



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2018

2. KVARTAL

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	1. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2017
Resultatsammendrag i millioner			
Netto renteinntekter	171,6	170,2	348,0
Andre driftsinntekter	91,5	89,7	138,1
Sum inntekter	263,1	259,9	486,2
Sum driftskostnader	112,0	109,6	215,8
Resultat før tap	151,1	150,3	270,3
Tap på utlån og garantier	14,6	3,9	7,8
Resultat før skatt	136,5	146,4	262,5
Skattekostnader	23,0	29,2	57,1
Resultat etter skattekostnad	113,5	117,3	205,5
Totalresultat for perioden	113,5	135,3	229,5
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekter	1,42	1,52	1,51
Andre driftsinntekter	0,76	0,80	0,60
Sum inntekter	2,18	2,32	2,11
Sum driftskostnader	0,93	0,98	0,94
Resultat før tap	1,25	1,34	1,17
Tap på utlån og garantier	0,12	0,03	0,03
Resultat før skatt	1,13	1,31	1,14
Skattekostnader	0,19	0,26	0,25
Resultat etter skattekostnad	0,94	1,05	0,89
Totalresultat for perioden	0,94	1,21	1,00
Balansetall			
Brutto utlån	21.665	19.856	20.759
Innskudd fra kunder	11.209	11.025	10.762
Forvaltningskapital	25.027	23.302	24.022
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24.323	22.589	23.062
Nøkkeltall hittil i år			
Utlånsvekst siste 12 mnd	9,1 %	11,7 %	11,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	1,7 %	2,0 %	1,9 %
Innskuddsdekning	51,7 %	55,5 %	51,8 %
Kostnadsprosent	1 42,6 %	42,9 %	44,4 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst /tap finansielle instrumenter)	48,9 %	48,4 %	47,7 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	10,3 %	13,5 %	11,1 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 10,3 %	11,7 %	9,9 %
Kapitaldekning i %	19,1 %	18,1 %	19,1 %
Kjernekapitaldekning i %	16,8 %	15,7 %	16,7 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,2 %	14,2 %	15,2 %
LCR	196 %	181,0 %	184 %
Leverage ratio	8,6 %	8,1 %	8,7 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	2. kv. 18	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
Renteinntekter	155,2	147,5	149,9	148,3	146,6	146,0	144,7	140,9	141,7	141,1
Rentekostnader	69,3	61,8	60,3	60,1	60,9	61,5	60,6	58,4	59,6	60,8
Netto renteinntekter	85,9	85,7	89,6	88,3	85,6	84,5	84,1	82,5	82,2	80,3
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	8,4	0,1	0,0	0,0	14,4	0,1	0,0	0,5	20,8	0,0
Provisjonsinntekter og gebyrer	29,8	21,7	25,5	20,8	25,5	23,8	23,1	24,3	26,7	22,0
Provisjonskostnader	-1,6	-1,6	-1,7	-1,5	-1,6	-1,6	-1,7	-1,5	-1,5	-1,6
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	12,6	21,6	1,0	3,9	5,7	23,4	3,2	18,9	7,9	-8,8
Andre inntekter	0,5	0,0	0,4	0,0	0,1	0,0	0,4	0,1	0,1	0,3
Andre driftsinntekter	49,8	41,7	25,3	23,1	44,1	45,7	25,0	42,2	53,9	11,9
Sum inntekter	135,7	127,5	114,9	111,4	129,7	130,2	109,2	124,7	136,1	92,2
Personalkostnader	31,1	31,1	32,9	27,6	30,8	32,0	2,3	27,9	28,8	30,4
Administrasjonskostnader	15,4	12,7	14,6	12,3	15,2	12,6	15,9	13,7	14,9	12,2
Ordinære avskrivninger	2,5	2,5	2,6	2,7	2,6	2,6	2,7	3,4	3,4	3,4
Andre kostnader	9,3	7,4	6,0	7,7	6,6	7,3	8,2	8,2	8,3	7,4
Sum driftskostnader	58,3	53,8	56,0	50,2	55,2	54,4	29,1	53,1	55,4	53,5
Resultat før tap	77,4	73,7	58,9	61,2	74,5	75,8	80,1	71,6	80,7	38,8
Tap på utlån og garantier	13,4	1,2	0,4	3,5	-0,5	4,4	5,7	5,6	0,8	-2,0
Resultat før skatt	64,0	72,5	58,4	57,7	75,0	71,4	74,4	66,0	80,0	40,8
Skattekostnad	10,0	13,0	14,7	13,2	14,6	14,5	16,6	19,5	13,9	8,7
Resultat etter skattekostnad	54,0	59,5	43,7	44,6	60,4	56,9	57,8	46,5	66,0	32,2
Totalresultat	54,0	59,5	48,4	45,7	60,4	75,0	90,0	46,5	48,4	32,2

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	2. kv. 18	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
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	9,6 %	11,0 %	8,8 %	8,3 %	11,8 %	15,3 %	19,1 %	10,0 %	10,8 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	9,6 %	11,0 %	7,9 %	8,3 %	11,8 %	11,5 %	12,1 %	10,0 %	14,9 %	7,2 %
Rentenetto i % av GFK	1,40	1,44	1,49	1,50	1,50	1,54	1,54	1,53	1,57	1,56
Kostn. i % av inntekter	42,9	42,2	48,8	45,1	42,5	41,8	26,6	42,6	40,7	58,0
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	47,3	50,8	49,2	46,7	44,5	51,0	27,5	50,2	43,2	52,9
Brutto utlån til kunder	21.665	20.931	20.759	20.181	19.856	19.386	18.672	18.202	17.777	17.426
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	9,1 %	8,0 %	11,2 %	10,9 %	11,7 %	11,2 %	7,4 %	6,4 %	7,2 %	6,5 %
Innskudd fra kunder	11.209	10.676	10.762	10.797	11.025	10.565	10.557	10.579	10.810	10.215
Innskuddsdekning	51,7	51,0	51,8	53,5	55,5	54,5	56,5	58,1	60,8	58,6
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	1,7 %	1,1 %	1,9 %	2,1 %	2,0 %	3,4 %	2,3 %	5,2 %	7,2 %	5,8 %
Forvaltningskapital	25.027	24.350	24.029	23.548	23.302	22.545	21.990	21.510	21.460	20.666
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	24.549	24.103	23.838	23.296	22.881	22.286	21.734	21.495	21.076	20.664
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	7,4 %	8,0 %	9,3 %	9,5 %	8,6 %	9,1 %	5,9 %	5,7 %	7,1 %	4,4 %
Kapitaldekning	19,1 %	18,9 %	19,1 %	18,3 %	18,1 %	18,4 %	18,0 %	16,8 %	17,2 %	18,1 %
Kjernekapital	16,8 %	16,6 %	16,7 %	15,9 %	15,7 %	16,0 %	16,4 %	15,2 %	15,4 %	16,3 %
Ren kjernekapital	15,2 %	15,0 %	15,2 %	14,3 %	14,2 %	14,4 %	14,8 %	13,5 %	13,7 %	14,5 %

Kvartalsregnskap for og per 2. kvartal 2018

Fana Sparebank har økt utlånene til personmarkedet og lån til boligformål med solide 3,4 prosent i 2. kvartal og 10,8 prosent de siste 12 måneder. Samlet utlånsvekst det siste året utgjør 1,8 milliarder kroner, eller 9,1 prosent. Forvaltningskapitalen passerte for første gang 25 milliarder kroner ved halvårsskiftet. Utlånsveksten er medvirkende til at bankens renteinntekter vokser med 5,2 prosent sammenlignet med første kvartal, og er 5,9 prosent opp fra tilsvarende periode i fjor.

