



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2023

1. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	23.325	21.965	83.294
Andre driftsinntekter	-1.886	-1.278	-7.148
Driftskostnader	7.688	8.774	33.781
Tap på utlån	164	-213	1.316
Resultat før skatt	13.587	12.126	41.050
Skatt	2.951	2.612	8.965
Resultat for perioden	10.636	9.514	32.085
Total resultat for perioden	10.463	9.262	31.785
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,83 %	0,73 %	0,68 %
Andre driftsinntekter	-0,07 %	-0,04 %	-0,06 %
Driftskostnader	0,27 %	0,29 %	0,28 %
Tap på utlån	0,01 %	-0,01 %	0,01 %
Resultat før skatt	0,48 %	0,40 %	0,34 %
Skatt	0,10 %	0,09 %	0,07 %
Resultat for perioden	0,38 %	0,31 %	0,26 %
Total resultat for perioden	0,37 %	0,31 %	0,26 %
Balanse			
Lån til kunder	10.744.813	12.191.816	11.474.408
Egenkapital	995.958	962.972	985.495
Forvaltningskapital	11.174.798	12.381.107	11.915.568
Snitt forvaltning hiå (GFK)	11.453.544	12.280.762	12.217.773
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	-11,8 %	6,6 %	-3,9 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	-9,7 %	5,9 %	-1,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,4 %	4,0 %	3,3 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	4,3 %	3,9 %	3,3 %
LTV	49,2 %	49,3 %	50,7 %
Kapitaldekning i %	24,1 %	21,1 %	22,7 %
Uvektet kapitalandel i %	8,6 %	7,5 %	8,0 %

Kvartalsrapport 1. kvartal 2023

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 10,7 milliarder kroner i utlån ved utgangen av kvartalet. Selskapets langsiktige finansiering inkluderer fire obligasjonslån med fortrinnsrett som kvalifiserer for LCR Level 2A, selskapet er dermed godt posisjonert for å sikre gode markedsmessige betingelser ved å kunne tilby høyt likvide papirer. Utlånsporteføljen har en belåningsgrad på 49,2 prosent.

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.

Obligasjonsprogrammet til Fana Sparebank Boligkreditt AS har rating Aaa fra Moody's Investor Services.

Resultat

Resultatet før nedskrivninger og skatt utgjorde 13,8 MNOK i første kvartal. Tilsvarende resultat var på 11,9 på samme tid i fjor. Totalresultatet første kvartal i år ble 10,5 MNOK mot 9,3 MNOK i fjor.

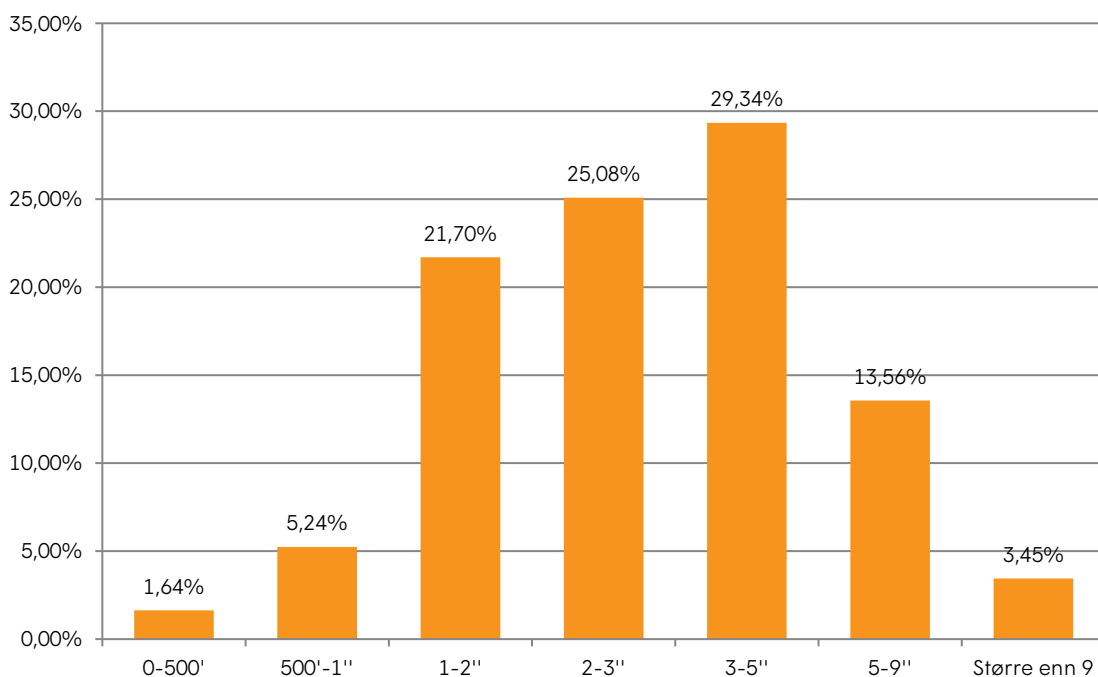
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 1. kvartal 2023 4,4 prosent (4 prosent).

