



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT

# Kvartalsrapport 2018

3. KVARTAL

## FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

### Kvartalsrapport 3. kvartal 2018

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleiet datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet har som formål å overta boliglån fra Fana Sparebank, og finansiere denne virksomheten ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet er en vesentlig finansieringskilde for konsernet Fana Sparebank. Selskapet vil i årene som kommer fortsatt være en viktig aktør for å sikre konsernet langsiktig og gunstig finansiering.

Fana Sparebank Boligkreditt AS sitt obligasjonsprogram har rating Aaa fra Moody's Investor Services.

### Resultat

Etter 3. kvartal 2018 har selskapet et kvartalsresultat før nedskrivninger og skatt på 36,3 MNOK. Tilsvarende resultat var 37,3 MNOK på samme tid i fjor.

Resultatposter (MNOK)	30.09.18	30.09.17	% av GFK* (2017)
Brutto renteinntekter	139,5	129,9	2,40 (2,47)
Rentekostnader	83,7	75,3	1,43 (1,43)
Netto rente	55,9	54,6	0,96 (1,04)
Kurstap	1,7	1,9	0,03 (0,03)
Driftskostnader	17,9	15,7	0,31 (0,30)
Resultat før tap	36,3	37,3	0,62 (0,71)
Gruppenedskrivning utlån	1,2	1,9	0,02 (0,04)
Beregnet skattekostnad	8,0	8,5	0,14 (0,16)
Resultat etter skatt og nedskrivning	27,1	26,9	0,46 (0,51)

\* Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør 7,808 MRD

Egenkapitalavkastningen etter skatt var pr. 3. kvartal 2018 6,2 % (7,3 % 3. kvartal 2017).

### Nedskrivning på engasjementer

Det er gjort nye gruppenedskrivninger på 1,2 MNOK pr. 3. kvartal. Selskapet har, etter den siste beregningen, gruppenedskrivninger på til sammen 4,9 MNOK. Låneporteføljen er vurdert som svært god, og det er ikke foretatt individuelle nedskrivninger. Lån med restanse utover 30 dager utgjør dette kvartalet 0,09 % av selskapets totale låneportefølje.

### Balanse

Selskapet har i 3. kvartal 2018 overtatt til sammen 197 lån fra morbanken med et samlet volum på 549,1 MNOK. Balansen pr. 30.09.18 viser en forvaltningskapital på 7,977 MRD mot 7,256 MRD på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør så langt i år 620 MNOK, en vekst på 8,4 %. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.

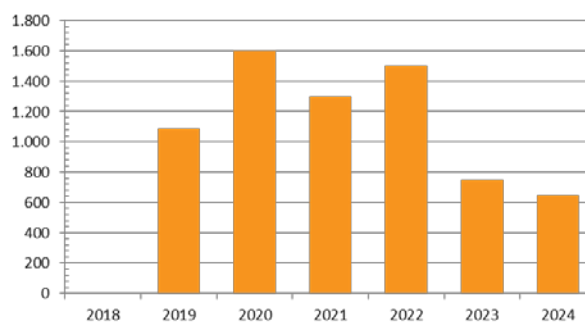
### Funding

Fana Sparebank Boligkreditt AS finansieres hovedsakelig gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det er per utgangen av kvartalet netto utstedt OMF pålydende 6.887 MNOK. Det er utstedt 11 ulike lån. Veid gjenværende løpetid på hele porteføljen var 2,94 år ved utgangen av kvartalet.

Ramme for enkeltlån er for tiden satt til 750 MNOK. Som et ledd i håndteringen av refinansieringsrisiko og hensynet til regulatoriske forhold, iverksettes jevnlig tilbakekjøp av utestående lån når det gjenstår ett år til ordinært forfall.

### Risikoforhold

Formålet med Fana Sparebank Boligkreditt tilsier at alle typer risiko holdes på et lavt nivå. Selskapet legger vekt på å identifisere, måle og styre risikoelementer på en måte som sikrer god tillit i markedet. Selskapet er som boligkredittforetak underlagt lover, forskrifter og regelverk som setter grenser for de risikoer selskapet kan være eksponert for. Fana



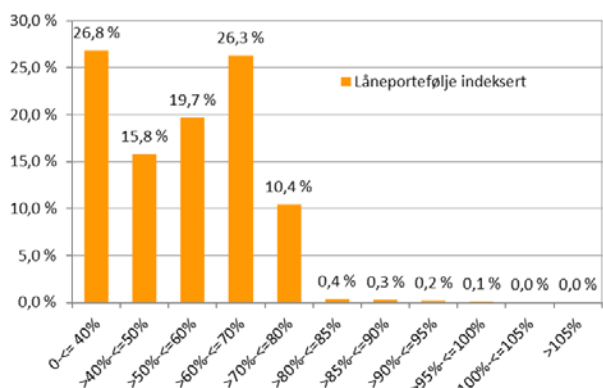
Diagrammet viser forfallsstrukturen på boligkredittselskapets OMF. Tall i MNOK.

Sparebank Boligkreditt AS ønsker å holde en lav risikoprofil i tråd med myndighetenes krav og for å sikre at selskapet har tillit i OMF-markedet.

Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risikoer selskapet er eksponert for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til ulike risikotyper. Fana Sparebank Boligkreditt følger opp risikoutviklingen gjennom systematiske målinger og rapporteringer av risiko innenfor de vesentligste områder. Selskapets styre vurderer det derfor slik at selskapet gjennom etablerte tiltak har oppnådd lav risiko.

Selskapet vurderer kreditt risiko for å være den mest omfattende. Det foretas med bakgrunn i dette en kvartalsvis verdigradering av pantsatte eiendommer. Vurderingen foretas av Eiendomsverdi AS. Samtlige lån i porteføljen var, i henhold til lovens krav, sikret med pant innenfor 75 % av estimerte verdier ved overførsel til selskapet. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad var 114,2 % ved utgangen av 3. kvartal.

Fana Sparebank Boligkreditt AS forbereder ordinære forfall av utstedte obligasjoner ved tilbakekjøp av egne obligasjoner og kombinerer samtidig dette med utstedelse av nye med lang løpetid. På samme tid som selskapet har fått redusert sin risiko, har investorene opplevd dette som positivt, idet de kan øke sin avkastning ved å forlenge løpetiden.



Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Verdianslag per 30.09.18.

### Kapitaldekning

Fana Sparebank Boligkreditt AS har hatt en god vekst hittil i år. Riskovektet kapital, som kun består av ren kjernekapital, utgjør 20,36 % beregnet etter standardmetoden ved utgangen av 3. kvartal.

Selskapet har en aksjekapital pålydende 330 MNOK. Inkludert overkursfond, annen egenkapital og tillagt beregnet resultat i år, utgjør egenkapitalen totalt 646 MNOK ved utgangen av 3. kvartal.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjør uvektet egenkapital 7,43 %.

### Utsikter fremover

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsernets instrument for finansiering ved bruk av obligasjoner med fortrinnsrett. Slike obligasjoner gir sikrere tilgang til langsiktig finansiering og er således et ledd i konsernets generelle strategi for håndtering av likviditetsrisiko. Samtidig sikrer slike obligasjoner rimeligere finansiering og bidrar dermed til å styrke konsernets evne til å yte boliglån til konkurransedyktige priser. For å finansiere veksten i konsernet er det selskapets intensjon å utvide virksomheten ved å erverve ytterligere boliglån fra Fana Sparebank og finansiere disse gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Norges Banks beslutning om å endre styringsrenten i september markerer en trendendring for den norske renteutviklingen. En lang periode med fallende eller stabilt lav boliglånsrente erstattes med forsiktig oppgang. Fana Sparebank har varslet endringer i boliglånsrenten, og dette vil også gjøres gjeldende for boligkredittselskapets portefølje. Det ventes ytterligere rentehevinger de neste par årene. Det må antas at en periode med stigende boliglånsrente vil påvirke boligprisutviklingen. I tillegg vil kundenes disponible inntekt og tilhørende betjeningsevne påvirkes. Effekten av disse forholdene vil kunne medføre økt mislighold, og takten på rentejusteringer kan påvirke kundenes evne til å gjøre nødvendige tilpasninger i egen økonomi. Fra styrets side følges markedsutviklingen nøye.

Styret i Fana Sparebank Boligkreditt AS vurderer driften i selskapet som god, og er av den oppfatning at selskapet er godt rustet til å møte fremtiden.

Bergen, 31. oktober 2018

i styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø  
styreleder

Marianne Wik Sætre  
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Bjarne Amundsen

## RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

	Note	3. kv. 2018	3. kv. 2017	30.09.18	30.09.17	Året 2017
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		48.207	44.450	139.540	129.898	174.542
RENTEKOSTNADER		29.813	24.267	83.671	75.285	98.829
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER</b>	<b>2</b>	<b>18.394</b>	<b>20.182</b>	<b>55.869</b>	<b>54.613</b>	<b>75.713</b>
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		10	9	34	29	38
NETTO KURSGEVINSTER/TAP		-402	-993	-1.699	-1.789	-2.521
<b>ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>		<b>-392</b>	<b>-984</b>	<b>-1.666</b>	<b>-1.760</b>	<b>-2.482</b>
<b>SUM DRIFTSINNEKTER</b>		<b>18.001</b>	<b>19.229</b>	<b>54.203</b>	<b>52.853</b>	<b>73.231</b>
PERSONALKOSTNADER		9	14	34	31	42
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		6.024	5.361	17.855	15.476	21.142
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>6.033</b>	<b>5.375</b>	<b>17.889</b>	<b>15.507</b>	<b>21.184</b>
<b>RESULTAT FØR TAP</b>		<b>11.968</b>	<b>13.824</b>	<b>36.315</b>	<b>37.346</b>	<b>52.046</b>
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	3	822	568	1.208	1.918	1.008
<b>RESULTAT ETTER TAP</b>		<b>11.147</b>	<b>13.257</b>	<b>35.107</b>	<b>35.428</b>	<b>51.038</b>
SKATTEKOSTNAD		2.569	3.187	8.040	8.505	12.244
<b>RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD</b>		<b>8.578</b>	<b>10.070</b>	<b>27.067</b>	<b>26.923</b>	<b>38.794</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
Resultat for perioden		8.578	10.070	27.067	26.923	38.794
Øvrige poster i utvidet resultat		24	0	-148	0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>8.601</b>	<b>10.070</b>	<b>26.919</b>	<b>26.923</b>	<b>38.794</b>

## BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	30.09.18	30.09.17	Året 2017
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		29.723	25.969	19.961
UTLÅN TIL KUNDER	3	7.857.049	7.139.526	7.246.240
RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		90.333	90.278	90.263
UTSATT SKATT		25	0	0
FORSKUDDSBET. KOST.		218	208	152
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7.977.348</b>	<b>7.255.981</b>	<b>7.356.616</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		431.601	489.508	486.652
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	4	6.890.429	6.254.790	6.338.371
ANNEN GJELD		0	15	0
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNEKTER		472	484	760
UTSATT SKATT		0	19	10
BETALBAR SKATT		8.359	4.466	12.253
AVSETNINGER	3	47	0	0
<b>SUM GJELD</b>		<b>7.330.907</b>	<b>6.749.282</b>	<b>6.838.046</b>
AKSJEKAPITAL		330.000	240.000	240.000
OVERKURSFOND		24.218	14.218	14.218
<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>354.218</b>	<b>254.218</b>	<b>254.218</b>
ANNEN EGENKAPITAL		292.223	252.481	264.353
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>646.440</b>	<b>506.699</b>	<b>518.571</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>7.977.348</b>	<b>7.255.981</b>	<b>7.356.616</b>

## Endringer i egenkapitalen

(i hele 1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.16	240.000	14.218	225.558	479.776
Totalresultat pr 30.09.17			26.923	26.923
Egenkapital 30.09.17	240.000	14.218	252.481	506.699
Egenkapital 31.12.17	240.000	14.218	264.353	518.571
Egenkapitaleffekt IB IFRS9			951	951
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse*	90.000	10.000		100.000
Totalresultat pr 30.09.18			26.919	26.919
Egenkapital 30.09.18	330.000	24.218	292.223	646.440

\*Aksjekapitalutvidelsen er innbetalt 27.03.18 og registrert i Brønnøysund 09.04.18

## Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.09.18	30.09.17
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		137.851	127.982
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-610.435	-526.643
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		250	130
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-6.391	-6.898
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		-55.051	-94.666
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebærende verdipapirer		10	10.120
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		605	733
Utbetalt drift		-18.242	-15.977
Utbetalt skatter		-11.969	-16.786
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-563.372</b>	<b>-522.006</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		1.283.801	1.193.166
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-736.457	-592.662
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-74.211	-67.896
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse		100.000	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>573.133</b>	<b>532.607</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>9.762</b>	<b>10.602</b>
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		19.961	15.367
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		29.723	25.969
Netto endring i kontanter		9.762	10.602

## Note 1: Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for Fana Sparebank Boligkreditt AS omfatter perioden 01.01.18 - 30.09.18. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS og IAS 34 "Delårsrapportering".

For mer informasjon om regnskapsprinsipp viser vi til årsrapporten for 2017 for Fana Sparebank Boligkreditt AS.

IFRS 9 er tatt i bruk fra 01.01.2018. For Fana Sparebank Boligkreditt AS medfører IFRS 9 endringer knyttet til klassifisering og måling og endret metode for beregning av nedskrivning på finansielle instrumenter. Endringene er spesifisert i årsregnskapet i note 19.

## Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	3. kv. 2018	3. kv. 2017	30.09.18	30.09.17
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	56	31	250	130
Renter og lignende på utlån til kunder	47.792	44.164	138.402	128.930
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	358	254	888	839
Andre renteinntekter	0		0	
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>48.207</b>	<b>44.450</b>	<b>139.540</b>	<b>129.898</b>
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	2.313	2.166	6.391	6.898
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	27.500	22.101	77.280	68.387
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>29.813</b>	<b>24.267</b>	<b>83.671</b>	<b>75.285</b>
<b>Netto rente og provisjonsinntekter</b>	<b>18.394</b>	<b>20.182</b>	<b>55.869</b>	<b>54.613</b>

## Note 3: Utlån til kunder

	30.09.18	30.09.17
Fleksilån	1.693.002	1.697.334
Nedbetalingslån	6.168.921	5.448.050
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>7.861.923</b>	<b>7.145.384</b>
Nedskrivning på utlån	-4.874	-5.858
<b>Netto utlån kunder til amortisert kost</b>	<b>7.857.049</b>	<b>7.139.526</b>

### Tap på utlån

	30.09.18	30.09.17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	1.918
Periodens endring i nedskrivning i forventet tap steg 1	65	
Periodens endring i nedskrivning i forventet tap steg 2	1.143	0
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>1.208</b>	<b>1.918</b>
Konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Konstaterte tap på utlån som ikke er dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
<b>Sum konstaterte tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Tapsavsetninger pr 30.09.18 fordelt på steg

Utlån	Steg 1: Forventet tap over 12 mnd	Steg 2: Forventet tap over levetid	Steg 3: Forventet tap inkl objektive bevis for tap	Total tapsavsetning
<b>Nedskrivning utlån 01.01</b>	<b>779</b>	<b>2.875</b>	<b>0</b>	<b>3.654</b>
Overført fra steg 1	-27	27	0	0
Overført fra steg 2	903	-903	0	0
Overført fra steg 3			0	0
Fraregnet lån	-210	-497	0	-707
Nedskrivning på nye lån	275	1.417	0	1.692
Periodisk endring tapsnedskrivning	-883	1.119	0	236
<b>Nedskrivning utlån 30.09</b>	<b>836</b>	<b>4.037</b>	<b>0</b>	<b>4.874</b>

Ubenyttet kreditt	Steg 1: Forventet tap over 12 mnd	Steg 2: Forventet tap over levetid	Steg 3: Forventet tap inkl objektive bevis for tap	Total tapsavsetning
<b>Nedskr. ubenyttet kreditt 01.01</b>	<b>34</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>59</b>
Overført fra steg 1	-18	18	0	0
Overført fra steg 2	22	-22	0	0
Overført fra steg 3			0	0
Fraregnet lån	-2	-2	0	-4
Nedskrivning på nye lån	6	3	0	9
Periodisk endring tapsnedskrivning	-19	1	0	-17
<b>Nedskr. ubenyttet kreditt 30.09</b>	<b>23</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>47</b>

### Tap i resultatet

	Steg 1: Forventet tap over 12 mnd	Steg 2: Forventet tap over levetid	Steg 3: Forventet tap inkl objektive bevis for tap	Total tapsavsetning
Tap på utlån	58	1.162	0	1.220
Tap på ubenyttet kreditt	7	-19		-12
<b>sum tap</b>	<b>65</b>	<b>1.143</b>	<b>0</b>	<b>1.208</b>

**Note 3 forts.**

Misligholdte engasjement	30.09.18	30.09.17
31 - 60 dager	503	8.686
61 - 90 dager	4.893	1.915
over 90 dager	1.483	2.088
<b>Sum misligholdte engasjement</b>	<b>6.879</b>	<b>12.689</b>

Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)	30.09.18	30.09.17
Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen	50,7 %	50,0 %

**Note 4: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	30.09.18	30.09.17
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	6.890.429	6.254.790
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost	0	0
<b>Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>6.890.429</b>	<b>6.254.790</b>

**Obligasjoner med fortrinnsrett**

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.09.18	30.09.17	
NO0010679657	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/18	-	M Nibor + 0,42	15.05.2018	-	160.000	
NO0010682636	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19	337.000	M Nibor + 0,47	19.06.2019	337.000	600.000	
NO0010686272	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/18	-	M Nibor + 0,40	20.08.2018	-	554.000	
NO0010694557	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19	750.000	M Nibor + 0,50	13.11.2019	750.000	750.000	
NO0010703564	Fana Sparebank Boligkreditt AS 14/20	500.000	M Nibor + 0,40	11.02.2020	500.000	500.000	
NO0010710965	Fana Sparebank Boligkreditt AS 14/20	600.000	M Nibor + 0,40	17.06.2020	600.000	600.000	
NO0010744824	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/20	500.000	M Nibor + 0,50	07.09.2020	500.000	500.000	
NO0010731722	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/21	750.000	M Nibor + 0,29	16.06.2021	750.000	750.000	
NO0010765167	Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22	750.000	M Nibor + 0,88	15.06.2022	750.000	750.000	
NO0010781859	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23	750.000	M Nibor + 0,70	21.06.2023	750.000	750.000	
NO0010805302	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/22	750.000	M Nibor + 0,45	20.09.2022	750.000	340.000	
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	650.000	M Nibor + 0,46	19.06.2024	650.000	-	
NO0010826100	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/21	550.000	M Nibor + 0,24	12.05.2021	550.000	-	
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>					<b>6.887.000</b>	<b>6.254.000</b>	
<b>Sikkerhetsmasse</b>							
Utlån sikret med pant i bolig					7.836.409	7.112.663	
Annen fyllingssikkerhet					29.723	116.231	
<b>Sikkerhetsmasse</b>					<b>7.866.132</b>	<b>7.228.894</b>	
<b>Fyllingsgrad</b>					(> 102%)	114,2 %	115,6 %
<b>Annen fyllingssikkerhet</b>					(< 20%)	0,4 %	1,6 %

**Ændring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	30.09.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Ændring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2017
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	6.890.429	1.285.000	-735.000	0	2.058	6.338.371

**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.

**Konserninterne transaksjoner**

Resultatregnskap	30.09.18	30.09.17
Renteinntekter	250	130
Rentekostnader	6.391	6.898
Provisjonskostnader	15.789	13.876
<b>Balanse</b>		
Utlån til kredittinstitusjoner	29.723	25.969
Gjeld til kredittinstitusjoner	431.601	489.508

**Note 6: Kapitaldekning**

	<b>30.09.18</b>	<b>30.09.17</b>
Aksjekapital	330.000	240.000
Overkursfond	24.218	14.217
Annen egenkapital	265.304	225.559
<b>Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital</b>	<b>619.521</b>	<b>479.776</b>
<b>Fradrag i kjernekapital</b>		
<b>Basel III - Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.</b>	-90	-90
Sum fradrag i kjernekapital	-90	-90
<b>Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital</b>	<b>619.431</b>	<b>479.686</b>
Risikovektet volum	3.042.377	2.755.330
Samlet kapital krav *)	471.568	413.300
<b>Kapitaldekning (alt kjernekapital)</b>	<b>20,36 %</b>	<b>17,41 %</b>
<b>Spesifikasjon av samlet kapitalkrav</b>	<b>30.09.18</b>	<b>30.09.17</b>
<b>Standardmetoden</b>		
Institusjoner	476	416
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	232.895	209.045
Forfalte engasjementer	119	168
Obligasjoner med fortrinnsrett	524	523
Øvrige engasjement	470	18
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	234.484	210.170
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	8.906	10.257
<b>Sum minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>243.390</b>	<b>220.427</b>
<b>Bufferkrav:</b>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	76.059	68.883
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31.12.2017)	60.848	41.330
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	91.271	82.660
<b>Samlet bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>228.178</b>	<b>192.873</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>471.568</b>	<b>413.300</b>

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden. 1.7.2014 trådte nytt regelverk i kraft. CRD IV / Basel III erstattet Basel II. Etter overgangsregler vil full implementering være gjeldende fra 1. januar 2019.