



Fana Sparebank

Kvartalsrapport 2021

1. Kvartal



Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 1. kv. 2021	pr 1. kv. 2020
Resultatsammendrag i millioner		
Netto renteinntekter	81,5	95,1
Andre driftsinntekter	19,1	-28,2
Sum inntekter	100,6	66,9
Sum driftskostnader	62,3	63,9
Resultat før tap	38,4	3,1
Tap på utlån og garantier	-3,6	18,5
Resultat før skatt	41,9	-15,5
Skattekostnader	10,5	0,8
Resultat for perioden	31,4	-16,2
Totalresultat for perioden	31,4	-16,2
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekter	1,13	1,46
Andre driftsinntekter	0,26	-0,43
Sum inntekter	1,39	1,02
Sum driftskostnader	0,86	0,98
Resultat før tap	0,53	0,05
Tap på utlån og garantier	-0,05	0,28
Resultat før skatt	0,58	-0,24
Skattekostnader	0,15	0,01
Resultat for perioden	0,44	-0,25
Totalresultat for perioden	0,44	-0,25
Balansetall		
Brutto utlån	25.101	23.297
Innskudd fra kunder	12.138	11.409
Forvaltningskapital	29.294	26.972
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29.268	26.270
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	7,7 %	4,5 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,4 %	4,8 %
Innskuddsdekning	48,4 %	49,0 %
Kostnadsprosent	1 61,9 %	95,4 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	62,6 %	54,1 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 4,8 %	-2,8 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	4,8 %	-2,8 %
Kapitaldekning i %	20,8 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning i %	18,6 %	18,4 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,8 %	17,5 %
LCR	222 %	215 %
Uvektet kapitalandel	8,5 %	8,8 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	1. kv 21	4. kv 20	3. kv 20	2. kv 20	1. kv 20	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19	1. kv 19
Renteinntekter	129,6	131,5	128,7	148,9	205,3	204,7	190,2	176,8	172,0
Rentekostnader	48,1	45,9	44,6	82,5	110,2	106,5	94,8	87,2	81,4
Netto renteinntekter	81,5	85,6	84,1	66,3	95,1	98,2	95,4	89,6	90,6
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,2	6,2	0,1	0,3	0,4	3,8	1,1	0,9	0,1
Provisjonsinntekter og gebyrer	19,5	15,7	23,0	24,3	22,5	26,7	27,9	29,6	22,9
Provisjonskostnader	-1,9	-1,8	-2,1	-1,9	-1,9	-1,9	-2,1	-1,9	-1,7
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	1,2	13,8	7,9	39,2	-49,4	0,8	0,7	2,6	-2,8
Andre inntekter	0,1	0,1	0,5	2,5	0,2	1,9	0,0	0,1	0,0
Andre driftsinntekter	19,1	34,0	29,5	64,4	-28,2	31,5	27,7	31,4	18,6
Sum inntekter	100,6	119,6	113,6	130,8	66,9	129,7	123,1	121,0	109,2
Personalkostnader	36,2	39,6	32,8	28,7	35,1	41,8	34,4	31,8	34,4
Administrasjonskostnader	15,5	18,9	18,1	17,4	17,8	20,1	16,8	17,4	15,3
Ordinære avskrivninger	3,2	3,3	3,6	3,2	3,2	3,5	2,6	3,3	3,3
Andre kostnader	7,4	7,9	7,4	7,5	7,8	8,4	9,0	7,7	7,5
Sum driftskostnader	62,3	69,7	61,9	56,8	63,9	73,8	62,8	60,3	60,5
Resultat før tap	38,4	49,9	51,7	74,0	3,1	56,0	60,3	60,7	48,7
Tap på utlån og garantier	-3,6	9,5	-6,4	-3,5	18,5	6,3	-4,7	-0,6	-14,5
Resultat før skatt	41,9	40,5	58,0	77,4	-15,5	49,6	64,9	61,3	63,2
Skattekostnad	10,5	7,1	13,1	12,7	0,8	11,7	15,7	13,5	16,0
Resultat for perioden	31,4	33,3	45,0	64,8	-16,2	38,0	49,3	47,8	47,1
Totalresultat for perioden	31,4	32,7	45,0	64,8	-16,2	37,6	49,3	47,8	47,1

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	1.kv.21	4. kv 20	3. kv 20	2. kv 20	1. kv 20	4. kv 19	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	4,8 %	5,1 %	7,0 %	10,5 %	-2,8 %	6,3 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	4,8 %	5,0 %	7,0 %	10,5 %	-2,8 %	6,2 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %
Rentenetto i % av GFK	1,13	1,16	1,18	0,98	1,46	1,48	1,44	1,39	1,45
Kostn. i % av inntekter	61,9	58,3	54,5	43,4	95,4	56,9	51,0	49,8	55,4
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	62,6	65,9	58,6	62,1	54,1	57,2	51,3	50,9	54,0
Brutto utlån til kunder	25.101	25.440	25.319	24.156	23.297	23.310	23.236	22.926	22.284
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	7,7 %	9,1 %	9,0 %	5,4 %	4,5 %	5,4 %	5,4 %	5,8 %	6,5 %
Innskudd fra kunder	12.138	11.924	11.885	11.909	11.409	11.278	11.528	11.626	10.884
Innskuddsdekning	48,4	46,9	46,9	49,3	49,0	48,4	49,6	50,7	48,8
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	6,4 %	5,7 %	3,1 %	2,4 %	4,8 %	2,2 %	4,0 %	3,7 %	1,9 %
Forvaltningskapital	29.294	29.276	29.365	27.649	26.972	26.241	26.194	26.402	25.589
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	29.268	29.361	28.302	27.175	26.539	26.264	26.332	25.940	25.374
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	8,6 %	11,6 %	12,1 %	4,7 %	5,4 %	4,3 %	3,5 %	5,5 %	6,5 %
Kapitaldekning	20,8 %	19,7 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %	21,2 %	19,7 %	19,7 %	20,7 %
Kjernekapital	18,6 %	17,6 %	17,4 %	17,9 %	18,4 %	18,9 %	17,4 %	17,4 %	18,4 %
Ren kjernekapital	17,8 %	16,9 %	16,6 %	17,2 %	17,5 %	18,0 %	16,6 %	16,6 %	16,9 %

Kvartalsregnskap for 1. kvartal 2021

Bankens kapitaldekning styrkes betydelig i årets første kvartal. Tilpasninger i beregningsgrunnlaget og endringer i utlånsporteføljen, samt overskudd for 1. kvartal medfører at bankens rene kjernekapital styrkes med 1,1 prosentpoeng til 18,0 prosent. Innskuddsveksten fortsetter, og styrker innskuddsdekningen. Fana Sparebank har satt nye langsiktige klimamål, og er én av to norske banker som ble med i etableringen av FNs nye Net Zero Banking Alliance. Banken er landets 3. beste arbeidsplass etter den nasjonale kåringen av Great Place To Work.

Bankens kjernevirksomhet er i det korte tidsperspektivet på rett vei til normalisering etter de ekstraordinære tiltakene som påvirket det meste av fjoråret. Det er et markert press på marginer og sterk konkurranse for bankens hovedsegment innen boliglån. Netto renteinntekter utgjorde 81,5 millioner kroner mot 95,1 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Utlånene til personmarkedet har økt med 90 millioner kroner gjennom kvartalet, hvilket er en lavere takt enn foregående kvartaler. En nedbygging av utvalgte utlån til store næringsseidommer har medført at utlånsporteføljen totalt sett er redusert med 306 millioner kroner.

Kapitaldekningen er betydelig styrket i 1. kvartal. Endringer i beregningsgrunnlaget og sammensettingen av bankens utlånsportefølle har sammen med resultatutviklingen bidratt til at bankens rene kjernekapital er økt fra 16,9 ved årsskiftet til 18,0 prosent ved utgangen av kvartalet. Styrkingen av den rene kjernekapitalen bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten. Med inkludering av resultat hittil i år utgjør kapitaldekningen 21,0 prosent.

Fana Sparebank er kåret til Norges 3. beste arbeidsplass av Great Place To Work. Kåringen bygger på resultater fra en årlig medarbeiderundersøkelse, og der banken i 'koronaåret' forbedret sin posisjon fra en allerede høy score foregående år. Grunnlaget og resultatene fra undersøkelsen er et viktig verktøy for styrking og utvikling av bankens organisasjon og bedriftskultur.

Bankens ambisiøse mål innen bærekraft er endret ved at styret har satt et nullutslippsmål for Fana Sparebank innen 2050. Dette er i tråd med den internasjonale utviklingen og FNs ulike klimarelaterte programmer. Nullutslippsmålet inkluderer bankens investeringer og utlånsvirksomhet. Som en følge av det nye målet, har Fana Sparebank kommittert seg som medlem av Net Zero Banking Alliance (NZBA) fra oppstarten. NZBA ble formalisert i april, og består av 43 banker fra 23 land. To norske banker er med fra starten. Etter avklaringer om kriterier for grønne lån etter EUs klassifiseringssystem, kan det nå fastsettes at nær 10 prosent av bankens utlån til boligformål er tilpasset klassifiseringssystemet.