Balanse

Balansen pr. 31.03.2023 viser en forvaltningskapital på 11,2 MRDNOK mot 12,4 MRDNOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital utgjør 1,2 MRDNOK, en nedgang på 9,7 prosent. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.

Porteføljesammensetting

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



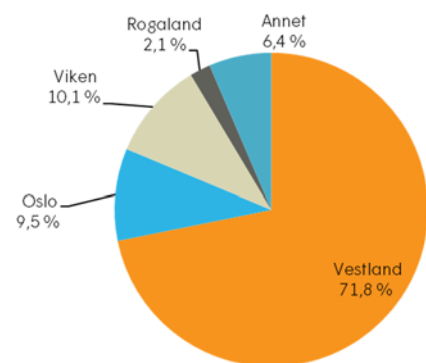
Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 2,0 MNOK per 1. kvartal 2023.

Eierform

Av de samlede utlånene på 10,7 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2,4 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 84,9 prosent mens de resterende 12,7 er lån til andelsleiligheter.

Geografisk fordeling

Det alt vesentligste av utlånsmassen er knyttet til Bergen og Vestland, mens Oslo og Viken til sammen representerer ca. 20 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da morbankens konsept Himla Banktjenester har fått mange nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.



Nedskrivning på engasjementer

Første kvartal ble det gjort nedskrivninger på utlån med 0,2 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 10,4 MNOK.

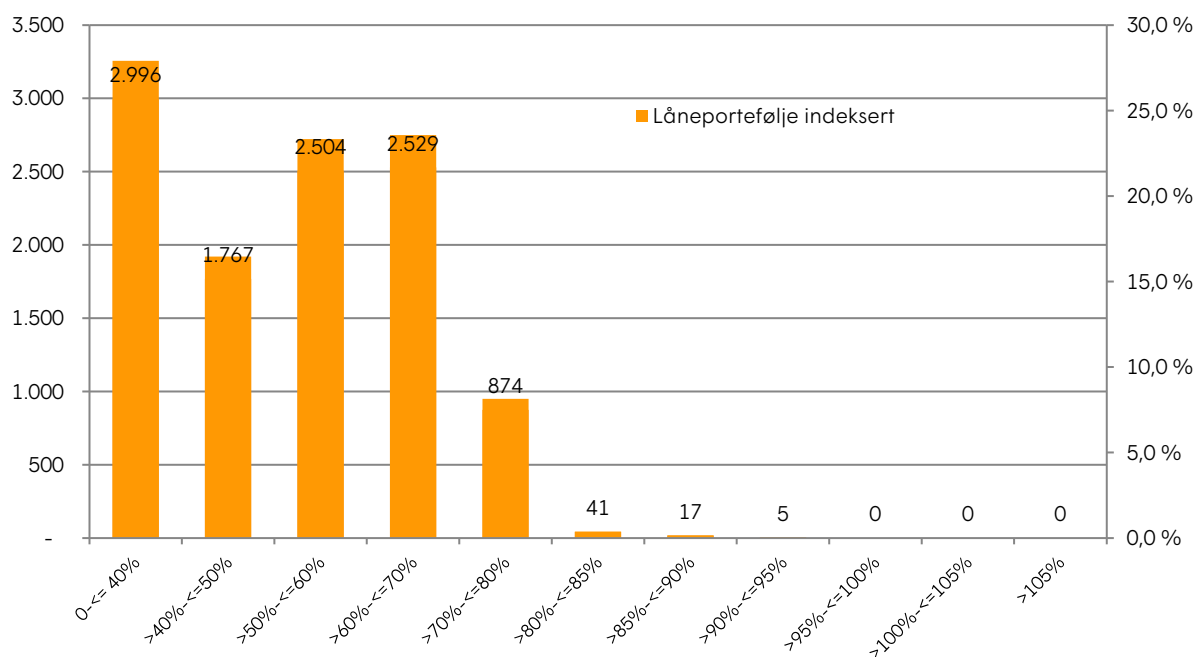
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør MNOK 5,8 ved utgangen av kvartalet tilsvarende 0,05 prosent (0,07 prosent) 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.

