



Fana Sparebank

Kvartalsrapport 2020

1. Kvartal

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 1. kv. 2020	pr 1. kv. 2019
Resultatsammendrag i millioner		
Netto renteinntekter	95,1	90,6
Andre driftsinntekter	-28,2	18,6
Sum inntekter	66,9	109,2
Sum driftskostnader	63,9	60,5
Resultat før tap	3,1	48,7
Tap på utlån og garantier	18,5	-14,5
Resultat før skatt	-15,5	63,2
Skattekostnader	0,8	16,0
Resultat for perioden	-16,2	47,1
Totalresultat for perioden	-16,2	47,1
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekter	1,46	1,45
Andre driftsinntekter	-0,43	0,30
Sum inntekter	1,02	1,74
Sum driftskostnader	0,98	0,97
Resultat før tap	0,05	0,78
Tap på utlån og garantier	0,28	-0,23
Resultat før skatt	-0,24	1,01
Skattekostnader	0,01	0,26
Resultat for perioden	-0,25	0,75
Totalresultat for perioden	-0,25	0,75
Balansetall		
Brutto utlån	23.297	22.284
Innskudd fra kunder	11.409	10.884
Forvaltningskapital	26.972	25.589
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.270	25.374
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	4,5 %	6,5 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	4,8 %	1,9 %
Innskuddsdekning	49,0 %	48,8 %
Kostnadsprosent	1 95,4 %	55,4 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	54,1 %	53,4 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	-2,7 %	7,9 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 -2,7 %	7,9 %
Kapitaldekning i %	20,6 %	20,7 %
Kjernekapitaldekning i %	18,4 %	18,4 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,5 %	16,9 %
LCR	215 %	172 %
Leverage ratio	8,8 %	9,2 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	1. kv 20	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19	1. kv 19	4. kv 18	3. kv 18	2. kv 18	1. kv 18
Renteinntekter	205,3	204,7	190,2	176,8	172,0	167,9	160,3	155,2	147,5
Rentekostnader	110,2	106,5	94,8	87,2	81,4	75,7	70,1	69,3	61,8
Netto renteinntekter	95,1	98,2	95,4	89,6	90,6	92,2	90,2	85,9	85,7
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2,2	1,4	1,5	1,6	1,5	0,7	4,4	8,6	6,7
Provisjonsinntekter og gebyrer	22,5	26,7	27,9	29,6	22,9	27,4	24,5	29,8	21,7
Provisjonskostnader	-1,9	-1,9	-2,1	-1,9	-1,7	-1,5	-1,5	-1,6	-1,6
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-51,2	3,3	0,3	2,0	-4,2	-12,4	20,0	12,4	15,0
Andre inntekter	0,2	1,9	0,0	0,1	0,0	-0,2	0,1	0,5	0,0
Andre driftsinntekter	-28,2	31,5	27,7	31,4	18,6	14,0	47,5	49,8	41,7
Sum inntekter	66,9	129,7	123,1	121,0	109,2	106,1	137,6	135,7	127,5
Personalkostnader	35,1	41,8	34,4	31,8	34,4	40,8	31,8	31,1	31,1
Administrasjonskostnader	17,8	20,1	16,8	17,4	15,3	19,2	14,7	15,4	12,7
Ordinære avskrivninger	3,2	3,5	2,6	3,3	3,3	2,3	2,5	2,5	2,5
Andre kostnader	7,8	8,4	9,0	7,7	7,5	11,0	7,4	9,3	7,4
Sum driftskostnader	63,9	73,8	62,8	60,3	60,5	73,3	56,3	58,3	53,8
Resultat før tap	3,1	56,0	60,3	60,7	48,7	32,8	81,3	77,4	73,7
Tap på utlån og garantier	18,5	6,3	-4,7	-0,6	-14,5	9,5	0,4	13,4	1,2
Resultat før skatt	-15,5	49,6	64,9	61,3	63,2	23,3	80,9	64,0	72,5
Skattekostnad	0,8	11,7	15,7	13,5	16,0	6,0	15,7	10,0	13,0
Resultat for perioden	-16,2	38,0	49,3	47,8	47,1	17,3	65,2	54,0	59,5
Totalresultat for perioden	-16,2	37,6	49,3	47,8	47,1	17,1	65,2	54,0	59,5

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	1. kv 20	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19	1. kv 19	4. kv 18	3. kv 18	2. kv 18	1. kv 18
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	-2,7 %	6,2 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %	2,6 %	11,3 %	9,6 %	11,0 %
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	-2,7 %	6,3 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %	2,8 %	11,3 %	9,6 %	11,0 %
Rentenetto i % av GFK	1,46	1,48	1,44	1,39	1,45	1,45	1,42	1,40	1,44
Kostn. i % av inntekter	95,4	56,9	51,0	49,8	55,4	69,1	40,9	42,9	42,2
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	54,1	58,3	51,2	50,7	53,4	61,9	47,9	47,2	47,8
Brutto utlån til kunder	23.297	23.310	23.236	22.926	22.284	22.119	22.051	21.665	20.931
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	4,5 %	5,4 %	5,0 %	5,8 %	6,5 %	6,5 %	9,3 %	9,1 %	8,0 %
Innskudd fra kunder	11.409	11.278	11.528	11.626	10.884	11.037	11.090	11.209	10.676
Innskuddsdekning	49,0	48,4	49,6	50,7	48,8	49,9	50,3	51,7	51,0
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	4,8 %	2,2 %	4,0 %	3,7 %	1,9 %	2,6 %	2,7 %	1,7 %	1,1 %
Forvaltningskapital	26.972	26.241	26.194	26.402	25.589	25.168	25.305	25.027	24.350
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	26.270	26.264	26.332	25.940	25.374	25.275	25.123	24.549	24.103
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	5,4 %	4,3 %	3,5 %	5,5 %	6,5 %	4,7 %	7,5 %	7,4 %	8,0 %
Kapitaldekning	20,6 %	21,2 %	19,7 %	19,7 %	20,7 %	20,6 %	19,4 %	19,1 %	18,9 %
Kjernekapital	18,4 %	18,9 %	17,4 %	17,4 %	18,4 %	18,3 %	17,1 %	16,8 %	16,6 %
Ren kjernekapital	17,5 %	18,0 %	16,6 %	16,6 %	16,9 %	16,7 %	15,6 %	15,2 %	15,0 %

Kvartalsregnskap for 1. kvartal 2020

Koronakrisen dominerer bankens rapport for 1. kvartal 2020. Konsekvensene av krisen har gitt utslag ved mange sider av bankens virksomhet. Det er liten tvil om at all rapportering for året 2020 vil bære preg av unntakstilstand og ekstraordinære tiltak. Bankens første prioritet har fra begynnelsen av krisen vært å ta vare på kunder og ansatte.

Fana Sparebank responderte raskt på tiltakene som ble iverksatt av myndighetene. Boliglånsrenten er satt ned med inntil 1 prosentpoeng, hvilket er blant de største reduksjonene som er registrert for norske boliglånskunder. Endringene ble iverksatt fra 27. mars, hvilket for alle praktiske formål var uten forsinkelse og straks det var mulig å gjennomføre. Under ordinære forhold samordnes rentejusteringer på innskudd og utlån. Fremskyndingen av iverksettelsen av rentenedsettelsen representerer en reduksjon i bankens renteinntekter og inntektsoverføring til kundene på 23 millioner kroner sammenlignet med ordinær praksis. Av dette er 2,1 millioner kroner knyttet til regnskapet i 1. kvartal.

Samtlige lånekunder ble kontaktet per telefon for å få avdekket behov og bistå med tiltak for å avhjelpe eventuelle endrede inntekts- eller arbeidsforhold. Det er videre utviklet selvbetjente løsninger og forenklet behandling for kunder som trenger avdragsuttsettelse eller forskuttering av utbetalinger fra NAV knyttet til bortfall av arbeidsinntekt.

Bankens underliggende kjernevirksomhet utvikler seg positivt. Netto renteinntekter øker med 4,5 millioner kroner eller 5 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er økt fra 1,45 til 1,46 prosent det siste året. Utlånsveksten utgjør 4,5 prosent på 12-måneders basis, og representerer således en vesentlig faktor for inntektsgrunnlaget. I 1. kvartal ble det registrert hele 479 nye kunder. Dette er en medvirkende årsak til utlånsveksten. De samlede driftskostnadene for konsernet, hovedsakelig administrasjonskostnader, øker med 3,4 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Resultatet blir i sterk grad preget av markedsverdiendringer for bankens eksponering i finansielle instrumenter, samt økte tapsavsetninger som følge av koronakrisen, slik at direkte sammenligninger med fjorårets tall gir liten verdi når det gjelder å vurdere bankens grunnleggende utvikling og status.

Effekten av markedsverdijusteringen av finansielle instrumenter er knyttet til en brå og ekstremt kraftig økning i pengemarkedets kredittrisiko påslag. Dette påvirker obligasjonsverdien av bankens beholdninger av rentebærende verdipapirer til likviditetsbuffer og avkastningsporteføljer, samt verddivurderinger av bankens aksjer i strategiske selskaper som Frende, Brage Finans og Norne Securities. Av bankens gjeldsside og utstedte obligasjoner er det kun en mindre andel som verddivurderes tilsvarende. De bokførte tapene er urealiserte. De akkumulerte verdijusteringen knyttet til finansielle instrumenter utgjør et tap på 51 millioner kroner i første kvartal. Markedsutviklingen de første ukene etter kvartalsskiftet viser en betydelig, positiv endring og at gjenvinning av de urealiserte tapene er godt i gang.

Det er bokført avsetninger til tap på utlån og garantier for til sammen 18,5 millioner kroner. Sammen med de øvrige føringene for kvartalet gir dette et resultatmessig tap før skatt på 15,5 millioner kroner, og 16,2 millioner etter skatt.

Et av myndighetenes tiltak for å motvirke de negative effektene av koronakrisen, var å justere på kapitalkravene ved å sette ned den motsykliske bufferen fra 2,5 til 1 prosent. Tiltaket styrker bankenes utlånskapasitet og generelle evne til å møte økte kredittbehov som følge av stimulerende tiltak for å begrense skadevirkningene av koronakrisen. For Fana Sparebank betyr det at bufferen utover myndighetskravet utgjør hele 4 prosentpoeng, og uttrykker dermed en særlig høy soliditet ved utgangen av 1. kvartal. Kapitaldekningen utgjør 20,6 prosent, og ren kjernekapital utgjør 17,5 prosent.

Til tross for de rådende, ekstraordinære forholdene, har det lyktes å opprettholde arbeidet med viktige strategiske utviklingsprosjekter i Fana Sparebank. Arbeidet med å etablere og lansere en ny digitalbank; Himla, nærmer seg ferdigstillelse. Himla forventes lansert i 2. kvartal som planlagt. Annonsering og lanseringskampanje startet i desember 2019. Himla blir et lavpriskonsept med få, enkle produkter og en særlig konkurransedyktig boliglånsrente.

