



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT

Kvartalsrapport 2011

2. KVARTAL



FanaSparebank
Boligkreditt

FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport 2. kvartal 2011

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleiet datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet ble operativt juni 2009 med det formål å overta boliglån fra Fana Sparebank og finansiere denne virksomheten ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet har i 2. kvartal overtatt lån fra Fana Sparebank med 676 MNOK og hittil i 2011 totalt 943 MNOK.

Resultat

Etter første halvår 2011 har selskapet en balanse på 3.372 mrd. kroner og et resultat før nedskrivninger og skatt på 3,95 MNOK.

Resultatposter	MNOK	% av GFK *
Brutto renteinntekter	53,552	3,51
Rentekostnader	-45,050	2,95
Netto rente	8,502	0,56
Andre driftsinntekter, prov.innt. og –kostn.	-4,013	0,26
Driftskostnader	-0,538	0,04
Driftsresultat før tap	3,952	0,26
Beregnet skattekostnad	-1,106	0,07
Driftsresultat etter skatt og nedskrivning	2,845	0,19

* GFK utgjør 3.078 MNOK

Nedskrivning på engasjementer

Utlånsvolumet har økt fra 2.998 MNOK ved utgangen av 1. kvartal til 3.352 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2011. Selskapet har ikke gjort endringer i gruppenedskrivningene i inneværende regnskapsår.

Risikoforhold og kapitaldekning

Kapitaldekningen ved halvårsskiftet var 12,81 %. Misligholdte engasjement over 30 dager utgjorde totalt 1,9 MNOK.

Det foretas en kvartalsvis verddivurdering av samtlige pantsatte eiendommer. Vurderingen foretas av Eiendomsverdi AS.

Det er ingen endringer i selskapets forventninger om utvikling i forvaltningskapital. Det legges opp til en økning opp til 4,6 mrd kroner i løpet av 2. halvår 2011. I den forbindelse forberedes derfor en kapitalutvidelse på anslagsvis 100 MNOK.

Utsikter for 2011

Den økonomiske utvikling er fortsatt preget av internasjonal gjeldsuro. Dette påvirker også norske økonomiske forhold. Økte risikopremier for låneopptak i pengemarkedene slår ut for alle markedsaktørene.

Det er fortsatt stor etterspørsel etter prosjekter i boligmarkedet, men prisutviklingen for deler av markedet har stoppet noe opp.

Bergen, den 11. august 2011
I styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

John Gaute Kvinge
Styreleder

Einar Kaarbø
styrets nestleder

Frode Hultstrand

Mette Hammersland

RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

	Note	30.06.2011	30.06.2010	2. kv. 2011	2. kv. 2010	31.12.10
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		53.552	21.661	27.503	12.993	62.472
RENTEKOSTNADER		45.050	17.024	23.176	10.398	51.449
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	1	8.502	4.637	4.327	2.595	11.023
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		15	11	8	5	20
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-4.028	-1.706	-2.065	-1.007	-4.716
ANDRE DRIFTSINNEKTER		-4.013	-1.694	-2.057	-1.002	-4.696
SUM DRIFTSINNEKTER		4.489	2.942	2.270	1.593	6.328
PERSONALKOSTNADER		31	16	14	8	71
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		507	341	228	94	654
DRIFTSKOSTNADER		538	357	242	102	725
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		3.952	2.585	2.028	1.491	5.603
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	2	0	0	0	0	350
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP		3.952	2.585	2.028	1.491	5.253
SKATTEKOSTNAD		1.106	724	567	418	1.462
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD		2.845	1.861	1.461	1.073	3.791
Utvidet resultat						
Resultat for perioden		2.845	1.861	1.461	1.073	3.791
Totalresultat		2.845	1.861	1.461	1.073	3.791

BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		20.480	31.497	34.015
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	2	3.352.460	1.603.610	3.007.811
- nedskrivninger på individuelle utlån				0
- nedskrivninger på grupper av utlån		-567	-217	-567
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	2	3.351.893	1.603.393	3.007.244
FORSKUDDSBET. KOST.		119		57
SUM EIENDELER		3.372.492	1.634.889	3.041.316
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		298.548	50.061	170.949
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	3	2.897.350	1.498.985	2.696.930
ANNEN GJELD	2		1	11
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNEKTER		11.369	5.995	10.694
BETALBAR SKATT		1.106	724	1.462
SUM GJELD		3.208.375	1.555.766	2.880.045
AKSJEKAPITAL		150.000	75.000	150.000
OVERKURSFOND		5.218		5.218
SUM INNSKUDTT EGENKAPITAL		155.218	75.000	155.218
ANNEN EGENKAPITAL		8.899	4.123	6.054
SUM EGENKAPITAL		164.117	79.123	161.271
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.372.492	1.634.889	3.041.316

Endringer i egenkapitalen

	(1000)			
	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31. desember 2009	75.000	0	2.263	77.263
Resultat pr 30.06.10			1.861	1.861
Egenkapital 30.06.10	75.000	0	4.124	79.123
Kapitalutvidelse 28.10.10	75.000	5.218		80.218
Resultat			1.930	1.930
Egenkapital 31.12.10	150.000	5.218	6.054	161.271
Resultat pr 30.06.11			2.845	2.845
Egenkapital 30.06.11	150.000	5.218	8.899	164.117

Aksjekapitalen utgjør NOK 150.000 millioner som fordeler seg på 150.000 aksjer pålydende NOK 1.000. Alle aksjene eies av Fana Sparebank.

Kontantstrømoppstilling

(1000)

	30.06.11	30.06.10
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	53.201	19.550
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-344.508	-564.292
Utbetalinger drift	-4.620	-2.065
Utbetalinger skatter	-1.462	-880
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-297.390	-547.687
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	127.599	22.940
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	226	838
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld	199.910	498.985
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	0	0
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter	-43.880	-14.945
Innbet. aksjekapital	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	283.855	507.818
Netto kontantstrøm for perioden	-13.535	-39.868
Netto endring i kontanter:		
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	34.015	71.365
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	20.480	31.497
Netto endring i kontanter	-13.535	39.868

Note 1: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	30.06.11	30.06.10
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	226	838
Renter og lignende på utlån til kunder	53.327	20.822
Sum renteinntekter	53.552	21.661
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	2.264	1.491
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	42.787	15.532
Sum rentekostnader	45.050	17.024
Netto rente og provisjonsinntekter	8.502	4.637

Note 2: Utlån til kunder

	30.06.11	30.06.10
Fleksilån	1.413.764	683.280
Nedbetalingslån	1.938.696	920.331
Brutto utlån til kunder	3.352.460	1.603.610
Nedskrivning grupper av utlån	-567	-217
Netto utlån kunder til amortisert kost	3.351.893	1.603.393

Tap på utlån

	30.06.2011	30.06.2010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0
Sum tap på utlån	0	0
Konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Konstaterte tap på utlån som ikke er dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Sum konstaterte tap på utlån	0	0

Utvikling nedskrivning

	30.06.2011	30.06.2010
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	567	217
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.07	567	217

Betalingsmislighold

	30.06.2011	30.06.2010
Misligholdte engasjement		
31 - 60 dager	1.400	0
61 -90 dager	0	0
over 90 dager	459	0
Sum misligholdte engasjement	1.859	0

Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)

	30.06.11	30.06.10
Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen	36,4 %	41,4 %
Antall lån	2.694	1.126

Note 3: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.11	30.06.10
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.900.000	1.500.000
Amortisering	-2.650	-1.015
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.897.350	1.498.985
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.897.350	1.498.985