Rentekostnadene øker, og netto renteinntekter utgjør 85,9 millioner kroner i 2. kvartal, marginalt bedre enn i samme periode i fjor. Andre driftsinntekter øker med 5,7 millioner kroner, mens ordinære driftskostnader på 58,3 millioner kroner er 3,1 millioner kroner høyere enn i samme periode i 2017.

Netto provisjonsinntekter utgjør 28,2 millioner kroner i 2. kvartal. Det er en forbedring på 4,3 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Banken opplever fremgang innen alle produktområder, herunder fra eiendomshandel der det nye lavpriskonseptet Himla har opparbeidet en markedsandel på nær 4 prosent i Bergensmarkedet.

Resultat før tap utgjorde 77,4 millioner kroner i 2. kvartal. Med tap på utlån og garantier på 13,4 millioner kroner ble resultat før skatt 64 millioner kroner, mens resultat for perioden og totalresultatet ble 54 millioner kroner.

Fana Sparebank oppnådde en egenkapitalavkastning på 9,6 prosent for 2. kvartal, og 10,3 prosent hittil i år.

Fana Sparebank har 15,2 prosent i ren kjernekapital inkludert perioderesultatet ved utgangen av kvartalet. Konsernet er tilfredsstillende kapitalisert, og oppfyller alle regulatoriske kapitalkrav.

Resultatutvikling

Fana Sparebanks rentenetto utgjorde 85,9 MNOK i 2. kvartal (85,6). Det representerer en økning på 0,3 MNOK eller 0,4 prosent fra tilsvarende periode i 2017. Rentenettoen utgjør 1,40 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital på kvartalsbasis.

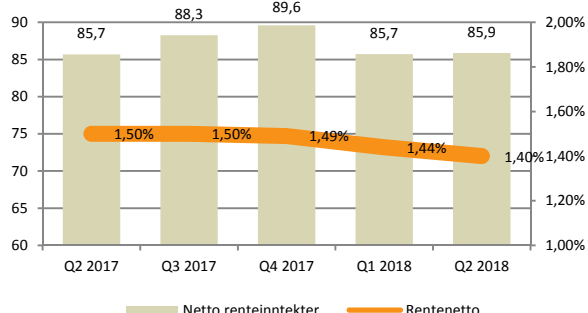


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 64 MNOK i 2. kvartal 2018 (75,0). Resultat etter skattekostnader utgjorde 54 MNOK (60,4). Tilsvarende gjelder for totalresultatet.

Egenkapitalavkastningen for kvartalet utgjorde 9,6 prosent. Tilsvarende tall gjelder totalresultatet.

Hittil i år har Fana Sparebank oppnådd et resultat etter skattekostnader på 113,5 MNOK (117,3). Egenkapitalavkastningen utgjør 10,3 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 relativt høy pengemarkedsrente. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,40 prosent for kvartalet.

Det er noe svakere enn foregående kvartal (1,44) og målt mot tilsvarende periode i fjor (1,50).

Det er mottatt utbytte på 8,4 MNOK i 2. kvartal. Av dette utgjør 7,2 MNOK utbytte fra Frende Forsikring, ned fra 13,2 MNOK i 2017. Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 28,2 MNOK i 2. kvartal mot 23,9 i tilsvarende kvartal i fjor. Økningen i provisjonsinntektene utgjør 18 prosent. Dette tilskrives generelt høyere provisjonsinntekter fra forsikrings-salg, fondsforvaltning og korttransaksjoner, samt økte inntekter fra eiendomsmeglervirksomheten.

Finansielle instrumenter

Netto bidrag fra finansielle instrumenter var 12,6 MNOK (5,7) for kvartalet.

Finansielle instrumenter	2018		2017		2017
	Q2	YTD	Q2	YTD	
MNOK					
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	-1,0	-1,3	3,1	10,3	10,2
Gev./tap) på obligasjonsfond	1,0	1,8	0,8	5,4	6,1
Gevinst/(tap) på aksjer	15,6	32,9	0,9	11,9	13,5
Gevinst/(tap) andre fin. instr.	-3,0	0,7	0,9	1,5	4,1
Netto gevinst/(tap) fin. instr.	12,6	34,1	5,7	29,1	33,9

Resultatet inneholder elementer av markedsverdijusteringer for enkelte av bankens aksjer med strategisk karakter. I 2. kvartal er det foretatt markedsverdijustering av aksjene i Frende Forsikring med 14,9 MNOK. Det kommer i tillegg til en justering på 7,5 MNOK i 1. kvartal.

Hittil i år er det gjort markedsverdijusteringer av aksjer med strategisk karakter på til sammen 33,4 MNOK.

Justeringene er urealiserte gevinster. Det er ellers mindre verdiendringer i verdipapirporteføljene.

Verdipapirporteføljen består i det alt vesentlige av obligasjoner av høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, kommunelån og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som holdes i bankens likviditetsportefølje (LCR). I tillegg plasseres deler av

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. Konsernets perioderegnskap er underlagt forenklet revisorkontroll.

likviditetsbufferen i obligasjoner utstedt av banker. I bankens kapitalforvaltning brukes også ekstern forvaltning i form av plassering i obligasjonsfond. Beholdningene av rentebærende verdipapirer er hovedsakelig av langsiktige karakter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 58,3 MNOK i kvartalet. Tilsvarende tall for 2017 var 55,2 MNOK. Driftskostnadene er således økt med 3,1 MNOK eller 5,6 prosent sammenlignet med fjoråret. Personalkostnadene utgjør 31,1 MNOK, det samme i foregående kvartal og 0,3 MNOK høyere enn for tilsvarende kvartal i fjor (30,8 MNOK).

Effekten av finansskatten som ble innført i 2017 utgjør 1,0 MNOK i kvartalet. Økningen i øvrige driftskostnader utgjør 2,7 MNOK. Kostnadsøkningen har flere årsaker, herunder noe bruk av eksterne konsulenttjenester i perioden. Kostnadsprosenten utgjorde 42,9 (42,5) i 2. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 47,3 for kvartalet (44,5).

