



Fana Sparebank Boligkreditt

# Kvartalsrapport 2020

2. Kvartal



Fana  
Sparebank  
BOLIGKREDITT



## Kvartalsrapport 2. 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.

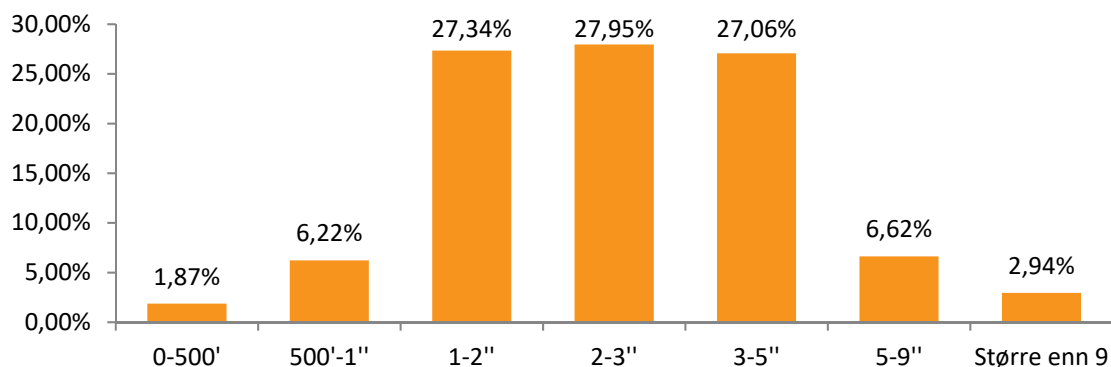
### Resultat

Resultatet før tap utgjorde - 0,4 MNOK i andre kvartal. Med tilbakeføring av tidligere tap på utlån på 0,8 MNOK, ble resultatet før skatt 0,4 MNOK. Totalresultatet for kvartalet ble 0,6 MNOK. Totalresultatet for 1. halvår er 3,6 MNOK.

Egenkapitalavkastningen etter skatt var pr. 2. kvartal 2020 1 % (4,4 % pr. 2. kvartal 2019).

### Balanse

Balansen pr. 30.06.2020 viser en forvaltningskapital på 10,05 MRDNOK mot 8,85 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør således 1,2 MRDNOK, en vekst på 13,5 %. 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 1,84 MNOK per 2. kvartal 2020.

### Porteføljesammensetning

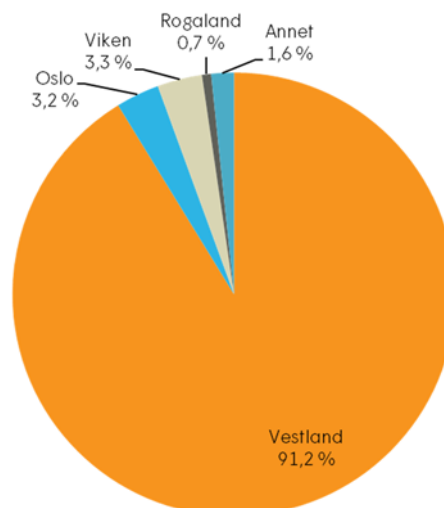
Utlånsporteføljen i Fana Sparebank Boligkreditt AS består utelukkende av lån til boligformål.

#### Eierform

Av de samlede utlånene på 9,7 MRDNOK utgjør 310,9 MNOK belåning av fellesgjeld i borettslag. Det representerer en andel på 3,2%. 89 % av porteføljen er selveier.

#### Geografisk fordeling

Det alt vesentligste av utlånsmassen er knyttet til Bergen og Vestland, mens Oslo og Viken til sammen representerer 6,5 % av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende. Se diagram til høyre.



