



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2024

3. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	69.184	59.408	77.423
Andre driftsinntekter	-6.353	-4.464	-5.194
Driftskostnader	27.743	23.040	31.796
Tap på utlån	-2.571	-234	-154
Resultat før skatt	37.658	32.138	40.587
Skatt	8.190	7.021	8.874
Resultat for perioden	29.468	25.117	31.713
Total resultat for perioden	29.324	24.894	31.463
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,77 %	0,72 %	0,86 %
Andre driftsinntekter	-0,07 %	-0,05 %	-0,06 %
Driftskostnader	0,31 %	0,28 %	0,35 %
Tap på utlån	-0,03 %	0,00 %	0,00 %
Resultat før skatt	0,42 %	0,39 %	0,45 %
Skatt	0,09 %	0,08 %	0,10 %
Resultat for perioden	0,33 %	0,30 %	0,35 %
Total resultat for perioden	0,32 %	0,30 %	0,35 %
Balanse			
Lån til kunder	11.848.766	11.272.113	10.999.098
Egenkapital	1.046.282	1.010.389	1.016.958
Forvaltningskapital	12.284.989	11.808.410	11.533.164
Snitt forvaltning hiå (GFK)	12.054.913	11.093.850	11.202.638
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	5,1 %	-3,6 %	-4,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	4,0 %	-2,4 %	-3,2 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	3,8 %	3,4 %	3,2 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	3,8 %	3,3 %	3,1 %
LTV	51,5 %	51,4 %	52,9 %
LCR	200,3 %	542,5 %	534,1 %
Kapitaldekning i %	23,0 %	23,0 %	24,4 %
Uvektet kapitalandel i %	8,1 %	8,1 %	8,7 %

Kvartalsrapport 3. kvartal 2024

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,9 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 51,5 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 og er 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 7,6 MNOK i tredje kvartal. Tilsvarende resultat var på 7,9 MNOK på samme tid i fjor. Totalresultatet tredje kvartal i år ble 5,5 MNOK. Tilsvarende resultat var på 5,3 MNOK på samme tid i fjor. Totalresultat hittil i år 29,3 MNOK mot 24,9 MNOK på samme tid i fjor.

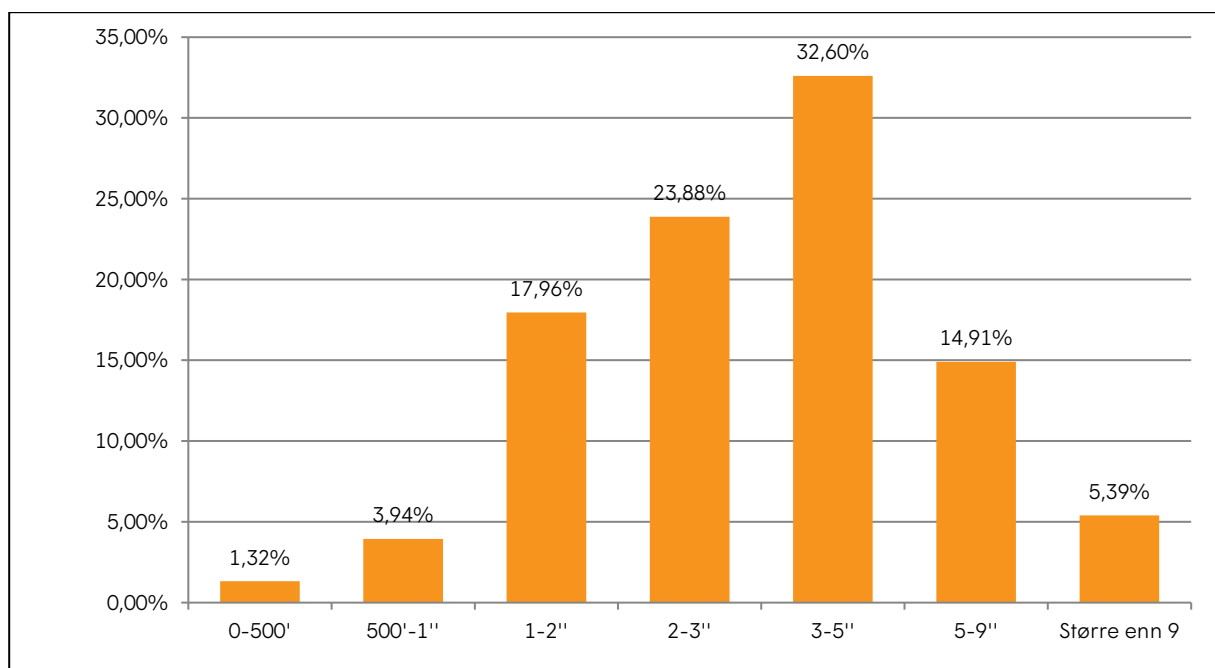
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 3. kvartal 2024 3,8 prosent (3,4 prosent).