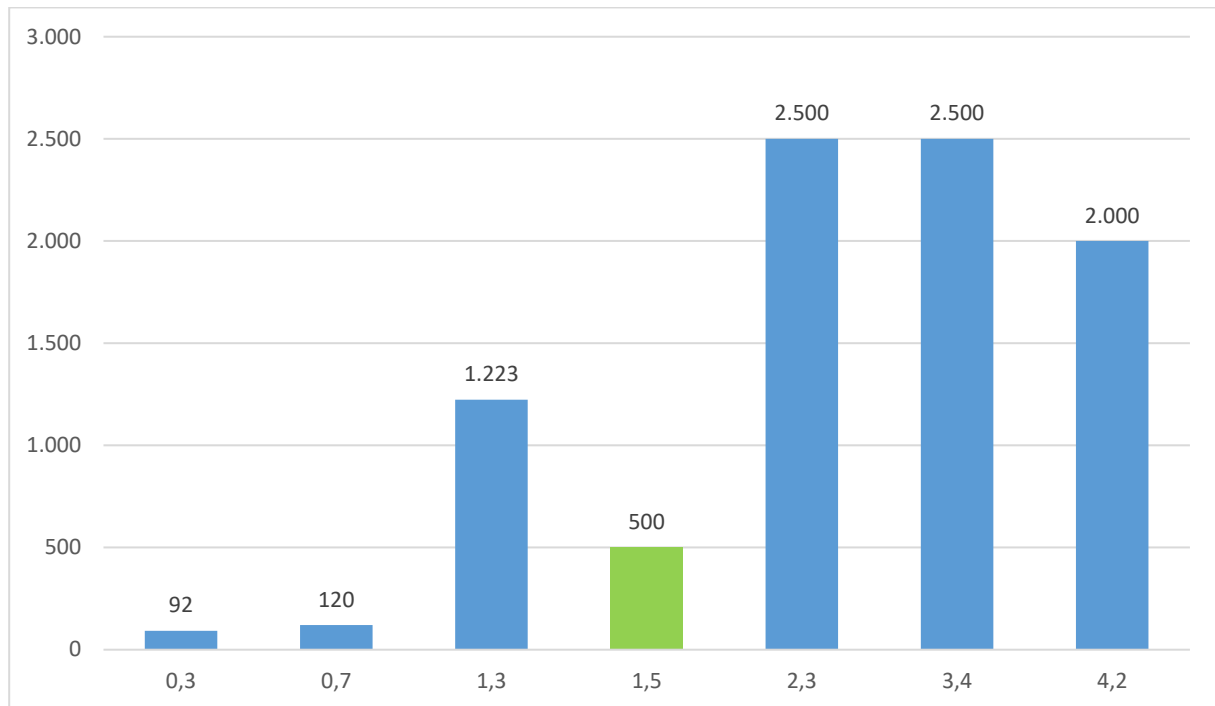


Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 49,2 prosent. Verdianslag per 31.03.23.