### Nedskrivning på engasjementer

Andre kvartal ble det gjort tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger på utlån med 0,8 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 11,0 MNOK. Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Koronasituasjonen

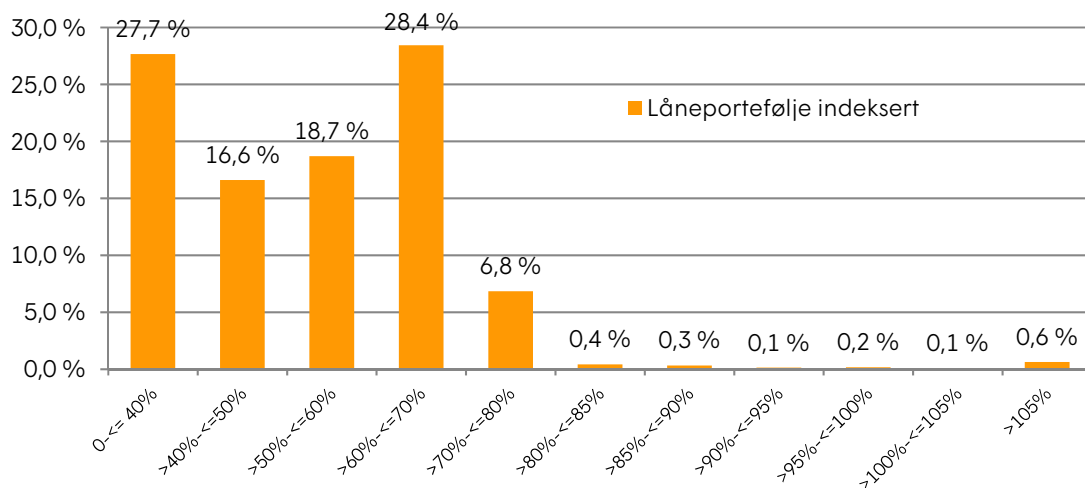
tilsier imidlertid at det er for tiden er særlig stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene fremover.

Det er ikke foretatt individuelle nedskrivninger. Lån med restanse utover 30 dager utgjør dette kvartalet 0,30 % 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.

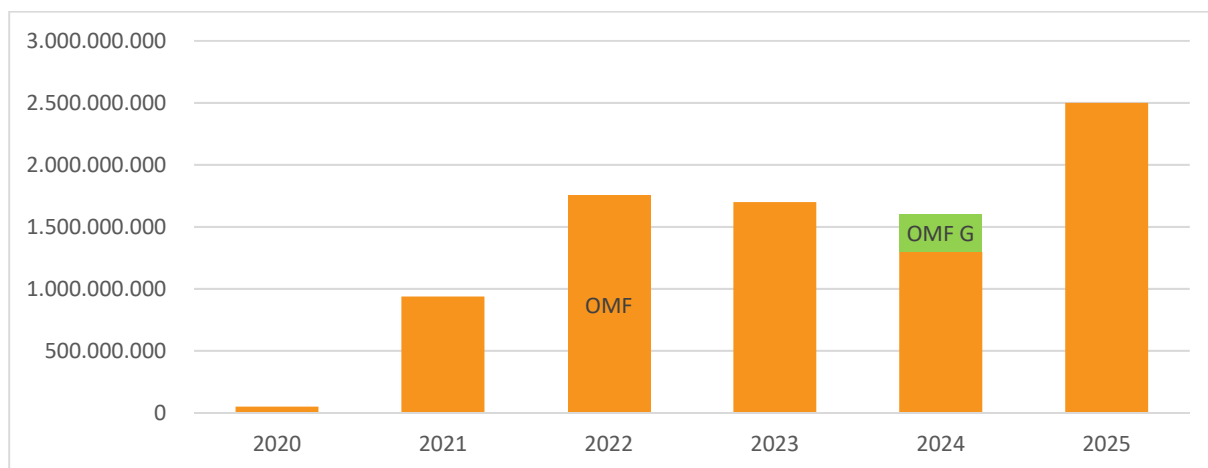
Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risikoer selskapet er eksponert for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til ulike risikotyper. Fana Sparebank Boligkreditt følger opp risikoutviklingen gjennom systematiske målinger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



Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 50,5 prosent. Verdianslag per 30.06.20.

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 2. kvartal 115,5 %.

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.



Forfallsstruktur på selskapets obligasjonsgjeld, fordelt på kalenderår.

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. Boligkreditselskapet 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 683 MNOK ved utgangen av 2. kvartal.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjør ren kjernekapital 17,7 % og uvektet egenkapital 6,5 %.

Fana Sparebank Boligkreditt AS har hatt en god vekst hittil i år og selskapets egenkapital vil bli styrket i 3. kvartal 2020.

### Utsiktene fremover

Koronaviruset er blitt en vesentlig faktor som påvirker banken, bankens kunder og ansatte i en skala som savner sidestykke. Krisen som slo innover landet i mars har gitt store konsekvenser for svært mange. For Fana Boligkreditt AS merkes effektene så langt gjennom en forbigående svekkelse av rentenettoen i tillegg til økte tapsavsetninger. Kraftige og raske rentenedsettelse har bidratt til å styrke betjeningsevnen blant låntagerne, og boligprisene har i liten grad vært påvirket. Tiltakene som er satt i verk for å dempe de negative konsekvensene av krisen har så langt fungert bra i et overordnet perspektiv.

Fana Sparebank Boligkredits styre og administrasjon holder imidlertid fortsatt høy beredskap og oppmerksomhet, idet krisen forventes å påvirke økonomien fremover. Enkelte bransjer er særlig utsatt. Styret er opptatt av at krisen vil kreve at det tas ekstraordinære hensyn for å ivareta kundenes interesser. I dette ligger blant annet 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 selskapets utvikling fremover. Økt arbeidsledighet, fortsatt risiko for fall i bolig- og eiendomspriser vil kunne påvirke resultatene fremover. 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, 11. august 2020  
i styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø  
styreleder

Marianne Wik Sætre  
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Bjarne Amundsen

## Hovedtall

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Resultatsammendrag</b>			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	23.773	33.576	66.708
Andre driftsinntekter	-3.182	-2.197	-4.529
Driftskostnader	13.716	12.762	26.141
Tap på utlån	2.393	121	2.889
Resultat før skatt	4.481	18.496	33.148
Skatt	1.027	4.069	7.311
Resultat for perioden	3.454	14.427	25.838
Total resultat for perioden	3.643	14.343	25.967
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>			
Netto renteinntekt	0,50 %	0,79 %	0,76 %
Andre driftsinntekter	-0,07 %	-0,05 %	-0,05 %
Driftskostnader	0,29 %	0,30 %	0,30 %
Tap på utlån	0,05 %	0,00 %	0,03 %
Resultat før skatt	0,09 %	0,43 %	0,38 %
Skatt	0,02 %	0,10 %	0,08 %
Resultat for perioden	0,07 %	0,34 %	0,30 %
Total resultat for perioden	0,08 %	0,34 %	0,30 %
<b>Balanse</b>			
Lån til kunder	9.689.870	8.726.101	8.838.884
Egenkapital	682.821	667.554	679.178
Forvaltningskapital	10.047.564	8.853.441	8.958.886
Snitt forvaltning hiå (GFK)	9.496.771	8.574.466	8.758.296
<b>Andre nøkkeltall</b>			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	11,1 %	10,9 %	10,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	13,5 %	9,7 %	9,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	1,0 %	4,4 %	3,9 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	1,1 %	4,4 %	3,9 %
LTV	50,5 %	50,7 %	52,0 %
Kapitaldekning i %	17,7 %	19,3 %	19,7 %
Uvektet kapitalandel i %	6,5 %	7,1 %	7,3 %

## Resultat

(1000 kroner)

	Note	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.20	30.06.19	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		45.360	54.884	112.063	106.986	230.584
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		277	348	695	670	1.445
Rentekostnader		38.953	39.093	88.985	74.079	165.321
<b>Netto renteinntekter</b>	2	<b>6.684</b>	<b>16.140</b>	<b>23.773</b>	<b>33.576</b>	<b>66.708</b>
Provisjonsinntekter		8	14	19	27	51
Netto kursgevinster/tap		-151	-398	-3.201	-2.224	-4.580
<b>Andre driftsinntekter</b>		<b>-143</b>	<b>-384</b>	<b>-3.182</b>	<b>-2.197</b>	<b>-4.529</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>6.541</b>	<b>15.756</b>	<b>20.590</b>	<b>31.379</b>	<b>62.178</b>
Personalkostnader		14	14	23	26	50
Andre kostnader		6.907	6.513	13.693	12.736	26.092
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>6.921</b>	<b>6.527</b>	<b>13.716</b>	<b>12.762</b>	<b>26.141</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>-380</b>	<b>9.230</b>	<b>6.874</b>	<b>18.617</b>	<b>36.037</b>
Tap på utlån	4	-825	445	2.393	121	2.889
<b>Resultat før skatt</b>		<b>444</b>	<b>8.785</b>	<b>4.481</b>	<b>18.496</b>	<b>33.148</b>
Skattekostnad		174	1.933	1.027	4.069	7.311
<b>Resultat for perioden</b>		<b>270</b>	<b>6.852</b>	<b>3.454</b>	<b>14.427</b>	<b>25.838</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Resultat for perioden		270	6.852	3.454	14.427	25.838
Øvrige poster i utvidet resultat		347	-54	189	-84	129
<b>Totalresultat</b>		<b>618</b>	<b>6.798</b>	<b>3.643</b>	<b>14.343</b>	<b>25.967</b>

## Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.06.20	30.06.19	2019
Utlån til kredittinstitusjoner		268.412	36.764	30.883
Utlån til kunder	3-4	9.689.870	8.726.101	8.838.884
Rentebærende verdipapirer		89.062	90.362	88.950
Utsatt skattefordel		0	0	15
Forskuddsbetalte kostnader		220	213	155
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10.047.564</b>	<b>8.853.441</b>	<b>8.958.886</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		805.551	827.968	607.041
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	8.553.786	7.354.505	7.663.563
Annen gjeld		357	300	4
Påløpte kostnader		1.068	361	1.140
Utsatt skatt		26	239	0
Betalbar skatt		3.874	2.445	7.903
Avsetninger	4	80	68	57
<b>Sum gjeld</b>		<b>9.364.743</b>	<b>8.185.886</b>	<b>8.279.708</b>
Aksjekapital		330.000	330.000	330.000
Overkurs		24.218	24.218	24.218
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	7	<b>354.218</b>	<b>354.218</b>	<b>354.218</b>
Annen egenkapital		328.603	313.337	324.960
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>682.821</b>	<b>667.554</b>	<b>679.178</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10.047.564</b>	<b>8.853.441</b>	<b>8.958.886</b>

## Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.19	330.000	24.218	324.960	679.178
Totalresultat pr 30.06.20			3.643	3.643
Egenkapital 30.06.20	330.000	24.218	328.603	682.821
Egenkapital 31.12.18	330.000	24.218	298.994	653.211
Totalresultat pr 30.06.19			14.343	14.343
Egenkapital 30.06.19	330.000	24.218	313.337	667.554

## Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.06.20	30.06.19
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		115.420	104.252
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-857.167	-695.390
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		472	488
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-7.974	-6.276
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		198.510	223.039
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-9	-53
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		664	586
Utbetalt drift		-14.146	-13.175
Utbetalt skatter		-5.015	-11.743
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-569.245</b>	<b>-398.272</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		1.809.854	1.304.976
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-915.876	-857.161
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-87.204	-67.541
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse		0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>806.774</b>	<b>380.274</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>237.528</b>	<b>-17.997</b>
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		30.883	54.762
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		268.412	36.764
Netto endring i kontanter		237.528	-17.997



## 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

	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.20	30.06.19
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	62	129	472	488
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	45.298	54.756	111.591	106.498
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	277	348	695	670
Andre renteinntekter	0	0	0	0
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>45.637</b>	<b>55.233</b>	<b>112.758</b>	<b>107.655</b>
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	3.333	3.364	7.974	6.276
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	35.305	35.729	80.364	67.804
Andre rentekostnader	315	0	647	
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>38.953</b>	<b>39.093</b>	<b>88.985</b>	<b>74.079</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>6.684</b>	<b>16.140</b>	<b>23.773</b>	<b>33.576</b>

## Note 3: Utlån til kunder

	30.06.20	30.06.19
Fleksilån	1.503.427	1.655.625
Nedbetalingslån	8.197.486	7.076.371
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>9.700.913</b>	<b>8.731.996</b>
Nedskrivning på utlån	-11.043	-5.895
<b>Netto utlån kunder til amortisert kost</b>	<b>9.689.870</b>	<b>8.726.101</b>

### Utlån pr 30.06.20 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
<b>Utlån 01.01</b>	<b>8.334.919</b>	<b>486.565</b>	<b>26.073</b>	<b>8.847.556</b>
overført fra steg 1	-319.795	315.304	4.491	0
overført fra steg 2	167.049	-169.758	2.709	0
overført fra steg 3		6.833	-6.833	0
Nye lån	2.006.895	112.566		2.119.461
Fraregnet lån	-1.023.803	-77.194	-4.438	-1.105.435
Periodisk endring saldo	-156.072	-4.784	186	-160.670
<b>Brutto utlån 31.03</b>	<b>9.009.194</b>	<b>669.531</b>	<b>22.189</b>	<b>9.700.913</b>

### Utlån pr 30.06.19 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
<b>Utlån 01.01</b>	<b>7.460.125</b>	<b>572.209</b>	<b>1.998</b>	<b>8.034.332</b>
overført fra steg 1	-132.957	131.456	1.501	0
overført fra steg 2	250.836	-264.122	13.286	0
overført fra steg 3	502		-502	0
Nye lån	1.605.942	87.658	2.873.071	1.696.473
Fraregnet lån	-820.781	-64.624		-885.405
Periodisk endring saldo	-109.031	-2.936	-1.437	-113.404
<b>Brutto utlån 31.03</b>	<b>8.254.636</b>	<b>459.641</b>	<b>17.719</b>	<b>8.731.996</b>

## Note 4: Tap på utlån og ubenyttet kreditt

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kreditttrisikoen 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 % framkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), framkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike scenarier og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte scenario.

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

Norge, som andre land, er blitt rammet av et økonomisk tilbakeslag som følge av covid-19. Det er anslått at bruttonasjonalproduktet faller med 5,5 prosent i år (kilde: Økonomisk overblikk 1/2020, Næringslivets Hovedorganisasjon). Privat konsum og investeringer bidrar med henholdsvis - 13 og - 7,9 prosent. Arbeidsledigheten er forventet å øke fra 2,3 til 9,0 prosent, og er en medvirkende årsak til forventning om et betydelig boligprisfall. Det kan hevdes at koronaviruset har ført til en global krise uten sidestykke i nyere tid. Derfor baseres bankens tapsavsetninger for kunder i både bølge 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	4.748	475	4.132	413
Realistisk	7.902	3.951	5.196	2.598
Pessimistisk	16.545	6.618	10.801	4.321
Sum vektet tap		11.043		7.332

Modellbaserte nedskrivninger utgjør ved utgangen av kvartalet 11,0 millioner mot 8,7 millioner pr årskiftet. Dersom det ikke var gjort en skalert endring i PD og endringer i sikkerhetsverdier ville nedskrivning pr 2 kvartal vært på 7,3 millioner. Tabellene under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på steg fra inngående balanse til 30.06.

#### Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.20 fordelt på steg

	Steg 1: over 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
<b>Nedskrivning 01.01</b>	<b>1.239</b>	<b>5.701</b>	<b>1.790</b>	<b>8.730</b>
overført til steg 1	-88	86	2	0
overført til steg 2	1.500	-1.595	95	0
overført til steg 3	0	444	-444	0
Nedskrivning på nye lån	741	1.509	0	2.250
Fraregnet lån	-169	-1.233	-296	-1.697
Periodisk endring tapsnedskr	-1.058	1.985	913	1.840
<b>Nedskrivning 30.06</b>	<b>2.166</b>	<b>6.897</b>	<b>2.060</b>	<b>11.123</b>

#### Herav

- nedskrivning på utlån	2.103	6.880	2.060	11.043
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	63	17	0	80

Nedskrivninger i % av brutto utlån      0,02 %      0,07 %      0,02 %      0,11 %

#### Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.19 fordelt på steg

	Steg 1: over 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
<b>Nedskrivning utlån 01.01</b>	<b>905</b>	<b>4.936</b>	<b>0</b>	<b>5.841</b>
Overført fra steg 1	-38	38	0	0
Overført fra steg 2	1.400	-1.708	308	0
Overført fra steg 3	0	0	0	0
Fraregnet lån	408	754	95	1.258
Nedskrivning på nye lån	-111	-360	0	-470
Periodisk endring tapsnedskrivning	-1.324	661	-3	-666
<b>Nedskrivning utlån 30.06</b>	<b>1.240</b>	<b>4.322</b>	<b>401</b>	<b>5.963</b>

#### Herav

- nedskrivning på utlån	1.196	4.297	401	5.895
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	44	24	0	68