Balanse

Balansen pr. 30.09.2024 viser en forvaltningskapital på 12,3 MRDNOK mot 11,8 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør 0,5 MRDNOK, en økning på 4 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.



Figur 1. Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 2,25 MNOK per 30.09.2024.

Eierform

Av de samlede utlånene på 11,9 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 4 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 83 prosent mens de resterende er lån til andelsleiligheter.

Geografisk fordeling

Det alt vesentligste av utlånsmassen er knyttet til Bergen og Vestland, mens Oslo og Akershus til sammen representerer 17,7 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da Himla Banktjenester hovedsakelig får nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.

Nedskrivning på engasjementer

Tredje kvartal ble det gjort nedskrivninger på utlån med 0,6 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 7,6 MNOK.

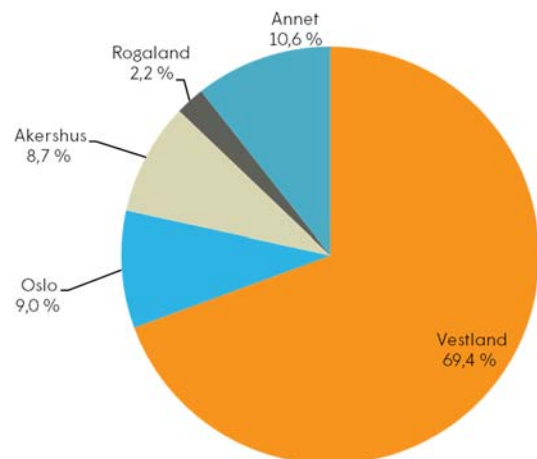
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,09 prosent (0,02 prosent) av selskapets totale låneportefølje.