Fana Sparebank holder oppmerksomheten knyttet til bærekraft på et høyt nivå. Klimaregnskapet for 2019 ble presentert i 1. kvartal, og det viser en reduksjon i konsernets beregnede karbonfotavtrykk med nær 30 prosent sammenlignet med fjoråret. Gjennom FN-programmet Climate Neutral Now opprettholdes Fana Sparebanks status som klimanøytral. Arbeidet innenfor FNs klimainitiativ innen finans er også i godt gjenge. Her foregår i tillegg utveksling av erfaringer og tiltak knyttet til Covid-19.

Koronakrisen

Kunder

Bankens ekspedisjonssteder har vært stengt siden mandag 16. mars. Det ble, som følge av de ekstraordinære tiltakene som ble iverksatt fra myndighetenes side, etablert ekstra kapasitet for å håndtere pågang av telefoner og henvendelser via elektroniske medier. Videre ble det iverksatt en omfattende mobilisering for å ringe samtlige lånekunder. Mange av våre kunder er direkte berørt av nedstengninger og tap av ordinær arbeidsinntekter. Banken har gått aktivt til verks med å innvilge avdragsuttsettelse for de som har behov for det. Det ble raskt etablert en selvbetjent, digital løsning for disse henvendelsene.

Det var ved utgangen av kvartalet innvilget 519 avdragsuttsettelse, hvorav 30 på BM. Det ble registrert særlig mange henvendelser kort tid etter innføringen av strenge aktivitetsbegrensninger og pålagt nedstenging av virksomheter. Det kan forventes at antallet søknader om avdragsuttsettelse vil øke etter hvert som de økonomiske konsekvensene av krisen forverres.

Som følge av nedstengninger oppstod det også en situasjon der kunder kom i likviditetsproblemer i påvente av utbetalinger fra NAV. Banken har etablert en egen kanal for digital behandling av søknader om forskuddslån for å dekke oppståtte behov.

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 Nesitun i Bergen. Alle kommentarer og tall refererer til konsernet med mindre det eksplisitt er oppgitt for morbanken. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

Innen BM er bankens kunder i ulik grad påvirket av krisen, det brukes også her mye ressurser på å snakke med kundene i denne krevende situasjonen. Utsatte kunder har fått tilbud om inntil 3 måneders avdragsutsettelse. Sammen med ulike statlige støtteordninger vurderes dette å ha stor betydning for kundenes likviditet i denne fasen.

Renteendringer

Norges Bank har satt ned styringsrenten med 1,25 prosentpoeng i to omganger. Dette ble raskt fulgt opp av banken, og Fana Sparebank var tidlig ute med å fravike ordinære frister for iverksettelse av renteendringer. Her reagerte banken med å sette ned utlånsrenten så raskt det lot seg gjøre rent praktisk. Sammenlignet med ordinære frister for iverksettelse, utgjør bankens bortfall av renteinntekter 23 millioner kroner.

Fana Sparebank har satt ned boliglånsrenten med inntil 1 prosentpoeng. Flertallet av bankens boliglånkunder har fått full uttelling, og hele 90 prosent av alle boliglånkunder fikk renten justert med mer enn 0,75 prosentpoeng. Markedsrenten og bankens fundingkostnader har imidlertid ikke tilpasset seg tilsvarende, og det har heller ikke vært rom for å kompensere med tilsvarende reduksjoner på innskuddssiden. Samlet effekt av renteendringene i 1. kvartal vil således være at bankens nettorente og rentemargin blir svekket i inneværende år.

Organisasjonen

Det er ved offentliggjøringen av kvartalsrapporten ikke registrert koronasmitte blant bankens ansatte. Ekstraordinære tiltak er gjennomført for å ivareta liv og helse i organisasjonen slik at banken i størst mulig grad kan fungere slik at samfunnskritisk virksomhet opprettholdes mest mulig normalt. De fleste av bankens ansatte arbeider fra hjemmekontor. Ved bankens kontorer er bl.a. kantinen stengt, og det er forbud mot å bevege seg mellom etasjene og de ulike avdelingene.

Banken har iverksatt høynet beredskap for å håndtere krisen. Ledergruppen var samlet i virtuelle møter på daglig basis under krisens første fase, men har trappet ned møtefrekvensen i takt med behovet. Tilsvarende har banken en beredskapsgruppe for overvåking av daglige tiltak, renhold, hensynet til de ansatte, mv.

Resultatutvikling

Rentenetto og andre inntekter

Økningen i rentenettoen utgjør 4,5 millioner kroner eller 5 prosent over det siste året. Veksten er tilfredsstillende i en periode preget av sterk konkurranse og tiltagende uro gjennom kvartalet. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,46 prosent for kvartalet. Det representerer en mindre reduksjon fra forrige kvartal, men en økning sammenlignet med samme periode i fjor (1,45 prosent).

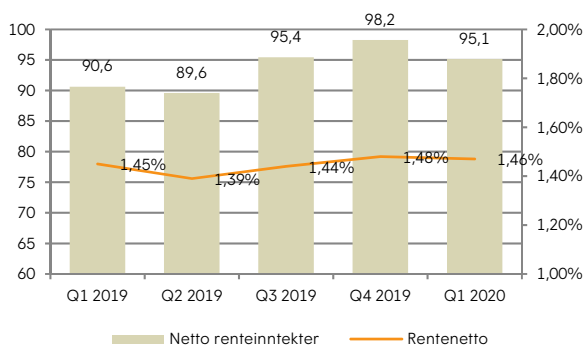


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Utviklingene i rentenettoen ansees å være tilfredsstillende og et uttrykk for en nødvendig styrking av bankens kjerneinntekter.

Bankens umiddelbare respons på rentenedsettelse som følge av koronakrisen slår ikke nevneverdig ut i tallene for 1. kvartal, men vil ventelig medføre svekket rentenettomargin i 2. kvartal og for året under ett. Beregnet, samlet bortfall av renteinntekter som følge av fremskyndet nedsettelse av boliglånsrenten utgjør 23 millioner kroner.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 20,6 millioner kroner i 1. kvartal mot 21,2 i fjor. Reduksjonen på 0,6 millioner kroner er fordelt på flere områder.

Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og gevinst og tap fra finansielle instrumenter har påvirket kvartalsregnskap i særlig grad. Kildene til kvartalsresultatet er flere, og tapene er i det alt vesentlige urealiserte.

Finansielle instrumenter millioner kroner	2020	2019	2019
	Q1	Q1	
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	2,2	1,5	6,0
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	-17,2	2,5	-1,7
Gevinst/(tap) på obligasjonsfond	-15,3	0,5	1,1
Gevinst/(tap) på aksjer	-17,2	-3,0	1,0
Gevinst/(tap) andre fin. Instr.	-1,5	-4,2	1,0
Netto gevinst/(tap) fin. Instr.	-51,2	-4,2	1,4

Obligasjonsporteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med høy kredittkvalitet og likviditet som er kvalifisert som likviditetsbuffer (LCR). Samlet har likviditetsbufferen et volum på 2,3 milliarder kroner. Økte kredittrisikopåslag i pengemarkedet har medført en markedsverdijustering på -0,6 prosent av porteføljen, eller -11,8 millioner kroner.

I tillegg har banken en avkastningsportefølje av enkeltobligasjoner på 127 millioner kroner. Utslagene for denne porteføljen har relativt sett vært høyere, da innholdet i porteføljen består av papirer med høyere kredittrisiko. For disse papirene utgjør markedsverdijusteringen -4,3 prosent, eller -5,4 millioner kroner i 1. kvartal.

Rente- og obligasjonsfond inngår både som LCR-kvalifisert i likviditetsbufferen og i avkastningsporteføljen med til sammen 246 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. I avkastningsportefølje er banken også eksponert i et høyrentefond. De samlede verdiendringene for rentefondene utgjør en nedjustering på 7,9 prosent og en belastning på 13,3 millioner kroner i kvartalsregnskapet.

Aksjer består av både finansielle investeringer (aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond) og strategiske eiendeler, der aksjer i Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Balder Betaling inngår. Markedsvurderinger av aksjeforføljen resulterte i at strategiske aksjer nedjusteres med 14,6 millioner, og øvrige aksjer 0,9 millioner kroner.

Gevinst og tap, *andre finansielle instrumenter* er en samlepost for markedsverdiendringer knyttet til bankens porteføljer av sikringsinstrumenter for fastrenteutlån, fastrente innlån og fastrente innskudd. Markedsverdivurdering av fastrenteutlån baserer seg på verdiendring av rentebytteavtaler målt mot fastrentelån for et gjennomsnitt av ti store markedsaktører. I 2020 har marginene på slike lån økt, og det har medført et urealisert tap på 17,5 millioner kroner. Bankens utestående obligasjonslån på 600 millioner kroner med fastrente. Siden det er rentesikret, blir det også verdifuldert etter IFRS. Den positive, urealiserte effekten for dette lånet alene utgjør 23,3 millioner kroner i 1. kvartal. Tilsvarende verdifuldring

gjøres også for bankens fastrenteinnskudd, der effekten i 1. kvartal utgjør 4 millioner kroner.

Samlet bidrag fra finansielle instrumenter ekskl. utbytte var et tap på 51,2 millioner kroner i 1. kvartal 2020 (-4,2).

Verdipapirporteføljen består i det alt vesentlige av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder stats sertifikater, 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 ekstern forvaltning i form av plassering i obligasjonsfond. Beholdningene av rentebærende verdipapirer er hovedsakelig av langsiktig karakter.

Eiendomsmedling

Markedsandelen for eiendomsmedlingen utgjorde 9,3 prosent inkludert Himla Eiendomsmedling, en reduksjon fra 10,2 prosent i samme periode i fjor. Antallet omsatte boliger utgjorde 215 i 1. kvartal 2020, hvilket er tilsvarende fjoråret.

På grunn av redusert aktivitet innen eiendomsmedling er det gjennomført permittering av i overkant av 1/3 av arbeidsstokken i eiendomsmedlingskapet.

Det samlede resultatet fra eiendomsmedlingsvirksomheten utgjorde -0,5 millioner kroner i 1. kvartal (-0,6). Provisjonsinntektene utgjorde 10,3 millioner kroner (11,3). Kostnadene utgjorde 10,8 millioner kroner (11,8). Reduksjonen fra fjoråret har sammenheng med noe lavere bemanning og aktivitet. På konsernbasis har eiendomsmedlingen en effekt på drøyt 5 prosentpoeng for bankens kostnadsprosent.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 63,9 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2019 var 60,5 millioner kroner. I økningen på 5,6 prosent inngår bl.a. økte kostnader til markedsføring og IT.

Kostnadsprosenten utgjør 95,4 (55,4) i 1. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 54,1 for kvartalet (53,4).

Kostnadsprosent	Q1 2020	Q1 2019
Kostnadsprosent	95,4 %	55,4 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	54,1 %	53,4 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	49,0 %	48,4 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 49,0 prosent (48,4) i 1. kvartal. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet, eksklusive finansielle instrumenter og utbytte fra datterselskap. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmedlingsvirksomheten er tilsvarende ekskludert.

Tap og nedskrivninger

Konsernets har avsetninger til tap på utlån og garantier på totalt 18,5 millioner kroner i 1. kvartal 2020 mot tilbakeføring på tap på 14,5 millioner kroner i tilsvarende periode i 2019. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør tapene 0,28 prosent. Samlede nedskrivninger etter IFSR 9 utgjør 79,5 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020, en økning fra 61,1 i forrige kvartal. Som følge av de spesielle forholdene som er oppstått som følge av koronakrisen, er det tatt særlige skritt for å overvåke utlånene på PM og BM, slik at kvaliteten på utlånsporteføljen ivaretas. På generelt grunnlag ansees kvaliteten i utlånsporteføljen å være god.

Resultat

Resultat etter skatt for 1. kvartal var -16,2 millioner kroner (47,1). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på -2,7 prosent for kvartalet, mot 7,9 prosent i tilsvarende periode i 2019.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 26,9 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (25,6). Forvaltningskapitalen er økt med 1.383 millioner kroner eller 5,4 prosent det siste året. Utlån til personkunder er den primære driveren for forvaltningskapitalveksten.

Utlån

Utlånsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	-0,1 %	4,5 %
Personmarked (PM)	0,3 %	7,7 %
Bedriftsmarked (BM)	-1,8 %	-5,7 %

Brutto utlån til kunder utgjorde 23,3 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (22,3). Det inkluderer 9,7 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsutviklingen har vært flat i 1. kvartal 2020.

Bak de samlede tallene er det vesentlige forhold som viser bankens valg av satsning den senere tid. Forrettingsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 62 millioner kroner eller 0,3 prosent siste kvartal. Utlån til PM utgjorde med det 18,1 milliarder kroner. Utlån til bedriftsmarked (BM) falt med 92 millioner kroner, eller -1,8 prosent. Utlån til BM utgjør 5,2 milliarder kroner, hvilket representerer 21,8 prosent av konsernets samlede utlån.

Siste 12 måneder har utlånene økt med 1.013 millioner kroner, hvilket utgjør 4,5 prosent (6,5). Innen PM økte utlånene med 7,7 prosent, mens BM er redusert med 5,7 prosent. Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et godt 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. Utviklingen innen BM er uttrykk for en bevisst nedtrapping av bankens eksponering i store næringsseidommer.

Fana Sparebank har fått 479 nye kunder i 1. kvartal. De nye kundene som er kommet til er et resultat av økt aktivitet og utlånsvolum. Nye kunder er definert som nye kunder som har åpnet lønns-, bruks- eller foliokonto i banken.

Innskudd

Innskuddsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	1,2 %	4,5 %
Personmarked (PM)	1,8 %	5,2 %
Bedriftsmarked (BM)	-3,8 %	-11,4 %
Kapitalmarked (KM)	9,5 %	58,5 %

Innskudd fra kunder utgjorde 11,4 MRDNOK (10,9) ved utgangen av kvartalet. Årsveksten utgjør 525 millioner kroner eller 4,5 prosent, mens økningen fra årsskiftet utgjorde 131 millioner kroner eller 1,2 prosent.

Konsernets innskuddsdekning er 49 prosent, mot 48,8 prosent i fjor. Morbanken har en innskuddsdekning på 83,7 prosent, en økning fra 78 prosent ved årsskiftet. Finansieringen av utlånsvæksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkredittselskapets eksterne finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

Funding

Væksten i utlån siste 12 måneder er hovedsakelig finansiert med midler fra pengemarkedet. Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 501 millioner kroner over de siste 12

måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære, usikrede obligasjonslån.

I februar og mars utvidet Fana Sparebank Boligkreditt en OMF med løpetid til juni 2025 med 1,5 milliarder kroner. Lånet er selskapets første som er LCR-kvalifisert. Utstedelsen skjedde i kombinasjon med tilbakekjøp i annen utestående obligasjonsgjeld.

Utviklingen i pengemarkedets kredittrisikopåslag for bankens funding har vært dramatisk forverret som følge av koronakrisen. Uroen knyttet til usikkerhet da tiltakene ble innført skapte ekstreme utslag i risikopåslagene, og perioder med dårlig tilgang på alle typer lån og løpetider. Myndighetenes tiltak for å stimulere finansmarkedene, F-lån og gjenetablering av Statens Obligasjonsfond, bidro til å gjenopprette en viss normalisering av markedene. Det er imidlertid særlig i perioden etter kvartalets slutt at både kredittrisikopåslagene og aktiviteten i pengemarkedet har bedret seg.

For det samlede kostnadsnivå for bankens eksterne funding er utviklingen i Nibor av stor betydning. Over kvartalet falt Nibor med relativt beskjedne fra 1,85 til 1,60 prosent, men fallet har tiltatt etter periodeavslutningen, og var ved utgangen av april kommet ned under 0,50 prosent.

Banken har store likviditetsreserver. Beregninger viser at rammen for LCR-nivå ikke vil bli brutt selv om banken avstår fra markedsoperasjoner ut 2020. Dette er et gunstig utgangspunkt for at banken skal kunne unngå å innhente ny funding under de rådende kredittmarkedsforholdene, og likeledes heller ikke trenge å omsette store deler av obligasjonsporteføljen og dermed realisere tap som er påløpt i 1. kvartal. Dette avhenger av at kredittrisikopåslagene blir redusert over de kommende månedene.

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

Utviklingen av rammeverk for utstedelse av Grønne Obligasjoner vil bidra til å utvide kildene for å dekke bankens fremtidige fundingbehov.

Porteføljekvalitet

Balanseførte, samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 1. kvartal utgjør 79,5 millioner kroner, opp fra 61,1 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,3 prosent (0,3).

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 135,7 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020, en økning på 4,1 millioner kroner i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,6 prosent ved utgangen av kvartalet (0,4).

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 59,1 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, ned 18,8 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,3 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,6).

Koronakrisen har introdusert et element av betydelig usikkerhet hva gjelder fremtidig tapsutvikling. Økt arbeidsledighet som følge av innskrenkninger eller konkurser i virksomheter vil kunne påvirke betalingsevne, og sikkerhetsverdier i form av fast eiendom vil også kunne få betydning. Kvartalets avsetninger og vurderinger tar hensyn til ulike scenarioer for fremtidig utvikling.

Konsekvensene av koronakrisen blir således fulgt med særlig høy oppmerksomhet fremover. Bankens tiltak for å hjelpe kunder som påvirkes av situasjonen inkluderer avdragsutsettelse ved behov, og den generelle effekten av å iverksette

rentenedsettelse på boliglån. For næringsvirksomhet deltar banken i myndighetenes garantiprogram. Så langt det er mulig å bedømme, er det styrets og administrasjonens oppfatning at bankens status med hensyn til utlånporteføljer og kredittkvalitet er tilfredsstillende.

LCR

LCR og Leverage ratio	2019				2020
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
LCR konsern	172 %	223 %	167 %	208 %	215 %
LCR morbank	139 %	189 %	141 %	164 %	153 %
Leverage ratio	9,2 %	8,5 %	8,6 %	9,2 %	8,8 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkredittselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 1. kvartal 2020 utgjorde LCR på konsernbasis 215 prosent, 153 prosent for morbanken og 911 prosent for boligkredittselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,8 prosent.

Fana Sparebank har en meget tilfredsstillende likviditetssituasjon. Dette medvirker til at behovet til å opppta nye lån i penge-markedet er begrenset den nærmeste 12-månedersperioden.

Rating

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

Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	2019				2020
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Kapitaldekning	20,7 %	19,7 %	19,7 %	21,2 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning	18,4 %	17,4 %	17,4 %	18,9 %	18,4 %
Ren kjernekapital	16,9 %	16,6 %	16,6 %	18,0 %	17,5 %
Ren kjerne inkl. res. hiå	17,2 %	17,3 %	17,6 %	18,0 %	17,5 %

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 20,6 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 18,4 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør hele 17,5 prosent. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet Fana Sparebank fremstår ved utgangen av 1. kvartal 2020 med en buffer til myndighetenes kapitalkrav på hele 4 prosentpoeng, hvilket underbygger en særlig høy grad av soliditet.

Ansvarlig kapital

Bankens samlede, utestående volum av ansvarlig lånekapital utgjør 400 millioner kroner, hvorav 300 millioner kroner i ansvarlig lån (T2) og 100 millioner kroner i hybridkapital (T1). Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å styrke bankens kapitaldekning ytterligere ved behov. Fullmaktene omfatter utstedelse av inntil 200 millioner kroner både i ansvarlige lån (T2) og hybridkapital tellende som annen kjernekapital (T1).

Pilar 2

Fana Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,6 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. Som følge av koronakrisen, har myndighetene redusert den mot-sykliske bufferen fra 2,5 prosent til 1 prosent. Samlet regulatorisk krav til ren kjernekapital er for tiden 13,5 prosent, ned

fra 15 prosent fra årsskiftet. Bankens bufferkapital er således betydelig styrket. Bankens Pilar 2-krav er under revisjon i 2020.

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.

Opplåningsflyt

Kunder som har boliglån i Fana Sparebank kan gjennom tjenesten Opplåningsflyt se om boligverdien tillater at de kan øke eksisterende lån, og selv gjøre endringen. Søknad sendes direkte i nett- og mobilbank. Prosessen inkluderer automatisk innhenting av informasjon om lån i banken, boligverdi, skattemelding og lønnslipp.

Smållån

Under paraplybetegnelsen *Smållån* tilbyr banken lån inntil 150.000 kroner med inntil 5 års løpetid til ulike formål, herunder oppussingslån, samlelån og forbrukslån. Søknadsprosessen er heldigital, mens kredittbehandlingen gradvis automatiseres med erfaringsgrunnlaget som dannes over tid.

Forskuddslån

Låneløypen er oppgradert med et eget tilbud der kunder som er berørt av permittering eller inntektsbortfall kan få et kort-siktig likviditetslån i påvente av NAV-utbetaling.

Kredittkort

Fana Sparebank utsteder egne kredittkort. Kredittkortene er knyttet til Visa. Kortene har vilkår som er blant markedets beste når det gjelder kostnader, kredittrente og betalingsvilkår. Banken har utstedt 3.724 kort ved utgangen av 1. kvartal 2020.

Det er inngått avtale med Dealmakers for fordelsprogram og forsikringer knyttet til kortet. Søknadsprosessen for kredittkort er selvbetjent og automatisert, herunder med bruk av samtykkebasert lånesøknad. Det er innvilget kreditter for i overkant av 188 millioner kroner. Opptrukket kreditt ved utgangen av perioden utgjorde 22,8 millioner kroner.

