet av inlåning, värdepappersfonder, privatobligationer, allemansspar och koncernens olika pensionssparformer ökade under första kvartalet med tre miljarder kronor och uppgick den 31 mars 1998 till 405 miljarder kronor. Minskning av inlåningen till följd av överlåtelser av kontorsrörelser uppgick till cirka åtta miljarder kronor varför den underliggande ökningen under första kvartalet uppgick till över elva miljarder kronor eller tre procent. Under den senaste tolv månadersperioden har det samlade sparandet i koncernen, justerat för kontorsöverlåtelser, ökat med cirka 34 miljarder kronor eller med nio procent.

Bankinlåningen från hushållssektorn fortsätter att minska samtidigt som inflödet i Roburs fonder och SparLiv/SparFond ökar.

Det förvaltade kapitalet i Robur uppgick den 31 mars 1998 till 191,4 miljarder kronor, varav 6,8 miljarder kronor utgjordes av diskretionär förvaltning. Nettoinflödet till Roburs fonder uppgick under det första kvartalet till 8,4 miljarder kronor. Roburs andel av nettosparandet på fondmarknaden under första kvartalet 1998 uppgick till 44 procent. Försäljningsökningen har varit särskilt stor på tidigare föreningsbankskontor.

Försäljningen av trygghetssparande i övrigt fortsatte att öka kraftigt. SparLiv/SparFonds förvaltade kapital ökade med cirka nio miljarder kronor eller med 45 procent jämfört med första kvartalet 1997 och uppgick vid första kvartalets utgång 1998 till cirka 20 miljarder kronor.

Under årets första kvartal har ett nytt privatkonto lanserats där bankens kunder erbjuds högre ränta på insatta belopp upp till 15.000 kronor förutsatt att kunden samtidigt åtar sig att använd minst två av bankens automatiska betaltjänster. Erbjudandet har mottagits väl och beräknas komma ha en positiv resultateffekt genom ökade provisionsintäkter och sänkta transaktionskostnader trots viss ökning av räntekostnaden.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och andra kreditinstitut än banker, exklusive så kallade repor, uppgick vid utgången av mars 1998 till 475 miljarder kronor, en minskning med sex miljarder kronor jämfört med utgången av 1997. Hela minskningen förklaras av de överlåtna kontorsrörelserna.

Utlåningen till hushållssektorn uppgick till cirka 227 miljarder kronor, vilket efter justering för de överlåtna kontorsrörelserna innebär en ökning såväl i banken som i Spintab.

Utlåning, koncernen, miljarder kronor	31 mars 1998	31 december 1997
Hushåll	226,8	227,7
varav Spintabkoncernen	174,2	172,7
Fastighetsförvaltning	116,4	118,5
Kreditinstitut exkl. bank	2,6	1,3
Handel, hotell, restaurang	17,6	17,7
Byggnadsverksamhet	9,4	9,2
Tillverkningsindustri	13,8	13,3
Transport	4,0	5,9
Skogs- och lantbruk	21,2	23,1
Kommuner	16,9	16,2
Övrigt	46,4	48,2
Summa	475,1	481,1
Återköpsavtal (repor)	26,8	13,2
Total utlåning	501,9	494,3

Rörelseresultatet

Koncernens rörelseresultat uppgick till 1 628 Mkr (1 593). Exklusive omställningskostnader uppgick rörelseresultatet till 1 802 Mkr (1 593). Räntabiliteten uppgick till 17,7 procent (16,4) och vinsten per aktie (efter bedömd skatt) till 3,31 kronor (3,22) inklusive omställningskostnader.

Räntenettot påverkas av kontorsöverlåtelse

Koncernens intäkter under första kvartalet 1998 uppgick till 4 840 Mkr (4 721). Koncernens räntenetto uppgick till 3 052 Mkr (3 315), en minskning med åtta procent jämfört med första kvartalet 1997. Minskningen beror på överlåtelser av kontorsrörelser till fristående sparbanker, marginalförändringar på både inlåning och utlåning och lägre avkastning på värdepappersportföljerna.

