



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2018

1. KVARTAL

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	1 kv. 2018	1.kv. 2017	Året 2017
Resultatsammendrag i millioner			
Netto renteinntekter	85,7	84,5	348,0
Andre driftsinntekter	41,7	45,7	138,1
Sum inntekter	127,5	130,2	486,2
Sum driftskostnader	53,8	54,4	215,8
Resultat før tap	73,7	75,8	270,3
Tap på utlån og garantier	1,2	4,4	7,8
Resultat før skatt	72,5	71,4	262,5
Skattekostnader	13,0	14,5	57,1
Resultat etter skattekostnad	59,5	56,9	205,5
Totalresultat for perioden	59,5	75,0	229,5
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekter	1,44	1,54	1,51
Andre driftsinntekter	0,70	0,83	0,60
Sum inntekter	2,14	2,37	2,11
Sum driftskostnader	0,90	0,99	0,94
Resultat før tap	1,24	1,38	1,17
Tap på utlån og garantier	0,02	0,08	0,03
Resultat før skatt	1,22	1,30	1,14
Skattekostnader	0,22	0,26	0,25
Resultat etter skattekostnad	1,00	1,04	0,89
Totalresultat for perioden	1,00	1,36	1,00
Balansetall			
Brutto utlån	20.936	19.386	20.759
Innskudd fra kunder	10.677	10.565	10.762
Forvaltningskapital	24.350	22.545	24.022
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24.103	22.286	23.062
Nøkkeltall hittil i år			
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,0 %	11,2 %	11,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	1,1 %	3,4 %	1,9 %
Innskuddsdekning	51,0 %	54,5 %	51,8 %
Kostnadsprosent	1	42,2 %	41,8 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst /tap finansielle instrumenter)		50,8 %	51,0 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt		11,0 %	15,3 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2	11,0 %	11,5 %
Kapitaldekning i %		18,9 %	18,5 %
Kjernekapitaldekning i %		16,6 %	16,0 %
Ren kjernekapitaldekning i %		15,0 %	14,4 %
LCR		236 %	128,0 %
Leverage ratio		8,5 %	8,4 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	1. kv. 18	4. kv. 17	3. kv. 17	2. kv. 17	1. kv. 17	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15
Renteinntekter	147,5	149,9	148,3	146,6	146,0	144,7	140,9	141,7	141,1	147,2
Rentekostnader	61,8	60,3	60,1	60,9	61,5	60,6	58,4	59,6	60,8	67,1
Netto renteinntekter	85,7	89,6	88,3	85,6	84,5	84,1	82,5	82,2	80,3	80,1
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	0,1	0,0	0,0	14,4	0,1	0,0	0,5	20,8	0,0	0,1
Provisjonsinntekter og gebyrer	21,7	25,5	20,8	25,5	23,8	23,1	24,3	26,7	22,0	25,8
Provisjonskostnader	-1,6	-1,7	-1,5	-1,6	-1,6	-1,7	-1,5	-1,5	-1,6	-1,7
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	21,6	1,0	3,9	5,7	23,4	3,2	18,9	7,9	-8,8	-13,7
Andre inntekter	0,0	0,4	0,0	0,1	0,0	0,4	0,1	0,1	0,3	-0,8
Andre driftsinntekter	41,7	25,3	23,1	44,1	45,7	25,0	42,2	53,9	11,9	9,6
Sum inntekter	127,5	114,9	111,4	129,7	130,2	109,2	124,7	136,1	92,2	89,6
Personalkostnader	31,1	32,9	27,6	30,8	32,0	2,3	27,9	28,8	30,4	36,5
Administrasjonskostnader	12,7	14,6	12,3	15,2	12,6	15,9	13,7	14,9	12,2	14,2
Ordinære avskrivninger	2,5	2,6	2,7	2,6	2,6	2,7	3,4	3,4	3,4	3,5
Andre kostnader	7,4	6,0	7,7	6,6	7,3	8,2	8,2	8,3	7,4	9,6
Sum driftskostnader	53,8	56,0	50,2	55,2	54,4	29,1	53,1	55,4	53,5	63,9
Resultat før tap	73,7	58,9	61,2	74,5	75,8	80,1	71,6	80,7	38,8	25,8
Tap på utlån og garantier	1,2	0,4	3,5	-0,5	4,4	5,7	5,6	0,8	-2,0	11,4
Resultat før skatt	72,5	58,4	57,7	75,0	71,4	74,4	66,0	80,0	40,8	14,3
Skattekostnad	13,0	14,7	13,2	14,6	14,5	16,6	19,5	13,9	8,7	6,0
Resultat etter skattekostnad	59,5	43,7	44,6	60,4	56,9	57,8	46,5	66,0	32,2	8,3
Totalresultat	59,5	48,4	45,7	60,4	75,0	90,0	46,5	48,4	32,2	37,0

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	1. kv. 18	4. kv. 17	3. kv. 17	2. kv. 17	1. kv. 17	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	11,0 %	8,8 %	8,3 %	11,8 %	15,3 %	19,1 %	10,0 %	10,8 %	7,2 %	8,4 %
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	11,0 %	7,9 %	8,3 %	11,8 %	11,5 %	12,1 %	10,0 %	14,9 %	7,2 %	1,6 %
Rentenetto i % av GFK	1,44	1,49	1,50	1,50	1,54	1,54	1,53	1,57	1,56	1,55
Kostn. i % av inntekter	42,2	48,8	45,1	42,5	41,8	26,6	42,6	40,7	58,0	71,3
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	50,8	49,2	46,7	44,5	51,0	27,5	50,2	43,2	52,9	61,8
Brutto utlån til kunder	20.931	20.759	20.181	19.856	19.386	18.672	18.202	17.777	17.426	17.381
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	8,0 %	11,2 %	10,9 %	11,7 %	11,2 %	7,4 %	6,4 %	7,2 %	6,5 %	6,9 %
Innskudd fra kunder	10.676	10.762	10.797	11.025	10.565	10.557	10.579	10.810	10.215	10.316
Innskuddsdekning	51,0	51,8	53,5	55,5	54,5	56,5	58,1	60,8	58,6	59,4
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	1,1 %	1,9 %	2,1 %	2,0 %	3,4 %	2,3 %	5,2 %	7,2 %	5,8 %	6,5 %
Forvaltningskapital	24.350	24.029	23.548	23.302	22.545	21.990	21.510	21.460	20.666	20.770
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	24.103	23.838	23.296	22.881	22.286	21.734	21.495	21.076	20.664	20.487
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	8,0 %	9,3 %	9,5 %	8,6 %	9,1 %	5,9 %	5,7 %	7,1 %	4,4 %	3,8 %
Kapitaldekning	18,9 %	19,1 %	18,3 %	18,1 %	18,4 %	18,0 %	16,8 %	17,2 %	18,1 %	18,0 %
Kjernekapital	16,6 %	16,7 %	15,9 %	15,7 %	16,0 %	16,4 %	15,2 %	15,4 %	16,3 %	16,2 %
Ren kjernekapital	15,0 %	15,2 %	14,3 %	14,2 %	14,4 %	14,8 %	13,5 %	13,7 %	14,5 %	14,5 %

Kvartalsregnskap for og per 1. kvartal 2018

Fana Sparebank har økt utlånene til personmarkedet og lån til boligformål med 11,1 prosent de siste 12 måneder. Samlet utlånsvekst utgjør 1,6 milliarder kroner. En tredjedel av boliglånene genereres gjennom nye digitale løsninger.

Lavpriskonseptet for eiendomshandel, Himla, ble lansert i mars og ble en umiddelbar suksess. Siden starten har Himla registrerte oppdrag som tilsvarer en markedsandel på nær 4 prosent.