Mobilbetaling

Banken har tilrettelagt for en rekke mobilbetalingstjenester; Apple Pay, Fitbit, Garmin og Google Pay. Dette innebærer at man kan 'betale med klokken' på aktuelle salgssteder.

Samtykkebasert lånesøknad

Fana Sparebank har innført samtykkebasert lånesøknad, der kunder gir banken tillatelse til å innhente lønnslipp og skattemelding direkte fra offentlige registre. Innhenting av nødvendig dokumentasjon for kredittbehandling blir utført hel-digitalt. Funksjonaliteten brukes i de fleste, relevante kredittsystemene i banken; Nettlån, Smållån og Kredittkort. I tillegg brukes tilsvarende samtykke som ledd i å forberede kundemøter, mv.

PSD2

PSD2 er implementert. Fana Sparebank har tilrettelagt for at kunder kan samle kontoer i andre banker på egen nettbank, og har også gjort kontoinformasjon til disposisjon i andre banker.

Sosiale medier

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

Samfunnsansvar

Great Place To Work

Fana Sparebank er blant Norges beste arbeidsplasser ifølge organisasjonen Great Place To Work (GPTW). Resultatene fra

bankens introduksjon til GPTW i 2018 ble lagt til grunn for grundig analyse og forbedringstiltak gjennom hele 2019. Mot slutten av 2019 ble ny medarbeiderundersøkelse gjennomført, der 108 av 109 ansatte i morbanken deltok. Resultatet viser klar fremgang fra et allerede høyt nivå: Trustindeksen økte fra 77 til 85 prosent, og plasserer Fana Sparebank helt i toppskiktet blant Norges beste arbeidsplasser.

Fana Sparebank er også tildelt prisen for beste samfunnsansvar blant samtlige deltagende bedrifter. Prisen ble gitt med utgangspunkt i de prosjekter og tiltak som banken har gjennomført til samfunnets beste.

Bankens ledelse bruker områdene som dekkes av GPTW som utgangspunkt for utvikling og forbedring i organisasjonen.

Gavetildelinger

Fana Sparebank følger en gvestrategi som hovedsakelig bygger på en kvartalsssyklus med ulike temaer og tildelinger fordelt utover året. Det er imidlertid åpnet for at det underveis i året er rom for utdelinger til bestemte formål.

Etter styrets innstilling, vedtok Generalforsamlingen å styrke bankens gavefond med 30 millioner kroner basert på regnskapet for 2019. Dette gir bl.a. rom for å rette støtte inn mot prosjekter og formål som er særlig rammet av konsekvensene av koronakrisen.

Bærekraft og ESG

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

Fana Sparebank gir sin tilslutning til FN's 17 bærekraftsmål, og legger disse til grunn for bankens retning og ambisjoner for fremtidig utvikling. Fana Sparebank utvikler således nye produkter og tjenester både på innskudds- og utlånsiden som vektlegger disse prinsippene, og som skal fremme et lav-utslippssamfunn.

Klimaregnskap

Fana Sparebank har avlagt klimaregnskap for 2019, der karbonfotavtrykket er redusert fra 236 tCO₂-ekvivalenter i 2018 til 168, en reduksjon på nær 30 prosent sammenlignet med året før. Reduksjonen har primært sammenheng med eliminering av oljefyring ved hovedkontoret, men både scope 1, 2 og 3 viser positiv utvikling.

Fana Sparebank er klimanøytral etter prinsippene som er nedfelt i UN Climate Neutral Now. Basert på klimaregnskapet for 2019, vil Fana Sparebank kompensere CO₂-utslippene med FN-godkjente klimavoter.



Klimavotene har bl.a. vært knyttet til finansiering av kokeovner i Malawi. Det reduserer vedforbruket med inntil 80%, bidrar til redusert avskoging og forbedrer helseforholdene for familier som brukte åpen ild. Bankens kvotekjøp representerer hjelp til ca 125 familier.

FNs Global Compact

Fana Sparebank er tilsluttet FNs Global Compact. Det innebærer en forpliktelse til å ha et aktivt forhold til ti prinsipper innen menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon, samt å gjøre sitt beste for å drive sin virksomhet i tråd med dem.



Global Compact er i dag verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar med mer enn 13.900 bedrifter fra 173 land. Av disse er drøyt 170 norske.

Fana Sparebank har innført interne retningslinjer der det innenfor risikoområdene likviditetsstyring og kapitalforvaltning stilles krav om medlemskap i Global Compact overfor forbindelser og utstedere.

FNs klimainitiativ innen finans

FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI) vokser i omfang. Etter etableringen i september 2019, der Fana Sparebank av de 130 stifterbankene, er gruppen nå kommet opp i over 230. Det arbeides aktivt med å utvikle verktøy og modeller som medlemsbankene vil ta i bruk for å analysere, måle og rapportere klimarelaterte data. I tillegg gis tilgang til omfattende, erfaringsbasert informasjon fra ledende og innovative banker til felles nytte.



Klimainitiativet beskriver seks prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. I den pågående koronakrisen har erfaringsutveksling om håndtering av COVID-19 vært en naturlig del av dette, og dermed vært gjenstand for egne, nettbaserte, seminarer. Temaene har i den sammenheng vært knyttet til håndtering og beskyttelse av kunder, ansatte og støtte til lokalsamfunn.

Fana Sparebank har også sluttet seg til en kollektiv forpliktelse for klimahandling som stiller krav til etablering av konkrete mål og planer for gjennomføring av tilpasninger i bankens virksomhet over tid for å reflektere og finansiere den lavkarbon, klimastabile økonomien som kreves for å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2° Celsius.

Andre forhold

Distribusjon

Bankens virksomhet drives med utgangspunkt i hovedkontoret på Nesttun med et med avdelingskontor i Kaigaten i Bergen sentrum. Et nytt kontor er under ferdigstilling på Os, med forventet åpning sommeren 2020.

Bankens ekspedisjonssteder har holdt stengt for ordinær kundetilgang siden mandag 16. mars. Nødvendige ærender er løst gjennom særskilt avtale. Kundemøter gjennomføres per telefon, video eller ved hjelp av andre elektroniske hjelpemidler.

Bankens mobile tjeneste, bankbilen, brukes i stor grad av eldre kunder. Av hensyn til smitterisiko overfor denne helsemessig utsatte gruppen, er bankbilen tatt ut av ordinær drift inntil videre.

Himla

Fana Sparebank har offentliggjort planer om å etablere en ny digitalbank; Himla. Annonsering og lanseringskampanje startet i desember 2019, og har fortsatt gjennom 1. kvartal 2020. Konseptet introduseres slik på sosiale medier:

I februar 2017 lanserte Fana Sparebank suksessen Himla Eiendomsmegling. Nå slår de til igjen med et nytt og spennig

boliglånkonsept - Himla Bank. Den lille, effektive og smidige banken har jobbet målrettet med utviklingen av et nytt konsept: En digitalbank som kombinerer det beste av intuitive, effektive løsninger med et jag etter å ha Norges beste rente. Det er på tide med en dønn ærlig, moderne, og ikke minst modig bank som vil utfordre de etablerte bankene i landet. Rett og slett legge press på (konkur)rentene.



Forventet lansering av Himla er Q2 2020.

Legitimering og Antihvitvask

Gjennom den siste halvdel av 2019 ble det gjennomført en omfattende prosess med å sikre oppdatert og korrekt identifisering av alle kunder. Dette har vært et landsomfattende løft, og dermed også inkludert Fana Sparebank. Gjennom brev, SMS, e-post og telefonoppfølging ble kunder med mangelfull legitimering blitt oppfordret til å registreres seg med pass eller på annen, godkjent måte. Endelig avslutningen av kampanjen var i januar. Fana Sparebank hadde på det tidspunktet funnet det nødvendig å sperre et mindre antall bankkontoer som følge av mangelfull kundelegitimering, og det alt vesentlige av dette er knyttet til kontoer tilhørende kunder som ikke bruker banken aktivt. Kontoene blir suksessivt gjenåpnet ved oppgradering av korrekt legitimering.

Grønn finansiering

Fana Sparebank har etablert et rammeverk for grønn finansiering i tråd med internasjonalt anerkjente prinsipper. Rammeverket, Green Finance Framework, er kvalitetssikret av en uavhengig tredjepart, CICERO Shades of Green. Bankens program har en samlet rating på Medium Green.

Rammeverket bygger på en strengere vurdering av kvalifiserte boliger enn det som har vært standard i det norske markedet.

Med utgangspunkt i rammeverket, vil Fana Sparebank utstede Grønne obligasjoner både fra morbanken og boligkreditselskapet

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 137 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (143). Dette utgjør 133,7 årsverk (139,9). Morbanken hadde 110 ansatte (111) og 106,7 årsverk (107,9).

Sykefraværet viser 6,2 prosent i 1. kvartal, mot 6,7 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 2,3 prosent i 1. kvartal.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Boligprisene i regionen steg med 3,6 prosent i 1. kvartal 2020. Korrigert for sesongvariasjoner falt boligprisene imidlertid med 0,6 prosent. Statistikken viser at det er solgt 3,5 prosent færre boliger i 1. kvartal 2020 enn i tilsvarende periode i 2019.

Selskapets markedsandel i Bergen ble redusert fra 10,2 prosent i 1. kvartal 2019 til 9,3 prosent i inneværende år. Nedgangen har sammenheng med at selskapet har hatt færre meglere denne perioden.

Markedsandelene i Vestland utenom Bergen og i Oslo har økt noe. Totalt sett har Fana Sparebank Eiendom solgt 215 eiendommer til en markedsverdi på ca. 713 millioner kroner i perioden, noe som er på samme nivå som 1. kvartal 2019.

Selskapet har 27 ansatte. Aktiviteten utføres ved deling av kontorer med banken ved hovedkontoret på Nesttun i tillegg til at Himla har eget kontor i Oslo.

Himla Eiendomsmegling

Himla Eiendomsmegling er Fana Sparebank Eiendoms lavpriskonsept for eiendomsmegling. Virksomheten i Himla Eiendomsmegling 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 et fast meglerhonorar. Honorarsatsen ble justert fra 30.000 til 35.000 fra 1.2.2020.

Himla Eiendomsmegling i Bergen solgte 100 boliger i 1. kvartal. Av disse var 8 på Askøy, 4 i Bjørnafjorden og 5 i Øygard kommune. Himla har med dette en markedsandel på 6 prosent av solgte boliger i Bergen 1. kvartal 2020.

Himla Eiendomsmegling i Oslo har omsatt 36 boliger i 1. kvartal.

Utviklingen i Oslo er spesielt interessant, idet selskapet periodisk har oppnådd en markedsandel opp mot 2 prosent i hovedstadsområdet.

Himla har 10 ansatte, hvorav 7 i Bergen og 3 i Oslo.