Provisionsnettot

Provisionsnettot uppgick till 1 028 Mkr, en ökning med 45 Mkr eller med fem procent jämfört med första kvartalet 1997. Koncernens provisionsintäkter från fondsparande och från SparLiv/SparFonds försäkringsverksamhet fortsätter att öka. Intäkterna från betalningsområdet fortsatte att öka främst till följd av ett ökat antal utestående kort liksom ett ökat användande av korten.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 605 Mkr (328). Ökningen beror till största delen på den realisationsvinst om 240 Mkr som uppstod i februari då banken sålde sitt aktieinnehav i BG Bank.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernens nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 142 Mkr (71).

Koncernens innehav av räntebärande värdepapper hade vid utgången av mars ett bokfört värde av cirka 44 miljarder kr, varav cirka sex miljarder avser finansiella anläggningstillgångar. Ränterisken i koncernen har minskat jämfört med utgången av 1997. En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 mars ha medfört en minskning av värdet av koncernens tillgångar och skulder med bunden ränta i SEK, inklusive derivat, med cirka 450 Mkr. Motsvarande värdeminskning för positioner i utländsk valuta skulle uppgå till cirka 60 Mkr. Vid en räntehöjning med en procentenhet skulle koncernens nettoresultat av finansiella transaktioner ha minskat med cirka 100 Mkr.

Kostnader

Kostnaderna ökade med 151 Mkr till 2 787 Mkr eller med sex procent jämfört med motsvarande period 1997. Ökningen beror på kostnader till följd av samgåendet mellan Föreningsbanken och Sparbanken Sverige. Omställningskostnaderna uppgick till 174 Mkr och avsåg i huvudsak IT- och marknadsföringskostnader. Exklusive omställningskostnader minskade kostnaderna med en procent.

Personalkostnaderna uppgick till cirka 1 379 Mkr, en ökning med en procent i jämförelse med första kvartalet 1997. Exklusive omställningskostnader minskade personalkostnaderna med fyra procent.

Antalet heltidstjänster uppgick den 31 mars 1998 till 11 806. Det är en minskning med 648 jämfört med utgången av 1997, varav 328 är hänförligt till kontorsöverlåtelse under första kvartalet till fristående sparbanker.

Kreditförluster och problemkrediter

Kreditförlusterna uppgick under årets första tre månader till 425 Mkr (492), en minskning med 14 procent jämfört med motsvarande period 1997. Kreditförlustnivån uppgick till 0,3 procent (0,4). Koncernens problemkrediter netto uppgick till 6 160 Mkr (7 596).

Specifikation av kreditförluster och problemkrediter lämnas i not 3 och 4.

Kapitaltäckningsgraden

Kapitaltäckningsgraden uppgick den 31 mars 1998 till 11,8 procent, varav primärkapitalrelationen var 6,2 procent. Första kvartalets resultat ingår ej i kapitalbasen. Marknadsriskernas andel av den totala kapitaltäckningsgraden var 0,4 procentenheter.

Finansiell företagsgrupp

Mkr	31 mars 1998	31 december 1997
Primärkapital	21 677	21 689
Supplementärkapital	20 942	21 427
Avgår aktier med mera	- 1 252	-1 433
Kapitalbas	41 367	41 683
Riskvägt belopp för kreditrisker	338 973	342 704
Riskvägt belopp för marknadsrisker	10 819	11 710
Summa riskvägt belopp	349 792	354 414
Kapitaltäckningsgrad i procent	11,8	11,8
Primärkapitalrelation i procent	6,2	6,1

I den finansiella företagsgruppen per den 31 mars 1998 ingår FöreningsSparbanken koncernen, Eskilstuna Rekarne Sparbank AB, FöreningsSparbanken Sjuhärad AB (tidigare Sparbanken Borås AB) och Aktia Sparbank Ab i Finland. Försäkringsbolag i koncernen samt Mandamus ingår ej.

Händelser efter den 31 mars 1998

Utdelning fastställd till 6,00 kronor per aktie plus aktierna i Mandamus

Ordinarie bolagsstämma den 23 april beslutade att fastställa kontantutdelningen till 6,00 kronor per aktie och att dela ut samtliga aktier i Mandamus Fastigheter AB till bankens aktieägare.

Försäljning av rörelsefastigheter

Banken har för att bland annat skapa större marknadsmässighet i lokalanvändningen beslutat att merparten av bankens lokala rörelsefastigheter skall säljas. Försäljningen omfattar inemot 250 fastigheter med ett bokfört värde av cirka 1,8 miljarder kronor, i vilka banken bedriver verksamhet. Försäljningarna bedömdes initialt medföra realisationsvinster om lägst 300 Mkr under första halvåret 1998. Den 21 april såldes bankens två rörelsefastigheter i Göteborg och Malmö, vilket resulterar i drygt 400 Mkr i realisationsvinst under andra kvartalet. Försäljningen av övriga rörelsefastigheter fortgår enligt planerna och beräknas resultera i ytterligare realisationsvinster att hänföra till andra kvartalet.

Kompetensutvecklingen intensifieras

För att med bibehållen intäktsgenerering öka takten i förändringsarbetet och samtidigt höja kompetensen har banken beslutat att avsätta upp till 15 000 kronor per medarbetare eller högst 200 Mkr inom ramen för omställningskostnader. Avsättningen skall användas för att ta in ersättningspersonal under 1998 och 1999 så att medarbetarna kan ges en intensivutbildning i bland annat kundanpassad IT och försäljning.

Stockholm den 27 april 1998

FöreningsSparbanken AB (publ)
Reinhold Geijer
Verkställande Direktör och koncernchef

Nyckeltal för koncernen januari-mars

	FöreningsSparbanken		Sparbanken Sverige
	1998	1997 pro forma	1997
Räntabilitet i procent	17,7	16,4	18,2
Vinst per aktie, kronor	3,31	3,22	3,36
Rörelseresultat per aktie, kronor	3,33	3,26	3,40
Justerat eget kapital per aktie, kronor	72,33	77,45	75,44
I/K-tal före kreditförluster	1,74 (1,85)*	1,79	1,83
I/K-tal efter kreditförluster	1,51 (1,59)*	1,51	1,59
Kapitaltäckningsgrad i procent	11,8	u s	12,4
Primärkapitalrelation i procent	6,2	u s	6,8
Kreditförlustnivå netto i procent	0,3	0,4	0,3

*Exklusive omställningskostnader

Räntabiliteten har beräknats som periodens resultat efter bedömd skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Resultaträkningar	FöreningsSparbanken koncernen	För- ändring	Spar- banken Sverige, koncernen	Före- nings Spar- banken	Spar- banken Sverige	
januari-mars, Mkr						
	1998	1997 pro forma	%	1997	1998	1997
Ränteintäkter	11 350	11 754	- 3	9 658	5 866	3 913
Räntekostnader	- 8 298	- 8 439	- 2	- 7 253	- 3 746	- 2 504
Räntenetto not 1	3 052	3 315	- 8	2 405	2 120	1 409
Erhållna utdelningar	13	24	- 46	24	13	24
Provisionsintäkter	1 276	1 213	5	967	944	630
Provisionskostnader	- 248	- 230	8	- 185	- 156	- 76
Provisionsnetto	1 028	983	5	782	788	564
Nettoresultat av finansiella						
Transaktioner not 2	142	71	100	117	111	90
Övriga rörelseintäkter	605	328	84	233	589	312
Summa intäkter	4 840	4 721	3	3 561	3 621	2 389
Allmänna administrationskostnader						
- Personalkostnader	1 379	1 369	1	1 014	1 252	888
- Övrigt	1 239	1 132	9	822	1 123	712
Av- och nedskrivning av materiella						
anläggningstillgångar	100	91	10	64	82	46
Avskrivning av koncerngoodwill	69	44	57	44	25	-
Summa kostnader	2 787	2 636	6	1 944	2 482	1 646
Varav omställningskostnader	174	-		-	170	-
Resultat före kreditförluster	2 053	2 085	- 2	1 617	1 139	743
Kreditförluster netto not 3	- 422	- 425	- 1	- 309	- 292	- 147
Värdeförändring på övertagen egendom- not 3	- 3	- 67	- 96	7	0	7
Rörelseresultat	1 628	1 593	2	1 315	847	603
Bokslutsdispositioner	- 2	- 2	0	- 2	- 2	- 2
Skatt på periodens resultat	- 460	- 457	1	- 379	- 210	34
Periodens resultat	1 166	1 134	3	934	635	635
Not 1, varav belastat med avgift för insättningsgaranti	151	169	- 11	113	151	113