Kostnadsprosent	2017		2018	
	Q2	YTD	Q2	YTD
Kostnadsprosent	43,3 %	42,9 %	42,9 %	42,6 %
- justert for engangsposter	-	44,6 %	-	-
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	45,3 %	48,4 %	47,3 %	48,9 %
- justert for engangsposter	45,3 %	48,4 %	47,3 %	48,9 %

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

Tap og nedskrivninger

Konsernets tap på utlån og garantier på totalt 13,4 MNOK i 2. kvartal 2018, mot tilbakeføring av tap på 0,5 MNOK i tilsvarende periode i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,22 prosent (-0,01). Tapene i 2. kvartal er knyttet til økte beregnede individuelle tapsnedskrivninger på tre bedriftsengasjementer. Tross disse avsetningene i 2. kvartal, anses kvalitet i utlånsporteføljen å være god.

Resultat

Resultat etter skatt for 2. kvartal var 54,0 MNOK (60,4). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 9,6 prosent for kvartalet, mot 11,8 prosent i tilsvarende periode i 2017. Det er ikke registrert poster som påvirker konsernets totalresultat. Den annualisert egenkapitalavkastning er dermed lik som for resultat etter skatt.

Resultat etter skatt hittil i år utgjør 113,5 MNOK (117,3). Det gir en egenkapitalavkastning på 10,3 prosent (11,7).

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 25 MRDNOK ved utgangen av 2. kvartal 2018. Det representerer en økning på 677 MNOK i kvartalet og 1.725 MNOK de siste 12 måneder. Utlån er den primære driveren for veksten i forvaltningskapital.

Utlån

Brutto utlån til kunder utgjorde 21,7 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (19,8). Det inkluderer 7,9 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsveksten har vært meget positiv både for 2. kvartal og for siste 12-månedersperiode. For 2. kvartal alene er utlånene økt med 734 MNOK, eller 3,5 prosent. Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 3,4 prosent siste kvartal, mens utlånsmassen for bedriftsmarked (BM) økte med 3,8 prosent. Utlån til BM representerer 26,8 prosent av konsernets samlede utlån.

Utlånsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd
Utlån totalt	3,5 %	9,1 %
Privatmarked (PM)	3,4 %	10,8 %
Bedriftsmarked (BM)	3,8 %	4,5 %

Siste 12 måneder har utlånene økt med 1,8 MRDNOK, hvilket utgjør 9,1 prosent (11,7). Innen PM økte utlånene med 10,8 prosent, mens BM har økt utlånene med 4,5 prosent. Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et høyt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder. Innen BM er endringene i større grad knyttet til enkeltengasjementer som gir svingninger og påvirker utlånsvolumet på kort sikt.

Fana Sparebank har fått 936 nye kunder i 2. kvartal 2018, og 1.662 hittil i år. 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 219 MNOK i nye, utbetalte boliglån i 2. kvartal fordelt på 126 kunder. Nettlån er en viktig salgskanal for Fana Sparebank, og har tilført banken kunder utenom kjernemarkedsområdet. Kundene betjenes gjennom våre digitale kanaler.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 11,2 MRDNOK (11,0) ved utgangen av 2. kvartal. Innskuddene er økt med 533 MNOK (5,0 prosent) siste kvartal. Siste 12 måneder har hatt en innskuddsvekst på 184 MNOK, hvilket utgjør 1,6 prosent (2,0).

Innskuddsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd
Innskudd totalt	5,0 %	1,6 %
Privatmarked (PM)	4,9 %	2,8 %
Bedriftsmarked (BM)	6,1 %	-0,3 %
Kapitalmarked (KM)	0,4 %	-7,0 %

Konsernets innskuddsdekning er 51,7 prosent, mot 51,0 prosent 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 hovedsakelig finansiert med midler fra pengemarkedet. Volumet av utstedte obligasjoner er økt med 1.365 MNOK over de siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære, usikrede obligasjonslån.

Utviklingen i kredittrisikopåslaget for bankens funding har vært stabil for de siste tolv månedene sett under ett, mens det isolert sett har vært en økning i 2. kvartal.

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

Det samlede kostnadsnivået for bankens eksterne funding er økt, både i for kvartalet og over de siste 12 månedene. Dette har sammenheng med økt Nibor-rente i kombinasjon med utviklingen i kredittrisikopåslaget.

Porteføljekvalitet

Fra 1.1.2018 rapporteres 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 per 30.6.2018 utgjør 79,9 MNOK, en økning fra 66,2 MNOK i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,4 prosent (0,31).

Av forventet tap som er individuelt vurdert, knyttes 38,8 MNOK til misligholdte engasjement over 30 dager og tapsutsatte engasjement. Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men individuelt nedskrevet.

Brutto misligholdte engasjement over 30 dager utgjør 88,3 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2018, en reduksjon på 17 MNOK i kvartalet, og 6,7 MNOK siden årsskiftet. Sammenlignet med 30.6.2017 er det en reduksjon på 11,7 MNOK. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,4 prosent ved utgangen av kvartalet (0,5).

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 140,8 MNOK pr. 30.6.2018, en økning på 67,8 MNOK i kvartalet og 61,2 MNOK siden 31.12.2017. Per 30.6.2017 utgjorde tapsutsatte engasjement 67,8 MNOK. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,6 prosent 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 30.6.2018. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

LCR

LCR og Leverage ratio	2017			2018	
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
LCR konsern	181 %	209 %	184 %	236 %	196 %
LCR morbank	146 %	154 %	142 %	144 %	144 %
Leverage ratio	8,1 %	8,1 %	8,7 %	8,5 %	8,6 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 2. kvartal 2018 utgjorde LCR på konsernbasis 196 prosent, 144 prosent for morbanken og 1.841 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,6%.

Rating

Moody's Investors Service introduserte en ny ratingkategori i juni 2018, *Counterparty Risk Rating* (CRR). CRR uttrykker motpartsrisiko for bl.a. derivathandel. Fana Sparebank ble tildelt CRR-rating A2. Fana Sparebanks hovedrating hos Moody's 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 19,1% ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 16,8%, hvorav ren kjernekapital er 15,2%. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper.

Kapitalforhold (konsern)	2017			2018	
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
*Tallene for Q4 inkl. årsresultat					
Kapitaldekning	18,1 %	18,3 %	19,1 %	18,9 %	19,1 %
Kjernekapitaldekning	15,7 %	15,9 %	16,7 %	16,6 %	16,8 %
Ren kjernekapital	14,2 %	14,3 %	15,2 %	15,0 %	15,2 %
Ren kjernekapital inkl. res. hiå	15,1 %	15,6 %	15,2 %	15,4 %	15,2 %

Det er gjennomført forenklet revisorkontroll av perioderegnskapet for konsernet i første halvår 2018, og periodens konsernresultat er tillagt kjernekapitalen.

Konsernet oppfyller alle lovpålagte kapitalkrav med tilfredsstillende margin.

Ansvarlig kapital

Et av bankens ansvarlige lån ble innfridd i juni. Lånet ble opprinnelig tatt opp i 2013 med et volum på 200 MNOK. Et nytt ansvarlig lån ble tatt opp i mars 2018 som et ledd i refinansieringen, og banken kjøpte tilbake deler av det opprinnelige lånet. Restvolumet ved innfrielsen utgjorde 76,5 MNOK.

Generalforsamlingen 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 risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i pilar 1. Samlet krav til ren kjernekapital er for tiden minimum 14,5 prosent.

