



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2020

3. Kvartal

Hovedtall

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	45.673	49.786	66.708
Andre driftsinntekter	-3.925	-4.515	-4.529
Driftskostnader	21.276	19.406	26.141
Tap på utlån	-470	128	2.889
Resultat før skatt	20.942	25.737	33.148
Skatt	4.646	5.662	7.311
Resultat for perioden	16.296	20.075	25.838
Total resultat for perioden	16.473	20.192	25.967
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,62 %	0,77 %	0,76 %
Andre driftsinntekter	-0,05 %	-0,07 %	-0,05 %
Driftskostnader	0,29 %	0,30 %	0,30 %
Tap på utlån	-0,01 %	0,00 %	0,03 %
Resultat før skatt	0,29 %	0,40 %	0,38 %
Skatt	0,06 %	0,09 %	0,08 %
Resultat for perioden	0,22 %	0,31 %	0,30 %
Total resultat for perioden	0,23 %	0,31 %	0,30 %
Balanse			
Lån til kunder	10.432.094	8.717.920	8.838.884
Egenkapital	895.652	673.404	679.178
Forvaltningskapital	10.882.224	8.842.251	8.958.886
Snitt forvaltning hiå (GFK)	9.775.383	8.688.571	8.758.296
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	19,7 %	11,0 %	10,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	23,1 %	10,8 %	9,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	2,8 %	4,0 %	3,9 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	2,8 %	4,1 %	3,9 %
LTV	50,6 %	50,8 %	52,0 %
Kapitaldekning i %	21,1 %	19,1 %	19,7 %
Uvektet kapitalandel i %	7,8 %	7,1 %	7,3 %

Kvartalsrapport 3. 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.

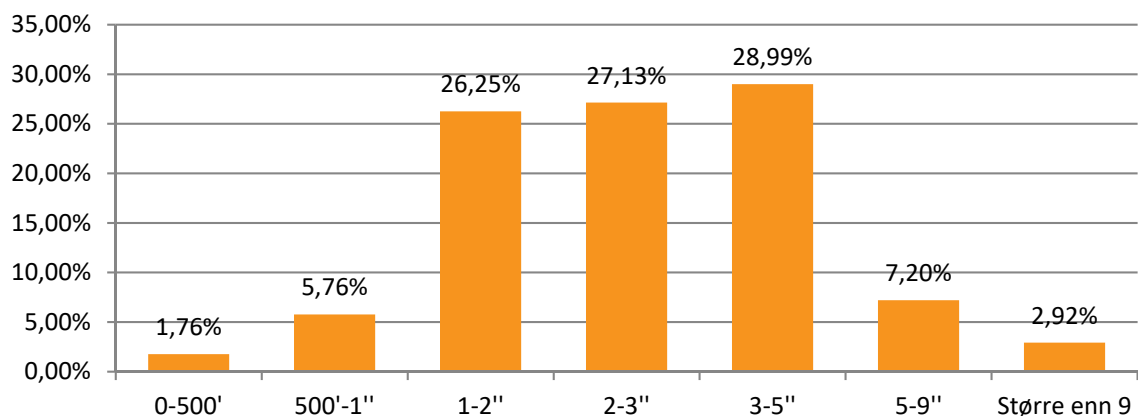
Resultat

Resultatet før tap utgjorde 13,6 MNOK i tredje kvartal. Med tilbakeføring av tidligere tap på utlån på 2,9 MNOK, ble resultatet før skatt 16,5 MNOK. Totalresultatet hittil i år ble 16,5 MNOK.

Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 3. kvartal 2020 2,8 % (4 % per 3. kvartal 2019).

Balanse

Balansen pr. 30.09.2020 viser en forvaltningskapital på 10,9 MRDNOK mot 8,8 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør 2,1 MRDNOK, en vekst på 23 %. 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 1,89 MNOK per 3. kvartal 2020.

Porteføljesammensetting

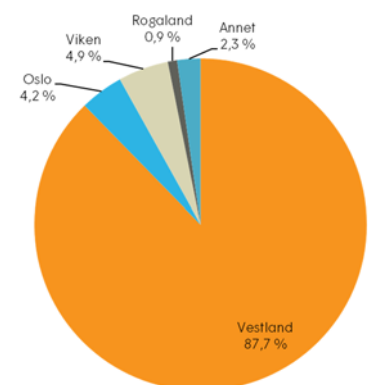
Utlånsporteføljen i Fana Sparebank Boligkreditt AS består utelukkende av lån til boligformål.

Eierform

Av de samlede utlånene på 10,4 MRDNOK utgjør 310 MNOK belåning av fellesgjeld i borettslag. Det representerer en andel på 3 %. 88,5 % av porteføljen er boliglån gitt til selveierenheter.

Geografisk fordeling

Det alt vesentligste av utlånsmassen er knyttet til Bergen og Vestland, mens Oslo og Viken til sammen representerer 9,1 % av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende. Se diagram til høyre.



Nedskrivning på engasjementer

Tredje kvartal ble det gjort tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger på utlån med 2,9 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 8,3 MNOK. Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene

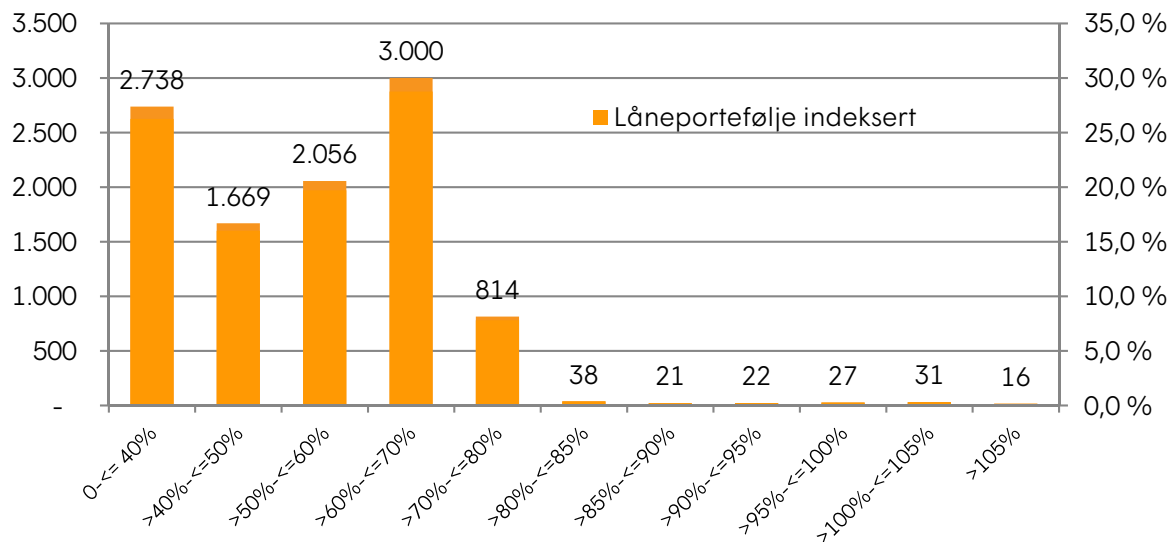
til den økonomiske utviklingen. Koronasituasjonen tilsier imidlertid at det for tiden er særlig stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene fremover.

Det er foretatt individuelle nedskrivninger på 1,2 MNOK. Lån med restanse utover 30 dager utgjør dette kvartalet 0,18 % (0,35 % per 3. kvartal 2019) 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.

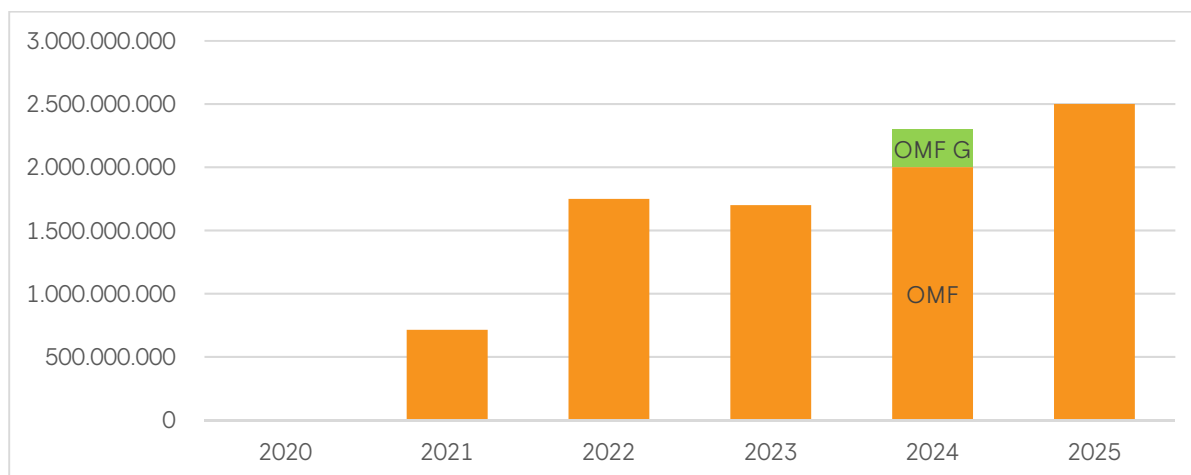
Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risikoer selskapet er eksponert for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til ulike risikotyper. Fana Sparebank Boligkreditt følger opp risikoutviklingen gjennom systematiske målinger 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 50,6 prosent. Verdianslag per 30.09.20.

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 3. kvartal 119,7 %.

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. Fana Sparebank Boligkreditt AS utsteder Grønne OMF med utgangspunkt i kvalifiserte, grønne boliglån.

Kapitaldekning

For å kunne møte fremtidig vekst har selskapet i tredje kvartal økt aksjekapitalen med 195 MNOK til 525 MNOK. Inkludert overkurs, annen egenkapital og tillagt beregnet resultat i år, utgjør egenkapitalen totalt 896 MNOK ved utgangen av 3. kvartal.

Ved utgangen av tredje kvartal utgjør ren kjernekapital 21,1 % og uvektet egenkapital 7,8 %.

Utsiktene fremover

Koronasituasjonen påvirker fortsatt banken, bankens kunder og ansatte. For Fana Boligkreditt AS merkes dette så langt gjennom en forbigående svekkelse av rentenettoen. Kraftige og raske rentenedsettelse har bidratt til å styrke betjeningsevnen blant låntagerne. De lave rentene har bidratt til at boligprisene har økt mer enn forventet. 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 fortsatt høy beredskap og oppmerksomhet, idet koronasituasjonen vil påvirke samfunnet og den økonomiske utviklingen 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.

Selskapets stilling, både likviditets- og soliditetsmessig, er meget god. Det er styrets oppfatning at Fana Sparebank Boligkreditt AS står godt rustet til å møte de utfordringene som selskapet og samfunnet står overfor.

Bergen, 28. oktober 2020
i styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø
styreleder

Bjarne Amundsen
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Ann Kristin Thue Tveit

Resultat

(1000 kroner)

	Note	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.20	30.09.19	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		42.427	59.178	154.490	166.164	230.584
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		165	370	860	1.040	1.445
Rentekostnader		20.692	43.338	109.677	117.417	165.321
Netto renteinntekter	2	21.901	16.210	45.673	49.786	66.708
Provisjonsinntekter		3	10	22	37	51
Netto kursgevinster/tap		-746	-2.328	-3.947	-4.552	-4.580
Andre driftsinntekter		-743	-2.318	-3.925	-4.515	-4.529
Sum inntekter		21.158	13.892	41.748	45.271	62.178
Personalkostnader		8	9	31	35	50
Andre kostnader		7.552	6.636	21.245	19.371	26.092
Sum driftskostnader		7.560	6.645	21.276	19.406	26.141
Resultat før tap		13.598	7.247	20.473	25.864	36.037
Tap på utlån	4	-2.863	6	-470	128	2.889
Resultat før skatt		16.461	7.241	20.942	25.737	33.148
Skattekostnad		3.619	1.593	4.646	5.662	7.311
Resultat for perioden		12.842	5.648	16.296	20.075	25.838
Andre inntekter og kostnader						
Resultat for perioden		12.842	5.648	16.296	20.075	25.838
Øvrige poster i utvidet resultat		-12	201	177	118	129
Totalresultat		12.830	5.849	16.473	20.192	25.967

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.09.20	30.09.19	2019
Utlån til kredittinstitusjoner		360.477	34.973	30.883
Utlån til kunder	3-4	10.432.094	8.717.920	8.838.884
Rentebærende verdipapirer		89.127	89.137	88.950
Utsatt skattefordel		0	0	15
Forskuddsbetalte kostnader		527	222	155
Sum eiendeler		10.882.224	8.842.251	8.958.886
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		998.740	739.421	607.041
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	8.983.991	7.424.324	7.663.563
Annen gjeld		0	0	4
Påløpte kostnader		938	782	1.140
Utsatt skatt		24	239	0
Betalbar skatt		2.819	4.038	7.903
Avsetninger	4	61	44	57
Sum gjeld		9.986.572	8.168.847	8.279.708
Aksjekapital		525.000	330.000	330.000
Overkurs		29.219	24.218	24.218
Sum innskutt egenkapital	7	554.219	354.218	354.218
Annen egenkapital		341.434	319.186	324.960
Sum egenkapital	7	895.652	673.404	679.178
Sum gjeld og egenkapital		10.882.224	8.842.251	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
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse *	195000	5001		200.001
Totalresultat pr 30.09.20			16.473	16.473
Egenkapital 30.09.20	525.000	29.219	341.434	895.652
<hr/>				
Egenkapital 31.12.18	330.000	24.218	298.994	653.211
Totalresultat pr 30.09.19			20.192	20.192
Egenkapital 30.09.19	330.000	24.218	319.186	673.404

*Aksjekapitalutvidelsen er innbetalt 08.09.20 og registrert i Brønnøysund 15.09.20

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.09.20	30.09.19
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		155.871	163.742
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-1.594.684	-687.675
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		588	621
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-10.052	-11.155
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		391.699	134.493
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-99	1.194
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		843	882
Utbetalt drift		-22.829	-19.708
Utbetalt skatter		-9.692	-11.743
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-1.088.355	-429.348
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		2.514.744	2.004.436
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-1.190.344	-1.489.170
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-106.453	-105.708
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse		200.001	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		1.417.948	409.559
Netto kontantstrøm for perioden		329.594	-19.789
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		30.883	54.762
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		360.477	34.973
Netto endring i kontanter		329.594	-19.789

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

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

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	3 kv. 2020	3 kv. 2019	30.09.20	30.09.19
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	117	133	588	621
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	42.311	59.045	153.902	165.543
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	165	370	860	1.040
Andre renteinntekter	0	0	0	0
Sum renteinntekter	42.593	59.548	155.350	167.203
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	2.077	4.879	10.052	11.155
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	18.286	38.459	98.650	106.263
Andre rentekostnader	328	0	975	
Sum rentekostnader	20.692	43.338	109.677	117.417
Netto renteinntekter	21.901	16.210	45.673	49.786

Note 3: Utlån til kunder

	30.09.20	30.09.19
Fleksilån	1.478.831	1.611.325
Nedbetalingslån	8.961.461	7.112.520
Brutto utlån til kunder	10.440.292	8.723.844
Nedskrivning på utlån	-8.198	-5.925
Netto utlån kunder til amortisert kost	10.432.094	8.717.920

Utlån pr 30.09.20 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	-271.743	270.717	1.027	0
overført fra steg 2	192.482	-195.191	2.709	0
overført fra steg 3		7.689	-7.689	0
Nye lån	3.258.861	150.558		3.409.420
Fraregnet lån	-1.483.515	-119.120	-4.438	-1.607.073
Periodisk endring saldo	-203.049	-6.834	272	-209.611
Brutto utlån 30.09	9.827.954	594.384	17.953	10.440.292

Utlån pr 30.09.19 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	-157.294	156.309	986	0
overført fra steg 2	250.574	-271.876	21.302	0
overført fra steg 3	502		-502	0
Nye lån	2.056.226	100.564	5.227	2.162.017
Fraregnet lån	-1.208.293	-93.570		-1.301.862
Periodisk endring saldo	-165.033	-4.154	-1.455	-170.642
Brutto utlån 30.09	8.236.807	459.481	27.556	8.723.844

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 % fremkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer 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 fremover. Det er likevel klart at Norge, som andre land, er blitt rammet av et økonomisk tilbakeslag som følge av covid-19. Bekjempelsen av viruset med nedstenging av økonomier har ført til kraftig økonomisk tilbakegang og rekordhøy arbeidsledighet. Usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen er betydelig, selv om økonomiene gradvis åpnes opp igjen og myndighetene har iverksatt finansielle tiltakspakker.

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 scenarioberegningene i tapsmodellen.

På balansetidspunktet pr 3 kvartal er det fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Banker har imidlertid den forventning om at dette vil kunne inntre gradvis etter hvert som kundene i større grad påvirkes av krisen. Banker har derfor opprettholdt endringen som ble gjennomført i 1 kvartal som medførte en skalert PD-endring på 10% for alle boliglånskunder. Endring i sikkerhetsverdier som ble gjennomført i 1 kvartal er reversert, da vi ikke opplever en stagnasjon i boligmarkedet. I første kvartal ble det lagt inn en modellforutsetning om boligprisfall på 10% i realistisk scenario i år 1 og 25 % prisfall i pessimistisk scenario. Dette er reversert til 2 % prisstigning i realistisk scenario og 10% prisfall i pessimistisk scenario. Tabellen under viser faktorene som påvirker senarioberegningene.

Tabell 9 A: 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
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 %

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. Banker har valgt å opprettholde vektningen fra 2019. Dette henger sammen med usikkerheten som råer. Den er betydelig. I større grad enn realistisk scenario, tar pessimistisk scenario høyde for økt usikkerhet.

Nedskrivninger på tap utgjør ved utgangen av kvartalet 8,3 millioner mot 8,7 millioner pr årskiftet. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på steg fra inngående balanse til 30.09.20.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.09.20 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	1.239	5.701	1.790	8.730
overført fra steg 1	-64	64	0	0
overført fra steg 2	1.834	-1.929	95	0
overført fra steg 3	0	499	-499	0
Nedskrivning på nye lån	869	1.204	0	2.074
Fraregnet lån	-229	-1.718	-296	-2.242
Periodisk endring tapsnedskr	-1.817	445	1.070	-302
Nedskrivning 30.09	1.833	4.266	2.160	8.259

Herav

- nedskrivning på utlån	1.787	4.251	2.160	8.198
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	46	15	0	61

Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,02 %	0,08 %
------------------------------------	--------	--------	--------	--------

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.09.19 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning utlån 01.01	905	4.936	0	5.841
Overført fra steg 1	-39	39	0	0
Overført fra steg 2	1.813	-2.294	481	0
Overført fra steg 3	0	0	0	0
Fraregnet lån	462	1.169	249	1.880
Nedskrivning på nye lån	-160	-574	0	-734
Periodisk endring tapsnedskrivning	-1.738	993	-273	-1.018
Nedskrivning utlån 30.09	1.244	4.268	457	5.969

Herav

- nedskrivning på utlån	1.202	4.266	457	5.925
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	42	2	0	44
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,01 %	0,05 %	0,01 %	0,07 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt

	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.20	30.09.19
Periodens endring i nedskrivning steg 1	-333	4	594	338
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-2.631	-54	-1.435	-668
Periodens endring i nedskrivning steg 3	101	56	371	457
Sum tap på utlån	-2.863	6	-470	128

Misligholdte engasjement

	30.09.20	30.09.19
31 - 90 dager	3.414	9.980
over 90 dager	15.514	20.760
Sum misligholdte engasjement	18.927	30.740

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.20	30.09.19
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	8.983.991	7.424.324
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	8.983.991	7.424.324

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.09.20	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		22.000
NO0010710965	Fana Sparebank Boligkreditt AS 14/20	-	3M Nibor + 0,40	17.06.2020		180.000
NO0010744824	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/20		3M Nibor + 0,50	07.09.2020		415.000
NO0010731722	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/21	220.000	3M Nibor + 0,29	16.06.2021	220.000	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	2.000.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	2.000.000	1.000.000
NO0010826100	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/21	494.000	3M Nibor + 0,24	12.05.2021	494.000	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	700.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	300.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	300.000	-
Sum obligasjoner med fortrinnsrett					8.964.000	7.415.000
Renter og over/underkurs					19.991	9.324
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett					8.983.991	7.424.324
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					10.395.040	8.660.393
Annen fyllingssikkerhet					360.477	34.973
Sikkerhetsmasse					10.755.517	8.695.366
Fyllingsgrad					(> 102%)	119,7 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	0,4 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner	8.983.991	2.500.000	-1.188.000	0	8.428	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	2.514.744
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-1.190.344
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	-3.972
Balanseført verdi 30.09.2020	8.983.991

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>	30.09.20	30.09.19
Renteinntekter	588	621
Rentekostnader	12.603	11.155
Provisjonskostnader	18.809	17.031
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	360.477	34.973
Gjeld til kredittinstitusjoner	998.740	739.421
Obligasjonsgjeld	298.858	

Note 7: Kapitaldekning

	30.09.20	30.09.19
Aksjekapital	525.000	330.000
Overkurs	29.219	24.218
Annen egenkapital	324.960	298.994
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	879.179	653.211
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-89	-89
Sum fradrag i kjernekapital	-89	-89
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	879.090	653.122
Risikovektet volum	4.169.681	3.411.698
Samlet kapital krav *)	604.604	528.813
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	21,08 %	19,14 %
Spesifikasjon av samlet kapitalkrav	30.09.20	30.09.19
Standardmetoden		
Institusjoner	5.768	560
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	300.648	257.886
Forfalte engasjementer	18.339	5.861
Obligasjoner med fortrinnsrett	513	514
Øvrige engasjement	1.181	265
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	326.448	265.085
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	7.126	7.851
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital	333.575	272.936
Bufferkrav:		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	104.242	85.292
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.3.2020, 2 % pr. 30.6.2019)	41.697	68.234
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	125.090	102.351
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital	271.029	255.877
Minimumskrav til ansvarlig kapital	604.604	528.813

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.