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. Banken selger skade- og livsforsikringsprodukter fra Frende, og mottar salgsbaserte provisjoner. Frende eies av 15 frittstående sparebanker. Fana Sparebank har en eierandel på 0,83 prosent.

Brage Finans

Brage Finans leverer leasing og salgspantlån, og eies av 12 frittstående sparebanker. Banken selger finansieringstjenester gjennom Brage Finans, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum. Gjennom Brage Finans har bankens kunder direkte tilgang til gunstig Grønn bilfinansiering for el- og hydrogendrevne biler.

Fana Sparebank har en eierandel på 5,34 prosent. I tillegg til eierskapet, deltar Fana Sparebank i flere syndikerte lån til Brage Finans.

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 Sparebanks eierandel er 10 prosent.

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, også i Mobilbanken.

Vipps

Fana Sparebank er blant de over 100 bankene som deltar i samarbeidet og eierskapet i Vipps. Bankens eierskap blir utøvet gjennom et eget selskap, Balder AS, som samler Frende-bankenes interesser. Balder AS eier 10,5 prosent av Vipps, og Fana Sparebank har en eierandel på 4,3 prosent i Balder.

Den nasjonale satsningen på felles betalingsløsninger har utløst en prosess der betalingsystemene Vipps og BankAxept, samt identifiseringsaktøren BankID er slått sammen.

I senere tid er det bl.a. kommet forbedret betalingsfunksjonalitet ved at QR-koder er tatt i bruk for identifisering av betalingssted.

Kundeutbytte

Fana Sparebank har gjennom generalforsamlingsvedtak endret bankens vedtekter slik at forholdene er lagt til rette for å innføre kundeutbytte. Vedtektsendringene er godkjent av Finanstilsynet.

Kundeutbytte er en årsoppgjørdisposisjon som vedtas av Generalforsamlingen. Styret besluttet i mars å utsette forslag om utbetaling av kundeutbytte for 2019. Beslutningen var forankret i sterke føringer fra Finanstilsynet om å være tilbakeholdende med å gjennomføre utbetalingsvedtak som reduserer bankens egenkapital og soliditet. Styret har således utvist solidaritet med føringene fra myndighetenes side, og Generalforsamlingen støttet også dette.

Utsiktene fremover

Koronaviruset er blitt en vesentlig faktor som påvirker banken, bankens kunder og ansatte i en skala som savner sidestykke.

Det avlagte regnskapet for 1. kvartal viser både effekten av de umiddelbare risikotilpasningene i kredittmarkedet, med verdifall i bankens porteføljer av finansielle instrumenter, men også de første varslene om økonomiske og finansielle konsekvenser som kan forventes fremover.

Fana Sparebanks styre og administrasjon opprettholder en høy beredskap, og er særlig innstilt på at krisen vil kreve at det tas ekstraordinære hensyn for å ivareta både kundenes og de ansattes interesser. Disse hensynene spenner fra det helsemessige til at bankens samfunnsansvar skal ivaretas på best mulig måte. I dette ligger også å tilpasse vilkår og på annen måte sikre at forbigående problemer ikke forsterkes eller blir permanente.

Den pågående krisen medfører en høy grad av usikkerhet når det gjelder sentrale forhold som kan påvirke bankens utvikling fremover. Økt arbeidsledighet, mulig fall i bolig- og eiendomspriser og konkurser vil kunne påvirke resultatene i kommende måneder. Bankens stilling, både likviditets- og soliditetsmessig er imidlertid svært god. Det er således styrets oppfatning at Fana Sparebank står godt rustet til ikke bare å møte de utfordringene som banken står overfor, men også være en positiv bidragsyter til å få kunder, ansatte og organisasjonen trygt gjennom krisen.

Nesttun 11. mai 2020

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Henriette Sæther Tveit

Arnt Hugo Knudsen
repr. for ansatte

2019	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2020	Note	Pr 31.03. 2020	Konsern Pr 31.03. 2019	2019
456,3	106,5	70,4		130,9	155,2	669,3
73,1	16,5	73,1		74,4	16,8	74,4
221,9	49,7	65,3		110,2	81,4	369,8
307,4	73,3	78,2		95,1	90,6	373,9
6,6	2,1	2,2		2,2	1,5	6,0
75,1	17,2	18,2		22,5	22,9	107,1
-7,5	-1,7	-1,9		-1,9	-1,7	-7,5
5,9	-2,3	-48,0	8	-51,2	-4,2	1,4
5,2	0,8	0,7		0,2	0,0	2,1
85,3	16,1	-28,8		-28,2	18,6	109,1
392,7	89,4	49,4		66,9	109,2	483,0
110,1	28,7	28,8		35,1	34,4	142,5
52,2	11,4	14,1		17,8	15,3	69,6
12,0	3,1	3,0		3,2	3,3	12,8
26,5	5,8	6,5		7,8	7,5	32,5
200,8	49,0	52,4		63,9	60,5	257,4
191,9	40,4	-2,9		3,1	48,7	225,6
-16,2	-14,2	15,5	3-4	18,5	-14,5	-13,4
208,1	54,5	-18,5		-15,5	63,2	239,0
49,9	13,9	-0,2		0,8	16,0	56,9
158,2	40,6	-18,3		-16,2	47,1	182,2

Andre inntekter og kostnader

158,2	40,6	-18,3	Resultat for perioden	-16,2	47,1	182,2
-0,5	0,0	0,0	Estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	-0,5
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	-0,4
-0,4	0,0	0,0	Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0
0,3	0,9	0,9		0,0	0,0	0,0
			Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0
0,0	0,9	0,9	Sum andre inntekter og kostnader	0,0	0,0	-0,4
158,1	41,5	-17,4	Totalresultat for perioden	-16,2	47,1	181,8

BALANSE

Morbank				Konsern			
2019	31.03.19	31.03.20	EIENDELER	Note	31.03.20	31.03.19	2019
77,6	75,8	278,4	Kontanter, innskudd i N.B.		278,4	75,8	77,6
844,5	1.039,8	1.328,1	Utlån til kredittinstitusjoner		476,7	504,0	237,4
14.424,0	13.705,1	13.582,5	Netto utlån til kunder	3-5	23.224,5	22.215,7	23.253,2
4,3	2,9	24,2	Finansielle derivater	6	24,2	2,9	4,3
2.090,2	2.201,0	2.519,3	Rentebærende verdipapirer		2.409,8	2.291,3	2.179,1
336,7	330,0	396,0	Aksjer og egenkapitalbevis		396,0	330,0	336,7
360,0	360,0	360,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	7,4	Utsatt skattefordel		7,6	0,0	0,0
7,8	7,2	8,6	Immatrielle eiendeler		8,9	7,9	8,2
70,4	70,9	74,0	Varige driftsmidler		74,6	71,8	71,1
30,6	42,8	29,8	Leierettigheter		29,8	42,8	30,6
14,6	16,8	12,9	Andre eiendeler		12,9	16,8	14,6
9,9	11,5	11,9	Forskuddsbetalte kostnader		28,6	29,7	28,3
18.270,7	17.863,8	18.633,0	Sum eiendeler		26.972,0	25.588,7	26.241,2
2019	31.03.19	31.03.20	GJELD OG EGENKAPITAL		31.03.20	31.03.19	2019
33,7	128,9	486,8	Gjeld til kredittinstitusjoner		414,1	82,7	2,8
11.279,9	10.884,7	11.409,9	Innskudd fra kunder		11.409,2	10.884,1	11.278,0
4.268,8	4.160,8	4.052,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	9	12.128,7	11.612,5	11.932,4
18,0	23,9	46,0	Finansielle derivater	7	46,0	23,9	18,0
33,4	31,8	57,9	Annen gjeld		58,9	37,2	37,8
22,6	25,2	19,4	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		26,9	29,0	27,9
51,6	32,8	17,3	Betalbar skatt		21,4	38,7	59,5
0,8	1,6	0,0	Utsatt skatt		0,0	1,6	0,2
30,9	42,9	30,3	Leieferpliktelser		30,3	42,9	30,9
18,5	12,9	21,3	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		21,4	12,9	18,5
299,8	299,7	299,8	Ansvarlig lånekapital	9	299,8	299,7	299,8
16.058,1	15.645,2	16.441,4	Sum gjeld		24.456,8	23.065,2	23.705,8
2.030,6	1.949,9	2.011,9	Sparebankens fond		2.335,4	2.254,7	2.353,4
50,8	68,4	78,6	Gavefond		78,6	68,4	50,8
30,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til gavefond		0,0	0,0	30,0
101,2	200,4	101,2	Hybridkapital		101,2	200,4	101,2
2.212,6	2.218,7	2.191,7	Sum egenkapital		2.515,2	2.523,4	2.535,4
18.270,7	17.863,8	18.633,0	Sum gjeld og egenkapital		26.972,0	25.588,7	26.241,2

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.19	2.030,6	50,8	30,0	101,2	2.212,6
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-2,2			-2,2
Resultat for perioden	-19,7			1,4	-18,3
Utbetalt renter fondsobligasjon				-1,3	-1,3
Andre inntekter og kostnader	0,9				0,9
Egenkapital pr 31.03.20	2.011,9	78,6	0,0	101,2	2.191,7
Egenkapital pr 31.12.18	1.910,7	45,4	30,0	200,4	2.186,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-7,0			-7,0
Resultat for perioden	38,4			2,3	40,6
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,3	-2,3
Andre inntekter og kostnader	0,9				0,9
Egenkapital pr 31.03.19	1.949,9	68,4	0,0	200,4	2.218,7

KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.19	2.353,4	50,8	30,0	101,2	2.535,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-2,2			-2,2
Resultat for perioden	-17,6			1,4	-16,2
Utbetalt renter fondsobligasjon				-1,3	-1,3
Korreksjon EK IFRS 9 avsetning	-0,4				-0,4
Andre inntekter og kostnader					0,0
Egenkapital pr 31.03.20	2.335,4	78,6	0,0	101,2	2.515,2
Egenkapital pr 31.12.18	2.239,8	45,4		200,4	2.485,6
Gavefond vedtatt generalforsamling	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-7,0			-7,0
Resultat for perioden	44,9			2,3	47,1
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,3	-2,3
Andre inntekter og kostnader	0,0				0,0
Egenkapital pr 31.03.19	2.254,7	68,4		200,4	2.523,4

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)	note	MORBANK		KONSERN	
		31.03.20	31.03.19	31.03.20	31.03.19
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		148,8	121,6	204,3	165,0
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		844,1	325,1	26,9	-164,2
Renteutbetalinger til kunder		-11,4	-7,9	-11,4	-7,9
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		117,7	-98,7	118,9	-97,5
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,2	0,1	0,2	0,1
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		-433,9	-97,3	-231,4	-157,9
Innbetaling av utbytte		0,0	0,1	0,0	0,1
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		-100,0	0,0	-100,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		10,0	0,0	10,0	0,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,3	-0,2	-0,3	-0,2
Utbetalinger drift		-37,4	-48,7	-47,9	-61,8
Utbetalinger skatter		-42,3	-20,9	-46,6	-27,1
Øvrige inntekter		1,0	1,0	10,9	12,1
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		496,6	174,2	-66,5	-339,2
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		0,0	-12,0	0,0	-12,0
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		0,0	47,4	0,0	47,4
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		0,4	0,0	0,4	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-6,6	-3,0	-6,6	-3,0
Salg av varige driftsmidler		0,0	0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-446,9	-60,8	-248,4	-60,9
Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer		13,2	11,1	13,6	11,5
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,2	0,8	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-439,7	-16,5	-241,0	-17,0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse		-0,6	-0,5	-0,6	-0,5
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Innbetalt annen langsiktig gjeld		400,0	0,0	400,0	0,0
Utbet. ved innfrielse av annen langsiktig gjeld		0,0	0,0	0,0	0,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	0,0	300,5	1.310,5	1.354,0
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-220,1	-426,0	-1.119,9	-933,8
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-29,3	-17,8	-75,5	-49,5
Opptak av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	0,0	0,0	0,0
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-2,5	-2,0	-2,5	-2,0
Gavefond		-2,2	-7,0	-2,2	-7,0
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-1,3	-2,3	-1,3	-2,3
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		143,8	-155,3	508,3	358,6
Netto kontantstrøm for perioden		200,8	2,4	200,8	2,4
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		77,6	73,4	77,6	73,4
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		278,4	75,8	278,4	75,8
Netto endring i kontanter		200,8	2,4	200,8	2,4

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

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. For nærmere omtale av regnskapsprinsipper vises til årsregnskap 2019.

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.

1 kvartal 2020

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	59,4	36,6	-3,0	-0,1	2,2	0,0	95,1
Driftsinntekter	7,8	2,3	-33,8	10,2	-14,2	-0,5	-28,2
Driftskostnader	37,7	11,3	4,2	11,2	0,0	-0,6	63,9
Tap	7,4	11,2	0,1	0,0	0,0	-0,2	18,5
Resultat før skatt	22,1	16,4	-41,2	-1,1	-11,9	0,2	-15,5

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	18.179,6	5.052,0	0,0	0,0	0,0	-7,1	23.224,5
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.728,9	11,0	1.010,8	-3,2	3.747,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.291,7	2.211,2	907,0	0,0	0,0	-0,7	11.409,2
Annen gjeld og egenkapital	9.887,9	2.840,8	1.821,8	11,0	1.010,8	-9,5	15.562,8

1 kvartal 2019

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	54,6	37,4	-3,2	-0,1	1,9	0,0	90,6
Driftsinntekter	8,6	2,5	1,0	11,1	-3,3	-1,4	18,6
Driftskostnader	34,2	12,4	3,2	11,4	0,0	-0,8	60,5
Tap	-3,4	-11,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-14,5
Resultat før skatt	32,4	38,6	-5,4	-0,4	-1,3	-0,6	63,2

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	16.879,6	5.342,0	0,0	0,0	0,0	-5,9	22.215,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.566,4	14,2	795,9	-3,6	3.373,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.885,8	2.425,8	573,1	0,0	0,0	-0,6	10.884,1
Annen gjeld og egenkapital	8.993,8	2.916,2	1.993,3	14,2	795,9	-8,8	14.704,6

Note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3.

Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får beregnet en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold (LGD). Forventet tap i % framkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), framkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike scenarier og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte scenario.

Ved vurdering av forventet tap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det er likevel klart at Norge, som andre land, er blitt rammet av et økonomisk tilbakeslag som følge av covid-19. Det er anslått at bruttonasjonalproduktet faller med 5,5 prosent i år (kilde: Økonomisk overblikk 1/2020, Næringslivets Hovedorganisasjon). Privat konsum og investeringer bidrar med henholdsvis - 13 og - 7,9 prosent. Arbeidsledigheten er forventet å øke fra 2,3 til 9,0 prosent, og er en medvirkende årsak til forventning om et betydelig boligprisfall. Det kan hevdes at koronaviruset har ført til en global krise uten sidestykke i nyere tid. Bankens tapsavsetninger for kunder baseres i 1 kvartal 2020 på nye scenarier og forutsetninger i både bølge 1, 2 og 3, selv om det er en utfordring å ta høyde for både de endrede økonomiske forholdene og de statlige støtteordningene. På grunn av den raske utviklingen av covid-19 og betydelig usikkerhet om konsekvensene, forventer ikke banken at modellene eller den individuelle gjennomgangen fanger opp tapene i tilstrekkelig grad. Derfor ser banken behov for å supplere med vurderinger på gruppenivå.

Endringer på gruppenivå er foretatt i vurderinger av PD og beregning av LGD. For PD er det foretatt en skalert endring for alle kunder. Tabell 1 under oppsummerer endringer i PD på gruppenivå. For PM er det foretatt en skalert endring på 10 prosent. Dette betyr at en kunde som etter porteføljescoremodellen har en misligholdsansynlighet på 3 prosent, får en justert sannsynlighet på 3,3 prosent. En justering på 10 prosent av alle PD-verdiene må derfor forstås diften at krisen som pågår sees på som alvorlig. På BM uttrykkes dette i sterkere grad ved at skalert PD-endring er satt til 15 prosent.

Bransje	Skalert PD-endring
Bolig mm	10,00 %
Bygg, anlegg og kraft	15,00 %
Eiendomsdrift	15,00 %
Havbruk	15,00 %
Landbruk	15,00 %
Annen	15,00 %

Bankens LGD-modell bygger på en rekke parametere; sannsynlighet for friskmelding, gjenvinning usikret del m.fl. Banken har ikke så tidlig i krisen datagrunnlag for å gjøre justering i disse. Imidlertid er det grunnlag for å endre på en av inputfaktorene som påvirker sikkerhetsdekningen, nemlig sikkerhetsverdien. Som det fremgår av tabell under, reduseres boligprisene og andre sikkerhetsverdier i realistisk scenario med 10 prosent i 2020, fra tidligere forventning om 2 prosent økning. Reduksjonen er mer eller mindre på nivå med Næringslivets Hovedorganisasjons prognoser i Økonomisk overblikk 1/2020 (Boligpris - 8,4 prosent). I et optimistisk scenario er også sikkerhetsverdiene redusert fra 4 prosent til 2 prosent første året. I pessimistisk scenario reduseres sikkerhetsverdiene med 25 prosent i 2020, fra tidligere 10% reduksjon.

Scenario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
A PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
B PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
D PD-faktor, optimistisk, BM	0,926	0,800	0,800	0,800	1,000
E PD-faktor, realistisk, BM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
F PD-faktor, pessimistisk, BM	1,700	1,852	2,222	1,500	1,000
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	2,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-10,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,00 %	-10,00 %	-5,00 %	0,00 %	2,00 %
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Annet	1,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Annet	-10,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Annet	-25,00 %	-20,00 %	-10,00 %	0,00 %	2,00 %

Modellbaserte nedskrivninger fremkommer ved å vekte scenarioene. Prinsippene for vektning er at det forventes at realistisk scenario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre scenarioene vil inntreffe i 1 av 5 år. Initielt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pesimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%. I 2019 var vektene satt til henholdsvis 10%, 50% og 40% som følge av finansielle ubalanser i markedet. Banken har valgt å opprettholde vektningen fra 2019. Dette henger sammen med usikkerheten som råer. Den er betydelig. Tidlig i krisen er det utfordrende for banken å si noe sikkert om sikkerhetsverdiene, spesielt fordi det knytter seg usikkerhet til om krisen drar ut i tid. I større grad enn realistisk scenario, tar pesimistisk scenario høyde for økt usikkerhet. Tabellen under viser modellbaserte nedskrivninger innenfor hvert scenario. Tabellen viser også hva nedskrivningene ville vært uten justeringene som er gjort i PD og LGD.

	Med PD og LGD justering		Uten PD og LGD justering	
	Beregnet tap	Vektet tap	Beregnet tap	Vektet tap
Optimistisk	47,3	4,7	43,9	4,4
Realistisk	60,9	30,4	48,4	24,2
Pessimistisk	110,8	44,3	86,0	34,4
Sum vektet tap		79,5		63,0

Modellbaserte nedskrivninger utgjør ved utgangen av kvartalet 79,5 millioner mot 61,1 millioner pr årskiftet. Dersom det ikke var gjort en skalert endring i PD og endringer i sikkerhetsverdier ville nedskrivningene pr 1 kvartal vært på 63,0 millioner. Tabellene under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på steg fra inngående balanse til 31.03.

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.20 fordelt på steg

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2019	6,1	28,6	26,5	61,1
Migrert fra steg 1	-0,5	0,4	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	3,9	-4,8	0,9	0,0
Migrert fra steg 3	0,5	0,8	-1,3	0,0
Øvrige endring på engasjement	-2,4	12,0	5,5	15,1
Nedskrivning på nye lån i perioden	2,7	4,0	0,0	6,7
Fraregnede tap	-0,4	-2,3	-0,8	-3,5
Nedskrivninger 31.03.2020	10,0	38,7	30,8	79,5

Nedskrivninger i % av brutto utlån

- herav nedskrivning på utlån	8,9	35,6	27,9	72,4
- herav nedskrivning på ubenyttet kredi	1,1	0,4	0,0	1,5
- herav nedskrivning på garantier	0,1	2,6	2,9	5,5

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.19 fordelt på steg

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2018	5,5	33,5	47,8	86,7
Migrert fra steg 1	-0,2	0,2	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	8,4	-9,4	1,0	0,0
Migrert fra steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige endring på engasjement	-7,6	4,4	-1,5	-4,7
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,1	1,9	2,7	5,8
Fraregnede tap	-0,5	-2,3	-14,6	-17,3
Nedskrivninger 31.03.2019	6,6	28,4	35,5	70,5

Nedskrivninger i % av brutto utlån

- herav nedskrivning på utlån	6,2	27,1	34,9	68,1
- herav nedskrivning på ubenyttet kredi	0,4	0,2	0,0	0,6
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,1	0,6	1,8

Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier

	MORBANK			KONSERN		
	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Endring nedskrivninger steg 1	3,2	1,0	0,4	3,9	1,2	0,7
Endring nedskrivninger steg 2	8,5	-4,6	-5,7	10,1	-5,1	-4,9
Endring nedskrivninger steg 3	3,7	-12,1	-22,7	4,4	-12,1	-20,9
Amortiseringseffekter			0,0	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,2	2,0	15,0	0,2	2,0	15,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum brutto tap	15,6	-13,7	-12,9	18,6	-14,0	-10,2
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,5	-3,2	-0,1	-0,5	-3,2
Sum tap på utlån og garantier	15,5	-14,2	-16,2	18,5	-14,5	-13,4

Note 4 Utlån, garantier og tap på utlån fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fra fra 31.12.19 til 31.03.20 fordelt på næringer

Næringssektor	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	31.03.20	31.12.19	31.03.20	31.12.19	31.03.20	31.12.19	31.03.20	31.12.19	31.03.20	31.12.19
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	18,1	18,2	0,2	0,2	0,7	0,7		0,0	0,0	0,0
Industri & bergverk	125,1	107,0	5,2	4,8	21,9	19,4		0,0	0,7	0,6
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	354,3	320,1	76,5	66,2	66,9	41,1	0,0	0,0	6,8	5,5
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	210,2	170,4	17,6	16,6	21,1	22,8	0,0	0,0	0,6	0,5
Transport	58,7	47,4	9,9	10,0	11,8	9,5		0,0	0,4	0,3
Omsetning og drift av fast eiendom	3.654,2	3.761,2	32,9	32,9	37,3	60,7	28,9	34,1	22,4	16,1
Utvikling byggeprosjekter	603,6	556,3	21,9	25,3	65,9	40,2	31,9	20,2	10,4	6,2
Tjenesteytende næringer ellers	381,0	507,4	3,6	3,6	57,1	91,7	3,4	3,3	4,5	5,2
Lønnstager m.m.	17.891,9	17.821,9	1,0	1,0	1.393,9	1.388,8	112,9	98,2	33,6	26,7
Sum	23.296,9	23.309,9	168,8	160,8	1.676,5	1.674,9	177,0	155,7	79,4	61,1
Modellberegnet nedskrivning PM	29,5	22,6	0,0	0,0	0,4	0,2				
Modellberegnet nedskrivning BM	23,3	16,4	2,8	1,4	1,3	0,4				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	3,7	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	15,7	13,8	2,8	2,5	0,0	0,0				
Sum tap	72,3	56,7	5,533	3,9	1,631	0,6				
Netto utlån til kunder	23.224,6	23.253,2	163,2	156,9	1.674,9	1.674,3				
Utlån kredittinstitusjoner	278,4	237,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Note 5 Fordeling av utlån til kunder mellom ulike steg

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.19 til 31.03.20

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.19	19.397,8	2.679,2	137,1	22.214,1
Overført fra steg 1	-832,1	797,5	34,5	0,0
Overført fra steg 2	494,2	-516,5	22,3	0,0
Overført fra steg 3	4,6	11,9	-16,6	0,0
Fraregnet lån	-1.274,2	-224,4	-7,6	-1.506,1
Nye lån	2.476,4	173,0	0,0	2.649,4
Øvrige endringer	-1.011,5	-89,8	3,1	-1.098,2
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.20	19.255,3	2.830,9	172,9	22.259,1
Tapsnedskrivninger	8,9	35,6	27,9	72,4
Netto utlån til amortisert kost	19.246,4	2.795,3	145,0	22.186,7
Utlån til virkelig verdi				1.037,8
Balanseført utlån pr 31.03.20	19.246,4	2.795,3	145,0	23.224,5
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.03	19.255,3	2.830,9	172,9	22.259,1
- herav bedriftsmarked	3.948,9	1.306,4	96,5	5.351,8
- herav personmarked	15.306,4	1.524,6	76,4	16.907,4

Note 6 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	114,5	74,0	107,9	135,7	92,1	131,6
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	12,4	17,5	11,5	12,4	17,5	11,5
Netto misligholdte engasjement	102,0	56,5	96,3	123,2	74,6	120,1
Brutto øvrige tapsutsatte utlån	54,1	127,2	38,0	59,1	127,2	40,3
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte lån	8,5	16,1	8,7	8,5	16,1	8,7
Netto øvrige tapsutsatte lån	45,5	111,1	29,3	50,6	111,1	31,7

Misligholdte engasjementer:

representerer samlet engasjement til kunder hvor betalingsbetingelsene ikke er overholdt, med mindre forholdet ventes å være forbigående. Engasjementer klassifiseres som misligholdt senest 90 dager etter betalingsforfall.

Tapsutsatte engasjement:

er samlet utlån og garantier mot kunder med engasjement som ikke er klassifisert som misligholdte, men det etter en vurdering av kundens betjeningsevne og verdien av sikkerheter er sannsynlighetsovervekt for tap.

Aldersfordeling betalingsmislighold:

Kundengasjement hvor en av kundens konti er misligholdt med mer enn 1.000,- kroner.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Betalingsmislighold 5-30 dager	71,6	151,1	166,8	103,1	190,7	244,3
Betalingsmislighold 31-90 dager	34,5	78,6	19,6	41,4	101,1	24,1
Betalingsmislighold over 90 dager	114,5	74,0	107,9	135,7	92,1	131,6
Sum misligholdte engasjement	220,6	303,7	294,3	280,2	383,9	400,0
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	70,0	105,0	88,4	70,0	105,0	88,4
<i>Herav Privatmarked</i>	150,6	198,7	205,9	210,2	279,0	311,6

Note 7 Finansielle derivater

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Finansielle derivater - Eiendeler						
Merverdi derivater knyttet til utlån	0,0	0,2	4,3	0,0	0,2	4,3
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	24,2	2,6	0,0	24,2	2,6	0,0
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater - eiendeler	24,2	2,9	4,3	24,2	2,9	4,3

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Finansielle derivater - Gjeld						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	35,1	10,4	5,1	35,1	10,4	5,1
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	10,9	13,5	8,3	10,9	13,5	8,3
Mindreverdi derivater knyttet til funding	0,0	0,0	4,6	0,0	0,0	4,6
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater - gjeld	46,0	23,9	18,0	46,0	23,9	18,0

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter
(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2020	Pr 31.03. 2019	2019	Pr 31.03. 2020	Pr 31.03. 2019	2019
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-17,1	2,6	-1,5	-17,2	2,5	-1,7
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-2,6	0,9	2,6	-2,6	0,9	2,6
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	-14,6	-3,9	-1,6	-14,6	-3,9	-1,6
Netto gev./tap obligasjonsfond	-15,3	0,5	1,1	-15,3	0,5	1,1
Netto gevinst/tap valuta	0,5	0,4	1,8	0,5	0,4	1,8
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-9,9	3,0	11,9	-9,9	3,0	11,9
Netto verdiendring utlån	17,2	-0,5	-2,5	17,2	-0,5	-2,5
Netto verdiendring funding	-2,2	-5,7	-6,1	-5,2	-7,6	-10,4
Netto verdiendring innskudd	-4,0	0,5	0,2	-4,0	0,5	0,2
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-48,0	-2,3	5,9	-51,2	-4,2	1,4

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19	30.03.20	31.03.19	31.12.19
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.448,4	3.557,6	3.670,0	11.524,5	11.009,3	11.333,6
Egenbeholdning sert. og obl.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	3.448,4	3.557,6	3.670,0	11.524,5	11.009,3	11.333,6
Obligasjoner til virkelig verdi	602,9	602,9	599,6	602,9	602,9	599,6
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	1,4	0,4	-0,8	1,4	0,4	-0,8
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	604,2	603,2	598,8	604,2	603,2	598,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.052,7	4.160,8	4.268,8	12.128,7	11.612,5	11.932,4

Morbank	Balanse		Forfalt/innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.2020	Emitert				31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.448,4	0,0	-220,0	0,0	-1,6	3.670,0
Obligasjoner til virkelig verdi	602,9	0,0	0,0	0,0	3,3	599,6
Verdiregulering	1,4	0,0	0,0	0,0	2,1	-0,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.052,7	0,0	-220,0	0,0	3,83	4.268,8

Konsern	Balanse		Forfalt/innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.2020	Emitert				31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	11.524,5	1.301,6	-1.118,0	0,0	7,3	11.333,6
Obligasjoner til virkelig verdi	602,9	0,0	0,0	0,0	3,3	599,6
Verdiregulering	1,4	0,0	0,0	0,0	2,1	-0,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12.128,7	1.301,6	-1.118,0	0,0	12,7	11.932,4

Endring ansvarlig lånekapital	Balanse		Forfalt/innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	Balanse
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	31.03.2020	Emitert				31.12.2019
	299,8	0,0	0,0	0,0	0,0	299,8

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

	MORBANK		KONSERN	
	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekapital	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanseført verdi 31.12.2019	4.268,8	299,8	11.932,4	299,8
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	0,0	0,0	1.310,5	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-220,1	0,0	-1.119,9	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	1,8	0,0	3,7	0,0
Endring virkelig verdi	2,1	0,0	2,1	0,0
Balanseført verdi 31.03.2020	4.052,7	299,8	12.128,7	299,8

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 6,0 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet pr 1 kvartal. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 9,7 milliarder i brutto utlån, hvorav 8,3 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. kvartalskiftet står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 198 millioner.

Det er etablert en årlig rullende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. Pr. kvartalskiftet er rammekreditten opptrukket med 251,4 millioner. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS en langsiktig ramme på 600 millioner, hvor 600 millioner er opptrukket. Rammene skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

Fana Sparebank Boligkreditt AS har i tillegg til nevnte avtaler 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. 31.03.2020 utgjør 1.238 millioner 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. 31.03.2020 er 725 millioner.
- o Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkredittselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.03.2020 er 183 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 31.03.2020 var det benyttet 7,8 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen (MNOK)

31.03.2020

Konsern	Finansielle instrumenter		Totalt
	vurdert til amortisert kost	til virkelig verdi over resultatet	
Kontanter og fordring på sentralbanken	278,4		278,4
Utlån til kredittinstitusjoner	476,7		476,7
Utlån til kunder	22.186,7	1.037,8	23.224,5
Finansielle derivater		24,2	24,2
Rentebærende verdipapir		2.409,8	2.409,8
Aksjer og egenkapitalbevis		396,0	396,0
Sum finansielle eiendeler	22.941,8	3.867,8	26.809,6
Gjeld til kredittinstitusjoner	414,1		414,1
Innskudd fra kunder	10.645,7	763,4	11.409,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.524,5	604,2	12.128,7
Finansielle derivater		46,0	46,0
Ansvarlig lånekapital	299,8		299,8
Sum finansiell gjeld	22.884,1	1.413,6	24.297,8

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost (MNOK)

Det er i hovedsak utlån, innkudd og innlån med flytende rentebetingelser som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdibetraktning blir gjort med utgangspunkt i instrumentenes egenskaper på balansedagen. Virkelig verdi vil alltid være beheftet med usikkerhet.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Dette er i hovedsak fordringer med kort løpetid og flytende rente. Her forutsettes virkelig verdi å være tilnærmet lik amortisert kost.

Utlån til kunder

Flytende rente på utlån til kunder blir vurdert og justert i henhold til rentenivået i markedet. Utlånene blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9. Nedskrivning i steg 1 er en modellberegnet nedskrivning som sannsynligvis ikke vil ha innvirkning på verdsettelsen ved et eventelt salg. Virkelig verdi på utlån til amortisert kost er derfor vurdert til bokført verdi før nedskrivning i steg 1.

Innskudd til kunder

Konsernet vurderer at amortisert kost er tilnærmet lik virkelig verdi for innskudd med flytende rentebetingelser.

Gjeld til kredittinstitusjoner

Dette er i hovedsak gjeld med kort løpetid og flytende rente. Her forutsettes virkelig verdi å være tilnærmet lik amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi er basert på markedspriser beregnet med utgangspunkt i rente- og spreadkurver samt observasjoner av kjøps- og salgsinteresser i markedet.

	Verdsettelse hierarki *	31.03.2020		31.03.2019	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern					
Kontanter og fordringer på sentralbanken		278,4	278,4	75,8	75,8
Utlån til kredittinstitusjoner		476,7	476,7	504,0	504,0
Utlån til kunder		22.186,7	22.196,6	21.135,0	21.141,8
Sum finansielle eiendeler		22.941,8	22.951,7	21.714,8	21.721,6
Gjeld til kredittinstitusjoner		414,1	414,1	82,7	82,7
Innskudd fra kunder		10.645,7	10.645,7	10.185,1	10.185,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	11.524,5	11.434,2	11.009,3	11.073,6
Ansvarlig lånekapital	2	299,8	284,3	299,7	299,5
Sum finansiell gjeld		22.884,1	22.778,4	21.576,8	21.640,9

* Definisjon av verdsetteshierarki se note 13

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

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

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 et aktivt marked vil transaksjoner for eiendeler eller forpliktelser finne sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon på armlengdes avstand. 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, og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

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.

31.03.2020

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.037,8	1.037,8
Rentebærende verdipapirer	153,5	2.256,2	0,0	2.409,8
Finansielle derivater	0,0	24,2	0,0	24,2
Aksjer	256,0	0,0	140,0	396,0
Sum	409,6	2.280,4	1.177,8	3.867,8
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	763,4	0,0	763,4
Verdipapirgjeld	0,0	604,2	0,0	604,2
Finansielle derivater	0,0	46,0	0,0	46,0
Sum	0,0	1.413,6	0,0	1.413,6

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

Morbank og konsern	Utlån til kunder	Aksjer
Balanseført verdi 31.12.18	1.080,3	176,6
Tilgang	212,9	29,3
Avgang/forfalt	-194,9	-49,7
Netto gevinst/tap	0,0	2,6
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-2,5	-4,2
Balanseført verdi 31.12.19	1.095,9	154,6
Tilgang	6,4	0,0
Avgang/forfalt	-81,7	0,0
Netto gevinst/tap	0,3	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	16,8	-14,6
Balanseført verdi 31.03.20	1.037,8	140,0

Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Sparebankens fond	2.030,6	1.910,7	2.060,6	2.030,6	1.910,7	2.061,3
Gavefond	78,6	68,4	50,8	78,6	68,4	50,8
Fond for urealiserte gevinster						
Annen egenkapital				322,4	299,2	322,2
Periodens underskudd inkl. renter hybridkapital	-18,7			-17,6		
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.090,5	1.979,0	2.111,4	2.414,0	2.278,2	2.434,2
Fradrag i ren kjernekapital						
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-5,4	-4,9	-4,9	-5,5	-5,0	-5,0
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-6,5	-5,4	-5,9	-6,7	-5,9	-6,2
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-20,1	-18,2	-20,1	-20,1	-18,2	-20,1
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	-21,2	-2,9	0,0	-1,3	0,0
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-32,0	-49,7	-33,8	-32,2	-30,5	-31,2
Sum ren kjernekapital	2.058,5	1.929,3	2.077,6	2.381,8	2.247,8	2.403,0
Kjernekapital						
Fondsobligasjoner	101,2	200,4	101,2	101,2	200,4	101,2
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	-5,9	-0,6	0,0	-0,4	0,0
Sum	101,2	194,4	100,6	101,2	200,0	101,2
Sum kjernekapital	2.159,7	2.123,8	2.178,3	2.483,0	2.447,7	2.504,2
Tilleggskapital						
Ansvarlig lånekapital	299,4	299,4	299,4	299,4	299,4	299,4
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	-4,8	-0,4	0,0	-0,3	0,0
Sum tilleggskapital	299,4	294,6	299,1	299,4	299,1	299,4
Sum ansvarlig kapital	2.459,1	2.418,4	2.477,3	2.782,4	2.746,8	2.803,6
Risikovektet volum	9.978,2	10.179,4	10.060,9	13.228,0	12.953,3	12.933,1
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.446,8	1.577,8	1.609,7	2.248,8	2.331,6	2.392,6
Kapitaldekning	24,65 %	23,76 %	24,62 %	21,03 %	21,21 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	21,64 %	20,86 %	21,65 %	18,77 %	18,90 %	19,36 %
Ren kjernekapital	20,63 %	18,95 %	20,65 %	18,01 %	17,35 %	18,58 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	4,4	1,9	2,4	4,4	1,9	2,4
Institusjoner	34,9	30,3	25,2	10,5	11,6	6,2
Foretak	22,5	25,5	19,2	21,8	24,9	19,2
Massemarkedssegment	13,1	9,0	13,2	13,1	9,0	13,2
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	543,6	592,6	585,0	828,0	842,9	847,2
Forfalte engasjementer	46,2	28,4	29,6	59,6	34,4	34,3
Obligasjoner med fortrinnsrett	13,2	11,0	10,8	12,2	11,5	11,3
Andeler i verdipapirfond	11,6	5,9	5,6	11,6	5,9	5,6
Egenkapitalposisjoner	39,9	38,7	41,1	11,7	12,3	12,6
Øvrige engasjement	12,1	16,6	16,6	14,3	12,9	12,6
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	741,5	759,9	748,5	987,1	967,2	964,5
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	56,2	54,2	56,2	70,6	68,8	70,6
CVA tillegg	0,5	0,3	0,2	0,5	0,3	0,2
Sum minstekrav til ansvarlig kapital	798,3	814,4	804,9	1.058,2	1.036,3	1.035,3
Bufferkrav:						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	249,5	254,5	251,5	330,7	323,8	323,3
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.03.20)	99,8	203,6	251,5	132,3	259,1	323,3
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	299,3	305,4	301,8	396,8	388,6	388,0
Bufferkrav i ren kjernekapital	648,6	763,5	804,9	859,8	971,5	1.034,6
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)				330,7	323,8	323,3
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital				1.190,5	1.295,3	1.358,0
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.446,8	1.577,8	1.609,7	2.248,8	2.331,6	2.393,3

Kapitaldekningen er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter standardmetoden.

Note 14 Kapitaldekning forts.
(MNOK)

Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

I tråd med Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD IV-forskriften, foretar Fana Sparebank en forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i samarbeidende grupper. Denne plikten ble gjeldende fra 1.1.2017 for eierandeler over 10 %, og 1.1.2018 for eierandeler under 10 %. Det er også beregningene etter innkonsolidering som er førende for Finanstilsynets oppfølging av bankens oppfyllelse av pilar I, II og bufferkrav på konsolidert basis.

Fana Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Brage Finans AS, og innkonsoliderer følgelig bankens eierandelen på 5,34 % pr. 31.03.2020 i konsernets kapitaldekning. (31.03.2019: 5,34%)

Fana Sparebank er også i samarbeidende gruppe med VBB AS (Vipps). Gjennom sin eierandel på 4,28 % i Balder Betaling AS eier banken indirekte 0,45 % av aksjene i VBB AS. Finansdepartementet har imidlertid gitt dispensasjon fra kravet om forholdsmessig konsolidering for deltagere med eierandeler under 10 %. Forutsetningen for dispensasjonen er at foretaket gjør fradrag for hele den bokførte verdien i foretakets rene kjernekapital. Dette har Fana Sparebank gjort.

Konsernets kapitaldekning påvirkes følgende etter innkonsolidering av samarbeidende grupper

Pr. 31.03.20	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapital Fana Sparebank konsern	2.381,8	2.483,0	2.782,4
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	94,1	103,4	116,0
Reversering av fradrag	0,0	0,0	0,0
Interne eliminerings	-72,1	-72,1	-72,1
Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans	2.403,7	2.514,2	2.826,2

Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern	13.228,0
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	560,4
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-85,0
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans	13.703,3

	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans	17,54 %	18,35 %	20,62 %

Pr. 31.03.2019	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapital Fana Sparebank konsern	2.247,8	2.447,7	2.746,8
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	75,3	80,6	89,7
Reversering av fradrag	1,3	1,7	2,0
Interne eliminerings	-70,3	-70,3	-70,3
Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans	2.254,1	2.459,8	2.768,2

Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern	12.953,3
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	488,1
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-86,8
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	2,0
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans	13.356,7

	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans	16,88 %	18,42 %	20,73 %

Pr. 31.12.2019	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapital Fana Sparebank konsern	2.403,0	2.504,2	2.803,6
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	94,5	103,8	116,4
Reversering av fradrag	0,0	0,0	0,0
Interne eliminerings	-83,7	-83,7	-83,7
Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans	2.413,8	2.524,3	2.836,3

Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern	12.933,1
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	543,1
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-96,6
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans	13.379,6

	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans	18,04 %	18,87 %	21,20 %

Note 15 Uvektet kapitalandel

(i mill. kr)

Finansdepartementet fastsatte 20. desember 2016 minste- og bufferkrav til uvektet kjernekapitalandel som skal oppfylles fra 30.juni 2017. Bestemmelsene om krav til uvektet kjernekapitaldekning følger av forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV-forskriften) del III.

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjerne-kapitalbuffer på minst 2 prosent.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Reinvesteringskostnad derivater	6,3			6,3		
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	5,1	3,6	4,3	5,1	3,6	4,3
Poster utenom balansen	1.478,4	1.951,1	1.946,0	889,3	894,9	846,8
Utlån og øvrige eiendeler	18.588,5	17.804,2	18.229,8	26.941,9	25.558,1	26.203,4
Sum eksponeringsmål	20.078,3	19.758,9	20.180,1	27.842,7	26.456,6	27.054,5
Sum kjernekapital	2.159,7	2.123,8	2.178,3	2.483,0	2.447,7	2.504,2
Uvektet kapitalandel	10,76 %	10,75 %	10,79 %	8,92 %	9,25 %	9,26 %

Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Totalt eksponeringsbeløp	27.842,7	26.456,6	27.054,5
Forholdsmessig andel av eksponeringsbeløp i Brage Finans	740,8	584,8	695,3
Eliminering av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-136,6	-150,6	-148,2
Totalt eksponeringsbeløp etter innkonsolidering Brage Finans	28.446,9	26.890,8	27.601,7
Netto kjernekapital etter innkonsolidering	2.514,2	2.459,8	2.524,3
Uvektet kapitalandel etter innkonsolidering	8,84 %	9,15 %	9,15 %

fanasparebank.no

Østre Nesttunvei 1
5221 Nesttun
915 03411
post@fanasparebank.no

Org.nr 937 896 859