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

Små lån

I juni lanserte Fana Sparebank et nytt lånekonsept basert på heldigitale behandlingsprosesser. Under paraplybetegnelsen *Små lån* tilbyr banken lån til ulike formål: reiselån, oppussingslån, samlelån og forbrukslån. Søknadsprosessen er heldigital, mens kredittbehandlingen vil være manuelt overvåket i en innkjøringsperiode. Ved lanseringen av Små lån ytes det lån inntil 150.000 kroner med inntil 5 års løpetid.

Samtykkebasert lånesøknad

Fana Sparebank har innført en ordning der kunder krysser av for å gi banken tillatelse til å innhente lønsslipp og skattemelding direkte fra offentlige registre. Samtykkebasert lånesøknad representerer således en milepæl på veien mot heldigitalisert lånebehandling. Innhenting av nødvendig dokumentasjon for kredittbehandling blir utført heldigitalt. Samtykkebasert lånesøknad forenkler låneprosessen både for kunden og banken, og bidrar til økt kredittkvalitet.

Samtykkebasert løsning tilbys alle kunder uavhengig om de søker lån digitalt eller ved å kontakte banken i andre kanaler. Funksjonaliteten er integrert i Nettlån, og som egen løsning rådgiver benytter for innhenting av dokumentasjon og til møteforberedelser i boliglånssammenheng.

Funksjonaliteten er tatt i bruk i Nettlånsløsningen, men kunder tilbys også å gi tilsvarende samtykke som ledd i å forberede kundemøter, mv.

Automatisert utlånsbetaling

Som et ledd i effektivisering av bankens prosesser, ble det i april innført automatisk utbetaling, diskontering, av innvilgede boliglån. Den automatiserte håndteringen ble først tatt i bruk for lån med eksisterende sikkerhet, og ble i juni utvidet til å

gjelde all refinansiering av lån i egen bank, også de med nytt pant.

Årets kundesenter

Fana Sparebanks kundesenter ble i 2017 kåret til Norges beste Kundesenter innenfor kategorien bank. I april 2018 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 mye brukt og effektiv kanal for kundekommunikasjon.

Samfunnsansvar

Fana Sparebank arbeider aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Konsernet er sertifisert Miljøfyrtårn.

Fana Sparebank har gjennom interne strategiprosesser identifisert 5 strategiske målbidler; Kroner, Kunde, Digital, Folk og Samfunn. Under strategiprosessene i 2017 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.

Gavetildelinger

Fana Sparebank er i ferd med å implementere en ny gavestrategi. Den nye strategien åpner for at det underveis i året er rom for utdelinger til bestemte formål. I forbindelse med den nasjonale plastryddedagen i mai, mobiliserte banken en gruppe på 13 frivillige som organiserte en lokal ryddeaksjon i Nesttun-området. Aksjonen ble gjennomført i samarbeid med Nesttunvassdragets Venner, som også mottok en pengegave fra banken til støtte for sitt arbeid med lokalmiljøet.

Andre forhold

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 130 ansatte i konsernet ved utgangen av 2. kvartal 2018 (134). Dette utgjør 126 årsverk (131). Morbanken hadde 102 ansatte (106) og 98 årsverk (103).

Sykefraværet er fortsatt svært lavt, og utgjorde 1,4 prosent i 2. kvartal mot 2,7 prosent i foregående kvartal. Det er ikke registrert langtidsfravær i 1. halvår 2018, hvilket oppleves som særlig gledelig. Tallene gir uttrykk for at banken lykkes med satsningen innenfor HMS.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Boligprisene har hatt en moderat positiv utvikling i 2. kvartal, mens antall solgte boliger har hatt en flat utvikling. Fana Sparebank Eiendom solgte 261 eiendommer til en markedsverdi på ca. 960 MNOK i rapporteringsperioden.

Selskapet har hatt en klar økning i markedsandelene i 2. kvartal. Oppdragsmengden har økt både for den tradisjonelle eiendomsmeglingen og i særlig grad for lavpriskonseptet Himla. Til sammen utgjorde markedsandelen 10 prosent for juni måned alene, og nær 8 prosent for 1. halvår 2018.

Selskapet og de 27 ansatte deler kontorer med banken ved hovedkontoret på Nesttun, Åsane, Kaigaten og Straume.

Himla

Fana Sparebank Eiendoms nye lavpriskonsept for eiendomsmegling, Himla, består av 4 eiendomsmeglere. Konseptet har fått en svært god mottagelse i markedet. Fra oppstarten i midten av februar og frem til utgangen av juni har Himla formidlet 71 eiendommer.

Virksomheten drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Ved hjelp av digitalisering og en innovativ måte å drive eiendomsmegling på, gis Himla-kundene mulighet til å selge boligen for 30.000 kroner i meglertonar.

Siden oppstarten er det registrert oppdrag som tilsvarer en markedsandel på nær 4 prosent. Aktivitetsnivået er vesentlig høyere enn forventet. Det forventes at virksomheten i Bergens-området genererer tilfredsstillende lønnsomhet allerede i inneværende år.

Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk 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 prosent. 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 prosent. I tillegg til eierskapet, deltar Fana Sparebank i flere syndikerte lån til Brage Finans.

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. Blant tjenestene tilbys bankens kunder 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 tilbudet vil 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 Frende-bankenes interesser. Balder AS eier 12 prosent av Vipps, og Fana Sparebank har en eierandel på 4,4 prosent av selskapet.

Den nasjonale satsningen på felles betalingsløsninger har utløst en prosess der betalingssystemene Vipps og BankAxept,

samt identifiseringsaktøren BankID skal slås sammen. Fana Sparebank har eierinteresser i disse selskapene. Sammenslåingen er godkjent av myndighetene.

Utsiktene fremover

Pengemarkedsrenten har økt gjennom året, selv om det har vært en nedgang gjennom 2. kvartal. Økningen slår raskt inn på bankens fundingkostnader, og presset på rentemarginen gir seg utslag i behov for endringer i utlånsrenten. I løpet av kvartalet er forventningene knyttet til en økning i Norges Banks styringsrente forsterket, og det legges til grunn at renten skal settes opp i flere omganger, første gang i september. Høyere fundingkostnader og en økning i styringsrenten vil ventelig medføre en oppjustering av bankenes kunderenter utover i året. I påvente av den forventede justeringen i styringsrenten har Fana Sparebank vært tilbakeholdende med å kompensere egne, økte rentekostnader med å øke kunderenten.

En renteøkning vil kunne medføre konsekvenser for låntagere med høy gjeldsgrad. Det må antas at en 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 enkeltkunders 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.

Utlånsforskriften ble i juni vedtatt forlenget, og er foreløpig gjort gjeldende ut 2019. Det er styrets oppfatning at utlåns-

forskriften har hatt den tilsiktede effekten med å dempe utlånsvekst til boligformål. Effekten på boligprisutviklingen er sammensatt av mange faktorer, men kombinasjonen av innstramminger på utlånspraksis og utbud av nye boliger i regioner med sterkt prispress har bidratt til å dempe prisveksten.

