

Føroya Banki (tidl. BankNordik)

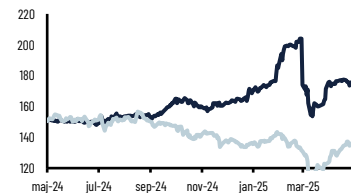
Marked: OMXC Mid Cap

Ticker: FOBANK

Aktiekurs (DKK): 176,00

Markedsværdi (DKK): 1.685

Aktieinformation



YTD: 8,6% 1 år: 15,8%
1 måned: 2,6% 3 år: 34,9%

Note: Graferne er rebased til kursen på Føroya Banki d. 29/05-2024
Kilde: S&P Capital IQ

Regnskabstal

(DKKm)	2023	2024	2025*
Basisindtægter	528,3	562,5	N/A
Basisudgifter	259,0	252,9	N/A
Basisresultat	269,3	309,6	N/A
Resultat før skat	379,3	382,5	N/A
Årets resultat	307,5	310,4	210-240
Egenkapital	1.851	2.076	N/A
Udlån	8.883	9.086	N/A
Aktiver i alt	12.945	14.512	N/A

Note: * Bankens egen guidance
Kilde: S&P Capital IQ og Føroya Banki

Nøgletal

	2023	2024	Q1 2025
P/E (x)	5,1	5,0	5,3*
P/B (x)	0,85	0,82	0,94**
ROE (%)	16,9	15,2	N/A
Udbytte/aktie (total)	8,33	36,46	N/A
Udbytteafkast (%)	5,1%	22,5%	N/A
Kapitalprocent	29,4	25,2	24,9
Kernekapitalprocent	28,0	23,8	23,5
CET 1 kapitalprocent	25,8	23,8	23,5

Note: *Aktuel børskurs og rapporteret res. efter skat de seneste 4 kvartaler
Note: **Aktuel børskurs og senest rapporterede indre værdi
Kilde: S&P Capital IQ og Føroya Banki

Selskabsbeskrivelse

Føroya Banki er en færøsk bank der kan dateres tilbage til 1906. Banken er noteret på Nasdaq OMX Copenhagen, og har base i Thorshavn. På Færøerne og Grønland består udbuddet af bank- og pensionsydelse, mens forsikringsydelse også er en del af udbuddet på Færøerne. Bankaktiviteterne er organiseret under navnet Føroya Banki, imens forsikrings- og ejendomsmægler-virksomhed markedsføres med navnene Trygd, NordikLiv og Skyn.

Efter erhvervelsen af 12 filialer fra danske Sparbank i 2010 skiftede banken navn til BankNordik, og i 2011 overtog banken de sunde dele af Amagerbanken. I 2021 blev de danske dele frasolgt, og i dag fokuseres udelukkende på Færøerne og Grønland. Derfor ændrede banken også navn tilbage til Føroya Banki i marts 2024.

Seneste nyt

Regnskab for Q1 2025 – Føroya Banki realiserede et resultat efter skat i Q1 2025 på DKK 61 mio. sammenholdt med 55 mio. i samme kvartal året før, svarende til en fremgang på 11% y/y. Årsagen til fremgangen skyldes dog primært lavere nedskrivninger sammenholdt med sidste år, for som ventet falder nettorenteindtægterne, hvilket trækker driftsindtægterne ned imens omkostningerne stiger.

Forventninger til 2025 – For 2025 guider Føroya Banki for et resultat efter skat på DKK 210-240 mio. Ikke overraskende ventes der altså en vis nedgang i det nye regnskabsår sammenholdt med de realiserede resultater i 2023 og 2024. Det lavere forventede resultat for 2025 skal ses i lyset af, at forventningerne er baseret på 3 rentenedsættelser i løbet af året på samlet 0,75%, og nedskrivninger på bankens udlån i niveauet 0,30%-point.

Føroya Banki opdaterede i slutningen af august 2024 sine strategiske mål frem til og med 2026, og disse blev gentaget i forbindelse med årsregnskabet 2024. Disse lyder som følger:

- at forrente egenkapitalen (ROE) med mere end 12%
- at cost/income ratio holder sig under 53%
- at sigte efter en CET1 kapitalprocent på omkring 23%
- at udbetale 70% af årets overskud

Kommende regnskab: 2. kvartal 2025 – 5. august 2025

Op- eller nedjusteringer, samt aktuelle forventninger (DKKm)

Bank/Sparekasse	Forventningsmål	Faktiske 2023 resultat	Vækst i 2023 resultat vs. 2022	Opjusteringer af 2024 forventninger	Initielle 2024 forventninger		Sidste 2024 forventninger		Faktiske 2024 resultat	Vækst i 2024 resultat vs. 2023	Initielle 2025 forventninger		Vækst i 2025 resultat ud fra seneste forventninger vs. realiseret 2024	
					Bund	Top	Bund	Top			Bund	Top	Bund	Top
Føroya Banki	Resultat efter skat	308	187%	2	225	255	275	300	310	1%	210	240	-32%	-23%

Kilde: Bankernes regnskaber

Appendix – Peer Group

Tabel 1: Mindre og mellemstore danske børsnoterede pengeinstitutter

PENGEINSTITUT	Aktuel kurs	MCAP DKK mio.	YtD Performance	1 års Performance	3 års Performance	K/I Ø1 2025	P/E 12 mdr.	ROE 2024R	Div. Yield 2024R
Danske Andelskassers Bank A/S	14,70	3.279	3,2%	21,5%	40,7%	0,97	12,1	9,78%	2,53%
Djurslands Bank A/S	648,00	1.730	15,7%	27,1%	86,2%	NA	7,3	14,61%	5,36%
Fynske Bank A/S	157,00	1.190	6,1%	-4,3%	24,6%	0,84	10,7	8,89%	4,61%
Føroya Banki (tidligere BankNordik)	176,00	1.685	8,6%	17,3%	34,9%	0,94	5,3	15,22%	22,51%
GrønlandsBANKEN A/S	770,00	1.386	10,0%	21,3%	27,3%	0,93	6,3	13,60%	14,29%
Hvidbjerg Bank A/S	154,00	259	16,7%	31,6%	45,3%	NA	8,4	12,77%	1,52%
Kreditbanken A/S	6.500,00	1.093	26,2%	34,3%	58,5%	1,00	8,0	13,66%	2,91%
Lån & Spar Bank A/S	815,00	2.824	18,1%	13,2%	23,5%	0,86	6,4	15,15%	2,90%
Lollands Bank A/S	670,00	724	14,5%	11,7%	6,7%	NA	7,5	11,34%	2,56%
Møns Bank A/S	262,00	524	17,0%	12,0%	21,9%	0,75	6,4	12,41%	2,68%
Nordfyns Bank A/S	440,00	723	30,2%	26,4%	76,7%	1,01	9,8	10,96%	3,85%
Skjern Bank A/S	204,50	1.970	-2,6%	0,7%	76,3%	1,13	7,3	16,16%	1,43%
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	306,00	4.913	22,6%	42,7%	81,6%	1,16	9,0	13,49%	4,01%
Vestjysk Bank A/S	4,66	5.748	9,4%	2,9%	33,9%	NA	7,8	12,33%	8,33%
Simpelt gennemsnit		2.003	14,0%	18,5%	45,6%	0,96	8,0	12,88%	5,68%
Medianen		1.536	15,1%	19,3%	37,8%	0,96	7,6	13,13%	3,38%

Note: Tabellen indeholder børsnoterede pengeinstitutter i Finanstilsynets Gruppe 2 og 3 eksklusiv Ringkjøbing Landbobank, imens Føroya Banki er tilføjet

Kilde: S&P Capital IQ, data pr. 26/05-2025

Note: K/I er baseret på aktuel børskurs og senest rapporterede indre værdi. P/E er baseret på aktuel børskurs og rapporteret resultat efter skat de seneste 4 kvartaler.

Disclaimer: HC Andersen Capital modtager betaling fra Føroya Banki, GrønlandsBANKEN, Skjern Bank og Vestjysk Bank for en Digital IR/Corporate Visibility abonnementsaftale.