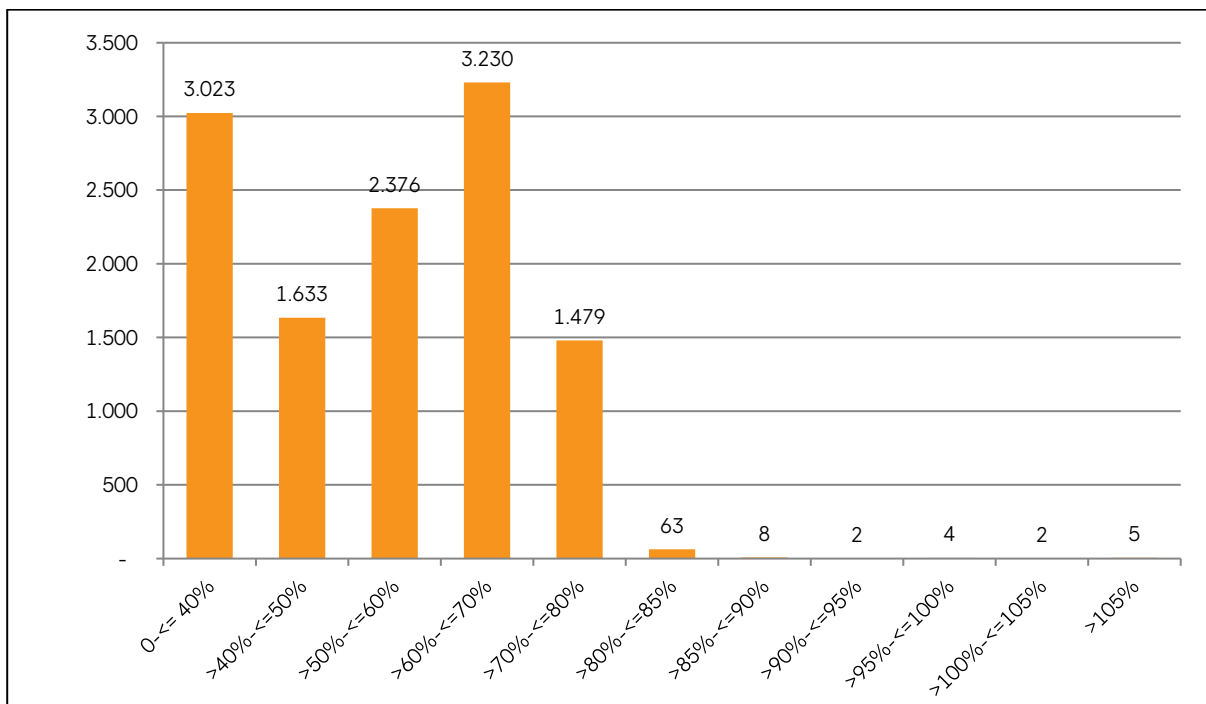
Risikoforhold

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 mål-inger og rapporteringer av risiko innenfor de vesentligste områder. Selskapets styre vurderer det derfor slik at selskapet gjennom etablerte tiltak har oppnådd lav risiko.



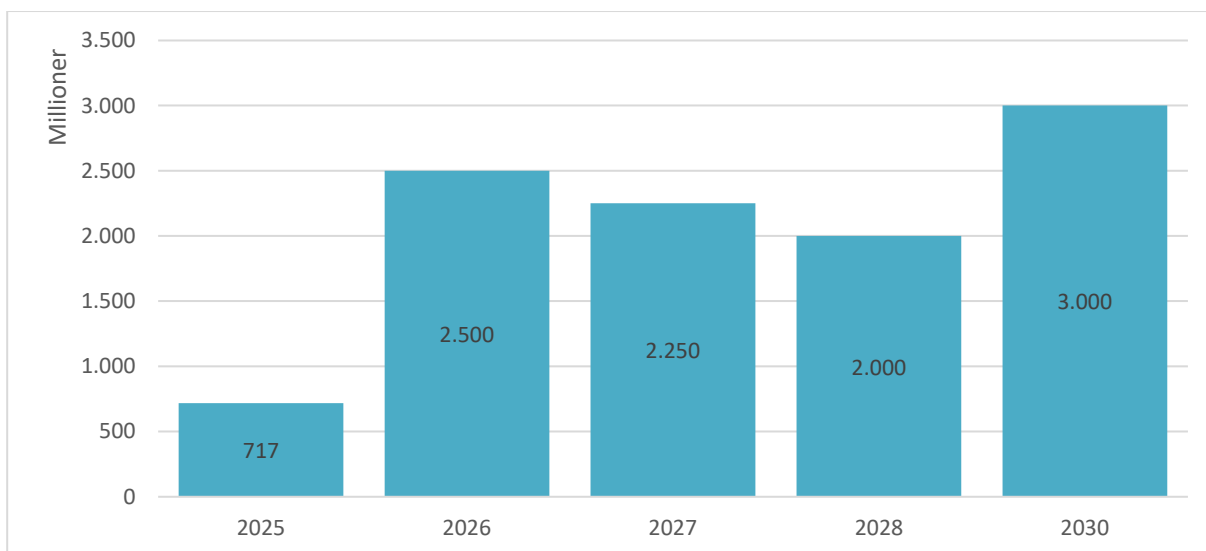
Figur 2. Andelen boliglån knyttet til Oslo og Akershus er økende, og utgjør 17,7 prosent av utlånsporteføljen. Vestland, herunder særlig Bergen kommune, utgjør den klart største delen av utlånene.



Figur 3. Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 51,5 prosent. Verdianslag per 30.09.2024.