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.

Det forventes at innføringen av samtykkebasert lånesøknad vil bidra til mer effektiv og rask lånebehandling, samt å høyne kvaliteten på kredittgrunnlaget. Dette, sammen med Nettlån, den selvbetjente boliglånstjenesten, 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 14. august 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

Morbank						Konsern					
Året 2017	2. kv.17	2. kv.18	Pr 30.06. 2017	Pr 30.06. 2018	Note	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	2. kv.18	2. kv.17	Året 2017	
425,7	105,5	110,9	212,1	215,8	Renteinntekter	302,8	292,6	155,2	146,6	590,9	
153,3	38,4	42,5	76,2	81,6	Rentekostnader	131,2	122,4	69,3	60,9	242,8	
272,3	67,2	68,4	135,9	134,3	Netto renteinntekter	171,6	170,2	85,9	85,6	348,0	
16,8	14,4	8,4	16,8	9,7	Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	8,6	14,5	8,4	14,4	14,5	
72,9	16,9	18,9	33,3	36,5	Provisjonsinntekter og gebyrer	51,5	49,3	29,8	25,5	95,7	
-6,4	-1,6	-1,6	-3,2	-3,2	Provisjonskostnader	-3,2	-3,2	-1,6	-1,6	-6,4	
36,4	6,0	14,0	29,9	35,6	Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	34,1	29,1	12,6	5,7	33,9	
2,8	0,7	1,2	1,3	1,9	Andre inntekter	0,6	0,1	0,5	0,1	0,4	
122,6	36,3	41,0	78,0	80,5	Andre driftsinntekter	91,5	89,7	49,8	44,1	138,1	
394,9	103,5	109,4	213,9	214,8	Sum inntekter	263,1	259,9	135,7	129,7	486,2	
99,0	23,6	23,2	49,0	49,2	Personalkostnader	62,3	62,7	31,1	30,8	123,2	
43,6	11,9	11,6	21,8	21,7	Administrasjonskostnader	28,1	27,7	15,4	15,2	54,7	
9,6	2,4	2,3	4,8	4,6	Ordinære avskrivninger	5,0	5,2	2,5	2,6	10,4	
23,6	6,0	7,0	11,8	13,5	Andre kostnader	16,7	13,9	9,3	6,6	27,6	
175,8	43,8	44,1	87,4	88,9	Sum driftskostnader	112,0	109,6	58,3	55,2	215,8	
219,0	59,7	65,3	126,5	125,8	Resultat før tap	151,1	150,3	77,4	74,5	270,3	
6,8	-1,7	12,9	2,5	14,2	Tap på utlån og garantier	14,6	3,9	13,4	-0,5	7,8	
212,2	61,4	52,4	123,9	111,6	Resultat før skatt	136,5	146,4	64,0	75,0	262,5	
44,4	11,4	7,3	23,2	17,0	Skattekostnad	23,0	29,2	10,0	14,6	57,1	
167,8	50,1	45,1	100,7	94,6	Resultat for perioden	113,5	117,3	54,0	60,4	205,5	
Totalresultat											
167,8	50,1	45,1	100,7	94,6	Resultat for perioden	113,5	117,3	54,0	60,4	205,5	
0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	Estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	
-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	
0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	
0,0	0,0	-1,3	0,0	-1,3	Tap på utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
23,7	0,0	0,0	18,1	0,0	Endring fin.eiendeler tilgjengelig for salg	0,0	18,1	0,0	0,0	23,7	
23,7	0,0	1,3	18,1	1,3	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	18,1	0,0	0,0	23,7	
24,0	0,0	1,3	18,1	1,3	Andre inntekter og kostnader	0,0	18,1	0,0	0,0	24,0	
191,8	50,1	46,4	118,8	95,9	Totalresultat for perioden	113,5	135,3	54,0	60,4	229,5	

BALANSE

Morbank				Konsern			
Året 2017	30.06.17	30.06.18	EIENDELER	Note	30.06.18	30.06.17	Året 2017
75,3	69,5	73,2	Kontanter, innskudd i N.B.		73,2	69,5	75,3
867,2	973,5	986,4	Utlån til kredittinstitusjoner		436,7	375,5	380,6
13.449,9	12.706,1	13.727,4	Netto utlån til kunder	3-5	21.587,6	19.794,3	20.693,5
10,4	6,7	1,0	Finansielle derivater	6	1,0	6,7	10,4
2.125,5	2.452,5	2.037,0	Rentebærende verdipapirer		2.206,8	2.552,8	2.215,8
512,6	358,1	590,9	Aksjer og egenkapitalbevis		590,9	358,1	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	7,8	5,7	Immatrielle eiendeler		6,6	8,4	8,1
73,0	74,2	72,3	Varige driftsmidler		72,8	74,6	73,5
26,8	30,5	16,2	Andre eiendeler		16,2	30,5	26,8
11,2	11,6	13,1	Forskuddsbt. Kostnader		35,0	32,1	25,7
17.419,0	16.950,5	17.883,3	SUM EIENDELER		25.026,8	23.302,4	24.022,2
Året 2017	30.06.17	30.06.18	GJELD OG EGENKAPITAL		30.06.18	30.06.17	Året 2017
38,3	40,1	44,0	Gjeld til kredittinstitusjoner		13,9	27,4	18,4
10.763,3	11.025,5	11.210,0	Innskudd fra kunder		11.209,1	11.024,8	10.761,9
4.151,3	3.514,1	4.113,0	Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	9	10.989,1	9.623,7	10.489,7
30,3	25,4	19,8	Finansielle derivater	7	19,8	25,4	30,3
22,5	16,9	16,7	Annen gjeld		18,7	18,0	25,9
17,5	20,0	20,5	Pål. kostnader og forsk. betalte inntekter		26,9	27,6	21,2
38,7	15,1	14,6	Betalbar skatt		20,4	16,7	51,4
9,0	8,5	7,5	Utsatt skatt		7,5	8,6	8,9
9,5	15,3	11,2	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		11,3	15,3	9,5
299,7	299,6	299,6	Ansvarlig lånekapital	9	299,6	299,6	299,7
15.380,0	14.980,4	15.756,8	SUM GJELD		22.616,2	21.087,0	21.716,8
1.651,4	1.588,2	1.876,7	Sparebankens fond		2.160,8	1.833,5	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	1.970,1	2.126,5	SUM EGENKAPITAL		2.410,6	2.215,4	2.305,4
17.419,0	16.950,5	17.883,3	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		25.026,8	23.302,4	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 forstanderskapsmøte	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,9			-3,9
Resultat for perioden	96,4			4,3	100,7
Utbetalt renter fondsobligasjon				-4,3	-4,3
Andre inntekter og kostnader			18,1		18,1
Egenkapital pr 30.06.17	1.588,2	35,7	146,0	200,3	1.970,1
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		-6,2			-6,2
Resultat for perioden	90,4			4,2	94,6
Skatt på fondsobligasjon	1,1				1,1
Utbetalt renter fondsobligasjon				-4,2	-4,2
Andre inntekter og kostnader	1,3				1,3
Egenkapital pr 30.06.18	1.876,7	49,5	0,0	200,3	2.126,5

