

Føroya Banki (tidl. BankNordik)

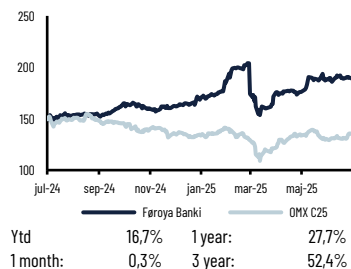
Marked: OMXC Mid Cap

Ticker: FOBANK

Aktiekurs (DKK): 190,00

Markedsværdi (DKK): 1.819

Aktieinformation



Note: Graferne er rebased til kursen på Føroya Banki d. 30/07-2024
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	235-265
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	Aktuelt
P/E (x)	5,1	5,0	5,8*
P/B (x)	0,85	0,82	1,02**
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: **Aktuelt 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

Opjustering i juli 2025 – Føroya Banki opjusterede i midten af juli sine forventninger til hele 2025, og venter nu et resultat efter skat på DKK 235-265 mio. imod tidligere DKK 210-240 mio., svarende til en opjustering på ca. 11% målt på midtpunktet af guidance-intervallet.

Af meddelelsen fremgik det at opjusteringen kan henføres til et 1. halvår der har udviklet sig bedre end ventet, som følge af et godt forsikringsresultat og lavere nedskrivninger, ligesom Føroya Banki generelt oplever god fremgang i forretningen. Samtidig meldes der om mere ekstraordinære indtægter fra sektoraktier, og frasalgs af en filialbygning. Udsigterne til 2. halvår er ligeledes gode, men dog fortsat med visse usikkerhedsmomenter, som også tidligere har været fremhævet.

Sammenholdt med det realiserede resultat i 2024 ventes der trods opjusteringen fortsat en nedgang på bundlinjen i 2025 med omkring 15-25%, som følge af blandt andet et lavere renteniveau.

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	Faktiske 2024 resultat	Vækst i 2024 resultat vs. 2023	Opjusteringer af 2025 forventninger	Initielle 2025 forventninger		Aktuelle 2025 forventninger		Vækst i 2025 resultat ud fra seneste forventninger vs. realiseret 2024	
								Bund	Top	Bund	Top	Bund	Top
Føroya Banki	Resultat efter skat	308	187%	2	310	1%	1	210	240	235	265	-24%	-15%

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 Q1 2025	P/E 12 mdr.	ROE 2024R	Div. Yield 2024R
Danske Andelskassers Bank A/S	14,70	3.279	3,2%	23,0%	36,7%	1,06	12,1	9,78%	2,53%
Djurslands Bank A/S	710,00	1.896	26,8%	36,5%	113,9%	1,09	7,9	14,61%	5,36%
Fynske Bank A/S	168,00	1.273	13,5%	12,0%	30,2%	0,90	11,4	8,89%	4,61%
Føroya Banki (tidligere BankNordik)	190,00	1.819	17,3%	27,1%	50,8%	1,02	5,8	15,22%	22,51%
GrønlandsBANKEN A/S	845,00	1.521	20,7%	25,2%	38,5%	1,02	6,9	13,60%	14,29%
Hvidbjerg Bank A/S	170,00	286	28,8%	45,3%	65,0%	1,03	8,6	12,77%	1,52%
Kreditbanken A/S	7.250,00	1.219	40,8%	46,8%	74,3%	1,12	9,0	13,66%	2,91%
Lån & Spar Bank A/S	855,00	2.963	23,9%	22,1%	31,5%	0,90	6,8	15,15%	2,90%
Lollands Bank A/S	780,00	842	33,3%	36,8%	31,3%	0,91	8,7	11,34%	2,56%
Møns Bank A/S	310,00	620	38,4%	32,5%	42,2%	0,89	7,6	12,41%	2,68%
Nordfyns Bank A/S	610,00	1.002	80,5%	76,3%	164,1%	1,40	13,6	10,96%	3,85%
Skjern Bank A/S	222,00	2.134	5,7%	11,0%	103,7%	1,21	8,5	16,16%	1,43%
SJF Bank A/S	332,50	5.339	33,3%	48,8%	111,8%	1,26	9,8	13,49%	4,01%
Vestjysk Bank A/S	4,75	5.852	11,4%	6,2%	43,6%	1,28	8,2	12,33%	8,33%
Simpelt gennemsnit		2.146	27,0%	32,1%	67,0%	1,08	8,9	12,88%	5,68%
Medianen		1.670	25,3%	29,8%	47,2%	1,04	8,6	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. 29/07-2025

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.