Raske tilpasninger av utlånsrenten og et historisk lavt rentenivå betyr at kundene betjeningsevne styrkes, slik at mislighold og tap kan unngås. Det er tilbakeført 3,6 millioner kroner på tidligere avsetninger til tap på utlån og garantier i kvartalet. Sammen med de øvrige resultatene for kvartalet gir dette et resultat før skatt på 41,9 millioner kroner, og 31,4 millioner etter skatt. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 4,8 prosent for kvartalet.

Koronakrisen

Kunder

Banken viderefører beredskap og kapasitet for å håndtere koronasituasjonen i takt med de behov som er nødvendig til enhver tid. Dette gjelder så vel i kunderelasjonene som for å sikre forsvarlig drift i banken og for bankens organisasjon.

Hensynet til kundenes økonomiske sikkerhet og velferd har stått sentralt siden mars 2020. Bankens ekspedisjonssteder ble forsøkt gjenåpnet i mars, men måtte stenges etter kort tid som følge av nye innstramminger i lokale smittevernregler. Kunder som har hatt behov for å møte sine rådgivere er blitt ivare tatt gjennom individuelle avtaler gjennom hele perioden.

Innen BM har krisen ikke påvirket bankens kunder i særlig omfang. Fana Sparebank har utbetalt 3 lån på til sammen 6,6 millioner kroner innenfor Statens garantiordninger for lån til næringskunder. Dette er uendret fra tidligere rapportering.

Organisasjonen

Banken fungerer i stor grad som normalt. Hovedtyngden av de ansatte arbeider fortsatt fra hjemmekontor, og dette opprettholdes inntil videre basert på det til enhver tid gjeldende beredskapsnivået. Ved bankens kontorer har bl.a. kantinen vært stengt, og det er fortsatt forbud mot å bevege seg mellom etasjene ved hovedkontoret på Nesttun eller mellom kontorene. Banken følger rådene og anbefalingene som kommer fra norske helsemyndigheter.

Bankens beredskapsgruppe for håndteringen av koronakrisen overvåker situasjonen fortløpende, og koordinerer bankens smittevernstiltak.

Resultatutvikling

Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen utgjør 81,5 millioner kroner i 1. kvartal (95,1). Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,13 for kvartalet. Rentenettoen er lav, og uttrykker at det fortsatt er sterkt marginpress. Rentenedsettelse på utlån er ikke fullt ut kompensert med lavere innskuddsrenter og fundingkostnader. Det forventes forbedring utover i 2021.

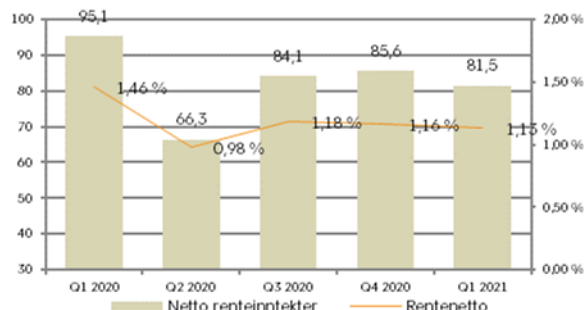


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 17,6 millioner kroner i 1. kvartal mot 20,6 i fjor. Reduksjonen er knyttet til flere forhold, både med lavere provisjoner fra eiendoms-megling og ved at mottatte provisjoner fra korttransaksjoner er lavere som følge av mindre reise- og ferieaktivitet i utlandet.

Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og gevinst og tap fra finansielle instrumenter utgjør 1,2 millioner kroner i 1. kvartal. Endringene er hovedsakelig urealiserte.

Finansielle instrumenter millioner kroner	2021		2020	
	Q1	Q4	Q3	Q2
Utbytte aksjer og EK-bevis	0,2	6,2	0,1	0,3
Gev./ (tap) på sert. og oblig.	0,1	-0,1	0,9	16,8
Gev./ (tap) på oblig.fond	0,3	0,2	2,3	10,1
Gev./ (tap) på aksjer	4,1	8,9	3,0	25,8
Gev./ (tap) andre fin. instr.	-3,4	4,8	1,7	-13,5
Nto. Gev./ (tap) fin. instr.	1,2	13,8	7,9	39,2

Obligasjonsporteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med høy kredittkvalitet og likviditet som er kvalifisert som likviditetsbuffer (LCR). Samlet har likviditetsbufferen et volum på 3,3 milliarder kroner. I tillegg har banken en avkastningsportefølje av obligasjoner på 204 millioner kroner.

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 aksjeporteføljen resulterte i at strategiske aksjer ble oppjustert med 3,1 millioner kroner i 1. kvartal, hovedsakelig som følge av en markedsverdivurdering av Balder Betaling, der bankens deltagelse i Vipps er samlet. Det er mindre endringer i øvrige aksjer.

Gevinst og tap, andre finansielle instrumenter er en samlepost for markedsverdiendringer knyttet til bankens porteføljer av sikringsinstrumenter for fastrenteutlån, fastrente innlån og fastrente innskudd. Den samlede nettoeffekten av fastrente-lån, både obligasjonslån, fastrentelån til kunder og fastrente-innskudd, utgjorde -3,9 millioner kroner i 1. kvartal.

Samlet bidrag fra finansielle instrumenter eksklusive utbytte utgjorde 1,2 millioner kroner i 1. kvartal.

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

Eiendoms-megling

Det samlede resultatbidraget fra eiendoms-meglingsvirksomheten er fortsatt preget av restrukturering. Provisjonsinntektene utgjorde 8,5 millioner kroner (10,2). Kostnadene utgjorde 10,2 millioner kroner (11,2). Kvartalsresultatet ble -1,8 millioner kroner før skatt.

Virksomheten er påvirket av koronasituasjonen, med færre eiendomsomsetninger. Den største effekten har gjort seg gjeldende ved Oslo-kontoret til Himla Eiendom.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 62,3 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2020 var 63,9 millioner kroner. Reduksjonen er primært knyttet til lavere administrasjonskostnader.

Kostnadsprosenten utgjør 61,9 (95,4) i 1. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 62,6 for kvartalet (54,9). Det er god kontroll på kostnadssiden i banken.

En forbedring i kostnadsprosenten forventes å komme gjennom normalisering på rentenettosiden.

Kostnadsprosent	1. kvartal	
	2021	2020
Kostnadsprosent	61,9 %	95,4 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	62,6 %	54,1 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	57,5 %	49,8 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 57,5 prosent (49,8) i 1. kvartal. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendoms-megler-virksomheten er tilsvarende holdt utenfor.

Tap og nedskrivninger

Konsernets har tilbakeført tap på utlån og garantier med 3,6 millioner kroner i 1. kvartal 2021. Til sammenligning ble det ført 9,5 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i 4. kvartal, og 18,5 millioner i tilsvarende periode i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kvartalets tall -0,05 prosent. Samlede nedskrivninger etter IFRS 9 utgjør 68,5 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2021, mot 72,1 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 31,4 millioner kroner mot et tap på 16,2 millioner kroner i samme periode i fjor. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 4,8 prosent for kvartalet, mot -2,8 prosent i tilsvarende periode i 2020.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 29,3 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (27,0). Forvaltningskapitalen er økt med 3.036 millioner kroner eller 11,6 prosent det siste året. Utlån til personkunder og økt likviditetsbuffer er de primære driverne for forvaltningskapitalveksten.

Utlån

Utlånsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	-1,3 %	7,6 %
Personmarked (PM)	0,4 %	12,6 %
Bedriftsmarked (BM)	-8,2 %	-9,5 %

Brutto utlån til kunder utgjorde 25,1 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (23,3). Det inkluderer 11,4 milliarder kroner som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. De samlede utlånene er redusert med 0,3 milliarder kroner i årets første kvartal.

Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 90 millioner kroner eller 0,4 prosent siste kvartal, og 2.293 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2020. Veksten utgjør 12,6 prosent på 12-månedersbasis.

Utlån gjennom Himla Banktjenester utgjør 980 millioner kroner, en økning på 104 millioner kroner eller 11,9 prosent i kvartalet. Himla bidrar med omtrent 40 prosent av boliglån-veksten.

Utlån til PM utgjorde 20,5 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet.

Utlån til bedriftsmarked (BM) ble bygget ned med 410 millioner kroner, eller -8,3 prosent i 1. kvartal. Utlån til BM utgjør 4,6 milliarder kroner, hvilket representerer 18,3 prosent av konsernets samlede utlån.

Over de siste 12 måneder har de samlede utlånene økt med 1.804 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 7,6 prosent (4,5). Innen PM økte utlånene med hele 12,6 prosent, mens BM har bygget ned utlånsporteføljen med 9,5 prosent. Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et godt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder. Gjennom kvartalet har banken opprettholdt svært konkurransedyktige priser på boliglån, særlig for lån innenfor 75 prosent av verdipurvering.