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 forstanderskapsmøte	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,9			-3,9
Resultat for perioden	112,9			4,3	117,2
Utbetalt renter fondsobligasjon				-4,3	-4,3
Andre inntekter og kostnader			18,1		18,1
Egenkapital pr 30.06.17	1.833,4	35,7	146,0	200,3	2.215,4
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		-6,2			-6,2
Resultat for perioden	109,3			4,2	113,5
Skatt på fondsobligasjon	1,1				1,1
Utbetalt renter fondsobligasjon				-4,2	-4,2
Andre inntekter og kostnader					0,0
Egenkapital pr 30.06.18	2.160,8	49,5	0,0	200,3	2.410,6

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
(MNOK)

MORBANK
KONSERN

	note	30.06.18	30.06.17	30.06.18	30.06.17
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		229,8	220,1	306,0	290,9
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		-288,8	-707,8	-907,0	-1.185,0
Renteutbetalinger til kunder		-13,9	-10,9	-13,9	-10,9
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		414,9	389,5	415,4	390,6
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,1	0,1	0,1	0,1
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		-105,0	-113,5	-52,1	-96,9
Innbetaling av utbytte		1,3	1,1	1,3	1,1
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		-20,0	0,0	-20,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		2,9	-2,1	2,9	-2,1
Utbetalinger drift		-96,1	-101,5	-124,5	-127,1
Utbetalinger skatter		-41,9	-33,3	-54,8	-51,2
Øvrige inntekter		1,0	1,5	26,3	26,6
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		84,4	-356,8	-420,3	-763,8
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		-26,5	-9,8	-26,5	-9,8
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		0,0	64,7	0,0	64,7
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		-100,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		8,5	15,6	7,3	13,3
Kjøp av varige driftsmidler		-2,5	-7,2	-2,9	-7,9
Salg av varige driftsmidler		0,0	0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		86,2	-39,0	6,6	-39,0
Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer		16,9	22,9	17,4	23,4
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		1,9	1,3	0,6	0,1
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-15,6	48,6	2,5	45,0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Innbetalt annen langsiktig gjeld		11,3	0,0	11,3	0,0
Utbet. ved tilbakebet. av annen langsiktig gjeld		0,0	-150,0	0,0	-150,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	750,5	799,7	1.834,3	1.552,0
Utbetalt ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld		-788,5	-405,1	-1.337,7	-700,9
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-29,1	-26,4	-77,0	-72,3
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	199,6	99,7	199,6	99,7
Utbetalt ved tilbakebet. av ansvarlig lånekapital		-200,5	0,0	-200,5	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-3,8	-8,0	-3,8	-8,0
Gavefond		-6,2	-3,9	-6,2	-3,9
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-4,2		-4,2	
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-71,0	306,1	415,7	716,7
Netto kontantstrøm for perioden		-2,1	-2,1	-2,1	-2,1
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		75,3	71,7	75,3	71,7
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		73,2	69,5	73,2	69,5
Netto endring i kontanter		-2,1	-2,1	-2,1	-2,1

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.18-30.06.18. 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.

2 kvartal 2018

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	109,4	65,5	-3,6	-0,1	0,5	0,0	171,6
Driftsinntekter	21,6	3,2	1,3	25,3	42,7	-2,5	91,5
Driftskostnader	63,3	21,4	5,8	22,8	0,0	-1,3	112,0
Tap	0,7	13,9	0,0	0,0	0,0	0,0	14,6
Resultat før skatt	67,0	33,4	-8,1	2,3	43,2	-1,2	136,5

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	16.220,8	5.373,6	0,0	0,0	0,0	-6,8	21.587,6
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.508,5	16,9	913,4	0,5	3.439,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.161,8	2.479,4	568,8	0,0	0,0	-0,9	11.209,1
Annen gjeld og egenkapital	8.059,0	2.894,2	1.939,7	16,9	913,4	-5,4	13.817,7

2 kvartal 2017

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	103,7	66,0	1,2	-0,1	-0,6	0,0	170,2
Driftsinntekter	18,8	4,5	19,3	25,0	25,6	-3,5	89,7
Driftskostnader	60,9	21,7	5,9	22,3	0,0	-1,2	109,6
Tap	3,1	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	3,9
Resultat før skatt	58,4	48,1	14,6	2,6	25,0	-2,3	146,4

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	14.637,0	5.162,0	0,0	0,0	0,0	-4,7	19.794,3
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.701,3	22,1	791,2	-6,5	3.508,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.941,2	2.472,9	611,3	0,0	0,0	-0,7	11.024,8
Annen gjeld og egenkapital	6.695,7	2.689,1	2.090,0	22,1	791,2	-10,5	12.277,6

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier (MNOK)

MORBANK

Tap på utlån og garantier

	30.06.18	30.06.17	2. kv. 2018	2. kv. 2017	Året 2017
Periodens endring i gruppenedskrivninger (IAS 39)		0,6		-1,5	4,3
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	16,7	-3,3	14,8	-4,7	-2,8
Endring nedskrivninger steg 1	0,4		0,4		
Endring nedskrivninger steg 2	-2,9		-1,7		
Endring nedskrivninger steg 3	-0,9		-0,3		
Amortiseringseffekter	0,4	0,0	-0,3	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,2	9,5	0,0	9,5	9,5
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,5	0,2	0,0	-0,7	0,7
Sum brutto tap	14,4	7,1	12,9	2,6	11,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,2	-4,5	-0,1	-4,4	-4,9
Sum tap på utlån og garantier	14,2	2,5	12,9	-1,8	6,8

KONSERN

	30.06.18	30.06.17	2. kv. 2018	2. kv. 2017	Året 2017
Periodens endring i gruppenedskrivninger (IAS 39)		1,9		-0,2	5,3
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	16,7	-3,3	14,8	-4,7	-3,5
Endring nedskrivninger steg 1	0,5		0,4		
Endring nedskrivninger steg 2	-2,6		-1,1		
Endring nedskrivninger steg 3	-0,9		-0,5		
Amortiseringseffekter	0,4	0,0	-0,3	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,2	9,5	0,1	9,5	9,5
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,5	0,2	0,0	-0,7	1,4
Sum brutto tap	14,8	8,4	13,5	3,9	12,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,2	-4,5	-0,1	-4,4	-4,9
Sum tap på utlån og garantier	14,6	3,9	13,4	-0,5	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	-1,0	0,9	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	3,5	-6,5	3,1	0,0
Migrert fra steg 3	0,3	0,0	-0,3	0,0
Endring engasjement som ikke har migrert	-3,5	6,0	0,0	2,5
Nye tap	2,8	3,4	0,1	6,2
Fraregnede tap	-1,1	-6,3	-0,6	-8,0
Endring i individuelle tapsnedskrivninger	0,0	0,0	13,6	13,6
Nedskrivninger 30.06.2018	6,5	29,2	44,2	79,9
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %

Note 4 Misligholdte / tapsutsatte lån og garantier (MNOK)

