



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2020

1. Kvartal

Hovedtall

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	17.089	17.436	66.708
Andre driftsinntekter	-3.039	-1.813	-4.529
Driftskostnader	6.795	6.235	26.141
Tap på utlån	3.218	-323	2.889
Resultat før skatt	4.037	9.711	33.148
Skatt	888	2.136	7.311
Resultat for perioden	3.149	7.574	25.838
Total resultat for perioden	2.990	7.545	25.967
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,74 %	0,84 %	0,76 %
Andre driftsinntekter	-0,13 %	-0,09 %	-0,05 %
Driftskostnader	0,30 %	0,30 %	0,30 %
Tap på utlån	0,14 %	-0,02 %	0,03 %
Resultat før skatt	0,18 %	0,47 %	0,38 %
Skatt	0,04 %	0,10 %	0,08 %
Resultat for perioden	0,14 %	0,37 %	0,30 %
Total resultat for perioden	0,13 %	0,37 %	0,30 %
Balanse			
Lån til kunder	9.652.622	8.519.466	8.838.884
Egenkapital	682.168	660.756	679.178
Forvaltningskapital	9.814.252	8.656.377	8.958.886
Snitt forvaltning hiå (GFK)	9.249.931	8.371.762	8.758.296
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	13,4 %	13,4 %	10,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	13,4 %	10,7 %	9,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	1,9 %	4,7 %	3,9 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	1,8 %	4,7 %	3,9 %
LTV	50,5 %	50,6 %	52,0 %
Kapitaldekning i %	17,7 %	19,7 %	19,7 %
Uvektet kapitalandel i %	6,7 %	7,2 %	7,3 %

Kvartalsrapport 1. kvartal 2020

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 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.

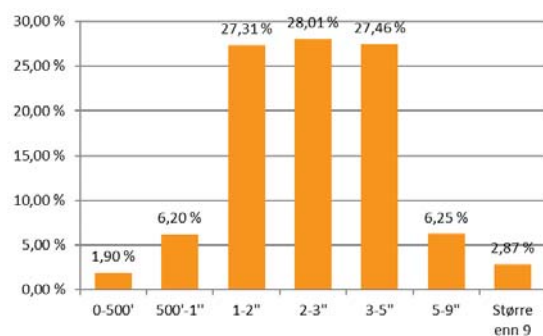
Resultat

I 1. kvartal 2020 har selskapet et resultat før nedskrivninger og skatt på 7,3 MNOK. Tilsvarende resultat var 9,4 MNOK på samme tid i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt var pr. 1. kvartal 2020 1,9 % (4,7 % pr. 1. kvartal 2019).

Balanse

Selskapet har i 1. kvartal 2020 overtatt til sammen 581 lån fra morbanken med et samlet volum på 1.421 MNOK. Balansen pr. 31.03.2020 viser en forvaltningskapital på 9,8 MRDNOK mot 8,7 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør således 1,2 MRDNOK, en vekst på 13,4 %. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.



Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 1,8 MNOK per 1. kvartal 2020.

Porteføljesammensetning

Utlånsporteføljen i Fana Sparebank Boligkreditt AS består utelukkende av lån til boligformål.

Geografisk fordeling

Det alt vesentligste av utlånsmassen er knyttet til Bergen og Vestland, mens Oslo og Viken til sammen representerer 6,2 % av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende.

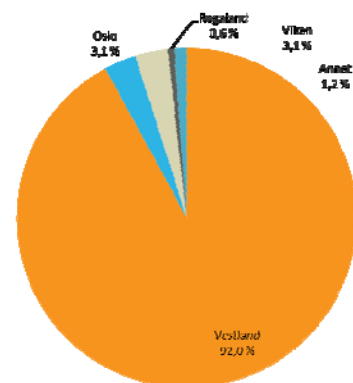
Eierform

Av de samlede utlånene på 9,7 MRDNOK utgjør 314,5 MNOK belåning av fellesgjeld i borettslag. Det representerer en andel på 3,3 %. 86 % av porteføljen er selveier.

Nedskrivning på engasjementer

Det er gjort nedskrivninger på 3,2 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 11,8 MNOK. Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det er likevel klart at Norge, som andre land, er blitt rammet av et økonomisk tilbakeslag som følge av Covid-19. Det kan hevdes at koronaviruset har ført til en global krise uten sidestykke i nyere tid. Tapsavsetninger for kunder baseres derfor på nye scenarier og forutsetninger både for steg 1, 2 og 3. Vi viser i denne forbindelse til note 4.

Det er ikke foretatt individuelle nedskrivninger. Lån med restanse utover 30 dager utgjør dette kvartalet 0,29 % av selskapets totale låneportefølje.



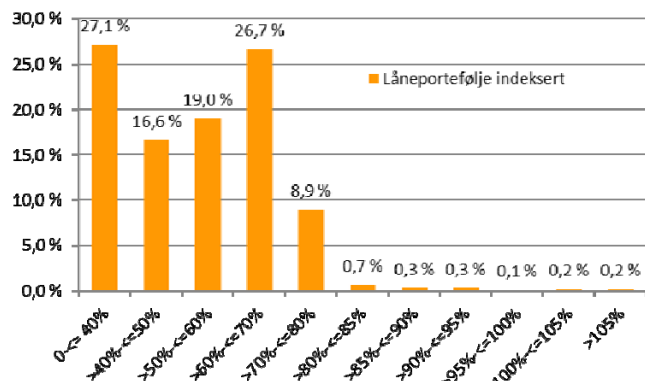
Risikoforhold

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 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 kredittrisiko for å være den mest omfattende. Det foretas med bakgrunn i dette en kvartalsvis verdivurdering 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 ved utgangen av 1. kvartal 116,8 %.

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 får 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 31.03.20.

Fana Sparebank har utarbeidet et rammeverk - Green Finance Framework - etter retningslinjene i Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret av CICERO Shades of Green, og er gitt ratingen Medium Green. Boligkredittselskapet spiller en aktiv rolle i konsernets satsning innen bærekraft, og med utgangspunkt i kvalifiserte, grønne boliglån, utsteder Fana Sparebank Boligkreditt AS Grønne OMF.

Kapitaldekning

Selskapet har en aksjekapital pålydende 330 MNOK. Inkludert overkurs, annen egenkapital og tillagt beregnet resultat i år, utgjør egenkapitalen totalt 682 MNOK ved utgangen av 1. kvartal.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjør ren kjernekapital 17,7 % og uvektet egenkapital 6,8 %.

Utsiktene fremover

Koronaviruset er blitt en vesentlig faktor som påvirker samfunnet, og dermed selskapet og kundene i en skala som savner sidestykke.

Fana Sparebank Boligkreditts styre og administrasjon holder høy beredskap, og er særlig innstilt på at krisen vil kreve at det tas ekstraordinære hensyn for å ivareta både kundenes og de ansattes interesser. I dette ligger også å tilpasse vilkår og på annen måte sikre at forbigående problemer ikke forsterkes eller blir permanente.

Den pågående krisen medfører en høy grad av usikkerhet når det gjelder sentrale forhold som kan påvirke bankens utvikling fremover. Økt arbeidsledighet, mulig fall i bolig- og eiendomspriser og konkurser vil kunne påvirke resultatene i kommende måneder og år. Selskapets stilling, både likviditets- og soliditetsmessig er imidlertid meget god. Det er således styrets oppfatning at Fana Sparebank Boligkreditt AS står godt rustet til å møte de utfordringene som selskapet og samfunnet står overfor.

Bergen, 5. mai 2020
i styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø
styreleder

Marianne Wik Sætre
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Bjarne Amundsen

Resultat

(1000 kroner)

	Note	31.03.20	31.03.19	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		66.703	52.101	230.584
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		418	322	1.445
Rentekostnader		50.032	34.987	165.321
Netto renteinntekter	2	17.089	17.436	66.708
Provisjonsinntekter		11	13	51
Netto kursgevinster/tap		-3.050	-1.826	-4.580
Andre driftsinntekter		-3.039	-1.813	-4.529
Sum inntekter		14.050	15.623	62.178
Personalkostnader		9	12	50
Andre kostnader		6.786	6.223	26.092
Sum driftskostnader		6.795	6.235	26.141
Resultat før tap		7.255	9.387	36.037
Tap på utlån	4	3.218	-323	2.889
Resultat før skatt		4.037	9.711	33.148
Skattekostnad		888	2.136	7.311
Resultat for perioden		3.149	7.574	25.838
Andre inntekter og kostnader				
Resultat for perioden		3.149	7.574	25.838
Øvrige poster i utvidet resultat		-159	-29	129
Totalresultat		2.990	7.545	25.967

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	31.03.20	31.03.19	2019
Utlån til kredittinstitusjoner		72.712	46.227	30.883
Utlån til kunder	3-4	9.652.622	8.519.466	8.838.884
Rentebærende verdipapirer		88.853	90.344	88.950
Utsatt skattefordel		50	0	15
Forskuddsbetalte kostnader		16	340	155
Sum eiendeler		9.814.252	8.656.377	8.958.886
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		851.704	535.802	607.041
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	8.274.422	7.451.724	7.663.563
Annen gjeld		10	4	4
Påløpte kostnader		1.650	1.413	1.140
Utsatt skatt		0	239	0
Betalbar skatt		4.149	6.383	7.903
Avsetninger	4	149	56	57
Sum gjeld		9.132.084	7.995.621	8.279.708
Aksjekapital		330.000	330.000	330.000
Overkurs		24.218	24.218	24.218
Sum innskutt egenkapital	7	354.218	354.218	354.218
Annen egenkapital		327.951	306.539	324.960
Sum egenkapital	7	682.168	660.756	679.178
Sum gjeld og egenkapital		9.814.252	8.656.377	8.958.886

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.19	330.000	24.218	324.960	679.178
Totalresultat pr 31.03.20			2.990	2.990
Egenkapital 31.03.20	330.000	24.218	327.951	682.168
Egenkapital 31.12.18	330.000	24.218	298.994	653.211
Totalresultat pr 31.03.19			7.545	7.545
Egenkapital 31.03.19	330.000	24.218	306.539	660.756

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	31.03.20	31.03.19
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		64.747	50.055
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-815.308	-488.895
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		410	359
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-4.642	-2.912
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		244.663	-69.127
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		211	-35
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		145	292
Utbetalt drift		-6.471	-6.020
Utbetalt skatter		-4.677	-5.871
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-520.921	-522.155
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld	5	1.508.834	1.053.454
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld	5	-899.846	-507.763
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-46.239	-32.071
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		562.749	513.620
Netto kontantstrøm for perioden		41.829	-8.535
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		30.883	54.762
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		72.712	46.227
Netto endring i kontanter		41.829	-8.535

Note 1: Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS og IAS 34 "Delårsrapportering".

For mer informasjon om regnskapsprinsipp viser vi til årsrapporten for 2019 for Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.20	31.03.19
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	410	359
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	66.293	51.742
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	418	322
Andre renteinntekter	0	0
Sum renteinntekter	67.121	52.423
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	4.642	2.912
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	45.059	32.075
Andre rentekostnader	331	
Sum rentekostnader	50.032	34.987
Netto renteinntekter	17.089	17.436

Note 3: Utlån til kunder

	31.03.20	31.03.19
Fleksilån	1.572.681	1.690.133
Nedbetalingslån	8.091.740	6.834.795
Brutto utlån til kunder	9.664.421	8.524.928
Nedskrivning på utlån	-11.799	-5.462
Netto utlån kunder til amortisert kost	9.652.622	8.519.466

Utlån pr 31.03.20 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	8.334.919	486.565	26.073	8.847.556
overført fra steg 1	-244.363	242.962	1.401	0
overført fra steg 2	145.567	-151.847	6.280	0
overført fra steg 3	0	3.198	-3.198	0
Nye lån	1.331.196	91.719		1.422.915
Fraregnet lån	-475.806	-42.674	-4.438	-522.918
Periodisk endring saldo	-80.988	-2.272	126	-83.133
Brutto utlån 31.03	9.010.524	627.652	26.245	9.664.421

Utlån pr 31.03.19 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	7.460.125	572.209	1.998	8.034.332
overført fra steg 1	-126.313	122.454	3.859	0
overført fra steg 2	251.312	-261.757	10.445	0
overført fra steg 3		502	-502	0
Nye lån	967.313	60.134		1.027.447
Fraregnet lån	-449.015	-38.198		-487.212
Periodisk endring saldo	-47.916	-1.762	40	-49.638
Brutto utlån 31.03	8.055.507	453.581	15.840	8.524.928

Note 4: Tap på utlån og ubenyttet kreditt

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3. Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får bereget en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold (LGD). Forventet tap i % framkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), framkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike scenarioer og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte scenario.

Ved vurdering av forventet tap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det er likevel klart at

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

For PD er det foretatt en skalert endring på 10 prosent for alle boliglånskunder. Dette betyr at en kunde som etter porteføljescoremodellen har en misligholds sannsynlighet på 3 prosent, får en justert sannsynlighet på 3,3 prosent.

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

Konsekvensen av endrede forutsetninger for beregning av LGD, er at vektet LGD øker fra 3,39 til 4,42 prosent i FSBB.

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
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	2,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-10,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,00 %	-10,00 %	-5,00 %	0,00 %	2,00 %

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

	Med PD og LGD justering		Uten PD og LGD justering	
	Beregnet tap	Vektet tap	Beregnet tap	Vektet tap
Optimistisk	5.105	511	4.464	446
Realistisk	8.491	4.246	5.581	2.790
Pessimistisk	17.607	7.043	11.548	4.619
Sum vektet tap		11.799		7.856

Modellbaserte nedskrivninger utgjør ved utgangen av kvartalet 11,9 millioner mot 8,7 millioner pr årskiftet. Dersom det ikke var gjort en skalert endring i PD og endringer i sikkerhetsverdier ville nedskrivning pr 1 kvartal vært på 7,9 millioner. Tabellene under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på steg fra inngående balanse til 31.03.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.20 fordelt på steg

	Steg 1: over 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps-
Nedskrivning 01.01	1.239	5.701	1.790	8.730
overført til steg 1	1.523	-1.523	0	0
overført til steg 2	-72	282	-210	0
overført til steg 3	0	-242	242	0
Nedskrivning på nye lån	506	1.065	0	1.572
Fraregnet lån	-73	-665	-296	-1.033
Periodisk endring tapsnedskr	-1.024	2.801	903	2.679
Nedskrivning 31.03	2.099	7.419	2.429	11.948

Herav

- nedskrivning på utlån	2.041	7.329	2.429	11.799
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	58	91	0	149

Nedskrivninger i % av brutto utlån 0,02 % 0,08 % 0,03 % 0,12 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.19 fordelt på steg

	Steg 1: over 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps-
Nedskrivning utlån 01.01	905	4.936	0	5.841
Overført fra steg 1	-38	35	3	0
Overført fra steg 2	1.892	-2.221	328	0
Overført fra steg 3	0	0	0	0
Fraregnet lån	226	608	0	834
Nedskrivning på nye lån	-60	-154	0	-214
Periodisk endring tapsnedskrivning	-1.835	1.224	-332	-943
Nedskrivning utlån 31.03	1.090	4.428	0	5.518

Herav

- nedskrivning på utlån	1.048	4.414	0	5.462
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	42	14	0	56

Nedskrivninger i % av brutto utlån 0,01 % 0,05 % 0,00 % 0,06 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt

	31.03.20	31.03.19
Periodens endring i nedskrivning forventet tap steg 1	860	185
Periodens endring i nedskrivning forventet tap steg 2	1.718	-508
Periodens endring i nedskrivning forventet tap steg 3	639	
Sum tap på utlån	3.218	-323

Misligholdte engasjement

	31.03.20	31.03.19
31 - 90 dager	6.815	22.577
over 90 dager	21.225	18.147
Sum misligholdte engasjement	28.040	40.724

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.20	31.03.19
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	8.274.422	7.451.724
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	8.274.422	7.451.724

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.20	31.03.19	
NO0010682636	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19	-	3M Nibor + 0,47	19.06.2019		239.000	
NO0010694557	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19	-	3M Nibor + 0,50	13.11.2019		158.000	
NO0010703564	Fana Sparebank Boligkreditt AS 14/20	-	3M Nibor + 0,40	11.02.2020		147.000	
NO0010710965	Fana Sparebank Boligkreditt AS 14/20	-	3M Nibor + 0,40	17.06.2020		600.000	
NO0010744824	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/20	66.000	3M Nibor + 0,50	07.09.2020	66.000	500.000	
NO0010731722	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/21	388.000	3M Nibor + 0,29	16.06.2021	388.000	750.000	
NO0010765167	Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22	750.000	3M Nibor + 0,88	15.06.2022	750.000	750.000	
NO0010781859	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23	1.000.000	3M Nibor + 0,70	21.06.2023	1.000.000	1.000.000	
NO0010805302	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/22	1.000.000	3M Nibor + 0,45	20.09.2022	1.000.000	750.000	
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	1.000.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	1.000.000	1.000.000	
NO0010826100	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/21	550.000	3M Nibor + 0,24	12.05.2021	550.000	550.000	
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	2.500.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	2.500.000	1.000.000	
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23	700.000	3M Nibor + 0,29	17.11.2023	700.000	-	
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	300.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	300.000	-	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett					8.254.000	7.444.000	
Renter og over/underkurs					20.422	7.724	
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett					8.274.422	7.451.724	
Sikkerhetsmasse							
Utlån sikret med pant i bolig					9.592.452	8.461.417	
Annen fyllingssikkerhet					72.712	46.227	
Sikkerhetsmasse					9.665.163	8.507.644	
Fyllingsgrad					(> 102%)	116,8 %	114,2 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	0,8 %	0,5 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner	8.274.422	1.500.000	-898.000	0	8.859	7.663.563

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2019	7.663.563
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	1.508.834
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-899.846
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	1.871
Balanseført verdi 31.12.2019	8.274.422

Note 6: 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

<u>Resultatregnskap</u>	31.03.20	31.03.19
Renteinntekter	410	359
Rentekostnader	4.792	2.912
Provisjonskostnader	5.956	5.355
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	72.712	46.227
Gjeld til kredittinstitusjoner	851.704	535.802
Obligasjonsgjeld	198.371	

Note 7: Kapitaldekning

	31.03.20	31.03.19
Aksjekapital	330.000	330.000
Overkurs	24.218	24.218
Annen egenkapital	324.960	298.994
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	679.178	653.211
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-89	-90
Sum fradrag i kjernekapital	-89	-90
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	679.089	653.121
Risikovektet volum	3.843.201	3.321.483
Samlet kapital krav *)	557.264	514.830
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	17,67 %	19,66 %
Spesifikasjon av samlet kapitalkrav	31.03.20	31.03.19
Standardmetoden		
Institusjoner	1.163	740
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	284.529	250.312
Forfalte engasjementer	13.393	5.925
Obligasjoner med fortrinnsrett	511	524
Øvrige engasjement	734	368
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	300.330	257.868
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	7.126	7.851
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital	307.456	265.719
Bufferkrav:		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	96.080	83.037
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.3.2020, 2 % pr. 31.3.2019)	38.432	66.430
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	115.296	99.644
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital	249.808	249.111
Minimumskrav til ansvarlig kapital	557.264	514.830

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.