Not 2, Specifikation av nettoresultat av finansiella transaktioner
Resultaträkningar

januari-mars, Mkr	koncernen		banken Sverige, koncernen	nings Spar- banken	Sverige
Mkr	1998	1997 pro forma	1997	1998 Mkr	1997
<i>Realisationsresultat</i>					
Aktier och andelar	- 3	131	123	- 19	103
Räntebärande värdepapper	112	73	89	88	88
Andra finansiella instrument	1	2	2	2	1
Summa	110	206	214	71	192
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>					
Aktier och andelar	66	17	26	66	43
Räntebärande värdepapper	- 85	- 222	- 166	- 81	- 188
Andra finansiella instrument	-	- 3	- 3	0	- 4
Summa	- 19	- 208	- 143	- 15	- 149
Valutakursförändring	51	73	46	55	47
Summa	142	71	117	111	90

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

Resultaträkningar	FöreningsSparbanken koncernen	Spar- banken Sverige, koncernen	Före- nings Spar- banken	Sparbanken Sverige	
januari-mars, Mkr					
	1998	1997 pro forma	1997	1998	1997
Individuellt värderade fordringar					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	656	1 063	736	448	513
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster	- 457	- 863	- 598	- 321	- 470
Periodens reservering avseende befarade kreditförluster	662	572	468	355	310
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	- 101	- 107	- 85	- 48	- 64
Återvunna ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	- 320	- 254	- 226	- 177	- 160
Periodens nettokostnad för individuellt värderade fordringar	440	411	295	257	129
Gruppvis värderade fordringar					
Periodens konstaterade kreditförluster	21	23	23	21	22
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	- 3	- 4	- 4	- 3	- 1
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	- 44	- 1	- 1	1	1
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	- 26	18	18	19	22
Ansvarsförbindelser					
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	8	- 4	- 4	16	- 4
Periodens nettokostnad för kreditförluster	422	425	309	292	147
Värdeförändring på övertagen egendom	3	67	- 7	0	- 7
Summa kreditförluster netto och värdeförändring på övertagen egendom	425	492	302	292	140

**Not 4,
Problemkrediter den 31 mars**

Mkr	1998	Koncernen		Banken	
		1997	1997*	1998	1997*
		pro forma			
Osäkra fordringar brutto	11 690	13 872	10 705	6 483	5 579
Reserv för befarade kreditförluster	6 050	7 296	5 696	3 955	3 689
Osäkra fordringar netto	5 640	6 576	5 009	2 528	1 890
Räntenedsatta fordringar	520	1 020	727	270	418
Problemkrediter netto	6 160	7 596	5 736	2 798	2 308
Oreglerade fordringar för vilka upplupen ränta intäktsförs	2 398	1 994	1 508	261	234
Egendom övertagen för skyddande av fordran:					
- Byggnader och mark	3 011	6 185	46	41	36
- Aktier och andelar	29	442	84	16	84
- Annan övertagen egendom	5	11	6	5	6
Summa	3 045	6 638	136	62	126
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	52%	53%	53%	61%	66%
Andel osäkra fordringar	1,1%	1,3%	1,3%	1,1%	1,3%

*Avser tidigare Sparbanken Sverige

Resultatutveckling i koncernen per kvartal

Mkr	Kv 1, 1998	Kv 4, 1997	Kv 3, 1997	Kv 2, 1997	Kv 1, 1997 pro forma	Kv 4, 1996 pro forma
Räntenetto*	3 052	3 143	3 027	3 306	3 315	3 699
Provisioner, netto	1 028	1 106	1 037	1 099	983	945
Finansiella transaktioner, netto	142	110	96	653	71	329
Övriga intäkter	618	227	284	502	352	402
Summa intäkter	4 840	4 586	4 444	5 560	4 721	5 375
Personalkostnader	1 379	2 066	1 509	1 467	1 369	1 406
Övriga kostnader	1 408	1 949	1 412	1 471	1 267	1 502
Summa kostnader**	2 787	4 015	2 921	2 938	2 636	2 908
Varav omställningskostnader	174	871	297	67	-	-
Resultat före kreditförluster	2 053	571	1 523	2 622	2 085	2 467
Kreditförluster	- 425	- 12	- 477	- 531	- 492	- 677
inkl.värdeförändring						
Nedskrivning av förvärvat egendom	-	- 2 889	-	-	-	-
Rörelseresultat	1 628	- 2 330	1 046	2 091	1 593	1 790
* Varav avgift för insättningsgaranti	151	170	171	170	169	86
**Kostnader exklusive omställnings- kostnader	2 613	3 144	2 624	2 871	2 636	2 908

Balansräkningar Mkr	Koncernen			Banken		
	31/3 1998	31/12 1997	31/3 1997*	31/3 1998	31/12 1997	31/3 1997*
Utlåning till allmänheten	503 779	499 110	389 392	210 896	210 401	135 708
Utlåning till kreditinstitut	98 903	89 202	86 094	111 997	101 075	89 552
Räntebärande värdepapper	44 237	29 295	18 671	51 637	46 097	42 701
- Finansiella anläggningstillgångar	5 919	5 954	8 544	8 324	8 823	17 413
- Finansiella omsättningstillgångar	38 318	23 341	10 127	43 313	37 274	25 288
Övriga tillgångar	48 892	50 768	48 114	52 044	57 683	44 456
Summa tillgångar	695 811	668 375	542 271	426 574	415 256	312 417
In- och upplåning från allmänheten	205 403	216 941	156 893	203 393	217 008	154 882
Skulder till kreditinstitut	114 800	99 900	76 277	119 579	105 377	78 186
Emitterade värdepapper m m	275 047	251 294	222 342	29 965	17 758	17 963
Efterställda skulder	22 741	23 321	17 097	15 374	15 655	9 967
Övriga skulder	52 445	49 542	48 677	40 115	38 779	36 059
Eget kapital	25 375	27 377	20 985	18 148	20 679	15 360
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	695 811	668 375	542 271	426 574	415 256	312 417

* Avser tidigare Sparbanken Sverige

Derivat innehav

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 31 mars 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	7 850	7 079	7 185	5 010	1 682	1 242
Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen	-	-	79	-	-	-

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	8 857	8 656	7 935	5959	1 888	1 447
Derivatinstrument som ej upptagits i balansräkningen	18	-	68	-	-	-

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 september 1998.

För ytterligare information kontakta:

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

Roland Petersson, Investor Relations, telefon 08 - 5859 2968

Uttalande av Reinhold Geijer:

- Det är med stor glädje jag ser att vi uppvisar en stabil utveckling trots att vi är inne i den mest intensiva fasen av fusionsarbetet.

De åtgärder som vi nu vidtar lägger grunden för en långsiktigt gynnsam utveckling av banken, säger Reinhold Geijer, VD och koncernchef i FöreningsSparbanken,