MORBANK

	pr 30.06. 2018	pr 30.06. 2017	Året 2017
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	34,2	38,5	52,6
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	51,7	48,9	37,3
Sum brutto misligholdte engasjement	86,0	87,5	90,0
- nedskrivninger på individuelle utlån	16,4	18,0	15,4
Netto misligholdte engasjement	69,6	69,4	74,6
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,6 %	0,7 %	0,7 %
Avsetningsgrad	19,0 %	20,6 %	17,1 %
Brutto tapsutsatte engasjement	140,8	67,8	79,6
- nedskrivninger på individuelle utlån	22,4	8,7	11,7
Netto tapsutsatte engasjement	118,4	59,2	67,9
Brutto tapsuts. engasjement i % av brutto utlån	1,0 %	0,5 %	0,6 %
Avsetningsgrad	15,9 %	12,8 %	14,7 %

KONSERN

	pr 30.06. 2018	pr 30.06. 2017	Året 2017
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	35,7	46,4	57,1
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	52,6	53,6	38,0
Sum brutto misligholdte engasjement	88,3	100,0	95,0
- nedskrivninger på individuelle utlån	16,4	18,0	15,4
Netto misligholdte engasjement	71,9	82,0	79,6
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,4 %	0,5 %	0,5 %
Avsetningsgrad	18,5 %	18,0 %	16,2 %
Brutto tapsutsatte engasjement	140,8	67,8	79,6
- nedskrivninger på individuelle utlån	22,4	8,7	11,7
Netto tapsutsatte engasjement	118,4	59,2	67,9
Brutto tapsuts. engasjement i % av brutto utlån	0,6 %	0,3 %	0,4 %
Avsetningsgrad	15,9 %	12,8 %	14,7 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017
Næringssektor						
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	5	8	5	10	13	11
Industri & Bergverk	146	82	61	156	94	73
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	274	234	238	305	268	268
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	93	89	96	104	104	112
Transport	27	26	25	56	48	55
Omsetning og drift av fast eiendom	4.026	3.790	3.829	4.095	3.858	3.895
Utvikling byggeprosjekter	449	453	441	449	453	441
Tjenesteytende næringer ellers	481	552	615	557	618	692
Sum næringsliv / offentlig	5.501	5.233	5.311	5.733	5.454	5.547
Lønnstager m.m.	8.297	7.497	8.164	15.932	14.370	15.179
Sum brutto utlån kunder	13.798	12.730	13.475	21.665	19.824	20.726
Utlån kredittinstitusjoner	986	974	867	437	375	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 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017
Merverdi derivater knyttet til utlån	0,3	0	0	0,3	0	0
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0	0	0,0	0	0
Merverdi derivater knyttet til funding	0,6	6,6	10,1	0,6	6,6	10,1
Andre finansielle derivater	0,0	0,1	0,3	0,0	0,1	0,3
Sum finansielle derivater	1,0	6,7	10,4	1,0	6,7	10,4

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	7,6	13,8	11,5	7,6	13,8	11,5
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	12,2	11,6	18,7	12,2	11,6	18,7
Mindreverdi derivater knyttet til funding		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater	19,8	25,4	30,3	19,8	25,4	30,3

Note 8 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK					KONSERN				
	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	2. kv. 2018	2. kv. 2017	Året 2017	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	2. kv. 2018	2. kv. 2017	Året 2017
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-1,2	10,3	-0,9	3,1	10,2	-1,3	10,3	-1,0	3,1	10,2
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-1,3	1,9	-0,2	0,9	3,5	-1,3	1,9	-0,2	0,9	3,5
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	34,2	10,0	15,8	0,0	10,0	34,2	10,0	15,8	0,0	10,0
Netto gev./tap obligasjonsfond	1,8	5,4	1,0	0,8	6,1	1,8	5,4	1,0	0,8	6,1
Netto gevinst/tap valuta	0,6	0,7	0,3	0,4	1,3	0,6	0,7	0,3	0,4	1,3
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	4,9	0,5	1,1	0,1	1,3	4,9	0,5	1,1	0,1	1,3
Netto verdiendring utlån	-4,2	-0,9	-0,9	-0,7	-1,7	-4,2	-0,9	-0,9	-0,7	-1,7
Netto verdiendring funding	0,7	2,1	-2,2	1,4	6,0	-0,7	1,3	-3,6	1,1	3,5
Netto verdiendring innskudd		0,0	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
Netto gevinst / tap finansielle instrumenter	35,6	29,9	14,0	6,0	36,4	34,1	29,1	12,6	5,7	33,9

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017	Pr 30.06. 2018	Pr 30.06. 2017	Året 2017
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.811,5	3.205,4	3.766,5	10.687,6	9.355,0	10.104,8
Egenbeholdning sert. og obl.	0,0	0,0	0,0	0,0	-40,0	0,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	3.811,5	3.205,4	3.766,5	10.687,6	9.315,0	10.104,8
Obligasjoner til virkelig verdi	303,5	304,0	384,8	303,5	304,0	384,8
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	-2,0	4,7	0,1	-2,0	4,7	0,1
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	301,5	308,7	384,8	301,5	308,7	384,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.113,0	3.514,1	4.151,3	10.989,1	9.623,7	10.489,7

	Balanse 30.06.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2017
Morbank						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.811,5	650,0	-610,0	0,0	5,0	3.766,5
Obligasjoner til virkelig verdi	303,5	98,5	-178,0	0,0	-1,8	384,8
Verdiregulering	-2,0	0,0	0,0	0,0	-2,1	0,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.113,0	748,5	-788,0	0,0	1,16	4.151,3

	Balanse 30.06.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2017
Konsern						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.687,6	1.735,0	-1.158,0	0,0	5,8	10.104,8
Obligasjoner til virkelig verdi	303,5	98,5	-178,0	0,0	-1,8	384,8
Verdiregulering	-2,0	0,0	0,0	0,0	-2,1	0,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.989,1	1.833,5	-1.336,0	0,0	1,9	10.489,7

	Balanse 30.06.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2017
Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner						
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	299,6	200,0	-200,0	0,0	-0,1	299,7
Fondsobligasjoner (reklassifisert til egenkapital)	0,0	0,0	0,0	0,0	-200,0	200,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	299,6	200,0	-200,0	0,0	-200,1	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	750,5	199,6	1.834,3	199,6
Tilbakebetaling av gjeld	-788,5	-200,5	-1.337,7	-200,5
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	1,8	0,8	4,9	0,8
Endring virkelig verdi	-2,1	0	-2,1	0,0
Balanseført verdi 30.06.2018	4.113,0	299,6	10.989,1	299,6

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 10,3 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 7,8 MRD i brutto utlån, hvorav 6,9 MRD er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 2. 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 550 MNOK.