Nedskrivninger i % av brutto utlån      0,01 %      0,05 %      0,00 %      0,07 %

#### Tap på utlån og ubenyttet kreditt

	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.20	30.06.19
Periodens endring i nedskrivning forventet tap steg 1	67	150	926	334
Periodens endring i nedskrivning forventet tap steg 2	-522	-106	1.196	-614
Periodens endring i nedskrivning forventet tap steg 3	-369	401	270	401
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>-825</b>	<b>445</b>	<b>2.393</b>	<b>121</b>

#### Misligholdte engasjement

	30.06.20	30.06.19
31 - 90 dager	8.882	14.948
over 90 dager	19.851	10.889
<b>Sum misligholdte engasjement</b>	<b>28.733</b>	<b>25.837</b>

## Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.20	30.06.19
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	8.553.786	7.354.505
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
<b>Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>8.553.786</b>	<b>7.354.505</b>

### Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.06.20	30.06.19
NO0010694557	Fana Sparebank Boligkreditt AS 13/19	-	3M Nibor + 0,50	13.11.2019		48.000
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	50.000	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	1.000.000
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	1.300.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	1.300.000	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	-
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>					<b>8.538.000</b>	<b>7.345.000</b>
Renter og over/underkurs					15.786	9.505
<b>Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett</b>					<b>8.553.786</b>	<b>7.354.505</b>
<b>Sikkerhetsmasse</b>						
Utlån sikret med pant i bolig					9.608.799	8.680.887
Annen fyllingssikkerhet					268.394	36.746
<b>Sikkerhetsmasse</b>					<b>9.877.193</b>	<b>8.717.633</b>
<b>Fyllingsgrad</b>					<b>(&gt; 102%)</b>	<b>115,5 %</b>
<b>Annen fyllingssikkerhet</b>					<b>(&lt; 20%)</b>	<b>0,4 %</b>

### Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner	8.553.786	1.800.000	-914.000	0	4.223	7.663.563

### Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld	
<b>Balanseført verdi 31.12.2019</b>	<b>7.663.563</b>
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	1.809.854
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-915.876
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	-3.755
<b>Balanseført verdi 30.06.2020</b>	<b>8.553.786</b>

## 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

<b>Resultatregnskap</b>	30.06.20	30.06.19
Renteinntekter	472	488
Rentekostnader	9.062	6.276
Provisjonskostnader	12.027	11.083
<b>Balanse</b>		
Utlån til kredittinstitusjoner	268.394	36.764
Gjeld til kredittinstitusjoner	805.551	827.968
Obligasjonsgjeld	499.395	

**Note 7: Kapitaldekning**

	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>
Aksjekapital	330.000	330.000
Overkurs	24.218	24.218
Annen egenkapital	324.960	298.994
<b>Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital</b>	<b>679.178</b>	<b>653.211</b>
<b>Fradrag i kjernekapital</b>		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-89	-90
Sum fradrag i kjernekapital	-89	-90
<b>Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital</b>	<b>679.089</b>	<b>653.121</b>
Risikovektet volum	3.840.441	3.376.776
Samlet kapital krav *)	556.864	523.400
<b>Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)</b>	<b>17,68 %</b>	<b>19,34 %</b>
<b>Spesifikasjon av samlet kapitalkrav</b>	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>
<b>Standardmetoden</b>		
Institusjoner	4.295	588
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	277.386	255.983
Forfalte engasjementer	17.466	5.078
Obligasjoner med fortrinnsrett	513	523
Øvrige engasjement	450	119
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	300.109	262.291
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	7.126	7.851
<b>Sum minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>307.235</b>	<b>270.142</b>
<b>Bufferkrav:</b>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	96.011	84.419
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.3.2020, 2 % pr. 30.6.2019)	38.404	67.536
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	115.213	101.303
<b>Samlet bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>249.629</b>	<b>253.258</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>556.864</b>	<b>523.400</b>

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

## Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer herved at halvårsregnskapet for 2020, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultater og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Nestun, 11. august 2020

Lisbet K. Nærø  
styrets leder

Marianne Wik Sætre  
styrets nestleder

Svein Erik Buck  
styremedlem

Bjarne Amundsen  
styremedlem

Aase Gjerdal  
daglig leder



fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078



**Fana  
Sparebank**  
BOLIGKREDITT