

Periodemeddelelse 1. kvartal 2011
Overskud på 4,7 mio. kr.

Med resultatet på 4,7 mio. kr. før skat fortsætter banken sin resultatmæssige fremgangslinje. Bankens ledelse vurderer, at der er tale om et tilfredsstillende resultat, der understøttes af en fundamentalt god indtjeningsevne, en flad omkostningsudvikling og af faldende nedskrivninger på udlån.

Overskrifter for 1. kvartal 2011

- Fald i netto rente- og gebyrindtægter på 12 % til 31,9 mio. kr.
- Fald i udgifter til personale og administration på 1 % til 16,6 mio. kr.
- Stigning i andre driftsudgifter på 1,6 mio. kr. som følge af, at Finansiell Stabilitet har overtaget Amagerbanken
- Halvering af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender fra 15,0 mio. kr. til 7,4 mio. kr.
- Indlånsoverskud på ca. 100 mio. kr.
- Solvensprocent på 21,6 ved udgangen af 1. kvartal 2011 mod et beregnet solvensbehov på 8,3 %
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 320 % pr. 31. marts 2011.

Hovedtal

1000 kr.	1. kvartal 2011	1. kvartal 2010	Indeks	Hele året 2010
Netto rente- og gebyrindtægter	31.936	36.461	88	142.385
Kursreguleringer	901	2.123	42	4.777
Udgifter til personale og administration	16.639	16.776	99	69.482
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	521	538	97	1.365
Andre driftsudgifter	3.600	2.017	178	6.052
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	7.394	15.047	49	52.579
Resultat før skat	4.739	4.319	110	18.214
Resultat	3.512	3.305	106	13.753
Egenkapital	385.076	373.940	103	386.471
Indlån	1.578.661	1.641.651	96	1.541.074
Udlån	1.476.388	1.621.498	91	1.489.887
Balancesum	2.190.665	2.278.155	96	2.219.053
Eventualforpligtelser	262.914	527.221	50	305.062

Nøgletal

	1. kvartal 2011	1. kvartal 2010	Indeks	Hele året 2010
Solvensprocent	21,6	17,5		21,4
Overdækning i forh. til lovkrav om likviditet %	320	209		344

Resultatopgørelsen

I 1. kvartal 2011 har Kreditbanken tjent 4,7 mio. kr. før skat mod 4,3 mio. kr. i samme periode i fjor. Resultatet, der følger bankens budget for 2011, bygger på primært følgende forhold:

- Fald i netto rente- og gebyrindtægter på 12 % til 31,9 mio. kr. Faldet skyldes i al væsentlighed reducerede indlåns- og udlånsvolumener fra 1. kvartal 2010 til 1. kvartal 2011.
- Positive kursreguleringer på 0,9 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i 1. kvartal 2010.
- Fald i omkostninger til personale og administration på 1 % til 16,6 mio. kr.
- Stigning i andre driftsudgifter på 1,6 mio. kr. til 3,6 mio. kr. Stigningen er en følge af bankens hæftelse over for Indskydergarantifonden i forbindelse med, at Finansiell Stabilitet har overtaget Amagerbanken
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er faldet med 7,7 mio. kr. til 7,4 mio. kr. Med faldet følger banken sit budget for 2011, men trods niveauskiftet vurderer banken, at konjunktursituationen fortsat er så uforudsigelig, at der også gennem 2011 kan forventes et forholdsmæssigt højt niveau for nedskrivninger på udlån.

Balancen

Kreditbanken har – og styrer efter at opretholde – balance mellem sine indlån og udlån. Ved udgangen af 1. kvartal 2011 havde banken et indlånsoverskud på 102 mio. kr.

Indlånene udgjorde pr. 31. marts 2011 1.579 mio. kr. mod 1.642 mio. kr. pr. 31. marts 2010 – svarende til et fald på 4 %. Udlånene udgjorde pr. 31. marts 2011 1.476 mio. kr. mod 1.621 mio. kr. pr. 31. marts 2010 – svarende til et fald på 9 %.

Ved udgangen af 1. kvartal 2011 havde banken en garantivolumen på 263 mio. kr. mod 527 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2010. Faldet skyldes 2 forhold: primært, at ekspeditions-puklen i den elektroniske tinglysning er fjernet og sekundært, at banken aktuelt oplever, at der er forholdsmæssig lav aktivitet på boligområdet.

Kapitalforhold

Bankens egenkapital udgjorde 385 mio. kr. pr. 31. marts 2011 og består alt overvejende af aktiekapital og opsparret 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 2011 er beregnet til 8,3 %. Med en solvensprocent ved udgangen af 1. kvartal 2011 på 21,6 er bankens solvensmæssige overdækning således på 13,3 %-point.

Yderligere oplysninger om opgørelsen af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 31. marts 2011 kan findes på bankens hjemmeside.

Likviditet

Pr. 31. marts 2011 havde banken en likviditet på 868 mio. kr. mod lovens krav på 207 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Bankens overdækning i forhold til lovkravet var derfor på 320 % (mod 209 % ved udgangen af marts 2010). Denne robuste overdækning skyldes bl.a.,

- at banken har indlånsoverskud
- at banken funder sig med korte og mellemlange lån og faciliteter på interbankmarkedet
- at banken har optaget (og indregnet) et obligationslån på 150 mio. kr. Lånet er etableret under ordningen i Finansiell Stabilitet om individuel statsgaranti for ikke efterstillet, usikret gæld.

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 en således robust og stabil likviditetsmæssig 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.

Forretningsområde og kunder

Kreditbanken driver bank fra filialer i de 3 største sønderjyske byer – Aabenraa, Sønderborg og Haderslev. Banken gør således altovervejende forretninger med privat- og erhvervskunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Begivenheder efter 31. marts 2011

Den 13. april 2011 har banken – mod forud at have etableret yderligere en lånefacilitet på interbankmarkedet – valgt at indfri obligationslånet på 150 mio. kr. med individuel statsgaranti. Banken er herefter fri af "statsstøttede" lånefaciliteter. Pr. 30. april 2011 er bankens likviditetsmæssige overdækning (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed) på 276 %.

Der er i øvrigt ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 31. marts 2011, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventninger til resultatet for 2011

Banken fastholder sine forventninger om et positivt resultat i 2011 på 10-20 mio. kr. før skat. Forventningen bygger på, at banken i 2011 påregner et svagt fald i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 2010, vil få et stort set uændret omkostningsniveau i forhold til 2010 og påregner et svagt faldende niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i forhold til 2010.

Spørgsmål

Eventuelle spørgsmål til periodeoplysningen for 1. kvartal 2011 kan stilles til bankdirektør Lars Frank Jensen på telefon 7333 1700.

Ulrich Jansen
bestyrelsesformand

Lars Frank Jensen
bankdirektør