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 3. kvartal 115,6 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.



Figur 4. Forfallsstruktur på selskapets obligasjonsgjeld, MNOK.

Grønne obligasjoner og EUs klassifiseringssystem

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering - Green Finance Framework - bygger på ICMA's Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret av Moody's Investor Services, og er gitt ratingen *Excellent*. Dette innebærer at rammeverket oppfyller kravene til 'Best practices' på

alle målekriteriene. Boligkredittselskapet spiller en viktig rolle for konsernets satsning innen bærekraft. Fana Sparebank Boligkreditt AS utsteder Grønne OMF med utgangspunkt i kvalifiserte, grønne boliglån. En tidligere utstedt grønn OMF på 500 MNOK ble endelig innfridd ved forfall i september 2024. Boligkredittselskapet forventer å utstede nye, grønne OMF på et senere tidspunkt.

Av selskapets utlånsportefølje på 11,9 MRDNOK utgjør 2.302 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter estimerte verdier. Ved utgangen av 3. kvartal 2024 er 1.983 MNOK, eller 17,6 prosent av utlånsporteføljen identifisert med energimerke A eller B. Energimerkene bygger på innmeldte verdier fra Enova og estimerte verdier fra Eiendomsverdi. Disse lånene antas å være tilpasset EUs klassifiseringssystem (EU Taxonomy aligned).

Kapitaldekning

Selskapet har god kapitaldekning.

Selskapet har en aksjekapital pålydende 525 MNOK. Inkludert overkurs, annen egenkapital og tillagt resultat i år, utgjør egenkapitalen totalt 1.046 MNOK ved utgangen av 3. kvartal.

Ved utgangen av tredje kvartal utgjør ren kjernekapital 23 prosent og uvektet egenkapital 8,1 prosent.

Utsiktene fremover

Utviklingen i det norske rentenivået er et tema som vies stor oppmerksomhet. Høye renter påvirker betjeningsevnen. Kvartalsrapporten bekrefter likevel at selskapets utlån har høy kredittkvalitet. Det er helt ubetydelige mislighold i porteføljen, og svært god betjeningsevne blant lånekundene. Dette inntrykket forsterkes ved at årets lønnsoppgjør og med lave ledighetstall har styrket kundenes økonomiske vilkår. Likevel følges utsiktene til å få de første rentenedsettelsene fra Norges Bank med stor oppmerksomhet. Ved utgangen av oktober er det forventet at den første nedsettelsen av styringsrenten vil komme et stykke ut i 2025. I påvente av en rentenedsettelse registreres at veksten i konsumprisindeksen fortsatt avtar, og at renten er begynt å komme ned i land og regioner som er av betydning for norsk økonomi. Disse forholdene vil også påvirke utviklingen av norske kroner målt mot blant annet US dollar og euro.

Til tross for relativt stabile og positive utsikter for norsk økonomi, er det internasjonale forhold og geopolitisk uro som bidrar til usikkerhet. Krigen i Ukraina og Midtøsten-konflikten griper om seg. En rekke avholdte og kommende valg bidrar også til uro. Disse temaene kan påvirke den globale stabiliteten og forutsigbarheten, og dermed også både økonomi og renter.

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, 4. november 2024
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. 24	3. kv. 23	30.09.24	30.09.23	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		167.886	135.038	495.039	371.266	527.404
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.853	1.170	13.810	3.089	4.357
Rentekostnader		148.946	120.526	439.666	314.947	454.337
Netto renteinntekter	2	22.793	15.682	69.184	59.408	77.423
Provisjonsinntekter		4	5	21	14	21
Netto kursgevinster/tap		-5.561	0	-6.374	-4.478	-5.214
Andre driftsinntekter		-5.557	5	-6.353	-4.464	-5.194
Sum inntekter		17.235	15.686	62.830	54.944	72.229
Personalkostnader		0	11	47	41	51
Andre kostnader		9.621	7.740	27.697	23.000	31.745
Sum driftskostnader		9.621	7.751	27.743	23.040	31.796
Resultat før tap		7.614	7.936	35.087	31.904	40.434
Tap på utlån	4	603	1.289	-2.571	-234	-154
Resultat før skatt		7.012	6.647	37.658	32.138	40.587
Skattekostnad		1.466	1.476	8.190	7.021	8.874
Resultat for perioden		5.545	5.171	29.468	25.117	31.713
Andre inntekter og kostnader						
Resultat for perioden		5.545	5.171	29.468	25.117	31.713
Øvrige poster i utvidet resultat		-60	105	-144	-223	-250
Totalresultat		5.486	5.276	29.324	24.894	31.463