Innskudd

Innskuddsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	1,8 %	6,4 %
Personmarked (PM)	2,4 %	7,4 %
Bedriftsmarked (BM)	2,1 %	11,5 %
Kapitalmarked (KM)	-6,1 %	-15,1 %

Innskudd fra kunder utgjorde 12,1 milliarder kroner (11,4) ved utgangen av kvartalet. Årsveksten utgjør 740 millioner kroner eller 6,4 prosent, mens siste kvartal alene hadde en økning på 214,2 millioner kroner eller 1,8 prosent.

Konsernets innskuddsdekning er 48,4 prosent, mot 46,9 prosent i forrige kvartal og 49,0 prosent i samme periode i fjor. Morbanken har en innskuddsdekning på 89,1 prosent mot 81,8 prosent i forrige kvartal. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkredittselskapets eksterne finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

Kundeutvikling

Fana Sparebank fikk 509 nye kunder i 1. kvartal og 2.381 de siste 12 månedene. De nye kundene som er kommet til er et resultat av økt aktivitet og utlånsvolum. Tallet inkluderer nye kunder som kommer til gjennom Himla Banktjenester. Nye kunder er definert som kunder som har åpnet konto i banken i den aktuelle måleperioden.

Funding

Veksten i utlån siste 12 måneder er hovedsakelig finansiert med midler fra pengemarkedet. Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 1.646 millioner kroner over de siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære, usikrede obligasjonslån.

Fana Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 200 millioner kroner i F-lån. Dette var opprinnelig et lån med 12 måneders løpetid, og forfaller i august 2021.

Fana Sparebank har etablert et rammeverk for grønn finansiering. Rammeverket er grunnlag for utstedelse av Grønne Obligasjoner, og 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 68,4 millioner kroner, ned fra 72,1 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 83,1 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2021, en nedgang på 7,3 millioner kroner i kvartalet. I prosent av brutto utlån

utgjør misligholdte lån 0,3 prosent ved utgangen av kvartalet (0,6).

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 204,6 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, opp 113,7 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,8 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,3). Økningen skyldes en regulatorisk endring med «Utvidet misligholdsdefinisjon» der en rekke nye kriterier for å merke kunder som tapsutsatt er innført fra mars 2021. 22 PM kunder med til sammen 45 MNOK i lån er merket tapsutsatt, i hovedsak fordi de har søkt om avdragsutsettelse 2 ganger siste 12 månedene. Ett BM engasjement på 67 MNOK er også merket tapsutsatt i kvartalet på grunn av at det er gitt 2 avdragsutsettelser. Engasjementet er betjent iht. avtale med banken.

Koronakrisen har introdusert et element av usikkerhet for 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. Det er styrets og administrasjonens oppfatning at bankens utlånsporteføljer og kredittkvalitet har tilfredsstillende kvalitet.

LCR

LCR og Leverage ratio	2020				2021
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
LCR konsern	215 %	168 %	182 %	218 %	222 %
LCR morbank	153 %	149 %	174 %	194 %	193 %
Leverage ratio	8,8 %	8,6 %	8,2 %	8,5 %	8,5 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkredittselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 utgjorde LCR på konsernbasis 222 prosent, 193 prosent for morbanken og 872 prosent for boligkredittselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,5 prosent.

Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service er **A3** med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkredittselskap har rating **Aaa**. Offisiell rating bidrar til å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	2020				2021
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Kapitaldekning	20,6 %	20,2 %	19,5 %	19,7 %	20,8 %
Kjernekapitaldekning	18,4 %	17,9 %	17,4 %	17,6 %	18,6 %
Ren kjernekapital	17,5 %	17,2 %	16,6 %	16,9 %	17,8 %
Ren kjerne inkl. res. hiå	17,5 %	17,5 %	17,2 %	16,9 %	18,0 %

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 20,8 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 18,6 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør 18,0 prosent inkludert resultatet hittil i år. 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 krav til ren kjernekapital på 4,5 prosentpoeng, hvilket underbygger en 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).

Fana Sparebank er ved utgangen av 1. kvartal 2021 ikke meddelt krav om etablering av såkalt MREL-kapital, seniorlån med etterstilt sikkerhet. Det er heller ikke gitt konkrete føringer på når bankens eventuelle MREL-krav vil bli gjort kjent.

Pilar 2

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. Som følge av koronakrisen, har myndighetene redusert den motsykliske bufferen fra 2,5 prosent til 1 prosent. Det er varslet at motsyklisk buffer sannsynligvis vil bli økt igjen over de nærmeste årene. Samlet regulatorisk krav til ren kjernekapital er for tiden 13,5 prosent. Bankens bufferkapital er således betydelig styrket. Bankens Pilar 2-krav skal revideres i 2021.

Klima og miljø i bankvirksomheten

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.

EUs klassifiseringssystem

Etter hvert som arbeidet innenfor bærekraft og overgangen til lavkarbonsamfunnet gjør seg gjeldende, kommer også behov og krav til å rapportere status for virksomheten. Det foreligger ulike modeller og metoder for rapportering, og i 2020 ble EUs taksonomi – klassifiseringssystem – introdusert som en felles plattform for presise definisjoner av hva som kan regnes som 'grønt'. Endelige kriterier vil bli fastlagt i 2021.

For bankens del er det primært tre dimensjoner som blir målt; resultatelementer, innskudd og utlån. Utlånsvirksomheten er driveren for målingen, og blir sentral for måling og bransjesammenligning. Målsettingen er å identifisere lån som er gitt i tråd med klassifiseringskravene og angi hvilken andel det utgjør av den samlede virksomheten. Begrepet 'taxonomy aligned', klassifiseringstilpasset, vil bli et sentralt nøkkeltall i kommende år. For bankens del vil det i en overgangsfase både bli rapportert tilpassede og grønne, ikke-tilpassede virksomhetstall.

Grønne innskudd

Fana Sparebank etablerte grønne innskudd i 2016, og utvidet tilbudet i 2020 til å omfatte samtlige bruks- og sparekontoer for barn og unge under 18 år. Innskuddene inngår i bankens rammeverk for grønn finansiering, og forplikter banken til å finansiere grønn virksomhet. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 hadde banken 181,0 millioner kroner i grønne innskudd, hvilket utgjør 1,5 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

Grønne utlån

Ved utgangen av 1. kvartal har Fana Sparebank 2.017 millioner kroner i grønne lån til boligformål. Det representerer 9,8 prosent av den samlede boliglånsmassen. Etter de siste kriteriene for EUs klassifiseringssystem, er denne delen av boliglånporteføljen ansett som fullt tilpasset.

Konsern	MNOK	%
Energimerke A	102	0,5 %
Energimerke B	687	3,4 %
TEK 10 Urban	1.228	6,0 %
Sum tilpasset EU Taksonomi	2.017	9,8 %
Øvrige boliglån	18.473	90,2 %
Sum boliglån	20.491	100,0 %

Det samlede volumet av grønne utlån danner grunnlag for utstedelse av grønne obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, grønne innskudd og alle bruks- og sparekontoer innskudd fra barn og unge under 18 år.

Bankens boliglånsmasse inneholder boliger av nyere konstruksjonsdato (TEK 10), og som ligger innenfor Bergen kommunes fortettingsområder beskrevet i arealplanen. Disse er betegnet TEK 10 Urban.

Grønt boliglån

Grønt boliglån ble lansert som produkt i 2020, og tilbys alle med boliger som har energimerke A, samt boliger med energimerke B så lenge de er bygget før 2019. **Grønt boliglån** er å regne som 'indrefiletten' av det som inkluderes i den samlede grønne utlånporteføljen.

Ved utgangen av kvartalet utgjør **Grønt boliglån** 59,9 millioner kroner. Av dette er 46,2 millioner knyttet til eksisterende lån der kundene er kvalifisert og banken har tatt initiativ til å gi kunden glede av bedre lånevilkår.

Digitalisering og andre tjenester

Endringstakten i den digitale utviklingen er svært høy. 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, lønnslipp og opplysninger fra Gjeldsregisteret.

Smålån

Under paraplybetegnelsen *Smålån* 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.

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.

Selskapet Dealmakers leverer fordelsprogram og forsikringer knyttet til kortet. Søknadsprosessen for kredittkort er selvbetjent og automatisert, herunder med bruk av samtykkebasert lånesøknad.

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.

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.

Samfunnsansvar

Great Place To Work



Fana Sparebank er blant Norges beste arbeidsplasser ifølge organisasjonen Great Place To Work (GPTW). Fana Sparebank har vært tilknyttet GPTW siden 2018. Mot slutten av 2020 ble ny medarbeiderundersøkelse gjennomført, der samtlige 114 ansatte i bankvirksomheten gjennomførte undersøkelsen. Resultatet viser ytterligere fremgang fra et allerede høyt nivå: Trustindeksen økte fra 85 til 88 prosent.

Under den nasjonale kåringen av Norges beste arbeidsplass for 2020, ble Fana Sparebank rangert som Norges 3. beste arbeidsplass. Fana Sparebank deltar i klassen for virksomheter med 50-199 ansatte.