I tillegg har Fana Sparebank Eiendom en trekkfasilitet på 8,0 MNOK. Pr 30.06.2018 var det benyttet 7,2 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. 30.06.2018 utgjør 1.031 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. 30.06.2018 er 718 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. 30.06.2018 er 641 MNOK.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

Pr 30.06.2018

	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	73,2			73,2
Utlån til kredittinstitusjoner	436,7			436,7
Utlån til kunder	20.720,7	866,9		21.587,6
Finansielle derivater		1,0		1,0
Rentebærende verdipapir		2.206,8		2.206,8
Aksjer og egenkapitalbevis		590,9		590,9
Sum finansielle eiendeler	21.230,6	3.665,5	0,0	24.896,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	13,9			13,9
Innskudd fra kunder	10.622,0	587,1		11.209,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.687,6		301,5	10.989,1
Finansielle derivater		19,8		19,8
Ansvarlig lånekapital	299,6			299,6
Sum finansiell gjeld	21.623,1	606,8	301,5	22.531,4

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(MNOK)

	30.06.2018		30.06.2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	73,2	73,2	69,5	69,5
Utlån til kredittinstitusjoner	436,7	436,7	375,5	375,5
Utlån til kunder	20.720,7	20.720,7	18.971,6	18.971,6
Sum finansielle eiendeler	21.230,6	21.230,6	19.416,6	19.416,6
Gjeld til kredittinstitusjoner	13,9	13,9	027,4	027,5
Innskudd fra kunder	10.622,0	10.622,0	10.619,0	10.619,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.687,6	10.753,7	9.315,0	9.369,2
Ansvarlig lånekapital	299,6	298,6	499,5	503,5
Sum finansiell gjeld	21.623,1	21.688,2	20.460,9	20.519,3

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	73,2	0,0	73,2
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	436,7	0,0	436,7
Utlån til kunder	0,0	0,0	20.720,7	20.720,7
Sum	0,0	509,9	20.720,7	21.230,6
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	13,9	0,0	13,9
Innskudd fra kunder	0,0	10.622,0	0,0	10.622,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	10.753,7	0,0	10.753,7
Ansvarlig lånekapital	0,0	298,6	0,0	298,6
Sum	0,0	21.688,2	0,0	21.688,2

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 30.06.18

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	866,9	866,9
Rentebærende verdipapirer	198,1	2.008,7	0,0	2.206,8
Finansielle derivater	0,0	1,0	0,0	1,0
Aksjer	189,2	0,0	401,7	590,9
Sum	387,3	2.009,7	1.268,5	3.665,5
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	587,1	0,0	587,1
Verdipapirgjeld	0,0	301,5	0,0	301,5
Finansielle derivater	0,0	19,8	0,0	19,8
Sum	0,0	908,4	0,0	908,4

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	195,1	26,5
Avgang/forfalt	-76,5	0,0
Netto gevinst/tap	0,2	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-4,3	34,2
Balanseført verdi per 30.06.18	866,9	401,7

* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.18	30.06.17	31.12.17	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Sparebankens fond	1.784,0	1.492,2	1.651,6	1.874,2	1.492,2	1.651,6
Gavefond	48,8	35,7	35,6	48,8	35,7	35,6
Fond for urealiserte gevinster		146,0	151,6		146,0	151,6
Annen egenkapital				286,6	228,7	266,4
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	1.832,8	1.673,8	1.838,9	2.209,6	1.902,5	2.105,2
Fradrag i ren kjernekapital						
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,7	-4,7	-4,6	-4,9	-4,8	-4,8
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-4,3	-5,8	-5,3	-5,0	-6,3	-6,1
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-98,7		-72,5	-98,7		-72,5
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	-85,1	-138,2	-60,1	-45,2	-115,4	-33,5
Sum fradrag i ren kjernekapital	-192,7	-148,7	-142,5	-153,7	-126,4	-116,9
Sum ren kjernekapital	1.640,1	1.525,1	1.696,4	2.055,9	1.776,1	1.988,3
Kjernekapital						
Fondsobligasjoner	200,3	199,6	199,7	200,3	199,6	199,7
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	200,3	199,6	199,7	200,3	199,6	199,7
Sum kjernekapital	1.840,4	1.724,8	1.896,1	2.256,2	1.975,8	2.188,1
Tilleggskapital						
Ansvarlig lånekapital	299,3	299,4	299,4	299,3	299,4	299,4
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	299,3	299,4	299,4	299,3	299,4	299,4
Sum ansvarlig kapital	2.139,7	2.024,2	2.195,5	2.555,5	2.275,2	2.487,5
Risikovektet volum	10.539,2	10.157,6	10.340,8	13.129,6	12.554,7	12.797,5
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.633,6	1.523,6	1.602,8	2.363,3	2.197,1	2.303,6
Kapitaldekning	20,30 %	19,93 %	21,23 %	19,46 %	18,12 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	17,46 %	16,98 %	18,34 %	17,18 %	15,74 %	17,10 %
Ren kjernekapital	15,56 %	15,01 %	16,40 %	15,66 %	14,15 %	15,54 %
Rapportering for foretak i samarbeidende gruppe:*)						
Kapitaldekning				19,09 %	18,08 %	19,07 %
Kjernekapitaldekning				16,78 %	15,71 %	16,73 %
Ren kjernekapital				15,24 %	14,18 %	15,15 %

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

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	30.06.18	30.06.17	31.12.17	30.06.18	30.06.17	31.12.17
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	2,4	3,1	5,7	2,4	3,1	5,7
Institusjoner	27,3	27,5	27,2	9,7	7,2	6,7
Foretak	30,5	48,5	37,3	29,9	48,1	37,0
Massemarkedssegment	3,1	2,9	3,5	3,1	2,9	3,5
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	609,8	575,9	600,5	842,5	783,7	813,2
Forfalte engasjementer	13,8	9,2	9,1	13,9	9,6	9,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	9,7	9,6	8,7	10,2	10,1	9,3
Andeler i verdipapirfond	5,7	12,0	5,2	5,7	12,0	5,2
Egenkapitalposisjoner	78,2	68,0	75,6	57,4	51,8	60,1
Øvrige engasjement	14,6	12,3	10,4	11,2	14,0	11,6
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	795,0	769,0	783,3	986,1	942,3	961,4
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	48,1	43,3	43,3	64,3	61,7	61,7
CVA tillegg	0,0	0,3	0,7	0,0	0,3	0,7
Sum minstekrav til ansvarlig kapital *)	843,1	812,6	827,3	1.050,4	1.004,4	1.023,8
Bufferkrav:						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	263,5	253,9	258,5	328,2	313,9	319,9
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31.12.17)	210,8	152,4	206,8	262,6	188,3	256,0
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	316,2	304,7	310,2	393,9	376,6	383,9
Bufferkrav i ren kjernekapital	790,4	711,0	775,6	984,7	878,8	959,8
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)				328,2	313,9	319,9
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital				1.313,0	1.192,7	1.279,8
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.633,6	1.523,6	1.602,8	2.363,3	2.197,1	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.

Erklæring fra styret og adm. direktør iht verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer etter beste overbevisning at kvartalsregnskapet pr. 2. kvartal 2018 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at kvartalsrapporten gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

14. august 2018

I styret for Fana Sparebank

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

Lisbet K. Nærø
Adm. direktør

www.fanasparebank.no

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



FanaSparebank