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Utlån til kredittinstitusjoner		294.014	444.434	442.739
Utlån til kunder	3-4	11.848.766	11.272.113	10.999.098
Rentebærende verdipapirer		141.581	91.121	91.107
Utsatt skattefordel		186	149	155
Forskuddsbetalte kostnader		442	595	65
Sum eiendeler		12.284.989	11.808.410	11.533.164
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		601.032	647.149	601.134
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.560.985	10.142.963	9.904.503
Annen gjeld		67.451	48	50
Påløpte kostnader		1.080	704	1.494
Betalbar skatt		8.120	7.070	8.929
Avsetninger	4	39	86	95
Sum gjeld		11.238.707	10.798.021	10.516.206
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		492.079	456.186	462.755
Sum egenkapital	7	1.046.282	1.010.389	1.016.958
Sum gjeld og egenkapital		12.284.989	11.808.410	11.533.164

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.23	525.000	29.204	462.755	1.016.958 0
Totalresultat for perioden			29.324	29.324
Egenkapital 30.09.24	525.000,0	29.204	492.079	1.046.282
Egenkapital 31.12.22	525.000	29.204	431.292	985.495 0
Totalresultat for perioden			24.894	24.894
Egenkapital 30.09.23	525.000	29.204	456.186	1.010.389

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.09.24	30.09.23
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		468.930	353.030
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-843.602	211.741
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		22.578	9.002
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-27.678	-20.994
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		104.201	-67.156
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-50.982	-223
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		13.943	3.206
Utbetalt drift		37.812	-25.512
Utbetalt skatter		-9.031	-9.031
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-283.828	454.062
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		3.014.360	1.999.000
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-2.391.174	-2.082.995
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-383.780	-275.368
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		239.406	-359.363
Netto kontantstrøm for perioden		-44.422	94.699
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		338.436	349.735
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		294.014	444.434
Netto endring i kontanter		-44.422	94.699

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 2023 for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	3. kv. 2024	3. kv. 2023	30.09.24	30.09.23
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	11.959	3.296	22.578	9.002
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	155.926	131.743	472.461	362.264
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	3.853	1.170	13.810	3.089
Sum renteinntekter	171.739	136.208	508.850	374.355
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	9.166	8.334	27.678	20.994
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	139.429	111.743	410.934	292.600
Andre rentekostnader	351	450	1.054	1.353
Sum rentekostnader	148.946	120.526	439.666	314.947
Netto renteinntekter	22.793	15.682	69.184	59.408

Note 3: Utlån til kunder

	30.09.24	30.09.23
Fleksilån	785.157	915.981
Nedbetalingslån	11.071.191	10.366.157
Brutto utlån til kunder	11.856.349	11.282.138
Nedskrivning på utlån	-7.582	-10.025
Netto utlån kunder til amortisert kost	11.848.766	11.272.113

Utlån pr 30.09.24 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	10.354.655	639.516	15.024	11.009.195
overført fra steg 1	-173.854	167.968	5.886	0
overført fra steg 2	188.148	-190.200	2.052	0
overført fra steg 3	4.430	0	-4.430	0
Nye lån	2.981.644	185.147	0	3.166.791
Fraregnet lån	-1.917.870	-138.884	-5.780	-2.062.534
Periodisk endring saldo	-248.539	-8.500	-64	-257.103
Brutto utlån 30.09	11.188.613	655.047	12.689	11.856.349

Utlån pr 30.09.23 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	-233.921	231.487	2.434	0
overført fra steg 2	175.519	-182.995	7.476	0
overført fra steg 3	3.604	4.488	-8.092	0
Nye lån	2.389.431	62.061	0	2.451.492
Fraregnet lån	-2.146.458	-182.837	-5.692	-2.334.987
Periodisk endring saldo	-308.958	-10.682	643	-318.997
Brutto utlån 30.09	10.693.163	573.862	15.113	11.282.138

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 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. Høy inflasjon og renteøkninger har preget økonomien i Norge de siste årene, men inflasjonene har avtatt siste året. Samtidig har det vært et relativt høyt press i arbeidsmarkedet.

I fllg SSB forventes inflasjonen å avta videre de neste år, mens arbeidsledigheten stabiliseres på nåværende nivå. Det er også forventet moderat boligprisutvikling.

SSB legger i siste rapport til grunn en økning i boligpriser de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I boligkredittselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for boliglånene, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisvesten økes fra f.eks 3 til 4 prosent. Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk scenario. Pessimistisk scenario gir uttrykk for en stor stress situasjon i modellen, hvor sikkerhetsutviklingen i boligverdier er 30 prosentpoeng lavere enn i normal scenarioet i år 1 og ytterligere 10 prosentpoeng i år 2. Deretter er det moderat økning i sikkerhetsutviklingen tilsvarende som i realistisk scenario. Dette er en endring fra tilsvarende periode i fjor, hvor sikkerhetsutviklingen i pessimistisk scenario var 10 prosentpoeng lavere enn realistisk i år 1, med påfølgende nedgang på 10 prosentpoeng i de neste 3 årene. Vekting av pessimistisk scenario er redusert fra 40 prosent til 20 prosent i modellen pr årsskiftet. Endringene i modellen pr årsskiftet hvor pessimistisk scenario gir uttrykk for en større stress situasjon, oppveies av lavere vekting av scenarioet. Forventningen til en nedgang i økonomien er redusert.

Banken har i modellen økt PD-nivået for alle boliglånskunder med 10 prosentpoeng. 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 normalscenarioet, men denne er i tillegg justert for 10 prosent som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (6,0 prosent i 2024, 5,8 i 2025 og 5,2 i 2026), endring i husholdningenes disponible realinntekt (4,6, 2,8 og 3,9 prosent), konsumprisvekst (3,4, 3,3 og 2,9 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,1, 4,1 og 4,1 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 scenarioberegningene.

Tabell : 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	4,50 %	5,80 %	5,80 %	6,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	2,50 %	3,80 %	3,80 %	4,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-27,50 %	-6,20 %	3,80 %	4,00 %	2,00 %

Modellbaserte nedskrivninger fremkommer ved å vekte scenarioene. Prinsippene for vekting 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%. På balansetidspunktet er vektene i beregningen satt til til 20%, 60% og 20%. På samme tid i fjor var vektene satt til henholdsvis 10%, 50% og 40% som følge av usikkerhet og finansielle ubalanser i markedet.

Samlet nedskrivninger på utlån og ubenyttet kreditter utgjør ved utgangen av kvartalet 7,6 millioner. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.09.24 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Totale taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.099	6.943	1.150	10.193
overført fra steg 1	-51	49	2	0
overført fra steg 2	1.696	-1.775	79	0
overført fra steg 3	337	0	-337	0
Nedskrivning på nye lån	725	1.100	0	1.825
Fraregnet lån	-407	-1.734	-444	-2.585
Periodisk endring tapsnedskr	-2.402	-16	607	-1.811
Nedskrivning 30.09	1.997	4.567	1.057	7.622