Netto renteinntekter utgjør 85,7 millioner kroner, en økning 1,4 prosent målt mot samme periode i fjor. Kostnadsutviklingen fortsetter den gode utviklingen med nominell nedgang fra foregående år. Sum ordinære driftskostnader på 53,8 millioner kroner er 0,6 millioner lavere enn i samme periode i 2017.

Resultat før tap utgjorde 73,7 millioner kroner i 1. kvartal. Resultat før skatt ble 72,5 millioner kroner, mens resultat for perioden og totalresultatet ble 59,5 millioner kroner.

Styret er godt fornøyd med at Fana Sparebank oppnådde en egenkapitalavkastning på 11,0 prosent for 1. kvartal.

Fana Sparebank har 15,4 prosent i ren kjernekapital inkludert perioderesultatet ved utgangen av kvartalet. Konsernet er tilfredsstillende kapitalisert, og oppfyller alle regulatoriske kapitalkrav.

Resultatutvikling

Fana Sparebanks rentenetto utgjorde 85,7 MNOK i 1. kvartal (84,5). Det representerer en økning på 1,2 MNOK eller 1,4 prosent fra tilsvarende periode i 2017. Rentenettoen utgjør 1,44 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

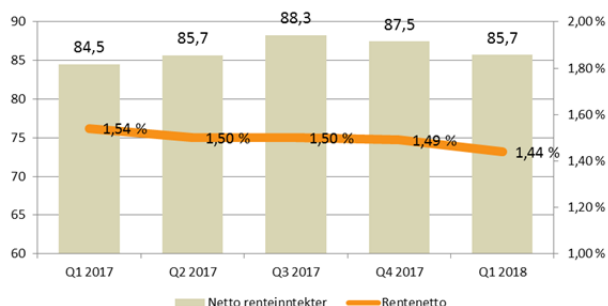


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 72,5 MNOK i 1. kvartal 2018 (71,4). Resultat etter skattekostnader utgjorde 59,5 MNOK (56,9). Totalresultatet etter skatt var 59,5 MNOK (75,0).

Egenkapitalavkastningen for kvartalet utgjorde 11,0 prosent. Tilsvarende tall gjelder totalresultatet.

Nettorente og andre inntekter

Rentenettoen øker i nominelle kroner, hvilket er tilfredsstillende i en periode påvirket av sterk konkurranse og stigende pengemarkedsrente. Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,44% for kvartalet. Det er noe svakere enn foregående kvartal (1,49%) og målt mot tilsvarende periode i fjor (1,54%).

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 20,1 MNOK i 1. kvartal mot 22,2 i tilsvarende kvartal i fjor. Provisjonsinntektene fra bankvirksomheten er imidlertid økt med rundt 0,5 MNOK når det justeres for lavere inntekter fra eiendomsmeglervirksomheten.

Finansielle instrumenter

Netto bidrag fra finansielle instrumenter var 21,6 MNOK (23,4) for kvartalet.

Finansielle instrumenter MNOK	2017	2018	2017
	Q1	Q1	
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	7,2	-0,3	10,2
Gev./ (tap) på obligasjonsfond	4,6	0,8	6,1
Gevinst/(tap) på aksjer	11,0	17,4	13,5
Gevinst/(tap) andre fin. Instr.	0,6	3,7	4,1
Netto gevinst/(tap) fin. Instr.	23,4	21,6	33,9

Resultatet er preget av markedsverdijusteringer for enkelte av bankens aksjer med strategisk karakter. Fana Sparebank har eierandeler i selskapene Vipps, BankAxept og BankID. Som følge av forslag om sammenslåing av, er det i prisingen av disse selskapene skapt grunnlag for markedsverdijustering på 11 MNOK i 1. kvartal 2018. I tillegg er aksjene i Frende Forsikring markedsverdijustert med 7,5 MNOK. Disse justeringene er urealiserte gevinster. I 1. kvartal 2017 realiserte banken gevinster på 10 MNOK fra nedsalg i Brage Finans og Eiendomskreditt. Det er ellers mindre verdiendringer i verdipapirporteføljene.

Verdipapirporteføljen består i det alt vesentlige av obligasjoner av høy kredittkvalitet, herunder statscertifikater, kommunelån og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som holdes i bankens likviditetsportefølje (LCR). I tillegg plasseres deler av likviditetsbufferen i obligasjoner utstedt av banker. I bankens kapitalforvaltning brukes også eksternt forvaltning i form av plassering i obligasjonsfond. Beholdningene av rentebærende verdipapirer er hovedsakelig av langsiktige karakter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 53,8 MNOK i kvartalet. Tilsvarende tall for 2017 var 54,4 MNOK. Driftskostnadene er således redusert med 0,6 MNOK eller 1,1% sammenlignet med fjoråret. Personalkostnadene utgjør 31,1 MNOK, hvilket er 0,9 MNOK lavere enn for tilsvarende kvartal i fjor (32,0 MNOK).

Effekten av finansskatten som ble innført i 2017 utgjør 1,0 MNOK i kvartalet. Øvrige driftskostnader er tilnærmet

Konsernet Fana Sparebank består av morbanken og de heleide datterselskapene Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank Eiendom AS. Hovedkontoret til morbanken og datterselskapene er lokalisert på Nesttun i Bergen.

Alle kommentarer og tall refererer til konsernet med mindre det eksplisitt er oppgitt for morbanken. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2017. Kvartalsregnskapet pr. 1. kvartal 2018 er ikke revidert.

uendret. Kostnadsprosenten utgjorde 42,2% (41,8%) i 1. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 50,8% for kvartalet (51,0%).

Kostnadsprosent	1. kv. 2017	1. kv. 2018
Kostnadsprosent	41,8 %	42,2 %
- justert for engangsposter	45,3 %	42,2 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	51,0 %	50,8 %
- justert for engangsposter	51,0 %	50,8 %

Tab. 2. Kostnadsprosenten ekskl. finansielle instrumenter og justert for engangsposter gir det beste uttrykket for den underliggende virksomheten.

Tap og nedskrivninger

Konsernets har tap på utlån og garantier på totalt 1,2 MNOK i 1. kvartal (4,4 MNOK). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,02% (0,08%). Tapsnivåene er lave, og uttrykker god kvalitet i utlånsporteføljen.

Resultat

Resultat etter skatt for 1. kvartal var 59,5 MNOK (56,9). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 11,0% for kvartalet, mot 11,5% i tilsvarende periode i 2017. I 1. kvartal i fjor var gevinster fra finansielle instrumenter 1,8 MNOK høyere. Det er i første kvartal 2018 ikke registrert poster som påvirker konsernets totalresultat. Den annualisert egenkapitalavkastning er dermed lik som for resultat etter skatt.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 24,4 MRDNOK ved utgangen av 1. kvartal 2018. Det representerer en økning på 328 MNOK i kvartalet og 1.805 MNOK de siste 12 måneder. Utlån er den primære driveren for veksten i forvaltningskapital.

Utlån

Brutto utlån til kunder utgjorde 20,9 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (19,4). Det inkluderer 7,5 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsveksten har vært positiv siste kvartal og for siste 12-månedersperiode. For 1. kvartal alene er utlånene økt med 177 MNOK, eller 0,9%. Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 1,4% siste kvartal, mens bedriftsmarked (BM) har redusert sine utlån med 0,6%. Utlån til BM representerer 25% av konsernets samlede utlånsmasse.

Utlånsutvikling

	Siste 12 mnd	Siste kvartal
Utlån totalt	8,0 %	0,9 %
Privatmarked (PM)	11,1 %	1,4 %
Bedriftsmarked (BM)	-0,3 %	-0,6 %

Siste 12 måneder har utlånene økt med 1,6 MRDNOK, hvilket utgjør 8,0% (11,1%). Innen PM økte utlånene med 11,1%, mens BM har hatt en beskjeden nedgang på 0,3%. Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et høyt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder. Innen BM er endringene knyttet til enkeltengasjementer som gir svingninger og påvirker utlånsvolumet på kort sikt.

Fana Sparebank har fått 726 nye kunder i 1. kvartal 2018. De nye kundene som er kommet til i 2018 representerer økt aktivitet og utlånsvolum.

Nye kunder er definert som nye kunder både på PM og BM, og som har åpent lønns-, bruks- eller foliokonto i banken.

Nettlån

Fana Sparebanks nettlånsløsning resulterte i 73 MNOK i nye, utbetalte boliglån i 1. kvartal fordelt på 103 kunder. Nettlån er blitt en viktig salgskanal for Fana Sparebank, og har tilført banken kunder utenom kjernemarkedsområdet. Kundene betjenes gjennom våre digitale kanaler.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 10,7 MRDNOK (10,8) ved utgangen av 1. kvartal. Innskuddene er reduserte med 85 MNOK (-0,8%) siste kvartal. Siste 12 måneder har det imidlertid vært en vekst på 112 MNOK, hvilket utgjør 1,1% (1,9%).

Innskuddsutvikling

	Siste 12 mnd	Siste kvartal
Innskudd totalt	1,1 %	-0,8 %
Privatmarked (PM)	3,4 %	-0,4 %
Bedriftsmarked (BM)	-9,8 %	-2,5 %
Kapitalmarked (KM)	11,0 %	0,1 %

Konsernets innskuddsdekning er 51,0%, mot 51,8% i foregående kvartal. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider.

Funding

Veksten i utlån siste 12 måneder er finansiert med midler fra pengemarkedet. Volumet av utstedte obligasjoner er økt med 1.534 MNOK over de siste 12 måneder. Konsernets penge-markedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære obligasjonslån og sertifikater.

Utviklingen i kredittrisikopåslag for bankens funding har vært positiv for de siste tolv månedene sett under ett. I løpet av 1. kvartal 2018 er det imidlertid observert en utflating og tendens til høyere nivåer. Dette gjelder i særlig grad for usikrede obligasjoner.

Kredittpåslag påvirker bankenes innlånskostnader så vel som markedsverdien på beholdninger av rentebærende verdipapirer. En utflating og eventuell stigning i kredittrisiko-påslaget vil påvirke bankens resultater gjennom høyere fundingkostnader og lavere markedsverdi på obligasjonsporteføljen som holdes for å dekke bankens likviditetsbehov.

Porteføljekvalitet

Fra 1.1.2018 bokføres tapsnedskrivninger etter IFRS 9. Endringen innebærer at man går fra en modell basert på objektive bevis for verdifall (IAS39) til at det skal settes av forventet tap på hele utlånsporteføljen.

Forventet tap på utlån og garantier pr. 31.3.2018 utgjør 66,2 MNOK (68,9). I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,32% av brutto utlån (0,36%).

Av forventet tap som er individuelt vurdert, knyttes 28,3 MNOK til misligholdte engasjement over 90 dager og tapsutsatte engasjement. Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men individuelt nedskrevet.

Brutto misligholdte engasjement over 30 dager utgjør 105,3 MNOK ved utgangen av 1. kvartal 2018, en økning på 10,3 MNOK siden 31.12.2017. Sammenlignet med pr. 31.3.2017 er det en økning på 1,4 MNOK. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,5% ved utgangen av kvartalet (0,5%).

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 73 MNOK pr. 31.3.2018, en reduksjon på 6,6 MNOK siden 31.12.2017. Pr. 31.3.2017 utgjorde tapsutsatte engasjement 58,5 MNOK. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,3% av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,3%)

Styret er tilfreds med kvaliteten i utlånsporteføljen, og er av den oppfatning at nedskrivningene som er foretatt er tilstrekkelig for å møte forventede tap per 31.03.2018. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

LCR

LCR og Leverage ratio	2017				2018
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
LCR konsern	128 %	181 %	209 %	184 %	236 %
LCR morbank	105 %	146 %	154 %	142 %	144 %
Leverage ratio	8,4 %	8,1 %	8,1 %	8,7 %	8,5 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 1. kvartal 2018 utgjorde LCR på konsernbasis 236%, 144% for morbanken og 965% for boligkreditselskapet. Innfasingen av LCR-kravet ble sluttført ved inngangen til 2018, slik at LCR-kravet på minimum 100% er trådt i kraft. Leverage ratio er beregnet til 8,5%.

Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service ble i september 2017 bekreftet opprettholdt på A3 med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkreditselskap har uendret rating Aaa. Offisiell rating er et viktig bidrag for å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 18,9% ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 16,6%, hvorav ren kjernekapital er 15,0%. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Ren kjernekapital utgjør 15,4% inkludert perioderesultatet hittil i år.

Konsernet oppfyller alle lovpålagte kapitalkrav med tilfredsstillende margin.

Kapitalforhold (konsern) *Tallene for Q4 inkl. årsresultat	2017				2018
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Kapitaldekning	18,5 %	18,1 %	18,3 %	19,1 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	16,0 %	15,7 %	15,9 %	16,7 %	16,6 %
Ren kjernekapital	14,4 %	14,2 %	14,3 %	15,2 %	15,0 %
Ren kjernekapital inkl. res. hiå	14,9 %	15,1 %	15,6 %	15,2 %	15,4 %

Ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital ble styrket i mars ved utstedelse av 200 millioner kroner i et nytt 10-års ansvarlig lån. Vilklårene for lånet er tilpasset kravene til tellende tilleggs kapital ved beregning av kapitaldekningen. Lånet ble tatt meget godt i mot i markedet og plassert til en margin på 1,25 %-poeng over Nibor. Det nye vil erstatte et ansvarlig lån på 200 MNOK som blir innfridd i juni 2018.

Generalforsamling har gitt styret fullmakt til å styrke bankens kapitaldekning ytterligere ved behov. Fullmaktene omfatter utstedelse av inntil 100 MNOK både i ansvarlige lån (T2) og hybridkapital tellende som annen kjernekapital (T1).

Pilar 2

Finanstilsynet har gjort kjent at Fana Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,5 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoen som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Finanstilsynets krav fikk virkning fra 30. juni 2017. Samlet krav til ren kjernekapital er for tiden minimum 14,5%.

Digitalisering og kundekommunikasjon

Endringstakten i den digitale utviklingen går stadig raskere, og kundene forventer økt tilgjengelighet og enkle, fremtidsrettede banktjenester. Økt grad av selvbetjening og trans-

parens stiller høye krav til at løsninger og tjenester er individuelt tilpasset til den enkeltes behov og preferanser.

Himla

Himla ble lansert i februar 2018 som et lavpriskonsept for eiendomsformidling. Virksomheten drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Ved hjelp av digitalisering og en innovativ måte å drive eiendomsmeistring på, gis Himla-kundene mulighet til å selge boligen for 30.000 kroner i meglerhonorar. Himla er blitt svært godt mottatt i markedet. Siden oppstarten er det registrert oppdrag som tilsvarer en markedsandel på nær 4 prosent.

BankID xID

xID er en ny og enkel innlogging levert av BankID Norge. xID åpner for registrering og innlogging på nettsteder med ett klikk, uten inntasting av brukernavn, passord eller koder. Fana Sparebank har vært pilotbank for tjenesten, og gjennom Himla er banken den første aktøren som tar xID i bruk. Himlas heldigitale bestillingsløp, og en mest mulig enkel bestillingsprosess for kundene, passer godt til konseptet.

Fana Sparebank arbeider målrettet og aktivt for å utvikle og innføre løsninger som gjør bankhverdagen enklere for kundene. Samtidig tilbys personlig rådgivning og service i den kanalen kunden foretrekker. Dette fremkommer også i løsningen for møteavtaler, der kunden selv booker møte gjennom digitale kanaler. Kunden velger møteform, det være seg telefon, nettmøte eller fysisk møte ved et av kontorene.

Årets kundesenter

Fana Sparebanks kundesenter ble i 2017 kåret til Norges beste Kundesenter innenfor kategorien bank. I april bekreftet Fana Sparebank sitt høye nivå ved å bli nr. 2 i skarp konkurranse med Norges største banker. Kåringen er et godt uttrykk for den store innsatsen som legges ned i Fana Sparebank på svært mange områder.

Sosiale medier

Banken bruker sosiale medier og interaktive kanaler aktivt. Det er vekst i alle kanaler; Facebook, Instagram, Twitter og LinkedIn. Bankens chat-funksjon er lagt på de åpne sidene, og er en meget populær og effektiv kanal for kundekommunikasjon.

Samfunnsansvar

Fana Sparebank har i lengre tid arbeidet aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Konsernet er sertifisert Miljøfyrtårn.

Gjennom store deler av 2017 og inn i 2018 ble det gjennomført en omfattende og gjennomgripende prosess med å definere en ny hovedstrategi for banken. Det er lagt stor vekt på å engasjere og involvere hele organisasjonen i dette arbeidet. Høsten 2017 ble samtlige medarbeidere invitert til arbeidsgrupper og idédugnad for å få innspill og konkrete handlingsplaner for bankens videre satsningsområder.

Fana Sparebank har gjennom strategiprosessen identifisert 5 strategiske målbilder; Kroner, Kunde, Digital, Folk og Samfunn. Under strategiprosessen ble det fremmet over 700 forslag til ulike tiltak fra de ansatte. Forslagene er gjennomgått og et stort omfang blir implementert i organisasjonen i kommende år. Det er blant annet iverksatt et organisert hospiteringsprogram som følge av innspillene, og bankens medarbeidere blir også invitert til å bidra med frivillig innsats innenfor utvalgte samfunnsrelaterte oppgaver.

Fana Sparebank utvikler nye produkter og tjenester både på innskudds- og utlånsiden som vektlegger prinsipper som blant annet er nedfelt i FNs bærekraftsmål.

Generalforsamlingen i Fana Sparebank vedtok ny gaverstrategi i mars 2018. Den nye strategien åpner for en betydelig økning av Fana Sparebanks tildelinger av gaver og støtte til ulike formål.

Andre forhold

Organisasjon - ansatte

I Fana Sparebank var det 134 ansatte i konsernet ved utgangen av 1. kvartal 2018 (134). Dette utgjorde 131 årsverk (129). Morbanken hadde 106 ansatte (106) og 103 årsverk (101).

Sykefraværet er fortsatt lavt, og utgjorde 2,7% i 1. kvartal mot 2,6% i foregående kvartal. Det er ikke registrert langtidsfravær i 1. kvartal 2018, hvilket oppleves som særlig gledelig. Tallene gir uttrykk for at banken lykkes med satsningen innenfor HMS.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Eiendomsmarkedet har vært noe svakt i 1. kvartal, og både boligprisene og antall solgte boliger har hatt en viss, negativ utvikling. Fana Sparebank Eiendom har i 1. kvartal 2018 etablert et nytt lavpriskonsept for eiendomsmegling, Himla, som består av 4 eiendomsmeglere. Fana Sparebank Eiendom solgte 150 eiendommer til en markedsverdi på ca. 540 MNOK i rapporteringsperioden. Selskapet har hatt noe økning i markedsandelene i 1. kvartal og har god oppdragsreserve inn i 2. kvartal. Selskapet og de 27 ansatte deler kontorer med banken ved hovedkontoret på Nesttun, Åsane, Kaigaten og Straume.

Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk viktige eierandeler i produkt- og tjenesteleverandører. Banken mottar provisjoner fra salg, og bygger opp verdier gjennom eierskapet over tid. På sikt vil mottatt utbytte synliggjøre den løpende verdiskapningen.

Selskapene konsolideres ikke i bankens regnskaper.

Frende Forsikring

Frende Forsikring omfatter både skade- og livsforsikring, og eies av 15 frittstående sparebanker. Fana Sparebanks eierandel er 11,03%. Banken selger skade- og livsforsikringsprodukter fra Frende, og mottar salgsbaserte provisjoner.

Brage Finans

Brage Finans leverer leasing og salgspantlån, og eies av 12 frittstående sparebanker. Fana Sparebank har en eierandel på 11,15%. I tillegg til eierskapet, deltar Fana Sparebank i flere syndikerte lån til Brage Finans.

Brage Finans passerte en milepæl i 1. kvartal 2018 ved at utlånsvolum generert av internt salg og fra bilforhandlere oversteg volumet som tilføres gjennom eierbankene.

Banken selger finansieringstjenester gjennom Brage Finans, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum.

Norne Securities

Norne Securities er et fullverdig verdipapirforetak som leverer tjenester innen verdipapirhandel og Corporate Finance. Norne Securities er bankens samarbeidspartner for levering av selvbetjente aksjehandelsløsninger til kunder.

Fana Sparebank leverer fonds- og aksjehandelsløsninger for bankens kunder gjennom Norne Securities. I 2017 gikk eier-

bankene inn i et omfattende fellesprosjekt med Norne Securities for å utvikle en ny, selvbetjent fondsportal. Løsningen ble lansert høsten 2017, og inneholder blant annet en fremtidsrettet og svært brukervennlig løsning for Aksjesparekonto og Individuell Pensjonssparing, IPS. Løsningene er tilgjengelige på alle digitale plattformer, herunder i Mobilbanken.

Gjennom fondsportalen tilbyr banken et bredt spekter av fond fra ledende forvaltere, og Fana Sparebank har klare forventninger om at satsningen vil bidra til å dekke kunders behov for plassering og langsiktig sparing i fond.

Vipps

Fana Sparebank er blant de over 100 bankene som inngikk samarbeid og eierskap i Vipps. Bankens eierskap blir utøvet gjennom et eget selskap, Balder AS, som samler Frendebankenes interesser. Balder AS eier 12% av Vipps, og Fana Sparebank har en eierandel på 4,4% av selskapet.

Den nasjonale satsningen på felles betalingsløsninger har utløst forslag om å slå sammen betalingssystemene Vipps og BankAxept, samt identifiseringsaktøren BankID. Fana Sparebank har eierinteresser i disse selskapene. Sammenslåingen avventer myndighetenes godkjenning. Etter regnskapsperiodens avslutning er det blitt kjent at Konkurransetilsynet har gitt aksept for sammenslåingen.

Utsiktene fremover

Pengemarkedsrenten er økt i årets første måneder. Etter hvert som økningen gjør seg gjeldende i bankens fundingkostnader, vil presset på rentemarginen gi seg utslag i behov for endringer i utlånsrenten. Norges Bank har signalisert at den første av inntil fire rentehevinger vil kunne bli gjennomført fra september 2018. Fana Sparebank forventer at boliglånsrentene vil øke i løpet av 2. eller 3. kvartal.

Renteøkning vil kunne medføre konsekvenser for låntagere med høy gjeldsgrad. Det må antas at en kommende periode med jevnlig justering av boliglånsrenten vil påvirke boligprisutviklingen og kundenes disponible inntekt. Fra bankens side følges markedsutviklingen nøye. Kombinasjonen av høyt privat forbruk og lav sparing kan på sikt skape problemer for betjeningsevne dersom renten skulle øke i vesentlig grad. Banken er imidlertid godt posisjonert til å håndtere dette både for den eksisterende utlånsporteføljen og i forbindelse med fortsatt utlånsvekst.

Banken har en målrettet satsning innen digitale tjenester, og en organisasjon rettet inn mot omstillingsevne og -vilje. Det er viktige forutsetninger for å kunne tilby kundene attraktive og fremtidsrettede løsninger.

Nettlån, den selvbetjente boliglånstjenesten, videreutvikles med ny funksjonalitet som representerer ytterligere forenkling av digitalisering av låneprosessen. Det forsterker bankens satsning på gode, kunderettede digitale tjenester. Styret vurderer Fana Sparebanks fokus på digitalisering, og de utfordringene det innebærer, som godt og målrettet, og at banken vil møte kunders behov for digitale tjenester i fremtiden.

Det er ikke gjort observasjoner som skulle tilsi at tapene i bankens utlånsportefølje blir vesentlig høyere fremover.

Fana Sparebank dekker gjeldende kapitalkrav med dagens aktivitetsnivå. Kapitalsituasjonen danner et godt utgangspunkt for videre utvikling og vekst.

Nesttun 3. mai 2018

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Linn Cecilie Moholt

Arnt Hugo Knudsen
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP
(MNOK)

Morbank			Konsern				
Året 2017	Pr 31.03. 2017	Pr 31.03. 2018		Note	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017
425,7	106,6	105,0	Renteinntekter		147,5	146,0	590,9
153,3	37,9	39,1	Rentekostnader		61,8	61,5	242,8
272,3	68,7	65,9	Netto renteinntekter		85,7	84,5	348,0
0,0							
16,8	2,4	1,3	Utbytte aksjer og egenkapitalbevis		0,1	0,1	14,5
72,9	16,4	17,5	Provisjonsinntekter og gebyrer		21,7	23,8	95,7
-6,4	-1,6	-1,6	Provisjonskostnader		-1,6	-1,6	-6,4
36,4	23,8	21,6	Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	8	21,6	23,4	33,9
2,8	0,7	0,7	Andre inntekter		0,0	0,0	0,4
122,6	41,7	39,5	Andre driftsinntekter		41,7	45,7	138,1
394,9	110,4	105,4	Sum inntekter		127,5	130,2	486,2
0,0							
99,0	25,5	26,0	Personalkostnader		31,1	32,0	123,2
43,6	9,9	10,1	Administrasjonskostnader		12,7	12,6	54,7
9,6	2,4	2,3	Ordinære avskrivninger		2,5	2,6	10,4
23,6	5,9	6,5	Andre kostnader		7,4	7,3	27,6
175,8	43,6	44,8	Sum driftskostnader		53,8	54,4	215,8
219,0	66,8	60,6	Resultat før tap		73,7	75,8	270,3
0,0							
6,8	4,3	1,3	Tap på utlån og garantier	3-4	1,2	4,4	7,8
212,2	62,5	59,2	Resultat før skatt		72,5	71,4	262,5
0,0							
44,4	11,8	9,7	Skattekostnad		13,0	14,5	57,1
167,8	50,7	49,6	Resultat for perioden		59,5	56,9	205,5

Totalresultat

167,8	50,7	49,566	Resultat for perioden		59,5	56,9	205,5
0,4	0,0	0,0	Estimatavvik pensjoner		0,0	0,0	0,4
-0,1	0,0	0,0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		0,0	0,0	-0,1
			Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet		0,0	0,0	0,3
0,3	0,0	0,0					
0,0	0,0	0,0	Tap på utlån til virkelig verdi		0,0	0,0	0,0
23,7	18,1	0,0	Endring fin.eiendeler tilgjengelig for salg		0,0	18,1	23,7
			Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet		0,0	18,1	23,7
23,7	18,1	0,0					
24,0	18,1	0,0	Andre inntekter og kostnader		0,0	18,1	24,0
191,8	68,8	49,6	Totalresultat for perioden		59,5	75,0	229,5

BALANSE
(MNOK)

Morbank			Konsern				
Året 2017	31.03.17	31.03.18	EIENDELER	Note	31.03.18	31.03.17	Året 2017
75,3	67,2	24,5	Kontanter, innskudd i N.B.		24,5	67,2	75,3
867,2	823,2	915,9	Utlån til kredittinstitusjoner		461,6	266,2	380,6
13.449,9	12.525,7	13.356,3	Netto utlån til kunder	3-5	20.866,9	19.318,0	20.693,5
10,4	4,9	0,8	Finansielle derivater	6	0,8	4,9	10,4
2.125,5	2.098,9	2.183,4	Rentebærende verdipapirer		2.273,7	2.199,3	2.215,8
512,6	553,6	576,3	Aksjer og egenkapitalbevis		576,3	553,6	512,6
260,0	260,0	360,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	Utsatt skattefordel		0,0	0,0	0,0
7,1	9,0	6,6	Immatrielle eiendeler		7,5	9,5	8,1
73,0	68,8	72,8	Varige driftsmidler		73,4	69,2	73,5
26,8	24,7	33,0	Andre eiendeler		33,0	24,7	26,8
11,2	14,0	15,8	Forskuddsbet. Kostnader		31,9	32,6	25,7
17.419,0	16.450,0	17.545,6	SUM EIENDELER		24.349,7	22.545,1	24.022,2

Året 2017	31.03.17	31.03.18	GJELD OG EGENKAPITAL		31.03.18	31.03.17	Året 2017
38,3	249,2	231,4	Gjeld til kredittinstitusjoner		18,3	226,1	18,4
10.763,3	10.565,7	10.676,7	Innskudd fra kunder		10.676,1	10.564,9	10.761,9
4.151,3	3.289,2	3.966,2	Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	9	10.690,7	9.156,6	10.489,7
30,3	28,8	26,5	Finansielle derivater	7	26,5	28,8	30,3
22,5	38,5	20,9	Annen gjeld		24,9	43,9	25,9
17,5	20,8	20,8	Pål. kostnader og forsk. betalte inntekter		24,5	25,2	21,2
38,7	14,2	32,9	Betalbar skatt		42,1	20,9	51,4
9,0	7,4	8,8	Utsatt skatt		8,8	7,4	8,9
9,5	14,5	17,1	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		17,2	14,5	9,5
299,7	299,6	462,9	Ansvarlig lånekapital	9	462,9	299,6	299,7
15.380,0	14.527,8	15.464,3	SUM GJELD		21.991,9	20.387,9	21.716,8
1.651,4	1.540,3	1.831,5	Sparebankens fond		2.107,9	1.775,2	1.917,8
35,6	35,7	49,5	Gavefond		49,5	35,7	35,6
151,6	146,0	0,0	Verdiendring aksjer tilgjengelig for salg		0,0	146,0	151,6
200,3	200,3	200,3	Hybridkapital		200,3	200,3	200,3
2.039,0	1.922,2	2.081,3	SUM EGENKAPITAL		2.357,7	2.157,1	2.305,4
17.419,0	16.450,0	17.545,6	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		24.349,7	22.545,1	24.022,2

Endringer i egenkapitalen

(MNOK)

MORBANK

Morbank	Spare-bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.16	1.522,1	9,6	127,9		1.659,6
Endring IB - effekt av rekl. fondsobligasjon	-0,3			200,3	200,0
Gavefond vedtatt forstaderskapsmøte	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,9			-3,9
Resultat for perioden	48,5				48,5
Andre inntekter og kostnader			18,1		18,1
Egenkapital pr 31.03.17	1.540,3	35,7	146,0	200,3	1.922,2
Egenkapital pr 31.12.17	1.651,4	35,6	151,6	200,3	2.039,0
Endring IB - effekt av IFRS 9 reklassifisering	151,6		-151,6		0,0
Endring IB - effekt av IFRS 9 tapsnedskr	1,0				1,0
Gavefond vedtatt generalforsamling	-20,0	20,0			0,0
Belastet gavefondet		-6,1			-6,1
Resultat for perioden	47,5			2,1	49,6
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,1	-2,1
Andre inntekter og kostnader	0,0				0,0
Egenkapital pr 31.03.18	1.831,5	49,5	0,0	200,3	2.081,3

KONSERN

	Spare-bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.16	1.750,8	9,6	127,9	0,0	1.888,3
Endring IB - effekt av rekl. fondsobligasjon	-0,3			200,3	200,0
Gavefond vedtatt forstaderskapsmøte	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,9			-3,9
Resultat for perioden	54,7				54,7
Andre inntekter og kostnader			18,1		18,1
Egenkapital pr 31.03.17	1.775,2	35,7	146,0	200,3	2.157,1
Egenkapital pr 31.12.17	1.917,8	35,6	151,6	200,3	2.305,4
Endring IB - effekt av IFRS 9 reklassifisering	151,6		-151,6		0,0
Endring IB - effekt av IFRS 9 tapsnedskr	1,1				1,1
Gavefond vedtatt generalforsamling	-20,0	20,0			0,0
Belastet gavefondet		-6,1			-6,1
Resultat for perioden	57,4			2,1	59,5
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,1	-2,1
Andre inntekter og kostnader					0,0
Egenkapital pr 31.03.18	2.107,9	49,5	0,0	200,3	2.357,7

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
(MNOK)

MORBANK
KONSERN

	note	31.03.18	31.03.17	31.03.18	31.03.17
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		113,5	106,6	150,9	141,3
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		92,0	-523,5	-174,7	-703,6
Renteutbetalinger til kunder		-6,7	-5,7	-6,7	-5,7
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		-103,3	-2,4	-102,4	-1,3
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,1	0,1	0,1	0,1
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		146,8	52,7	-78,8	17,9
Innbetaling av utbytte		0,1	0,1	0,1	0,1
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		-20,0	0,0	-20,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetalinger drift		-46,9	-42,9	-56,7	-54,3
Utbetalinger skatter		-16,0	-23,9	-22,8	-33,4
Øvrige inntekter		1,0	1,5	10,1	13,4
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		160,6	-437,4	-301,0	-625,6
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		-25,6	-0,4	-25,6	-0,4
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		0,0	64,7	0,0	64,7
Utbetaling salg aksjepost i datterselskaper		-100,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		1,2	2,3	0,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-1,6	-0,7	-1,8	-1,1
Salg av varige driftsmidler				0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-62,1	102,7	-62,1	102,6
Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer		11,6	13,8	11,8	14,1
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,7	0,7	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-176,0	183,0	-77,7	179,9
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	350,5	399,9	735,4	800,0
Utbetalt ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld		-528,4	-228,1	-528,4	-413,5
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-12,6	-13,9	-34,1	-37,2
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	199,6	99,7	199,6	99,7
Utbetalt ved tilbakebet. av ansvarlig lånekapital		-36,6		-36,6	
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-1,8	-3,7	-1,8	-3,7
Gavefond		-6,1	-3,9	-6,1	-3,9
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-35,4	249,9	327,9	441,3
Netto kontantstrøm for perioden		-50,8	-4,5	-50,8	-4,5
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		75,3	71,7	75,3	71,7
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		24,5	67,2	24,5	67,2
Netto endring i kontanter		-50,8	-4,5	-50,8	-4,5

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.18-31.03.18. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting. Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsippene og med samme beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

IFRS 9 Finansielle instrumenter er gjeldende fra 1. januar 2018. Standarden erstatter IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler nye prinsipper for finansielle instrumenter med hensyn til klassifisering og måling, sikringsbokføring og nedskrivning. Standarden implementeres retrospektivt, men det er ikke krav å utarbeide sammenligningstall. Dette er heller ikke gjort.

For nærmere beskrivelse av Fana Sparebank sin klassifisering av finansielle instrument etter IFRS 9 henvises det til note 41 i årsrapporten for 2017. I samme note er det en beskrivelse av Fana Sparebank sin nedskrivningsmodell samt tabeller som viser implementeringseffekter ved overgangen fra IAS 39 til IFRS 9.

Bankens fondsobligasjon ble i 2017 og tidligere klassifisert som gjeld under "ansvarlig lånekapital". Fra 1.1. 2018 presenteres fondsobligasjonen som en del av bankens innskutte egenkapital. Sammenligningstall er omarbeidet. Viser til note 1 i årsrapporten 2017 for nærmere omtale.

Note 2 Segmentrapportering

(MNOK)

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 3 driftssegmenter for bankdrift: Personmarked, Bedriftsmarked og Kapitalmarked. I tillegg blir datterselskapet Fana Sparebank Eiendom AS rapportert som eget driftssegment. Ufordelt er inntekter og kostnader, samt strategiske investeringer som ikke direkte kan henføres til segmentene.

Fana Sparebank Boligkreditt AS blir internt rapportert som del av bankdriften, hovedsakelig på segmentene Privatmarked og Kapitalmarked.

Segmentinndelingen gjenspeiler måten banken er organisert på, og baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer til øverste beslutningstaker (administrerende direktør).

Konserninterne transaksjoner, investeringer og mellomværende elimineres.

31.03.2018

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	54,9	31,3	-1,5	-0,1	1,0	0,0	85,7
Driftsinntekter	9,2	2,4	11,7	9,1	11,2	-1,8	41,7
Driftskostnader	31,7	10,8	3,1	8,9	0,0	-0,7	53,8
Tap	-0,5	1,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2
Resultat før skatt	33,0	21,3	7,1	0,1	12,1	-1,1	72,5

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	15.684,4	5.188,2	0,0	0,0	0,0	-5,7	20.866,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.577,4	13,8	893,8	-2,3	3.482,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.777,9	2.332,4	566,4	0,0	0,0	-0,6	10.676,1
Annen gjeld og egenkapital	7.906,4	2.855,9	2.011,0	13,8	893,8	-7,5	13.673,5

31.03.2017

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	49,7	33,1	1,2	-0,1	0,7	0,0	84,5
Driftsinntekter	8,9	2,2	13,5	11,9	12,3	-3,0	45,7
Driftskostnader	30,0	10,8	3,4	10,9	0,0	-0,7	54,4
Tap	1,1	3,2	0,0	0,0	0,0	0,0	4,4
Resultat før skatt	27,5	21,2	11,2	0,9	12,9	-2,3	71,4

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	14.119,5	5.202,5	0,0	0,0	0,0	-4,0	19.318,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.552,7	20,0	661,0	-6,5	3.227,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.526,0	2.529,2	510,5	0,0	0,0	-0,7	10.564,9
Annen gjeld og egenkapital	6.593,5	2.673,3	2.042,2	20,0	661,0	-9,8	11.980,2

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier (MNOK)

Tap på utlån og garantier	MORBANK			KONSERN		
	31.03.18	31.03.17	Året 2017	31.03.18	31.03.17	Året 2017
Periodens endring i gruppenedskrivninger (IAS 39)		2,1	4,3		2,1	5,3
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1,9	1,4	-2,8	1,9	1,4	-3,5
Endring nedskrivninger steg 1	0,1			0,1		
Endring nedskrivninger steg 2	-0,7			-1,0		
Endring nedskrivninger steg 3	-0,6			-0,3		
Amortiseringseffekter	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,2	0,0	9,5	0,1	0,0	9,5
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,5	0,9	0,7	0,5	0,9	1,4
Sum brutto tap	1,4	4,5	11,7	1,3	4,5	12,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,2	-4,9	-0,1	-0,2	-4,9
Sum tap på utlån og garantier	1,3	4,3	6,8	1,2	4,4	7,8

KONSERN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Totale nedskrivninger pr 31.12.17 ihht IAS 39				67,1
Effekt av overgang til IFRS 9				-1,4
Nedskrivninger 01.01.2018 ihht IFRS 9	5,6	31,8	28,3	65,7
Migrert fra steg 1	-0,8	0,8	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	2,3	-2,3	0,0	0,0
Migrert fra steg 3	0,6	0,0	-0,6	0,0
Endring engasjement som ikke har migrert	-2,7	3,6	0,1	1,0
Nye tap	1,4	1,3	0,1	2,8
Fraregnede tap	-0,6	-4,4	-0,1	-5,1
Endring i individuelle tapsnedskrivninger	0,0	0,0	1,9	1,9
Nedskrivninger 31.03.2018	5,6	30,8	29,8	66,2
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,3 %</i>

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	pr 31.03. 2018	pr 31.03. 2017	Året 2017	pr 31.03. 2018	pr 31.03. 2017	Året 2017
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	51,9	48,8	52,6	60,8	53,3	57,1
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	43,0	48,5	37,3	44,5	50,6	38,0
Sum brutto misligholdte engasjement	94,9	97,3	90,0	105,3	103,9	95,0
- nedskrivninger på individuelle utlån	16,8	24,3	15,4	16,8	24,3	15,4
Netto misligholdte engasjement	78,1	73,1	74,6	88,5	79,6	79,6
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	<i>0,7 %</i>	<i>0,8 %</i>	<i>0,7 %</i>	<i>0,5 %</i>	<i>0,5 %</i>	<i>0,5 %</i>
<i>Avsetningsgrad</i>	<i>17,7 %</i>	<i>24,9 %</i>	<i>17,1 %</i>	<i>16,0 %</i>	<i>23,3 %</i>	<i>16,2 %</i>
Brutto tapsutsatte engasjement	73,0	58,5	79,6	73,0	58,5	79,6
- nedskrivninger på individuelle utlån	11,5	7,8	11,7	11,5	7,8	11,7
Netto tapsutsatte engasjement	61,5	50,7	67,9	61,5	50,7	67,9
<i>Brutto tapsuts. engasjement i % av brutto utlån</i>	<i>0,5 %</i>	<i>0,5 %</i>	<i>0,6 %</i>	<i>0,3 %</i>	<i>0,3 %</i>	<i>0,4 %</i>
<i>Avsetningsgrad</i>	<i>15,8 %</i>	<i>13,4 %</i>	<i>14,7 %</i>	<i>15,8 %</i>	<i>13,4 %</i>	<i>14,7 %</i>

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017
Næringssektor						
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	5	7	5	11	13	11
Industri & Bergverk	107	83	61	115	95	73
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	230	226	238	261	262	268
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	94	87	96	105	99	112
Transport	23	25	25	52	46	55
Omsetning og drift av fast eiendom	3.947	3.879	3.829	4.013	3.947	3.895
Utvikling byggeprosjekter	427	410	441	427	410	441
Tjenesteytende næringer ellers	465	554	615	546	624	692
Sum næringsliv/offentlig	5.299	5.271	5.311	5.530	5.496	5.547
Lønnstagere m.m.	8.117	7.280	8.164	15.406	13.851	15.179
Sum brutto utlån kunder	13.416	12.551	13.475	20.936	19.347	20.726
Utlån kredittinstusjoner	916	823	867	462	266	381

*) tall for 2017 er før verdiendring på lån til virkelig verdi, påløpte renter og amortiseringer

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017
Merverdi derivater knyttet til utlån	0,6	0	0	0,6	0	0
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,2	0	0	0,2	0	0
Merverdi derivater knyttet til funding	0,0	4,9	10,1	0,0	4,9	10,1
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3
Sum finansielle derivater	0,8	4,9	10,4	0,8	4,9	10,4

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	7,0	14,9	11,5	7,0	14,9	11,5
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapirer	17,2	13,8	18,7	17,2	13,8	18,7
Mindreverdi derivater knyttet til funding	2,3	0,0	0,0	2,3	0,0	0,0
Sum finansielle derivater	26,5	28,8	30,3	26,5	28,8	30,3

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-0,2	7,2	10,2	-0,3	7,2	10,2
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-1,1	0,9	3,5	-1,1	0,9	3,5
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	18,4	10,0	10,0	18,4	10,0	10,0
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,8	4,6	6,1	0,8	4,6	6,1
Netto gevinst/tap valuta	0,3	0,3	1,3	0,3	0,3	1,3
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	3,8	0,3	1,3	3,8	0,3	1,3
Netto verdiendring utlån	-3,2	-0,3	-1,7	-3,2	-0,3	-1,7
Netto verdiendring funding	2,9	0,7	6,0	2,9	0,2	3,5
Netto verdiendring innskudd	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0	-0,4
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	21,6	23,8	36,4	21,6	23,4	33,9

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2017	Året 2017
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.767,5	2.981,8	3.766,5	10.492,0	8.849,2	10.104,8
Egenbeholdning sert. og obl.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	3.767,5	2.981,8	3.766,5	10.492,0	8.849,2	10.104,8
Obligasjoner til virkelig verdi	202,2	301,3	384,8	202,2	301,3	384,8
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	-3,5	6,1	0,1	-3,5	6,1	0,1
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	198,7	307,5	384,8	198,7	307,5	384,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.966,2	3.289,2	4.151,3	10.690,7	9.156,6	10.489,7

Morbank	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.2018					31.12.2017
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.767,5	350,0	-350,0	0,0	1,0	3.766,5
Obligasjoner til virkelig verdi	202,2	0,0	-178,0	0,0	-4,6	384,8
Verdiregulering	-3,5	0,0	0,0	0,0	-3,5	0,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.966,2	350,0	-528,0	0,0	-7,08	4.151,3

Konsern	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.2018					31.12.2017
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.492,0	735,0	-350,0	0,0	2,2	10.104,8
Obligasjoner til virkelig verdi	202,2	0,0	-178,0	0,0	-4,6	384,8
Verdiregulering	-3,5	0,0	0,0	0,0	-3,5	0,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.690,7	735,0	-528,0	0,0	-5,9	10.489,7

	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse
Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	31.03.2018					31.12.2017
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	462,9	200,0	-36,5	0,0	-0,2	299,7
Fondsobligasjoner (reklasifisert til egenkapital)	0,0	0,0	0,0	0,0	-200,0	200,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	462,9	200,0	-36,5	0,0	-200,3	499,7

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

	MORBANK		KONSERN	
	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekapital	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanseført verdi 31.12.2017	4.151,3	299,7	10.489,7	299,7
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	350,5	199,6	735,4	199,6
Tilbakebetaling av gjeld	-528,4	-36,6	-528,4	-36,6
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter og amortisering	-3,7	0,4	-2,4	0,4
Endring virkelig verdi	-3,5	0	-3,5	0,0
Balanseført verdi 31.03.2018	3.966,2	462,9	10.690,7	462,9

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Fana Sparebank eier 100% i Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Fana Sparebank har mottatt 5,0 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 7,5 MRD i brutto utlån, hvorav 6,7 MRD er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 1. kvartal står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 0 MNOK.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 800 MNOK. Avtalen skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er. Pr. kvartalsskiftet er rammekreditten opptrukket med 454 MNOK.

I tillegg har Fana Sparebank Eiendom en trekkfasilitet på 8,0 MNOK. Pr 31.03.2018 var det benyttet 4,6 MNOK. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Fana Sparebank Boligkreditt AS har i tillegg til nevnte trekkfasilitet på 800 MNOK, 3 stk. RCF avtaler (revolving credit facility) mot Fana Sparebank:

- o Avtale knyttet til overpantsettelse. Rammen kan benyttes til kjøp av ny sikkerhetsmasse i form av utlån eller andre instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Rammen pr. 31.03.2018 utgjør 1.008 MNOK og er avhengig av den til hver tid utstedte OMF-portefølje i selskapet.
- o Avtale knyttet til finansiering av opptrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 31.03.2018 er 689 MNOK.
- o Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkreditselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.03.2018 er 585 MNOK.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

Pr 31.03.2018

	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Konsern				
Kontanter og fordring på sentralbanken	24,5			24,5
Utlån til kredittinstitusjoner	461,6			461,6
Utlån til kunder	20.030,4	836,5		20.866,9
Finansielle derivater		0,8		0,8
Rentebærende verdipapir		2.273,7		2.273,7
Aksjer og egenkapitalbevis		576,3		576,3
Sum finansielle eiendeler	20.516,5	3.687,3	0,0	24.203,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	18,3			
Innskudd fra kunder	10.122,5	553,6		10.676,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.492,0		198,7	10.690,7
Finansielle derivater		26,5		26,5
Ansvarlig lånekapital	462,9			462,9
Sum finansiell gjeld	21.095,7	580,2	198,7	21.856,3

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(MNOK)

	31.03.2018		31.03.2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	24,5	24,5	67,2	67,2
Utlån til kredittinstitusjoner	461,6	461,6	266,2	266,2
Utlån til kunder	20.030,4	20.030,4	18.385,0	18.385,0
Sum finansielle eiendeler	20.516,5	20.516,5	18.718,4	18.718,4
Gjeld til kredittinstitusjoner	18,3	18,3	226,1	226,1
Innskudd fra kunder	10.122,5	10.122,5	10.239,0	10.239,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.492,0	10.558,6	8.849,2	8.888,5
Ansvarlig lånekapital	462,9	465,3	499,5	502,3
Sum finansiell gjeld	21.095,7	21.164,8	19.813,8	2.078,9

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til amortisert kost etter verdsettelsesmetode.

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Kontanter	0,0	24,5	0,0	24,5
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	461,6	0,0	461,6
Utlån til kunder	0,0	0,0	20.030,4	20.030,4
Sum	0,0	486,1	20.030,4	20.516,5
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	18,3	0,0	18,3
Innskudd fra kunder	0,0	10.122,5	0,0	10.122,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	10.558,6	0,0	10.558,6
Ansvarlig lånekapital	0,0	465,3	0,0	465,3
Sum	0,0	21.164,8	0,0	21.164,8

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

Nivå 1. Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle instrumenter. I denne kategorien inngår børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2. Virkelig verdi måles med bruk av andre observerbare markedsdata enn det som benyttes på nivå 1, enten direkte priser eller indirekte utledet av priser som er observerbare i markedet. I denne kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som ikke omsettes i et aktivt marked, derivater, innskudd og verdipapirgjeld.

Nivå 3. Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input.)

I kategorien inngår utlån til kunder og aksjer som ikke omsettes i et aktivt marked.

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter fra et nivå til et annet i perioden.

Note 13 Verdssettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (MNOK)

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode.

Pr 31.03.18

Konsern	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Sum</i>
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	836,5	836,5
Rentebærende verdipapirer	125,3	2.148,3	0,0	2.273,7
Finansielle derivater	0,0	0,8	0,0	0,8
Aksjer	191,3	0,0	385,0	576,3
Sum	316,6	2.149,1	1.221,6	3.687,3
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	553,6	0,0	553,6
Verdipapirgjeld	0,0	198,7	0,0	198,7
Finansielle derivater	0,0	26,5	0,0	26,5
Sum	0,0	778,9	0,0	778,9

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

	Utlån til kunder	Aksjer
Morbank og konsern		
Balanseført verdi per 31.12.16	920,9	356,8
Tilgang	70,0	15,3
Avgang/forfalt	-236,9	-64,7
Netto gevinst/tap	0,9	10,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-2,6	23,7
Balanseført verdi per 31.12.17	752,4	341,0
Tilgang	107,6	25,6
Avgang/forfalt	-20,2	0,0
Netto gevinst/tap	0,1	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-3,3	18,4
Balanseført verdi per 31.03.18	836,5	385,0

* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.18	31.03.17	31.12.17	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Sparebankens fond	1.783,9	1.492,2	1.651,6	1.783,0	1.492,2	1.651,6
Gavefond	49,5	35,7	35,6	49,5	35,7	35,6
Fond for urealiserte gevinster		146,0	151,6		146,0	151,6
Annen egenkapital				267,4	228,7	266,4
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	1.833,4	1.673,8	1.838,9	2.099,9	1.902,5	2.105,2
Fradrag i ren kjernekapital						
Verdjustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,7	-4,7	-4,6	-4,8	-4,7	-4,8
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-4,9	-6,8	-5,3	-5,6	-7,1	-6,1
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-79,4	0,0	-72,5	-79,4	0,0	-72,5
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	-87,6	-129,9	-60,1	-60,9	-107,1	-33,5
Sum fradrag i ren kjernekapital	-177,1	-141,4	-142,5	-150,7	-118,9	-116,9
Sum ren kjernekapital	1.656,3	1.532,4	1.696,4	1.949,2	1.783,6	1.988,3
Kjernekapital						
Fondsobligasjoner	200,3	199,6	199,7	200,3	199,6	199,7
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	199,5	199,6	199,7	200,3	199,6	199,7
Sum kjernekapital	1.855,8	1.732,0	1.896,1	2.149,5	1.983,2	2.188,1
Tilleggs kapital						
Ansvarlig lånekapital	299,5	299,4	299,4	299,5	299,4	299,4
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum tilleggs kapital	298,9	299,4	299,4	299,5	299,4	299,4
Sum ansvarlig kapital	2.154,7	2.031,4	2.195,5	2.448,9	2.282,6	2.487,5
Risikovektet volum	10.367,9	10.043,9	10.340,8	12.800,9	12.365,7	12.797,5
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.607,0	1.506,6	1.602,8	2.304,2	1.854,9	2.303,6
Kapitaldekning	20,78 %	20,23 %	21,23 %	19,13 %	18,46 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	17,90 %	17,24 %	18,34 %	16,79 %	16,04 %	17,10 %
Ren kjernekapital	15,97 %	15,26 %	16,40 %	15,23 %	14,42 %	15,54 %

Rapportering for foretak i samarbeidende gruppe:*)

Kapitaldekning	18,87 %	18,40 %	19,07 %
Kjernekapitaldekning	16,55 %	15,98 %	16,73 %
Ren kjernekapital	14,97 %	14,43 %	15,15 %

*) Inkluderer 11,15 % eierandel i Brage Finans AS

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.03.18	31.03.17	31.12.17	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	3,6	2,9	5,7	3,6	2,9	5,7
Institusjoner	30,4	23,2	27,2	9,7	5,7	6,7
Foretak	34,2	53,9	37,3	33,8	53,5	37,0
Massemarkedssegment	3,7	2,7	3,5	3,7	2,7	3,5
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	592,6	568,4	600,5	813,4	767,7	813,2
Forfalte engasjementer	8,6	8,4	9,1	8,7	8,5	9,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	9,7	8,9	8,7	10,3	9,5	9,3
Andeler i verdipapirfond	5,6	11,8	5,2	5,6	11,8	5,2
Egenkapitalposisjoner	81,1	67,6	75,6	57,7	51,3	60,1
Øvrige engasjement	11,0	12,2	10,4	12,6	13,7	11,6
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	780,6	759,9	783,3	959,1	927,2	961,4
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	48,1	43,3	43,3	64,3	61,7	61,7
CVA tillegg	0,7	0,3	0,7	0,7	0,3	0,7
Sum minstekrav til ansvarlig kapital *)	829,4	803,5	827,3	1.024,1	989,3	1.023,8
Bufferkrav:						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	259,2	251,1	258,5	320,0	309,1	319,9
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31.12.17)	207,4	150,7	206,8	256,0	185,5	256,0
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	311,0	301,3	310,2	384,0	371,0	383,9
Bufferkrav i ren kjernekapital	777,6	703,1	775,6	960,1	865,6	959,8
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)				320,0		319,9
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital				1.280,1		1.279,8
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.607,0	1.506,6	1.602,8	2.304,2	1.854,9	2.303,6

Kapitaldekningen er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter standardmetoden 1. 7. 2014 trådte nytt regelverk i kraft. CRD IV / Basel III erstattet Basel II. Etter overgangsregler vil full implementering være gjeldende fra 1. januar 2019.

www.fanasparebank.no

A Østre Nesttunvei 1, 5221 Nesttun | T 915 03411 |
E post@fanasparebank.no | Org.nr 937 896 859