Selskapet vurderer kredittrisiko for å være det mest omfattende risikoområdet. 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 80 prosent av estimerte verdier ved overførsel til selskapet. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad var ved utgangen av 1. kvartal 111 prosent.

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, MNOK. Y-aksen viser antall år til forfall. Grønn farge angir Grønn OMF.

Grønne obligasjoner og EUs klassifiseringssystem

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 viktig rolle for konsernets satsning innen bærekraft. Fana Sparebank Boligkreditt AS utsteder Grønne OMF med utgangspunkt i kvalifiserte, grønne boliglån. Av det samlede volumet av utstedte OMF på 8,9 MRDNOK, er 500 MNOK klassifisert som Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 10,7 MRDNOK utgjør 2.096 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Ved utgangen av 1. kvartal 2023 er 1.783 MNOK, eller 16,6 prosent av utlånsporteføljen identifisert med energimerke A eller B. Disse lånene er å anse som tilpasset EUs klassifiseringssystem (EU Taxonomy aligned).

Kapitaldekning

Selskapet fremstår med solid kapitaldekning.

Selskapet har en aksjekapital pålydende 525 MNOK. Inkludert overkurs, annen egenkapital og tillagt resultat i år, utgjør egenkapitalen totalt 996 MNOK ved utgangen av 1. kvartal.

Ved utgangen av første kvartal utgjør ren kjernekapital 24,1 prosent og uvektet egenkapital 8,6 prosent.

Utsiktene fremover

Usikkerheten knyttet til de makroøkonomiske rammebetingelsene vedvarer. Kollapsen i Silicon Valley Bank (SVB) i mars skapte sterk uro i finansmarkedene. Dette førte med seg høyere rente og økte risikopremier i kapitalmarkedene. Ringvirkningene av kollapsen synes å ha begrenset seg til

problemer for enkelte finansinstitusjoner som allerede i utgangspunktet var svekket, men det kan også konstateres at bankenes funding påvirkes ved at kostnadene øker. Det vil også gjøre seg gjeldende for Fana Sparebank Boligkreditt etter hvert som behovet for å hente finansiering fra kapitalmarkedet oppstår.

Inflasjonen har holdt seg på et høyt nivå. Vårens lønnsoppgjør har allerede på et tidlig tidspunkt vist at det blir et lønnspress som vil ha betydning for den videre prisdannelsen og derved fortsatt prisstigning. Dette medfører forventninger om videre hevinger av styringsrenten og nye runder med renteøkninger for boliglånskundene.

Effekten av høyere lånekostnader for bankens boliglånskunder, har foreløpig ikke medført store endringer i de registrerte misligholdstallene. Utviklingen følges nøye.

I rentemarkedet viser den aktuelle prisingen at det forventes at renten vil kunne nå toppen i første halvår eller over sommeren. For den videre utviklingen, og for varigheten av hvor lenge renten holdes på et høyt nivå, vil de endelige resultatene av vårens lønnsoppgjør ha betydning.

Den norske økonomien har utfordringer knyttet til kostnadsveksten og økende, underliggende inflasjon. Økende rente vil være en del av innstrammingen mange husholdninger vil merke. Det er likevel styrets oppfatning at utsiktene tilsier at betjeningsevnen til lånekundene vil holde seg på et tilfredsstillende nivå. En vesentlig forutsetning for dette ligger i den svært lave arbeidsledigheten i Norge.

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, 10 mai 2023
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	31.03.23	31.03.22	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		117.999	59.189	321.737
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		923	357	2.266
Rentekostnader		95.597	37.582	240.709
Netto renteinntekter	2	23.325	21.965	83.294
Provisjonsinntekter		5	5	21
Netto kursgevinster/tap		-1.891	-1.284	-7.169
Andre driftsinntekter		-1.886	-1.278	-7.148
Sum inntekter		21.439	20.686	76.147
Personalkostnader		13	9	44
Andre kostnader		7.675	8.765	33.736
Sum driftskostnader		7.688	8.774	33.781
Resultat før tap		13.751	11.913	42.366
Tap på utlån	4	164	-213	1.316
Resultat før skatt		13.587	12.126	41.050
Skattekostnad		2.951	2.612	8.965
Resultat for perioden		10.636	9.514	32.085
Andre inntekter og kostnader				
Resultat for perioden		10.636	9.514	32.085
Øvrige poster i utvidet resultat		-173	-252	-299
Totalresultat		10.463	9.262	31.785

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Utlån til kredittinstitusjoner		337.180	99.159	349.735
Utlån til kunder	3-4	10.744.813	12.191.816	11.474.408
Rentebærende verdipapirer		91.049	89.981	91.237
Utsatt skattefordel		138	89	100
Forskuddsbetalte kostnader		1.619	62	88
Sum eiendeler		11.174.798	12.381.107	11.915.568
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		673.251	605.336	714.305
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	9.498.262	10.798.890	10.205.248
Annen gjeld		3	4.075	50
Påløpte kostnader		1.693	2.073	1.314
Utsatt skatt		0	0	0
Betalbar skatt		5.504	7.692	9.031
Avsetninger	4	127	69	124
Sum gjeld		10.178.840	11.418.134	10.930.072
Aksjekapital		525.000	525.000	525.000
Overkurs		29.204	29.204	29.204
Sum innskutt egenkapital	7	554.204	554.204	554.204
Annen egenkapital		441.755	408.769	431.292
Sum egenkapital	7	995.958	962.972	985.495
Sum gjeld og egenkapital		11.174.798	12.381.107	11.915.568

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.22	525.000	29.204	431.292	985.495
				0
Totalresultat for perioden			10.463	10.463
Egenkapital 31.03.23	525.000,0	29.203,5	441.755	995.958

Egenkapital 31.12.21	525.000	29.204	399.506	953.710
				0
Totalresultat for perioden			9.262	9.262
Egenkapital 31.03.22	525.000	29.204	408.769	962.972

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	31.03.23	31.03.22
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		113.526	56.460
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		731.946	-241.447
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		1.966	219
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-5.912	-2.675
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		-41.054	-288.753
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-173	-144
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		1.112	468
Utbetalt drift		-9.339	-4.206
Utbetalt skatter		-6.516	-8.008
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		785.557	-488.087
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		0	999.439
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-706.977	-451.392
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-91.134	-32.252
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-798.112	515.795
Netto kontantstrøm for perioden		-12.555	27.708
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		349.735	71.451
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		337.180	99.159
Netto endring i kontanter		-12.555	27.708

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 2022 for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.23	31.03.22
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	1.966	219
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	116.033	58.971
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	923	357
Sum renteinntekter	118.923	59.547
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	5.912	2.675
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	89.235	34.577
Andre rentekostnader	451	330
Sum rentekostnader	95.597	37.582
Netto renteinntekter	23.325	21.965

Note 3: Utlån til kunder

	31.03.23	31.03.22
Fleksilån	977.491	1.205.999
Nedbetalingslån	9.777.705	10.994.565
Brutto utlån til kunder	10.755.196	12.200.564
Nedskrivning på utlån	-10.383	-8.748
Netto utlån kunder til amortisert kost	10.744.813	12.191.816

Utlån pr 31.03.23 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	10.813.947	652.340	18.343	11.484.630
overført fra steg 1	-160.608	145.553	15.054	0
overført fra steg 2	131.782	-134.296	2.513	0
overført fra steg 3	717	0	-717	0
Nye lån	416.302	0	0	416.302
Fraregnet lån	-905.690	-103.275	-3.307	-1.012.272
Periodisk endring saldo	-126.162	-7.205	-98	-133.465
Brutto utlån 31.03	10.170.289	553.118	31.789	10.755.196

Utlån pr 31.03.22 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	11.396.030	533.983	26.588	11.956.601
overført fra steg 1	-300.301	298.340	1.960	0
overført fra steg 2	90.418	-93.856	3.439	0
overført fra steg 3	0	3.968	-3.968	0
Nye lån	1.131.237	35.748	0	1.166.985
Fraregnet lån	-752.016	-45.380	-5.894	-803.290
Periodisk endring saldo	-115.102	-4.574	-56	-119.732
Brutto utlån 31.03	11.450.266	728.229	22.088	12.200.564

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 beregnet 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 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. Inflasjonen har vært høy siste året, mens arbeidsledigheten har falt til lave nivåer. I flg SSB vil trolig inflasjonen avta gjennom kommende år, mens arbeidsledigheten skal lift opp fra det nåværende lave nivået. Det vil gi en stabilisering i norsk økonomi, etter flere år med uro.

Selskapet ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk scenario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en nedgang i boligpriser de neste 2 årene og deretter en svak oppgang i boligprisene. I utgangspunktet vil bruk av en lavere boligprisvekst øke tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I boligkredittselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for samtlige lån, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Reduserte sikkerhetsverdier vil påvirke LGD-beregningene og gi noe økte tap. Selskapet har opprettholdt prognosene for sikkerhetsutvikling fra årsskiftet i tapsberegningene.

Banken har i modellen økt PD-nivået for alle boliglånskunder med 10%. Dette er for å sikre at modellen på et tidlig tidspunkt vil fange opp økt tapsrisiko i nedgangstider, da det vil ta noe tid før økonomiske vansker vil slå ut i kundenes PD-nivåer. På nåværende tidspunkt er det få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis.

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk scenario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at historisk misligholdssannsynlighet legges til grunn for normalscenariot, men denne er i tillegg justert for 10 % som beskrevet over. SSB sine prognoser om fortsatt moderate renter (4,7 prosent i 2023, 4,6 og 4,1 neste år), moderat endring i husholdningenes disponible realinntekt (-2,8, 3,9 og 4,1 prosent), sunn konsumprisvekst (5,0, 2,3 og 1,7 prosent), lav arbeidsledighetsrate (3,6, 3,8 og 4,0 prosent), indikerer ikke økt mislighold blant selskapets lånekunder, og dermed økt PD-faktor. Redusert PD-faktor vil bidra til et nivå på forventet tap (nedskrivninger) lavere enn dagens, og gi et absolutt nivå som ikke står i forhold til samlet utlånsmasse. Selskapets vurdering og bruk av PD-faktor på 1, underbygges av SSB sitt syn på utviklingen fremover.

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	0,00 %	0,40 %	4,30 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-5,00 %	-1,60 %	2,30 %	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. Initialt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%. Som følge av økt usikkerhet og finansielle ubalanser som har vært i markedet er vektene i modellen satt til henholdsvis 10%, 50% og 40%. I større grad enn i realistisk scenario, tar pessimistisk scenario høyde for økt usikkerhet.

Samlet nedskrivninger på tap utgjør ved utgangen av året 10,5 millioner mot 10,3 millioner pr forrige årsskiftet. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.23 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.076	6.886	1.384	10.346
overført fra steg 1	-52	46	6	0
overført fra steg 2	1.279	-1.362	83	0
overført fra steg 3	52	0	-52	0
Nedskrivning på nye lån	176	0	0	176
Fraregnet lån	-205	-932	-238	-1.376
Periodisk endring tapsnedskr	-1.409	1.468	1.305	1.364
Nedskrivning 31.03	1.916	6.106	2.488	10.510

Herav

- nedskrivning på utlån	1.881	6.075	2.427	10.383
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	34	32	32	98

Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,06 %	0,02 %	0,10 %
------------------------------------	--------	--------	--------	--------

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.22 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.122	5.184	1.724	9.030
overført fra steg 1	-90	89	1	0
overført fra steg 2	869	-995	127	0
overført fra steg 3	0	265	-265	0
Nedskrivning på nye lån	410	208	0	618
Fraregnet lån	-168	-515	-383	-1.067
Periodisk endring tapsnedskr	-961	944	252	235
Nedskrivning 31.03	2.182	5.180	1.454	8.817
Herav				
- nedskrivning på utlån	2.145	5.149	1.454	8.748
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	37	32	0	69
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,01 %	0,07 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	31.03.23	31.03.22
Tilbakeført tidligere års avsetning		
Periodens endring i nedskrivning steg 1	-160	60
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-780	-4
Periodens endring i nedskrivning steg 3	1.103	-270
Sum tap på utlån	164	-213

Misligholdte engasjement

	31.03.23	31.03.22
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	4.873	6.139
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	355	384
Netto misligholdte engasjement	4.518	5.755

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.23	31.03.22
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	9.998.262	10.798.890
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	500.000	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	9.498.262	10.798.890

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.23	31.03.22
NO0010765167	Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22	-	3M Nibor + 0,88	15.06.2022		63.000
NO0010781859	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23	92.000	3M Nibor + 0,70	21.06.2023	92.000	1.000.000
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	2.000.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	2.000.000	2.500.000
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	2.500.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	2.500.000	2.500.000
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23	120.000	3M Nibor + 0,29	17.11.2023	120.000	700.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	500.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	500.000	500.000
NO0010899164	Fana Sparebank Boligkreditt AS 20/26	2.500.000	3M Nibor + 0,37	22.07.2026	2.500.000	2.500.000
NO0012435736	Fana Sparebank Boligkreditt AS 22/27	2.250.000	3M Nibor + 0,27	10.05.2027	2.250.000	1.000.000
Sum obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					9.962.000	10.763.000
Over/underkurs					559	35.890
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					9.962.559	10.798.890
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					10.724.626	12.179.680
Annen fyllingssikkerhet					337.180	99.159
Sikkerhetsmasse					11.061.806	12.278.839
Fyllingsgrad					(> 105%)	111,0 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	3,05 %
						113,7 %
						0,8 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjoner til amortisert kost	9.498.262	0	-704.000	0	-2.986	10.205.248

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2022	10.205.248
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-706.977
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	-9
Balanseført verdi 31.03.2023	9.498.262

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

Resultatregnskap	31.03.23	31.03.22
Renteinntekter	1.966	219
Rentekostnader	12.099	4.004
Provisjonskostnader	6.979	7.743
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	337.180	99.159
Gjeld til kredittinstitusjoner	673.251	605.336
Obligasjonsgjeld	529.649	250.493

Note 7: Kapitaldekning

	31.03.23	31.03.22
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.204
Annen egenkapital	431.292	399.506
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	985.495	953.710
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-91	-90
Sum fradrag i kjernekapital	-91	-90
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	985.404	953.620
Risikovektet volum	4.089.335	4.527.475
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	24,10 %	21,06 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	31.03.23	31.03.22
Standardmetoden		
Institusjoner	67.436	19.832
Massemarked	94.465	58.161
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.797.177	4.333.655
Forfalte engasjementer	29.745	20.615
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.461	6.434
Øvrige engasjement	1.696	0
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	3.996.980	4.438.697
Operasjonell risiko (Basismetode)	92.355	88.777
Sum beregningsgrunnlag	4.089.335	4.527.475
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	184.020	203.736
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	102.233	113.187
Motsyklisk buffer (2,5% fra 31.03.2023)	102.233	45.275
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	122.680	135.824
Bufferkrav i ren kjernekapital	327.147	294.286
Samlet krav til ren kjernekapital	511.167	498.022
Tilgjengelig ren kjernekapital	474.237	455.598

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT