



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2025

1. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	24.574	22.711	91.932
Andre driftsinntekter	-292	-579	-6.348
Driftskostnader	9.231	9.422	36.934
Tap på utlån	-997	-225	-2.762
Resultat før skatt	16.048	12.935	51.413
Skatt	3.563	2.820	11.212
Resultat for perioden	12.485	10.115	40.201
Total resultat for perioden	12.631	9.997	39.753
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,80 %	0,77 %	0,76 %
Andre driftsinntekter	-0,01 %	-0,02 %	-0,05 %
Driftskostnader	0,30 %	0,32 %	0,31 %
Tap på utlån	-0,03 %	-0,01 %	-0,02 %
Resultat før skatt	0,52 %	0,44 %	0,43 %
Skatt	0,12 %	0,10 %	0,09 %
Resultat for perioden	0,41 %	0,34 %	0,33 %
Total resultat for perioden	0,41 %	0,34 %	0,33 %
Balanse			
Brutto lån til kunder	12.390.294	11.613.833	11.300.669
Egenkapital	1.069.342	1.026.955	1.056.735
Forvaltningskapital	12.629.064	12.242.937	12.294.663
Snitt forvaltning hiå (GFK)	12.405.283	11.937.834	12.057.535
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	6,7 %	8,0 %	2,7 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	3,2 %	9,6 %	6,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	1,2 %	4,0 %	3,9 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	1,2 %	4,0 %	3,8 %
LTV	51,0 %	52,0 %	52,0 %
LCR	327,8 %	2000,6 %	331,1 %
Kapitaldekning i %	23,0 %	23,3 %	24,3 %
Uvektet kapitalandel i %	8,2 %	8,1 %	8,4 %

Kvartalsrapport 1. kvartal 2025

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 12,4 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 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 15,1 MNOK i første kvartal. Tilsvarende resultat var på 12,7 MNOK på samme tid i fjor. Totalresultatet første kvartal i år ble 12,6 MNOK mot 10 MNOK i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 1. kvartal 2025 1,2 prosent (4 prosent).

Balanse

Balansen pr. 31.03.2025 viser en forvaltningskapital på 12,6 MRDNOK mot 12,2 MRDNOK på samme tid i fjor. Økning i forvaltningskapital utgjør 0,400 MRDNOK, en økning på 3,2 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.

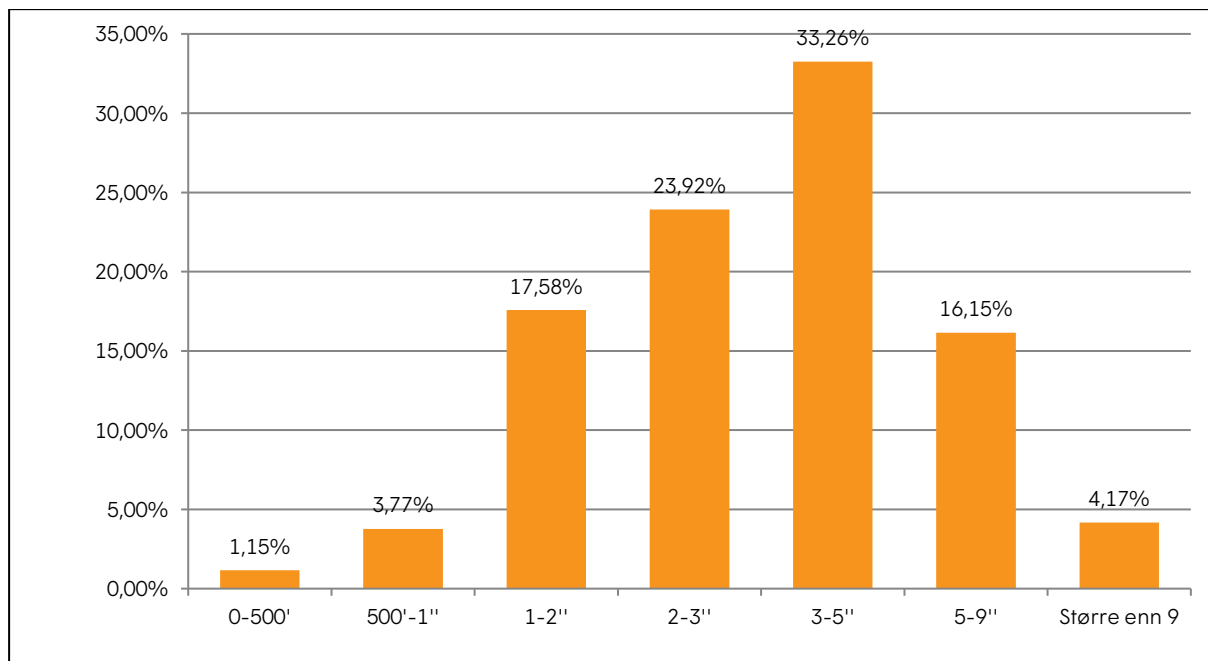


Fig. 1. Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 2,3 MNOK per 1. kvartal 2025.

Eierform

Av de samlede utlånene på 12,4 MRDNOK utgjør lån til fellesgjeld i borettslag 2 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 84 prosent mens de resterende 14 prosent er lån til andelsleiligheter.

Geografisk fordeling

Det alt vesentligste av utlånsmassen er knyttet til Bergen og Vestland, mens Oslo og Akershus til sammen representerer ca. 18,3 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 tilbakeføring av nedskrivninger på utlån med 1 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 6,4 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 4 ved utgangen av kvartalet, tilsvarende 0,06 prosent (0,09 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.

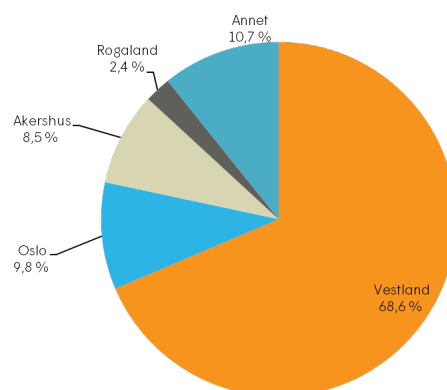


Fig. 2. Geografisk fordeling. Selskapets utlån er hovedsakelig knyttet til kjernemarkedet i Bergen, og i Vestland fylke.

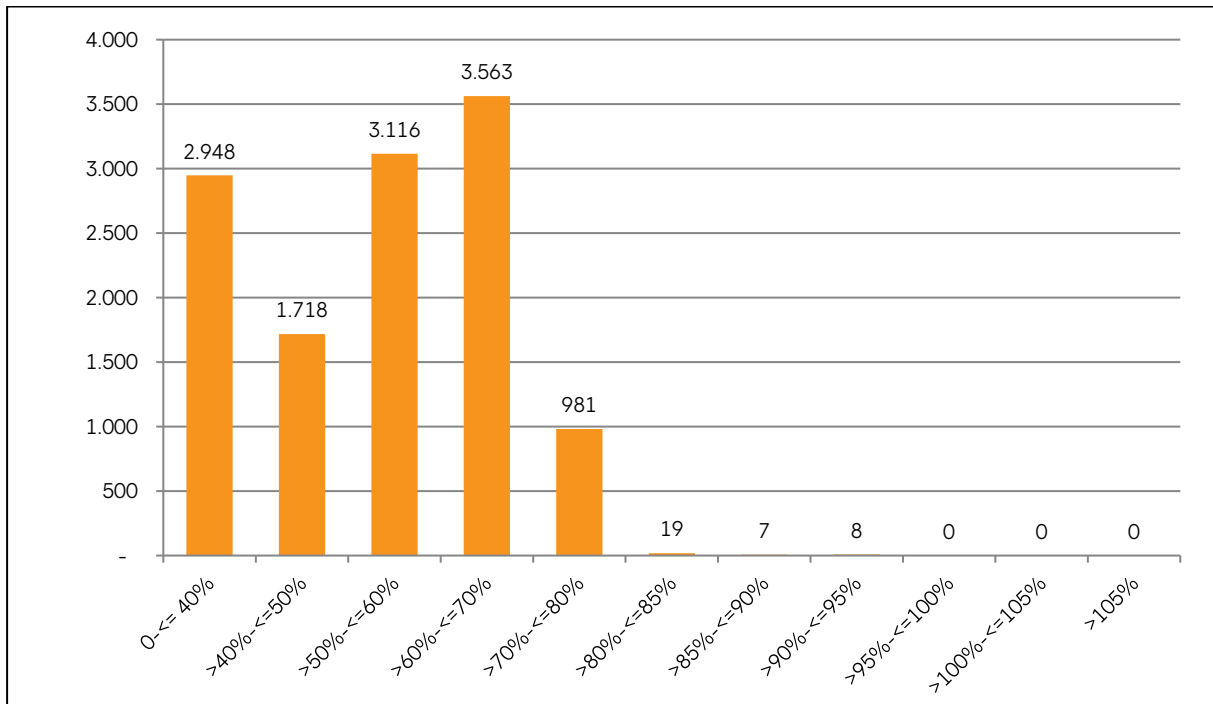


Fig. 3. Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 51 prosent. Verdianslag per 31.03.25.

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 116,6 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.

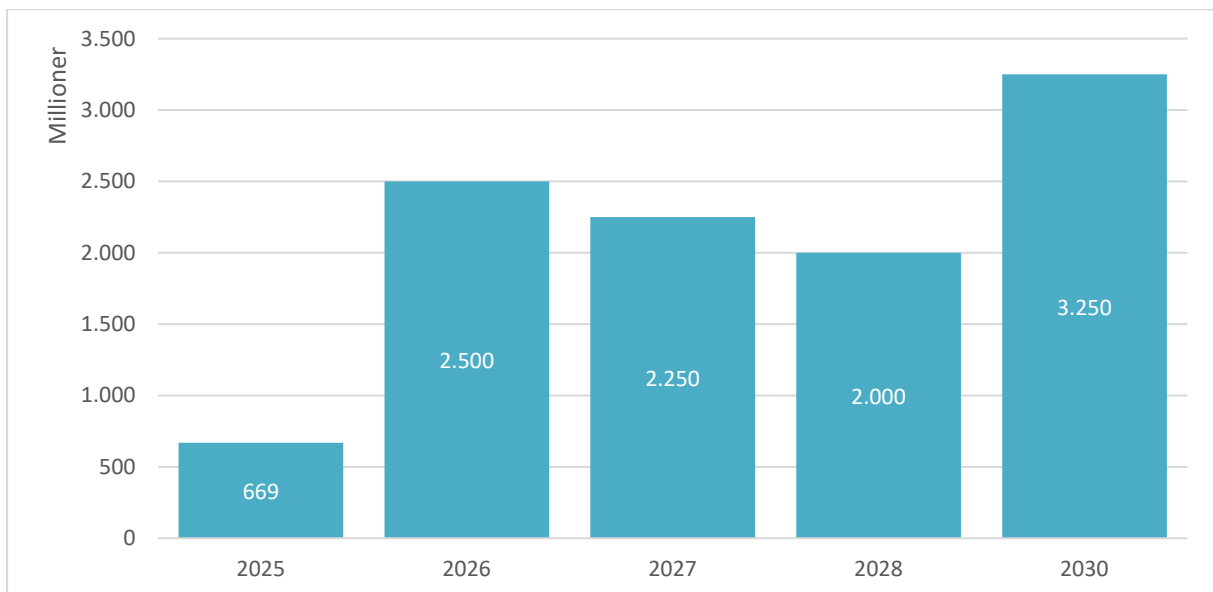


Fig. 4. Forfallsstruktur på selskapets obligasjonsgjeld, pålydende verdi, MNOK per 31.03.25.

Grønne obligasjoner og EUs klassifiseringssystem

Fana Sparebank har utarbeidet et rammeverk - Green Finance Framework - etter retningslinjene i Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret av Moody's, og er gitt ratingen Excellent. Boligkreditselskapet 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 10,7 MRDNOK, er det for tiden ingen grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 12,4 MRDNOK utgjør 2.7 MRDNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Disse fordeler seg på energimerke A, NZEB – 10 prosent, og de 15 prosent mest energieffektive boligene basert på estimatverdier fra Eiendomsverdi. 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 1.069 MNOK ved utgangen av første kvartal.

Ved utgangen av første kvartal utgjør ren kjernekapital 23 prosent og uvektet egenkapital 8,2 prosent.

Utsiktene fremover

Norges Banks beslutning om å la styringsrenten være uendret i mars, var begrunnet med en uventet økning i kjerneinflasjonen i februar. I rentebanen som ble fremlagt i rentemøtet, blir det likevel forventet at styringsrenten skal reduseres med 0,5 prosentpoeng innen utgangen av året. Styret anser en kommende rentenedsettelse som et positivt bidrag til å styrke betalingsevnen til låntagerne. Boligkreditselskapets registrerte mislighold er imidlertid svært lave, hvilket peker på at det generelt sett er god betalingsevne blant lånekundene til tross for at rentenedgangen lar vente på seg.

Det er imidlertid andre forhold som gir grunn til uro og særlig oppmerksomhet; Trump-administrasjonen har bidratt til sterk uro i finansmarkedene. Usikkerhet og uforutsigbarhet er blitt en del av hverdagen. I tillegg er det i senere tid kommet utspill som sår tvil om tilliten til den amerikanske sentralbankens uavhengige stilling, og i tillegg uttalelser som knytter seg til betalingen av amerikansk statsgjeld. Finansmarkedene reagerer på dette, og samlet sett påvirkes renter og risikobildet i det globale obligasjonsmarkedet. Boligkreditselskapets hovedkilde til finansiering er utstedelse av høykvalitets, norske obligasjoner med fortrinnsrett. Det representerer noe av det mest sikre av tilgjengelige rentepapirer i markedet, men også disse kan påvirkes når det oppstår situasjoner der usikkerhet og ukjente konsekvenser gjør seg gjeldende.

Uro til tross; Årets lønnsoppgjør ser ut til å medføre reallønnsvekst for de fleste lønnstakere. Dette vil på generelt grunnlag styrke betalingsevnen for låntakerne. Reallønnsvekst, sammen med fortsatt høye sysselsettingstall og en forventning om rentenedsettelse senere i året, tilsier at dagens høye porteføljekvalitet og lave misligholdstall opprettholdes.

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, 6. mai 2025
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	31.03.25	31.03.24	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		167.949	162.929	664.870
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.870	4.611	15.722
Rentekostnader		145.245	144.830	588.659
Netto renteinntekter	2	24.574	22.711	91.932
Provisjonsinntekter		6	10	27
Netto kursgevinster/tap		-299	-589	-6.374
Andre driftsinntekter		-292	-579	-6.348
Sum inntekter		24.282	22.132	85.585
Personalkostnader		11	10	61
Andre kostnader		9.220	9.412	36.873
Sum driftskostnader		9.231	9.422	36.934
Resultat før tap		15.050	12.710	48.651
Tap på utlån	4	-997	-225	-2.762
Resultat før skatt		16.048	12.935	51.413
Skattekostnad		3.563	2.820	11.212
Resultat for perioden		12.485	10.115	40.201
Andre inntekter og kostnader				
Resultat for perioden		12.485	10.115	40.201
Øvrige poster i utvidet resultat		146	-118	-448
Totalresultat		12.631	9.997	39.753

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Utlån til kredittinstitusjoner		96.938	226.650	859.824
Utlån til kunder	3-4	12.383.900	11.603.949	11.293.276
Rentebærende verdipapirer		146.816	411.011	141.252
Utsatt skattefordel		221	181	246
Forskuddsbetalte kostnader		1.189	1.147	65
Sum eiendeler		12.629.064	12.242.937	12.294.663
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		784.991	689.233	665.227
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.762.131	10.517.282	10.559.740
Annen gjeld		0	76	31
Påløpte kostnader		2.185	2.047	1.614
Betalbar skatt		10.377	7.259	11.304
Avsetninger	4	38	83	37
Sum gjeld		11.559.723	11.215.982	11.237.952
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		515.138	472.752	502.507
Sum egenkapital	7	1.069.342	1.026.955	1.056.711
Sum gjeld og egenkapital		12.629.064	12.242.937	12.294.663

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.24	525.000	29.204	502.507	1.056.711
				0
Totalresultat for perioden			12.631	12.631
Egenkapital 31.03.25	525.000,0	29.204	515.138	1.069.342
Egenkapital 31.12.23	525.000	29.204	462.755	1.016.958
				0
Totalresultat for perioden			9.997	9.997
Egenkapital 31.03.24	525.000	29.204	472.752	1.026.955

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	31.03.25	31.03.24
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		154.293	151.487
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-1.083.445	-597.721
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		7.482	4.535
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-9.568	-9.564
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kreditinstitusjon		119.765	192.402
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-5.773	-319.212
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		2.012	3.801
Utbetalt drift		-10.115	-10.274
Utbetalt skatter		-4.465	-4.515
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-829.813	-589.061
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		252.908	998.900
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-48.097	-394.782
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-137.883	-126.844
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		66.927	477.274
Netto kontantstrøm for perioden		-762.886	-111.786
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		859.824	338.436
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		96.938	226.650
Netto endring i kontanter		-762.886	-111.786

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 2024 for Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.25	31.03.24
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	7.482	4.535
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	160.467	158.394
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1.870	4.611
Andre renteinntekter	0	
Sum renteinntekter	169.819	167.540
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	9.568	9.564
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	135.378	134.916
Andre rentekostnader	299	350
Sum rentekostnader	145.245	144.830
Netto renteinntekter	24.574	22.711

Note 3: Utlån til kunder

	31.03.25	31.03.24
Fleksilån	726.604	844.171
Nedbetalingslån	11.663.691	10.769.662
Brutto utlån til kunder	12.390.294	11.613.833
Nedskrivning på utlån	-6.394	-9.884
Netto utlån kunder til amortisert kost	12.383.900	11.603.949

Utlån pr 31.03.25 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	10.604.383	685.137	11.149	11.300.669
overført fra steg 1	-166.567	166.567	0	0
overført fra steg 2	202.357	-206.826	4.469	0
overført fra steg 3	0	5.768	-5.768	0
Nye lån	1.768.462	117.362	0	1.885.824
Fraregnet lån	-642.558	-64.142	-2.258	-708.959
Periodisk endring saldo	-85.173	-2.122	56	-87.240
Brutto utlån 31.12	11.680.903	701.743	7.648	12.390.294

Utlån pr 31.03.24 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	-187.992	187.992	0	0
overført fra steg 2	143.698	-145.750	2.052	0
overført fra steg 3	2.795	0	-2.795	0
Nye lån	1.283.792	92.334	0	1.376.125
Fraregnet lån	-611.327	-59.014	-2.437	-672.778
Periodisk endring saldo	-93.120	-5.667	77	-98.710
Brutto utlån 31.03	10.892.501	709.411	11.921	11.613.833

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 førstegangsinngregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinngregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinngregning 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 senarioer og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte senario.

Ved vurdering av forventet tap skal selskapet 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 følge SSB forventes det som høyere reallønnsvekst og økt offentlig etterspørsel som vil øke aktiviteten i norsk økonomi, mens økte handelsspenninger og høye tollsatser vil medføre større usikkerhet i hvordan økonominen vil utvikle seg. Banken 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 økning i boligpriser de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og 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 for boligeiendommer. Pesisimistisk 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.

Banken har i modellen økt PD-nivået for alle boliglånskunder med 10 prosent. 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 (5,8 prosent i 2025, 5,4 i 2026 og 4,9 i 2027), endring i husholdningenes disponible realinntekt (2,8 prosent de neste 3 år), konsumprisvekst (2,7, 2,6 og 2,6 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,0, 4,1 og 4,0 prosent), indikerer ikke forventning om 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	12,00 %	10,50 %	5,20 %	4,30 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	7,00 %	5,50 %	3,20 %	2,30 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-23,00 %	-4,50 %	3,20 %	2,30 %	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. På balansetidspunktet er derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektes med henholdsvis 20%, 60% og 20%.

Samlet nedskrivninger på utlån og ubenyttet kreditter utgjør ved utgangen av kvartalet 6,4 millioner. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.25 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Totale taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	1.641	4.905	884	7.430
overført fra steg 1	-42	42	0	0
overført fra steg 2	1.292	-1.344	52	0
overført fra steg 3	0	544	-544	0
Nedskrivning på nye lån	335	466	0	801
Fraregnet lån	-109	-656	-141	-907
Periodisk endring tapsnedskr	-1.389	247	250	-892
Nedskrivning 31.03	1.728	4.205	499	6.433

Herav

- nedskrivning på utlån	1.699	4.196	499	6.394
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	30	9	0	38
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,01 %	0,03 %	0,00 %	0,05 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.24 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	-63	63	0	0
overført fra steg 2	1.243	-1.323	79	0
overført fra steg 3	213	0	-213	0
Nedskrivning på nye lån	280	686	0	966
Fraregnet lån	-136	-630	-186	-952
Periodisk endring tapsnedskr	-1.767	1.548	-20	-239
Nedskrivning 31.03	1.870	7.287	811	9.967
Herav				
- nedskrivning på utlån	1.838	7.236	811	9.884
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	32	51	0	83
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,06 %	0,01 %	0,09 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	31.03.25	31.03.24
Tilbakeført tidligere års avsetning	0	
Periodens endring i nedskrivning steg 1	87	-230
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-700	344
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-384	-339
Sum tap på utlån	-997	-225

Misligholdte engasjement

	31.03.25	31.03.24
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	3.808	9.638
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	185	654
Netto misligholdte engasjement	3.623	8.984
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	0	3.844
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	0	3
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	0	3.841

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.25	31.03.24
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.762.131	10.517.282
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.762.131	10.517.282

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.25	31.03.24
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24		3M Nibor + 0,46	19.06.2024	-	215.000
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	669.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	669.000	2.200.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24		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	3.250.000	3M Nibor + 0,68	23.01.2030	3.250.000	1.000.000
Sum obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.669.000	10.457.000
Over/underkurs					11.445	-4.602
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.680.445	10.452.398
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					12.351.615	11.563.568
Annen fyllingssikkerhet					96.938	226.650
Sikkerhetsmasse					12.448.553	11.790.218
Fyllingsgrad					116,6 %	112,8 %
Annen fyllingssikkerhet					0,8 %	1,9 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjoner til amortisert kost	10.762.131	250.000	-48.000	0	391	10.559.740

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2024	10.559.740
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	252.908
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-48.097
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	-2.419
Balanseført verdi 31.03.2025	10.762.131

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	31.03.25	31.03.24
Renteinntekter	7.482	4.535
Rentekostnader	9.568	14.385
Provisjonskostnader	8.246	8.091
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	96.938	226.650
Gjeld til kredittinstitusjoner	784.991	689.233
Obligasjonsgjeld		373.257

Note 7: Kapitaldekning

	31.03.25	31.03.24
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.204
Annen egenkapital	502.507	462.755
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	1.056.711	1.016.958
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-147	-411
Sum fradrag i kjernekapital	-147	-411
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	1.056.564	1.016.547
Risikovektet volum	4.586.462	4.367.931
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	23,04 %	23,27 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	31.12.25	31.03.24
Standardmetoden		
Lokale og regionale myndigheter	10.114	
Institusjoner	19.388	45.330
Massemarked	82.585	83.607
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.370.805	4.100.913
Forfalte engasjementer	7.775	14.951
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.032	26.591
Øvrige engasjement	553	1.504
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.498.251	4.272.896
Operasjonell risiko (Basismetode)	88.210	95.035
Sum beregningsgrunnlag	4.586.462	4.367.931
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	206.391	196.557
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	114.662	109.198
Motsyklisk buffer (2,5%)	114.662	109.198
Systemrisikobuffer (4,5 %)	206.391	196.557
Bufferkrav i ren kjernekapital	435.714	414.953
Samlet krav til ren kjernekapital	642.105	611.510
Tilgjengelig ren kjernekapital	414.459	405.037

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.

	31.03.25	31.03.24
Poster utenom balansen	313.028	328.118
Utlån og øvrige eiendeler	12.627.876	12.242.843
Sum eksponeringsmål	12.940.904	12.570.961
Sum kjernekapital	1.056.564	1.016.547
Uvektet kapitalandel	8,16 %	8,09 %

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078