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.06.11	30.06.10
NO001 0521339	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/15	400.000	3M Nibor + 0,35	16.10.2014	400.000	400.000
NO001 0532823	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/16	400.000	3M Nibor + 0,30	20.01.2015	400.000	400.000
NO001 0562044	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/14	400.000	3M Nibor + 0,30	15.02.2013	400.000	400.000
NO001 0574544	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	400.000	3M Nibor + 0,60	18.06.2015	400.000	300.000
NO001 0584626	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/14	400.000	3M Nibor + 0,57	20.06.2014	400.000	
NO001 0589369	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/15	400.000	3M Nibor + 0,50	20.10.2015	400.000	
NO001 0593742	Fana Sparebank Boligkreditt AS 10/16	300.000	3M Nibor + 0,73	18.02.2016	300.000	
NO001 0614282	Fana Sparebank Boligkreditt AS 11/13	200.000	3M Nibor + 0,25	16.09.2013	200.000	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett					2.900.000	1.500.000
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					3.351.893	1.603.393
Annen fyllingssikkerhet					20.478	31.496
Sikkerhetsmasse					3.372.371	1.634.889
Fyllingsgrad				(> 100%)	116 %	109 %
Annen fyllingssikkerhet				(< 20%)	0,6 %	1,9 %

Note 4: Kapitaldekning

	30.06.11	30.06.10
Kjernekapital	161.271	77.263
Sum netto ansvarlig kapital	161.271	77.263
Risikovektet volum	1.259.037	600.663
Kjernekapital i %	12,81 %	12,86 %
Kapitaldekning i %	12,81 %	12,86 %

Note 5: Transaksjoner mellom nærstående parter

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank, og blir definert som nærstående parter

Transaksjoner mellom selskapet og morbank baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Det er inngått en fullstendig leveranse og serviceavtale mellom selskapene, og i all hovedsak er kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlån kjøpte tjenester fra Fana Sparebank.

Hittil i år er det overført 943 millioner i utlån fra Fana Sparebank til Fana Sparebank Boligkreditt AS

Konserninterne transaksjoner	30.06.11	30.06.10
Resultatregnskap		
Renteinntekter	226	838
Rentekostnader	2.264	13.832
Provisjonskostnader	4.028	1.706
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	7.057	31.496
Gjeld til kredittinstitusjoner	278.772	50.061
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	800.000	1.000.000
Påløpte kostnader	4.843	5.994

Resultat - kvartalsvis

	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10
Renteinntekter og lignende inntekter	27.503	26.049	24.000	16.811	12.993	8.667
Rentekostnader og lignende kostnader	23.176	21.874	20.322	14.103	10.398	6.626
I Netto rente- og provisjonsinntekter	4.327	4.175	3.678	2.709	2.595	2.042
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	8	7	5	4	5	6
Provisjonskostnader og kostnader ved banktje	-2.065	-1.962	-1.770	-1.239	-1.007	-699
Sum andre inntekter	-2.058	-1.955	-1.765	-1.236	-1.002	-693
Lønn og generelle administrasjonskostnader	14	17	47	8	8	8
Andre driftskostnader	228	279	184	128	94	248
Sum driftskostnader	242	296	231	136	102	256
Resultat før tap	2.028	1.924	1.681	1.337	1.492	1.093
Tap på utlån, garantier mv	0	0	350	0	0	0
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på	0	0	0	0	0	0
Resultat etter tap	2.028	1.924	1.332	1.337	1.492	1.093

Regnskap i % av GFK kvartalsvis

	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10
Renteinntekter og lignende inntekter	3,36	3,53	3,27	2,65	3,13	3,02
Rentekostnader og lignende kostnader	2,83	2,97	2,77	2,22	2,51	2,31
I Netto rente- og provisjonsinntekter	0,53	0,57	0,50	0,43	0,63	0,71
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisjonskostnader og kostnader ved banktje	-0,25	-0,27	-0,24	-0,20	-0,24	-0,24
Sum andre inntekter	-0,25	-0,27	-0,24	-0,19	-0,24	-0,24
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
Andre driftskostnader	0,03	0,04	0,03	0,02	0,02	0,09
Sum driftskostnader	0,03	0,04	0,03	0,02	0,02	0,09
Resultat før tap	0,25	0,26	0,23	0,21	0,36	0,38
Tap på utlån, garantier mv	0,00	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat etter tap	0,25	0,26	0,18	0,21	0,36	0,38