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

Gavetildelinger

Fana Sparebank følger en gavestrategi som hovedsakelig bygger på en kvartalssyklus 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 2020. 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

 **Grønnvaskingsplakaten** Fana Sparebank arbeider aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Det er mange utfordringer knyttet til tiltak og endringer som er nødvendig for å gjennomføre det grønne skiftet, ikke minst å unngå tiltak som kan oppfattes som grønnvasking. Fana Sparebank ønsker å unngå dette, og har sluttet seg til prinsippene til Grønnvaskingsplakaten. Det betyr at banken blant annet bestreber seg på å være mest mulig etterrettelige når det gjelder de faktiske tiltak og bidrag vi gjør overfor det grønne skiftet.

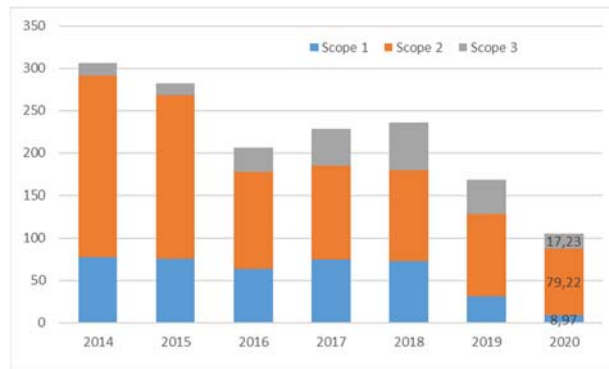
Fana Sparebanks mål er forankret i styret, ledelsen og organisasjonen, og er et uttrykk for vilje til å gjennomføre de endringer og tilpasninger som er nødvendig for å leve opp til høye ESG-krav.

Fana Sparebank gir sin tilslutning til FNs 17 bærekraftsmål, og legger disse til grunn for bankens retning og ambisjoner for fremtidig utvikling. Bankens utvikler nye produkter og tjenester både på innskudds- og utlånsiden som vektlegger disse prinsippene, og som skal fremme et lavutslippsamfunn. Konsernet er sertifisert Miljøfyrtårn.

Klimaregnskap

Fana Sparebank avlegger årlig klimaregnskap for virksomheten. Klimaregnskapet for 2020 viser at banken har lyktes i å redusere karbonfotavtrykket fra 168 tCO₂-ekvivalenter i 2019 til 105 tCO₂-ekvivalenter i 2020. Det representerer en reduksjon på 63 tCO₂-ekvivalenter, eller 37 prosent. Reduksjonen har primært sammenheng med eliminering av oljefyring ved hovedkontoret i 2019, og installasjon av varmepumper ved hovedkontoret. Det første, fulle året med effekten av

varmepumpene viser både bortfall av fossilt brensel, men også en betydelig reduksjon av elektrisitetsforbruket som følge av den nye teknologien. Koronakrisen bidro til en kraftig reduksjon av flyreiser, hvilket også bidro til årets reduksjoner.



Banken arbeider fortsatt med videre kartlegging av klimautslipp. Dette gjelder i særlig grad indirekte utslipp under scope 3, der det er spesielt krevende å skaffe data med tilfredsstillende kvalitet. De rapporterte tallene gjelder for bankens virksomhet, og inkluderer ikke kunder og karbonfotavtrykk knyttet til utlånsvirksomheten.

Fana Sparebank er klimanøytral etter prinsippene som er nedfelt i UN Climate Neutral Now. Basert på klimaregnskapet for 2019, kompenseres Fana Sparebank CO₂-utslippene med FN-godkjente klimakvoter (Certified Emission Reductions (CER)). Ved kjøp av kvoter legges det vekt på å finne prosjekter som bidrar til nye reduksjoner i karbonfotavtrykk.

Kjøp av klimakvoter gjennomføres som en siste utvei for å oppnå klimanøytralitet, og fritar ikke banken for å arbeide aktivt med å redusere eget karbonfotavtrykk.

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. Tilslutninger av nye virksomheter er meget sterk, og utgjør nå mer enn 11.500 bedrifter, hvorav nær 200 norske, fra 156 land.

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 var én av de 130 stifterbankene, er gruppen nå i ferd med å nærme seg 300. 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. Banken har levert den første statusrapporten på fremdriften i innenfor de seks prinsippene. Rapporten er tilgjengelig på våre nettsider.

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 lav-karbon, klimastabile økonomien som kreves for å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2° Celsius.

I 1. kvartal 2021 vedtok styret nye klimamål i forbindelse med revideringen av bankens strategidokument for Samfunnsansvar og ESG. Fana Sparebank skal bli en nullutslippsvirksomhet innen 2050. Dette målet inkluderer bankens investerings- og utlånsvirksomhet. Det nye målet bidro til at banken har sluttet seg til et nytt, globalt bransjeinitiativ, Net Zero Banking Alliance (NZBA), som bygger på bankene som er tilsluttet UNEP FI. Ved stiftelsen av NZBA var det 43 banker fra 23 land som sluttet seg til som stiftelsesmedlemmer, hvorav to norske.

Lokalt tiltak – bikuber på taket

Et lokalt og konkret tiltak knyttet til bankens bærekraftsarbeid er installering av et antall bikuber på taket til bankens hovedkontor på Nesttun. Biene er primært et symboltiltak fra bankens side, men det gir også lokal effekt ved at frukthager i en stor omkrets vil nyte godt av forbedret pollinering.



Banken har inngått en avtale med en lokal birøkter, og fra oppstarten i mai har tiltaket fått stor oppmerksom blant de ansatte, bankens kunder og i lokale medier. Biholdet bidrar til et kunnskapsløft innen arts mangfold og samspill i naturen. De tre biesamfunnene som står på taket har kommet godt gjennom vinteren, og er i full swing med å samle pollen og nektar for årets sesong. Honning fra disse kubene bærer bankens design på etikettene.

Andre forhold

Distribusjon

Bankens virksomhet drives med utgangspunkt i hovedkontor på Nesttun, et avdelingskontor i Kaigaten i Bergen sentrum og siden september 2020, et nytt kontor i Os sentrum.

Bankens ekspedisjonssteder praktiserer begrensninger på ordinære åpningstider og kundeekspedisjon som følge av koronasituasjonen. Nødvendige ærender løses fortløpende 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, ble bankbilen tatt ut av ordinær drift i mars 2020. Gjenopptagelse av tjenesten avventer en normalisering av situasjonen og trygge forhold.

Himla Banktjenester

Digitalbanken Himla Banktjenester hadde ved utgangen av 1. kvartal 2021 utlån på 980 millioner kroner. Himla genererer innpå halvparten av utlånsvæksten innen personkunde-marked.

Himla Banktjenester er en landsdekkende tjeneste levert av Fana Sparebank og opererer under Fana Sparebanks bank-konsepjon. Konseptet retter seg mot heldigitale kunder som ikke har behov for verken rådgiving eller å besøke et bankkontor. Himla leverer et av Norges billigste boliglån der alle lån i porteføljen prises likt. Ambisjonen er at rentebetingelsene til enhver tid skal være blant de tre beste i Finansportalen på lånefinansiering inntil 75 prosent av låneverdi.



I tillegg til boliglån tilbys forbrukslån, kredittkort og en forbruks- og sparekonto. Himla er tilrettelagt for mobilbetalings-tjenestene Apple Pay og Google Pay.

Nær 60 prosent av utlånene er knyttet til Oslo og Viken. Himla markedsføres mest aktivt i de største, norske byene.

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 129 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (136). Dette utgjør 126 årsverk (133). Morbanken hadde 110 ansatte (112) og 107 årsverk (109).

Sykefraværet viser 4,9 prosent i 1. kvartal, mot 5 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 3 prosent i 1. kvartal, en reduksjon fra 3,2 prosent i foregående kvartal.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Eiendomsmeglingsforetaket Fana Sparebank Eiendom AS, som er heleid av Fana Sparebank, utfører eiendomsmeglingsoppdrag både gjennom sitt tradisjonelle konsept og gjennom lavpriskonseptet Himla.

Fana Sparebank Eiendom AS har i 1. kvartal 2021 totalt omsatt 174 eiendommer, mot 215 eiendommer i 1. kvartal 2020.

Foretaket har i årets første kvartal en samlet markedsandel i brukmarkedet i Bergen kommune på ca. 6,9 prosent mot 9,1 prosent på samme tid i fjor.

Gjennom tradisjonell eiendomsmegling selges både brukte boliger og boliger under oppføring. Avdelingen for tradisjonell megling har gjennomført 65 omsetninger totalt i siste kvartal mot 80 i samme kvartal i 2020. Avdelingen er i omstrukturering og har i perioden hatt et lavere antall årsverk enn foregående periode, men er nå i en oppbemanningsprosess.

Himla Eiendomsmegling

Gjennom Himla gis kunden mulighet til å selge boligen for et meglerhonorar på 35.000 kroner. Virksomheten i Himla Eiendomsmegling drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Himla Eiendomsmegling er også etablert med eget kontor i Oslo. Himla har 9 ansatte, hvorav 7 i Bergen og 2 i Oslo.

1. kvartal 2021 omsatte Himla i Bergen 91 eiendommer, mot 99 eiendommer i 1. kvartal 2020. I Oslo ble det i perioden solgt 18 eiendommer, mot 36 på samme periode i fjor. Spesielt i Oslo har Covid-19 påvirket antall omsetninger.

I januar 2021 passerte Himla Eiendomsmegling en milepæl med 1000 solgte eiendommer i Bergens-området siden oppstarten.

Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk eierandeler i produkt- og tjenesteleverandører. Bankens 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.

Frende solgte pensjonsporteføljen til Nordea Liv i 2020. Bankens bedriftskunder får med det tilgang til et komplett produktspekter innen pensjon, og gode digitale kundeløsninger. Nordea Liv vil være bankens leverandør av det nye produktet Egen Pensjonskonto fra 2021.

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.

Brage Finans er sertifisert Miljøfyrtårn.

Norne Securities

Norne Securities er et fullverdig verdipapirforetak som leverer tjenester innen verdipapirhandel og Corporate Finance. Fana Sparebanks eierandel er 9,72 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.

Norne Securities er i prosess med sertifisering som Miljøfyrtårn, og sikter på å bli klimanøytrale i 2021. De er også medlemmer av UN Global Compact, og har signert Grønnvaskingsplakaten.

Dealflow

Fana Sparebank har en strategisk eierandel i Dealflow AS. Dealflow har forretningsadresse i Bergen, og er en folkefinansieringsplattform for egenkapitalinvesteringer. Selskapet er største aktør innen dette området i Norge, og har siden oppstarten i 2018 gjennomført 54 emisjoner og hentet inn til sammen 185 millioner kroner, hvorav 80 millioner i 2020 og 45 millioner i 1. kvartal 2021. Konseptet er under stadig utvikling, herunder med tilretteleggelse av annenhåndsmarkedet for unoterte aksjer. Dealflow satser også på utvikling gjennom selskapet Dealflow Technology med teknologilicensiering og selskapsadministrasjon under merkenavnet Adminflow.

Utsiktene fremover

Koronakrisen er fortsatt temaet som fyller nyhetsbildet, og som direkte og indirekte påvirker bankens virksomhet og interesser. Gjennom de første månedene av 2021 har det vært særlig oppmerksomhet knyttet til vaksiner. Det er et uttrykk for at samfunnsaktiviteter som har vært sterkt rammet av pandemien kan se frem til normalisering og gjenopptagelse av virksomhet. Slike utsikter er grunnleggende gode, og det påvirker også de økonomiske utsiktene i positiv retning.

Disse forholdene er allerede reflektert i at markedet forventer en gradvis normalisering i rentemarkedet. Norges Banks rentebane, akkompagnert av analytikeranslag, peker på at vi kan forvente en heving av styringsrenten allerede i 2. halvår 2021, og flere utover i 2022. Det er grunn til å tro at markedsrentene skal oppjusteres med inntil 2 prosentpoeng over de nærmeste par årene, og det vil påvirke likviditetssituasjonen til våre kunder. Siden økningen vil komme fra et historisk lavt nivå, forventes det likevel ikke at det vil påvirke den samlede betjeningsevnen i særlig grad.

Styret opprettholder derfor høy oppmerksomhet knyttet til situasjonen, og er særlig innstilt på at krisen fortsatt vil kreve at det tas ekstraordinære hensyn for å ivareta så vel kundenes som bankens interesser.

Bankens organisasjon og finansielle posisjon gir etter styrets oppfatning et godt grunnlag for videre utvikling og vekst.

Nestfun 6. mai 2021

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Jannikke Hannevik

Arnt Hugo Knudsen
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP

Morbank			Konsern			
2020	Pr 31.03. 2020	Pr 31.03. 2021	Note	Pr 31.03. 2021	Pr 31.03. 2020	2020
373,3	70,4	75,9		119,8	130,9	559,5
57,1	73,1	10,9		9,9	74,4	54,9
169,7	65,3	28,1		48,1	110,2	283,2
260,7	78,2	58,7		81,5	95,1	331,2
7,1	2,2	0,2		0,2	2,2	7,1
70,9	18,2	17,9		19,5	22,5	85,5
-7,7	-1,9	-1,9		-1,9	-1,9	-7,7
16,6	-48,0	-3,4	8	1,2	-51,2	11,5
5,8	0,7	0,6		0,1	0,2	3,4
92,7	-28,8	13,5		19,1	-28,2	99,8
353,5	49,4	72,2		100,6	66,9	430,9
109,0	28,8	29,8		36,2	35,1	136,2
58,2	14,1	13,0		15,5	17,8	72,1
12,8	3,0	3,2		3,2	3,2	13,4
23,7	6,5	5,8		7,4	7,8	30,5
203,7	52,4	51,7		62,3	63,9	252,3
149,7	-2,9	20,4		38,4	3,1	178,6
18,7	15,5	-4,8	3-4	-3,6	18,5	18,2
131,0	-18,5	25,2		41,9	-15,5	160,5
27,2	-0,2	7,4		10,5	0,8	33,7
103,9	-18,3	17,7		31,4	-16,2	126,8

Andre inntekter og kostnader

103,9	-18,3	17,7	Resultat for perioden	31,4	-16,2	126,8
-0,8	0,0	0,0	Estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	-0,8
0,2	0,0	0,0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	0,2
			Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	-0,6
-0,6	0,0	0,0	Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0
0,9	0,9	0,1	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0
0,4	0,9	0,1	Sum andre inntekter og kostnader	0,0	0,0	-0,6
104,2	-17,4	17,8	Totalresultat for perioden	31,4	-16,2	126,2

BALANSE

Morbank			Konsern			
31.12.20	31.03.20	31.03.21	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
EIENDELER						
77,4	278,4	78,9		78,9	278,4	77,4
969,5	1.328,1	1.008,0		322,1	476,7	224,9
14.544,1	13.582,5	13.628,1	3-5	25.052,8	23.224,5	25.387,1
18,6	24,2	18,0	6	18,0	24,2	18,6
3.337,7	2.519,3	3.895,0		3.385,4	2.409,8	3.128,1
291,4	396,0	295,1		295,1	396,0	291,4
560,0	360,0	560,0		0,0	0,0	0,0
2,2	7,4	4,5		4,9	7,6	4,0
11,1	8,6	11,8		11,8	8,9	11,2
71,8	74,0	70,5		70,9	74,6	72,2
33,9	29,8	33,9		33,9	29,8	33,9
07,0	12,9	-1,4		-1,4	12,9	07,0
10,9	11,9	11,3		21,0	28,6	20,5
19.935,7	18.633,0	19.613,9		29.293,6	26.972,0	29.276,2
GJELD OG EGENKAPITAL						
465,4	486,8	375,9		214,6	414,1	421,8
11.925,7	11.409,9	12.139,5		12.138,3	11.409,2	11.924,1
4.748,8	4.052,7	4.301,3	9	13.774,9	12.128,7	13.772,6
43,3	46,0	43,7	7	43,7	46,0	43,3
29,0	57,9	28,8		31,7	58,9	30,8
24,2	19,4	27,5		31,7	26,9	31,9
29,7	17,3	10,4		14,0	21,4	37,7
0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
34,7	30,3	34,8		34,8	30,3	34,7
35,6	21,3	36,3		36,3	21,4	35,6
299,7	299,8	299,7	9	299,7	299,8	299,7
17.636,2	16.441,4	17.297,9		26.619,6	24.456,8	26.632,3
2.100,4	2.011,9	2.117,2		2.475,2	2.335,4	2.444,8
68,3	78,6	97,9		97,9	78,6	68,3
30,0	0,0	0,0		0,0	0,0	30,0
100,9	101,2	100,9		100,869	101,2	100,9
2.299,5	2.191,7	2.316,0		2.673,996	2.515,2	2.643,9
19.935,7	18.633,0	19.613,9		29.293,6	26.972,0	29.276,2

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.20	2.100,4	68,3	30,0	100,9	2.299,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-0,4			-0,4
Resultat for perioden	16,8			1,0	17,7
Utbetalt renter fondsobligasjon				-1,0	-1,0
Andre inntekter og kostnader	0,1				0,1
Egenkapital pr 31.03.21	2.117,2	97,9	0,0	100,9	2.316,0

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	-01,3
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

KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.20	2.444,8	68,3	30,0	100,9	2.643,9
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-0,4			-0,4
Resultat for perioden	30,5			1,0	31,4
Utbetalt renter fondsobligasjon				-1,0	-1,0
Andre inntekter og kostnader	0,0				0,0
Egenkapital pr 31.03.21	2.475,2	97,9	0,0	100,9	2.674,0

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	-01,3
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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)

		MORBANK		KONSERN	
	note	31.03.21	31.03.20	31.03.21	31.03.20
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		102,0	148,8	137,7	204,3
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		908,3	844,1	325,4	26,9
Renteutbetalinger til kunder		-9,3	-11,4	-9,3	-11,4
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		206,6	117,7	207,0	118,9
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,0	0,2	0,0	0,2
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		78,1	-433,9	-98,3	-231,4
Innbetaling av utbytte		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning			-100,0	0,0	-100,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		18,2	10,0	18,2	10,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,2	-0,3	-0,2	-0,3
Utbetalinger drift		-55,2	-37,4	-68,2	-47,9
Utbetalinger skatter		-29,0	-42,3	-35,2	-46,6
Øvrige inntekter		0,8	1,0	9,0	10,9
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		1.220,4	496,6	486,0	-66,5
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		0,0	0,0	0,0	0,0
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		-17,4	0,0	-17,4	0,0
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		0,2	0,4	0,2	0,4
Kjøp av varige driftsmidler		-1,7	-6,6	-1,7	-6,6
Salg av varige driftsmidler			0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-562,7	-446,9	-262,8	-248,4
Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer		13,0	13,2	13,2	13,6
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,2	0,2	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-568,5	-439,7	-268,6	-241,0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse		-0,7	-0,6	-0,7	-0,6
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Opptak F-lån		0,0	400,0	0,0	400,0
Nedbetaling F-lån		-200,0	0,0	-200,0	0,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	0,0	0,0	502,8	1.310,5
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-437,4	-220,1	-490,5	-1.119,9
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-9,3	-29,3	-24,7	-75,5
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 lånekapital		-1,3	-2,5	-1,3	-2,5
Gavefond		-0,4	-2,2	-0,4	-2,2
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-1,0	-1,3	-1,0	-1,3
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-650,4	143,8	-216,0	508,3
Netto kontantstrøm for perioden		1,5	200,8	1,5	200,8
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		77,4	77,6	77,4	77,6
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		78,9	278,4	78,9	278,4
Netto endring i kontanter		1,5	200,8	1,5	200,8

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 2020.

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 2021

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	53,7	29,4	-0,8	-0,1	-0,6	0,0	81,5
Driftsinntekter	6,9	2,7	-1,7	8,5	-1,4	4,2	19,1
Driftskostnader	38,0	10,0	4,6	10,2	0,0	-0,5	62,2
Tap	1,0	-4,4	-0,2	0,0	0,0	0,0	-3,6
Resultat før skatt	21,5	26,4	-6,8	-1,8	-2,0	4,7	41,9

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	20.469,3	4.594,5	0,0	0,0	0,0	-11,1	25.052,8
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.532,0	17,7	704,3	-13,3	4.240,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.905,2	2.475,7	766,9	0,0	0,0	-9,4	12.138,3
Annen gjeld og egenkapital	11.564,1	2.118,8	2.765,2	17,7	704,3	-14,9	17.155,3

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

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

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 fremover. På grunn av den raske utviklingen av covid-19 og usikkerhet om konsekvensene, forventer ikke banken at modellene fanger opp den økte tapsrisikoen. For å reflektere den økte usikkerheten i tapsanslagene og den økte tapsrisikoen endret banken i første kvartal PD nivået for alle boliglånskunder, samt utvikling av sikkerhetsverdier (boligpriser) i senarioberegningene i tapsmodellen.

På balansetidspunktet pr 4 kvartal er det fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis etter hvert som kundene i større grad påvirkes av krisen. Banken har derfor opprettholdt endringen som ble gjennomført i 1 kvartal som medførte en skalert PD-ændring på 10% for alle boliglånskunder og 15% for alle næringsengasjement. Modellforutsetning om boligprisfall på 10 og 25 prosent i henholdsvis realistisk og pessimistisk senario i år 1, ble tatt bort i september. Den opprinnelige modellforutsetningen om 2 prosent boligprisvekst i realistisk senario stemmer bedre med prisutviklingen i boligmarkedet.

Selskapet ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk senario de nærmeste årene. SSB legger til grunn en boligprisvekst på i underkant av 4 prosent de tre neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og boligkredittselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for boliglånene, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisveksten økes fra 2 til 4 prosent.

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk senario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at selskapet legger til grunn at historisk misligholdssannsynlighet vil være et godt estimat for mislighold de neste årene. Fortsatt lave renter (2,0 prosent i 2021, 2,1 prosent i 2022 og 2,4 prosent i 2023), vekst i husholdningenes disponible realinntekt (2,6, 2,0 og 2,9 prosent), sunn konsumprisvekst (2,5, 2,4 og 2,1 prosent), redusert arbeidsledighetsrate (4,5, 3,9 og 3,9 prosent) slik det fremgår av SSB sine prognoser, indikerer ikke økt mislighold blant selskapets lånekunder, og dermed økt PD-faktor. Redusert PD-faktor vil bidra til et nivå på forventet tap (nedskrivninger) lavere enn dagens, og gi et absolutt nivå som ikke står i forhold til samlet utlånsmasse. Selskapets vurdering og bruk av PD-faktor på 1, underbygges av SSB sitt syn på utviklingen fremover.

Tabellen under viser faktorene som påvirker senarioberegningene.

Tabell 2: Scenariospesifikasjon årlig					
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	4,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-10,00 %	-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 senarioene. Prinsippene for vektning er at det forventes at realistisk senario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre senarioene vil inntreffe i 1 av 5 år. Initielt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pesimistis senario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%.

Som følge av finansielle ubalanser i markedet er vektene i modellen satt til henholdsvis 10%, 50% og 40% Dette henger sammen med usikkerheten som rå. Den er betydelig. I større grad enn realistisk senario, tar pessimistisk senario høyde for økt usikkerhet.

Nedskrivninger på tap utgjør ved utgangen av kvartalet 68,5 millioner mot 72,1 millioner pr årskiftet. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån, ubenyttet kreditt og garantier fordelt på stegene.

Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.21 fordelt på steg

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2020	9,2	24,6	38,4	72,1
Migrert fra steg 1	-0,2	0,2	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	3,1	-3,2	0,1	0,0
Migrert fra steg 3	0,9	0,0	-0,9	0,0
Øvrige endring på engasjement	-4,2	1,5	1,9	-0,8
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,3	1,5	0,0	2,8
Fraregnede tap	-1,2	-3,8	-0,7	-5,6
Nedskrivninger 31.03.2021	8,9	20,8	38,7	68,5
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,2 %</i>	<i>0,3 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,4	18,8	21,5	48,6
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,4	0,6	0,0	1,0
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,5	17,3	18,8

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
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,2 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,3 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,9	35,6	27,9	72,4
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	1,1	0,4	0,0	1,5
- herav nedskrivning på garantier	0,1	2,6	2,9	5,5

Resultatført tap på utlån og garantier

Morbank

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Periodens endring individuelle nedskrivninger	0,3	2,0	10,7
Andre endringer	0,2	0,0	0,9
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	0,2	9,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,1	-3,6
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	0,4	2,1	17,8
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-5,2	13,4	0,9
Sum tap på utlån og garantier	-4,8	15,5	18,7

Konsern

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Periodens endring individuelle nedskrivninger	0,3	2,0	12,2
Andre endringer	0,2	0,0	1,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	0,2	9,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,1	-3,6
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	0,4	2,1	19,3
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-4,0	16,4	-1,2
Sum tap på utlån og garantier	-3,6	18,5	18,2

Note 4 Utlån, garantier og nedskrivninger fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

Næringssektor pr. 31.03.21	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	15,9	0,1	0,8	0,0	0,0
Industri & bergverk	124,2	5,3	14,4	0,0	0,3
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	282,3	55,8	71,6	0,0	19,7
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	151,3	15,2	20,5	0,0	1,7
Transport	65,0	9,9	11,9	0,0	0,5
Omsetning og drift av fast eiendom	3.437,3	40,6	96,0	14,9	11,8
Utvikling byggeprosjekter	559,0	20,4	97,1	22,6	7,9
Tjenesteytende næringer ellers	298,2	4,1	46,6	1,8	2,8
Lønnstagere m.m.	20.168,3	0,3	1.453,5	43,8	23,8
Sum	25.101,4	151,7	1.812,5	083,1	68,4
Modellberegnet nedskrivning PM	20,1	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	13,0	1,6	0,8		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	3,5	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	12,0	17,2	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	48,6	18,8	1,0		
Netto utlån til kunder	25.052,8	132,9	1.811,5		
Utlån kredittinstitusjoner	322,1	0,0	0,0	0,0	0,0

Næringssektor pr. 31.03.20	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	18,1	0,2	0,7	0,0	0,0
Industri & bergverk	125,1	5,2	21,9	0,0	0,7
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	354,3	76,5	66,9	0,0	6,8
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	210,2	17,6	21,1	0,0	0,6
Transport	58,7	9,9	11,8	0,0	0,4
Omsetning og drift av fast eiendom	3.654,2	32,9	37,3	28,9	22,4
Utvikling byggeprosjekter	603,6	21,9	65,9	20,4	10,4
Tjenesteytende næringer ellers	381,0	3,6	57,1	3,4	4,5
Lønnstagere m.m.	17.891,9	01,0	1.393,9	83,1	33,6
Sum	23.296,9	168,8	1.676,5	135,7	79,4
Modellberegnet nedskrivning PM	29,5	0,0	0,4		
Modellberegnet nedskrivning BM	23,3	2,8	01,3		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	3,7	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	15,7	2,8	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	72,3	5,5	1,6		
Netto utlån til kunder	23.224,6	163,2	1.674,9		
Utlån kredittinstitusjoner	278,4	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 31.12.20 til 31.03.21

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.21	22.030,3	2.348,2	145,9	24.524,4
Overført fra steg 1	-481,1	478,2	2,9	,0
Overført fra steg 2	370,3	-372,3	2,1	,0
Overført fra steg 3	7,4	2,4	-9,8	,0
Fraregnet lån	-1.598,5	-252,9	-15,5	-1.867,0
Nye lån	2.404,8	107,4	0,0	2.512,2
Øvrige endringer	-884,7	-74,2	-0,4	-959,2
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.21	21.848,5	2.236,8	125,1	24.210,4
Tapsnedskrivninger	8,4	18,8	21,5	48,6
Netto utlån til amortisert kost	21.840,0	2.218,0	103,7	24.161,7
Utlån til virkelig verdi				891,1
Balanseført utlån pr 31.03.21	21.840,0	2.218,0	103,7	25.052,8
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.21	21.848,5	2.236,8	125,1	24.210,4
- herav bedriftsmarked	3.974,0	834,2	81,3	4.889,5
- herav personmarked	17.874,5	1.402,6	43,8	19.320,9

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 01.01.20	19.397,8	2.679,2	137,1	22.214,1
Overført fra steg 1	-832,1	797,5	34,5	,0
Overført fra steg 2	494,2	-516,5	22,3	,0
Overført fra steg 3	4,6	11,9	-16,6	,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 31.03.20	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		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	67,7	114,5	77,1	83,1	135,7	90,4
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	7,2	12,4	6,7	8,7	12,4	8,2
Netto misligholdte engasjement	60,5	102,0	70,4	74,4	123,2	82,2
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	174,2	54,1	88,5	204,6	59,1	90,9
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	23,8	8,5	23,8	23,8	8,5	23,8
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	150,4	45,5	64,7	180,8	50,6	67,0

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		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Betalingsmislighold 5-30 dager	33,8	71,6	67,8	38,5	103,1	123,6
Betalingsmislighold 31-90 dager	29,3	34,5	29,8	29,4	41,4	34,0
Betalingsmislighold over 90 dager	67,7	114,5	77,0	83,1	135,7	90,3
Sum misligholdte engasjement	130,9	220,6	174,6	151,0	280,2	247,8
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	40,2	70,0	43,6	40,2	70,0	43,6
<i>Herav Privatmarked</i>	90,6	150,6	131,0	110,8	210,2	204,3

Engasjement med betalingslettelse

Engasjement med betalingslettelse er engasjement med endring i avtalte vilkår som er innvilget fordi kunden har økonomiske vansker, og som ikke ville blitt innvilget dersom kunden var i en bedre økonomisk situasjon.

	MORBANK		KONSERN	
	31.03.21	31.12.20	31.03.21	31.12.20
Brutto engasjement med betalingslettelse	552,5	578,4	794,3	765,7
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	4,3	7,2	5,2	7,9
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	14,2	16,7	14,2	14,2

Note 7 Finansielle derivater

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Finansielle derivater - Eiendeler						
Merverdi derivater knyttet til utlån	2,2	0,0	0,0	2,2	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	15,8	24,2	18,6	15,8	24,2	18,6
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater - eiendeler	18,0	24,2	18,6	18,0	24,2	18,6

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Finansielle derivater - Gjeld						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	16,4	35,1	28,8	16,4	35,1	28,8
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	6,1	10,9	6,0	6,1	10,9	6,0
Mindreverdi derivater knyttet til funding	21,3	0,0	8,5	21,3	0,0	8,5
Sum finansielle derivater - gjeld	43,7	46,0	43,3	43,7	46,0	43,3

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

Morbank	Pr 31.03. 2021	Pr 31.03. 2020	2020
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	0,2	-17,1	0,4
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-3,7	-2,6	0,8
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	3,2	-14,6	19,7
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,3	-15,3	-1,0
Netto gevinst/tap valuta netto gevinst/tap på finansielle derivater	0,4	0,5	1,5
	-5,3	-9,9	-12,5
Netto verdiendring utlån	-14,7	17,2	26,6
Netto verdiendring funding	15,8	-2,2	-17,5
Netto verdiendring innskudd	0,4	-4,0	-1,4
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-3,4	-48,0	16,6

Konsern	Pr 31.03. 2021	Pr 31.03. 2020	2020
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	0,1	-17,2	0,5
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-3,7	-2,6	0,8
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	7,8	-14,6	19,7
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,3	-15,3	-1,0
Netto gevinst/tap valuta	0,4	0,5	1,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-5,3	-9,9	-12,5
Netto verdiendring utlån	-14,7	17,2	26,6
Netto verdiendring funding	15,7	-5,2	-22,7
Netto verdiendring innskudd	0,4	-4,0	-1,4
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	1,2	-51,2	11,5

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	30.03.20	31.12.20
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.893,9	3.448,4	3.331,0	12.367,5	11.524,5	12.354,7
Egenbeholdning obligasjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.893,9	3.448,4	3.331,0	12.367,5	11.524,5	12.354,7
Obligasjoner til virkelig verdi	1.407,9	602,9	1.402,2	1.407,9	602,9	1.402,2
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	-0,6	1,4	15,6	-0,6	1,4	15,6
Obligasjoner til virkelig verdi	1.407,4	604,2	1.417,8	1.407,4	604,2	1.417,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.301,3	4.052,7	4.748,8	13.774,9	12.128,7	13.772,6

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital forts.

(MNOK)

Morbank			Endring			
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.03.21	Emitert	Forfalt/ innløst	egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.20
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.893,9	0,0	-437,0	0,0	-0,1	3.331,0
Obligasjoner til virkelig verdi	1.407,9	0,0	0,0	0,0	5,7	1.402,2
Verdiregulering	-0,6	0,0	0,0	0,0	-16,2	15,6
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.301,3	0,0	-437,0	0,0	-10,56	4.748,8

Konsern			Endring			
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.03.21	Emitert	Forfalt/ innløst	egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.20
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	12.367,5	498,2	-490,0	0,0	4,6	12.354,7
Obligasjoner til virkelig verdi	1.407,9	0,0	0,0	0,0	5,7	1.402,2
Verdiregulering	-0,6	0,0	0,0	0,0	-16,2	15,6
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13.774,9	498,2	-490,0	0,0	-5,9	13.772,6

	Balanse 31.03.21	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.20
Endring ansvarlig lånekapital						
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	299,7	0,0	0,0	0,0	0,1	299,7

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

	MORBANK		KONSERN	
	Obligasjons-gjeld	Ansvarlig lånekap.	Obligasjons-gjeld	Ansvarlig lånekap.
Balanseført verdi 31.12.2020	4.748,8	299,7	13.772,6	299,7
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	0,0	0,0	502,8	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-437,4	0,0	-490,5	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	6,0	0,1	6,1	0,1
Endring virkelig verdi	-16,2	0,0	-16,2	0,0
Balanseført verdi 31.03.2021	4.301,3	299,7	13.774,9	299,7

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 i første kvartal mottatt 6,9 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,4 milliarder i brutto utlån, hvorav 10,1 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken står som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 600 millioner pr kvartalsskiftet.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 85,7 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. 31.03.2021 utgjør 1.507 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. 31.03.2021 er 725 millioner.
- o Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkreditselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.03.2021 er 103 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 31.03.2021 var det benyttet 8,3 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

31.03.2021

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	78,9		78,9
Utlån til kredittinstitusjoner	322,1		322,1
Utlån til kunder	24.161,7	891,1	25.052,8
Finansielle derivater		18,0	18,0
Rentebærende verdipapir		3.385,4	3.385,4
Aksjer og egenkapitalbevis		295,1	295,1
Sum finansielle eiendeler	24.562,7	4.589,6	29.152,4
Gjeld til kredittinstitusjoner	214,6		214,6
Innskudd fra kunder	11.628,4	509,9	12.138,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12.367,5	1.407,4	13.774,9
Finansielle derivater		43,7	43,7
Ansvarlig lånekapital	299,7		299,7
Sum finansiell gjeld	24.510,3	1.961,0	26.471,3

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 eventuelt 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.

Konsern	Verdsettelse hierarki *	31.03.2021		31.03.2020	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		78,9	78,9	278,4	278,4
Utlån til kredittinstitusjoner		322,1	322,1	476,7	476,7
Utlån til kunder		24.161,7	24.171,0	22.186,7	22.196,6
Sum finansielle eiendeler		24.562,7	24.572,1	22.941,8	22.951,7
Gjeld til kredittinstitusjoner		214,6	214,6	414,1	414,1
Innskudd fra kunder		11.628,4	11.628,4	10.645,7	10.645,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	12.367,5	12.459,2	11.524,5	11.434,2
Ansvarlig lånekapital	2	299,7	303,7	299,8	284,3
Sum finansiell gjeld		24.510,3	24.605,9	22.884,1	22.778,4

* Definisjon av verdsettelseshierarki 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.

31.12.2020

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	891,1	891,1
Rentebærende verdipapirer	219,2	3.166,2	0,0	3.385,4
Finansielle derivater	0,0	18,0	0,0	18,0
Aksjer	114,5	0,0	180,6	295,1
Sum	333,8	3.184,2	1.071,7	4.589,6
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	509,9	0,0	509,9
Verdipapirgjeld	0,0	1.407,4	0,0	1.407,4
Finansielle derivater	0,0	43,7	0,0	43,7
Sum	0,0	1.961,0	0,0	1.961,0

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

Morbank og konsern	Utlån til kunder	Aksjer
Balanseført verdi 31.12.19	1.095,9	154,6
Tilgang	64,6	5,2
Avgang/forfalt	-271,8	-1,3
Netto gevinst/tap	2,0	-1,3
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	24,6	21,1
Balanseført verdi 31.12.20	915,2	178,2
Tilgang	15,7	0,0
Avgang/forfalt	-25,2	-0,7
Netto gevinst/tap	0,1	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-14,8	3,2
Balanseført verdi 31.03.21	891,1	180,6

Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Sparebankens fond	2.100,4	2.030,6	2.130,4	2.100,4	2.030,6	2.130,4
Gavefond	97,9	78,6	68,3	97,9	78,6	68,3
Annen egenkapital				351,8	346,0	352,0
Periodens underskudd inkl. renter hybridkapital		-18,7			-17,6	
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.198,3	2.090,5	2.198,7	2.550,1	2.437,6	2.550,7
Fradrag i ren kjernekapital						
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-7,1	-5,4	-6,6	-6,6	-5,5	-6,7
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-8,8	-6,5	-8,3	-10,5	-8,4	-10,1
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-23,6	-20,1	-20,3	-23,6	-20,1	-20,3
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-42,8	-32,0	-35,3	-40,8	-33,9	-37,2
Sum ren kjernekapital	2.155,5	2.058,5	2.163,4	2.509,3	2.403,7	2.513,5
Kjernekapital						
Fondsobligasjoner	100,9	101,2	100,9	110,2	110,5	110,2
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	100,2	101,2	100,9	110,2	110,5	110,2
Sum kjernekapital	2.255,6	2.159,7	2.264,2	2.619,5	2.514,2	2.623,7
Tilleggskapital						
Ansvarlig lånekapital	299,5	299,4	299,5	312,1	312,0	312,0
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	299,1	299,4	299,5	312,1	312,0	312,0
Sum ansvarlig kapital	2.554,7	2.459,1	2.563,7	2.931,6	2.826,2	2.935,7
Risikovektet volum	10.085,6	9.978,2	10.951,1	14.083,6	13.703,3	14.883,9
Kapitaldekning	25,33 %	24,65 %	23,41 %	20,82 %	20,62 %	19,72 %
Kjernekapitaldekning	22,36 %	21,64 %	20,68 %	18,60 %	18,35 %	17,63 %
Ren kjernekapital	21,37 %	20,63 %	19,75 %	17,82 %	17,54 %	16,89 %

Spesifikasjon beregningsgrunnlag

	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	108,1	54,9	90,1	108,5	55,2	90,5
Institusjoner	421,9	436,5	395,5	107,4	120,9	77,3
Foretak	122,2	281,4	293,0	459,6	553,8	609,8
Massemarkedssegment	765,4	164,1	168,0	1.124,0	403,3	445,8
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	5.580,8	6.794,6	6.516,8	9.657,5	10.356,9	10.430,5
Forfalte engasjementer	208,3	577,1	594,0	257,9	744,5	800,0
Engasjement med særlig høy risiko	1.079,9	0,0	1.101,3	1.079,9	0	1.101,3
Obligasjoner med fortrinnsrett	240,7	165,4	193,4	186,5	152,0	169,9
Andeler i verdipapirfond	2,4	145,2	2,3	2,9	146,1	2,6
Egenkapitalposisjoner	734,7	498,5	730,8	82,0	73,6	73,8
Øvrige engasjement	139,1	151,2	183,1	134,8	186,0	199,1
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	9.403,5	9.268,9	10.268,4	13.201,2	12.792,2	14.000,8
Operasjonell risiko (Basismetode)	677,7	702,8	677,7	878,1	904,6	878,1
CVA tillegg	4,4	6,5	5,0	4,4	6,5	5,0
Sum beregningsgrunnlag	10.085,6	9.978,2	10.951,1	14.083,6	13.703,3	14.883,9
Kapitalkrav ren kjernekapital						
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	453,9	449,0	492,8	633,8	616,6	669,8
Bufferkrav:						
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)				352,1	342,6	372,1
Bevaringsbuffer (2,5 %)	252,1	249,5	273,8	352,1	342,6	372,1
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.03.20)	100,9	99,8	109,5	140,8	137,0	148,8
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	302,6	299,3	328,5	422,5	411,1	446,5
Bufferkrav i ren kjernekapital	655,6	648,6	711,8	1.267,5	1.233,3	1.339,5
Samlet krav til ren kjernekapital	1.109,4	1.097,6	1.204,6	1.901,3	1.849,9	2.009,3
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.046,0	960,9	958,8	608,0	553,8	504,2

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

Note 14 Kapitaldekning forts.

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. 31.03.2021 i konsernets kapitaldekning. (31.03.2020: 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.

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		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Reinvesteringskostnad derivater	0,8	6,3		0,8	6,3	0,0
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1
Poster utenom balansen	1.618,6	1.478,4	1.595,2	959,1	934,8	982,8
Utlån og øvrige eiendeler	19.564,0	18.588,5	19.894,8	29.938,0	27.500,6	29.893,0
Sum eksponeringsmål	21.188,6	20.078,3	21.495,1	30.902,3	28.446,9	30.880,9
Sum kjernekapital	2.255,6	2.159,7	2.264,2	2.619,5	2.514,2	2.623,7
Uvektet kapitalandel	10,65 %	10,76 %	10,53 %	8,48 %	8,84 %	8,50 %

Alternative resultatmål (APM)

Fana Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er utarbeidet i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM'er. Formålet er å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. APM'er vektlegges ikke mer enn nøkkeltall definert i IFRS, men er ment å inkluderes i den finansielle rapporteringen for å gi en fylligere beskrivelse av hvordan banken drives. APM'er representerer også viktige måltall for bankens ledelse.

	Definisjon
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	Beregnes som snittet av balansestørelsene ved inngangen av perioden og hver måned til og med utgangen av perioden. Benyttes på nøkkeltall som måles mot gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)
Bankvirksomheten	Beregnes som summen av morbank pluss boligkreditselskapet. Inntekter og kostnader fra Fana Sparebank Eiendom AS holdes utenfor.
Utlånsvekst siste 12 mnd	Nøkkeltallet gir informasjon om veksten i bankens utlånsvirksomhet $\frac{\text{Endring utlån til kunder siste 12 mnd.}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 mnd. siden}} \times 100$
Innskuddsvekst siste 12 mnd	Nøkkeltallet gir informasjon om aktivitet og vekst i bankens innskuddsvirksomhet. $\frac{\text{Endring Innskudd fra kunder siste 12 mnd}}{\text{Innskudd fra kunder for 12 mnd. siden}} \times 100$
Innskuddsdekning	Nøkkeltallet gir informasjon om bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder, og gir viktig informasjon om bankens avhengighet av markedsfinansiering. $\frac{\text{Innskudd fra kunder pr.31.12}}{\text{Brutto utlån til kunder pr.31.12}} \times 100$
Kostnadsprosent	Nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader. Reflekterer hvor kostnadseffektivt konsernet drives. Nøkkeltallet er en kjent størrelse i bransjen. $\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	Nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader korrigert for gevinst/tap på finansielle instrumenter. Nøkkeltallet sier noe om hvor kostnadseffektiv banken drives upåvirket av gevinster/tap på finansielle instrumenter. $\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter} - \text{Netto gevinst/tap finansielle instrumenter}} \times 100$
Kostnadsprosent fra bankvirksomhet	Nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader korrigert for gevinst/tap på finansielle instrumenter. Nøkkeltallet sier noe om hvor kostnadseffektiv banken drives upåvirket av gevinster/tap på finansielle instrumenter. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet, eksklusive finansielle instrumenter og eksklusive kostnader og inntekter fra Fana Sparebank Eiendom AS. $\frac{\text{Sum driftskostnader fra morbank og boligkreditselskapet}}{\text{Sum inntekter} - \text{Netto gevinst/tap finansielle instrumenter}} \times 100$
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	Nøkkeltallet angir avkastningen på konsernets resultat etter skatt. Egenkapitalavkastningen gir informasjon om driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten, og er et av Fana Sparebank sine viktigste måltall for virksomheten. Resultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som ihht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og inngår som en del av bankens finansiering. $\frac{(\text{Resultat for perioden} - (\text{Rentekost hybridkapital})) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	Nøkkeltallet angir avkastningen på konsernets totalresultat etter skatt. Egenkapitalavkastningen gir informasjon om driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten. Totalresultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som ihht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og inngår som en del av bankens finansiering. $\frac{(\text{Totalresultat for perioden} - (\text{Rentekost hybridkapital})) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Nedskrivninger i prosent av utlån	Nøkkeltallet viser tap på utlån og garantier i balansen i prosent av brutto utlån på balansetidspunktet $\frac{\text{Nedskrivninger på utlån og garantier}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