Herav

- nedskrivning på utlån	1.969	4.556	1.057	7.582
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	29	11	0	39
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,01 %	0,06 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.09.23 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Totale taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.076	6.886	1.384	10.346
overført fra steg 1	-74	73	1	0
overført fra steg 2	1.619	-2.076	457	0
overført fra steg 3	260	323	-583	0
Nedskrivning på nye lån	788	501	0	1.289
Fraregnet lån	-481	-1.664	-410	-2.555
Periodisk endring tapsnedskr	-2.084	2.882	234	1.032
Nedskrivning 30.09	2.105	6.925	1.082	10.112
Herav				
- nedskrivning på utlån	2.071	6.880	1.075	10.025
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	34	45	7	86
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,06 %	0,01 %	0,09 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	3. kv. 2024	3. kv. 2023	30.09.24	30.09.23
Tilbakeført tidligere års avsetning				
Periodens endring i nedskrivning steg 1	371	228	-102	29
Periodens endring i nedskrivning steg 2	299	1.797	-2.376	39
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-68	-736	-92	-302
Sum tap på utlån	603	1.289	-2.571	-234

Misligholdte engasjement

	30.09.24	30.09.23
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	8.445	8.015
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	769	404
Netto misligholdte engasjement	7.676	7.611
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	1.996	6.492
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	135	476
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	1.861	6.968

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.24	30.09.23
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.560.985	10.142.963
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.560.985	10.142.963

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.09.24	30.09.23
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24		3M Nibor + 0,46	19.06.2024	-	609.000
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	717.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	717.000	2.404.000
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23		3M Nibor + 0,29	17.11.2023		35.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	292.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	-	292.000
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	2.250.000
NO0012903451	Fana Sparebank Boligkreditt AS 23/28	2.000.000	3M Nibor + 0,64	28.08.2028	2.000.000	2.000.000
NO0013133843	Fana Sparebank Boligkreditt AS 24/30	3.000.000	3M Nibor + 0,68	23.01.2030	3.000.000	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.467.000	10.090.000
Over/underkurs					9.612	-2.634
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.476.612	10.087.366
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					11.813.097	11.239.913
Annen fyllingssikkerhet					294.014	444.434
Sikkerhetsmasse					12.107.111	11.684.347
Fyllingsgrad					(> 105%)	115,6 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	3,8 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjoner til amortisert kost	10.560.985	3.000.000	-2.384.000	0	40.482	9.904.503

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2023	9.904.503
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	3.014.360
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-2.391.174
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	33.296
Balanseført verdi 30.09.2024	10.560.985

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

	30.09.24	30.09.23
Renteinntekter	22.578	9.002
Rentekostnader	39.470	33.072
Provisjonskostnader	18.779	20.540

Balanse

Utlån til kredittinstitusjoner	294.014	444.434
Gjeld til kredittinstitusjoner	601.032	647.149
Obligasjonsgjeld	-	1.005.062

Note 7: Kapitaldekning

	30.09.24	30.09.23
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.204
Annen egenkapital	462.755	431.292
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	1.016.958	985.495
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-142	-91
Sum fradrag i kjernekapital	-142	-91
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	1.016.817	985.404
Risikovektet volum	4.427.776	4.276.156
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	22,96 %	23,04 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	30.09.24	30.09.23
Standardmetoden		
Lokale og regionale myndigheter	10.121	
Institusjoner	58.803	88.887
Massemarked	66.346	85.577
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.178.540	3.985.646
Forfalte engasjementer	11.631	16.396
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.484	6.474
Øvrige engasjement	816	822
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.332.741	4.183.800
Operasjonell risiko (Basismetode)	95.035	92.355
Sum beregningsgrunnlag	4.427.776	4.276.156
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	199.250	192.427
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	110.694	106.904
Motsyklisk buffer (2,5% fra 31.03.2023)	110.694	106.904
Systemrisikobuffer (4,5 % fra 31.12.23 opp fra 3 %)	199.250	128.285
Bufferkrav i ren kjernekapital	420.639	342.092
Samlet krav til ren kjernekapital	619.889	534.519
Tilgjengelig ren kjernekapital	396.928	450.885

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

Note 8: Uvektet egenkapital

(i mill. kr)

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent med henvisning til CRR2 artikkel 92.

	30.09.24	30.09.23
Poster utenom balansen	318.596	329.430
Utlån og øvrige eiendeler	12.284.898	11.808.265
Sum eksponeringsmål	12.603.493	12.137.695
Sum kjernekapital	1.016.817	985.404
Uvektet kapitalandel	8,07 %	8,12 %

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT