



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2023

2. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	43.727	42.279	83.294
Andre driftsinntekter	-4.469	-1.380	-7.148
Driftskostnader	15.290	17.200	33.781
Tap på utlån	-1.523	-1.210	1.316
Resultat før skatt	25.491	24.909	41.050
Skatt	5.545	5.339	8.965
Resultat for perioden	19.946	19.569	32.085
Total resultat for perioden	19.618	18.930	31.785
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,79 %	0,69 %	0,68 %
Andre driftsinntekter	-0,08 %	-0,02 %	-0,06 %
Driftskostnader	0,28 %	0,28 %	0,28 %
Tap på utlån	-0,03 %	-0,02 %	0,01 %
Resultat før skatt	0,46 %	0,41 %	0,34 %
Skatt	0,10 %	0,09 %	0,07 %
Resultat for perioden	0,36 %	0,32 %	0,26 %
Total resultat for perioden	0,35 %	0,31 %	0,26 %
Balanse			
Lån til kunder	10.624.321	11.831.866	11.474.408
Egenkapital	1.005.113	972.640	985.495
Forvaltningskapital	10.876.544	12.269.792	11.915.568
Snitt forvaltning hiå (GFK)	11.167.905	12.322.086	12.217.773
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	-10,2 %	2,8 %	-3,9 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	-11,4 %	5,3 %	-1,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,0 %	4,1 %	3,3 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	4,0 %	4,0 %	3,3 %
LTV	48,3 %	47,9 %	50,7 %
LCR	590,4 %	748,0 %	597,2 %
Kapitaldekning i %	24,7 %	21,5 %	22,7 %
Uvektet kapitalandel i %	8,8 %	7,6 %	8,0 %

Kvartalsrapport 2. kvartal 2023

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 10,6 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 48,3 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 10,2 MNOK i andre kvartal. Tilsvarende resultat var på 11,8 på samme tid i fjor. Totalresultatet andre kvartal i år ble 9,2 MNOK. Tilsvarende resultat var på 9,7 på samme tid i fjor. Totalresultat for første halvår er 19,6 MNOK mot 18,9 MNOK på samme tid i fjor.

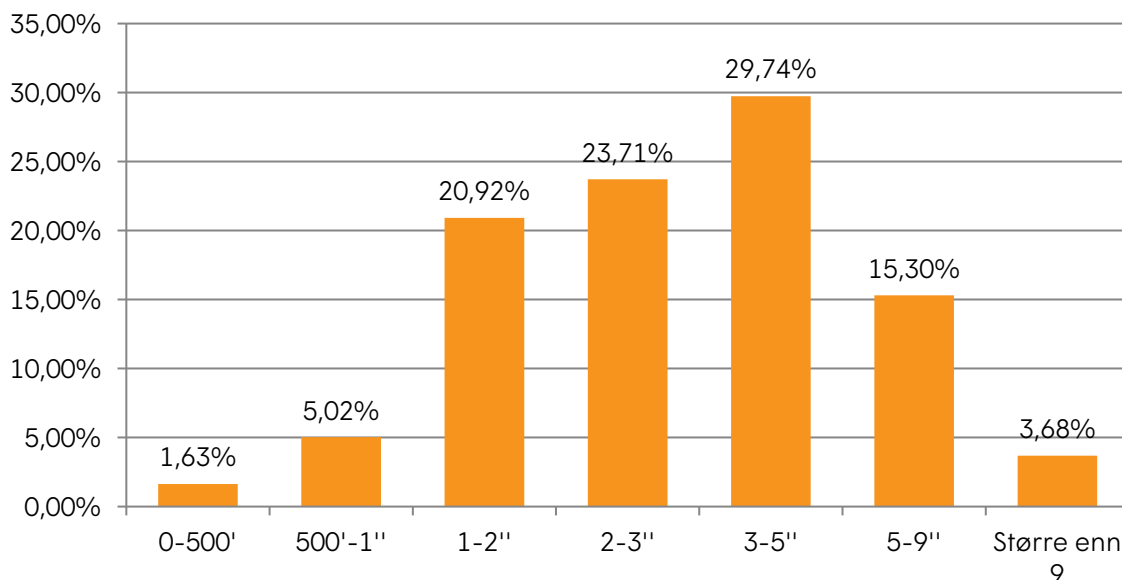
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 2. kvartal 2023 4 prosent (4,1 prosent).

Balanse

Balansen pr. 30.06.2023 viser en forvaltningskapital på 10,9 MRDNOK mot 12,3 MRDNOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital utgjør 1,4 MRDNOK, en nedgang på 11,4 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 2,05 MNOK per 30.06.2023

Eierform

Av de samlede utlånene på 10,6 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 86 prosent mens de resterende 12 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. 20,7 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da Himla Banktjenester har fått mange nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.

Nedskrivning på engasjementer

Andre kvartal ble det gjort tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger på utlån med 1,7 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 8,8 MNOK.

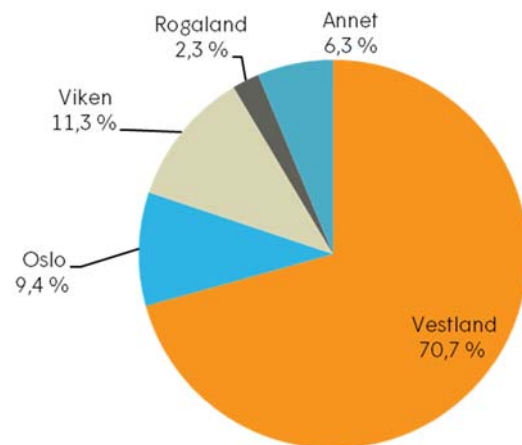
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,16 prosent (0,05 prosent) av selskapets totale låneportefølje.

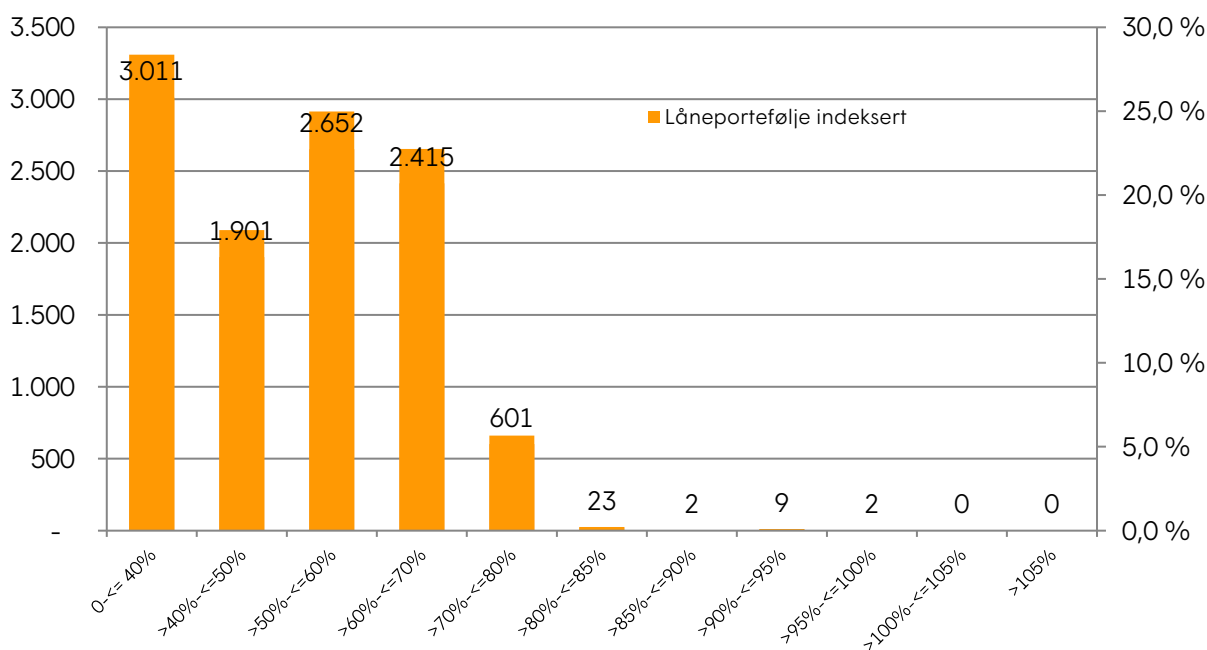
Risikoforhold

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.



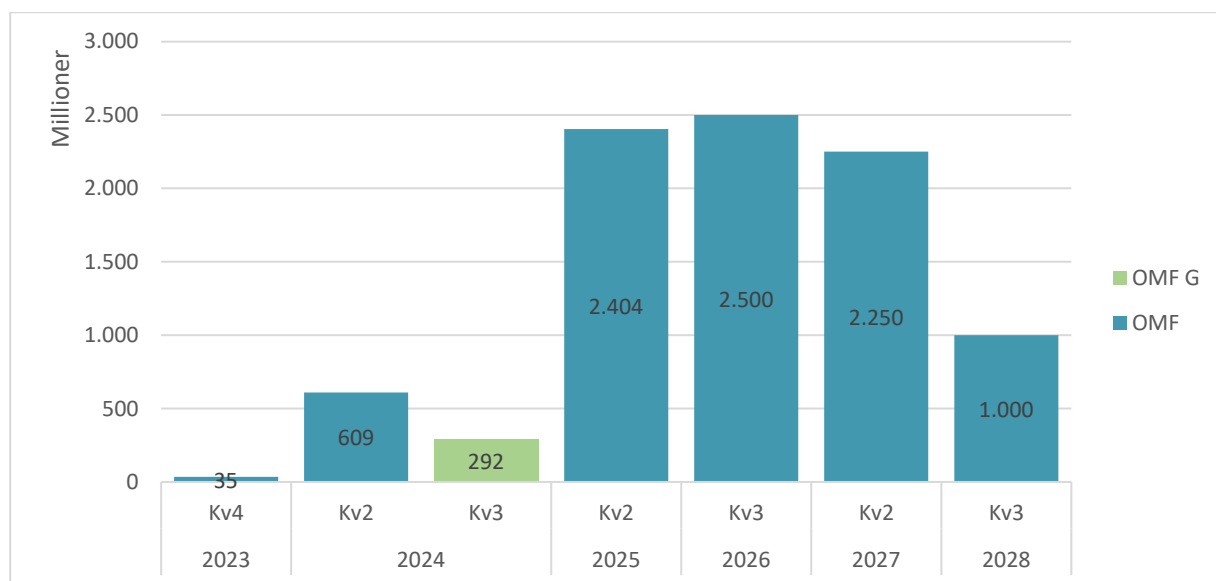
Figur 2. Andelen boliglån knyttet til Oslo og Viken er økende, og har passert 20 prosent av utlånsporteføljen. Vestland, herunder særlig Bergen kommune, utgjør den desidert største delen av utlånene.



Figur 3. Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 48,3 prosent. Verdianslag per 30.06.23.

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 75 prosent av estimerte verdier ved overførsel til selskapet. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad var ved utgangen av 2. kvartal 118,4 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. Grønn farge angir Grønn OMF.

Grønne obligasjoner og EUs klassifiseringssystem

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering - Green Finance Framework - bygger på retningslinjene i Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret av CICERO Shades of

Green, og er gitt ratingen Medium Green. 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 9,1 MRDNOK, er 292 MNOK klassifisert som Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 10,6 MRDNOK utgjør 2.128 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter estimerte verdier. Ved utgangen av 2. kvartal 2023 er 1.828 MNOK, eller 17,2 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 1,005 MNOK ved utgangen av 2. kvartal.

Ved utgangen av andre kvartal utgjør ren kjernekapital 24,7 prosent og uvektet egenkapital 8,8 prosent.

Utsiktene fremover

Styringsrenten og markedsrentene er økt mer enn forventet ved inngangen til året. Dette har i stor grad gjort seg gjeldende gjennom 2. kvartal og i de påfølgende ukene. De siste, varslede rentendringene for boliglån vil tre i kraft 11.september. Det forventes ytterligere minst to rentehevinger før utgangen av året med tilhørende effekt for boliglånene og kundenes betjeningsevne. Det er fortsatt svært lave misligholdstall i selskapets utlånsportefølje, men styret følger situasjonen nøye. Til tross for høyere renter enn forventet, er det likevel styrets oppfatning at betjeningsevnen til lånekundene vil holde seg på et tilfredsstillende nivå. En vesentlig forutsetning for dette ligger i den svært lave arbeidsledigheten i Norge. Videre har også lønnsoppgjøret for 2023 bidratt til å kompensere for deler av den generelle kostnadsøkningen som oppleves av husholdningene.

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, 9. august 2023
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	2. kv. 23	2. kv. 22	30.06.23	30.06.22	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		118.228	69.593	236.228	128.783	321.737
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		996	443	1.920	800	2.266
Rentekostnader		98.823	49.722	194.421	87.304	240.709
Netto renteinntekter	2	20.401	20.314	43.727	42.279	83.294
Provisjonsinntekter		4	8	9	13	21
Netto kursgevinster/tap		-2.587	-109	-4.478	-1.393	-7.169
Andre driftsinntekter		-2.583	-102	-4.469	-1.380	-7.148
Sum inntekter		17.818	20.213	39.258	40.899	76.147
Personalkostnader		17	31	30	40	44
Andre kostnader		7.585	8.396	15.260	17.161	33.736
Sum driftskostnader		7.602	8.427	15.290	17.200	33.781
Resultat før tap		10.217	11.786	23.968	23.699	42.366
Tap på utlån	4	-1.688	-997	-1.523	-1.210	1.316
Resultat før skatt		11.904	12.783	25.491	24.909	41.050
Skattekostnad		2.594	2.727	5.545	5.339	8.965
Resultat for perioden		9.310	10.056	19.946	19.569	32.085
Andre inntekter og kostnader						
Resultat for perioden		9.310	10.056	19.946	19.569	32.085
Øvrige poster i utvidet resultat		-155	-387	-328	-639	-299
Totalresultat		9.155	9.668	19.618	18.930	31.785

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Utlån til kredittinstitusjoner		160.016	346.909	349.735
Utlån til kunder	3-4	10.624.321	11.831.866	11.474.408
Rentebærende verdipapirer		90.940	90.029	91.237
Utsatt skattefordel		172	174	100
Forskuddsbetalte kostnader		1.096	814	88
Sum eiendeler		10.876.544	12.269.792	11.915.568
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		736.425	600.345	714.305
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	9.128.609	10.685.359	10.205.248
Annen gjeld		512	340	50
Påløpte kostnader		189	544	1.314
Utsatt skatt		0	0	0
Betalbar skatt		5.617	10.504	9.031
Avsetninger	4	80	60	124
Sum gjeld		9.871.431	11.297.151	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		450.910	418.437	431.292
Sum egenkapital	7	1.005.113	972.640	985.495
Sum gjeld og egenkapital		10.876.544	12.269.792	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			19.618	19.618
Egenkapital 30.06.23	525.000,0	29.203,5	450.910	1.005.113
<hr/>				
Egenkapital 31.12.21	525.000	29.204	399.506	953.710
				0
Totalresultat for perioden			18.930	18.930
Egenkapital 30.06.22	525.000	29.204	418.437	972.640

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.06.23	30.06.22
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		230.047	125.455
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		852.050	119.695
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		5.706	620
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-12.661	-5.794
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		22.120	-355.633
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-328	-740
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		2.218	1.111
Utbetalt drift		-17.865	-19.105
Utbetalt skatter		-9.031	-8.008
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		1.072.256	-142.399
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		999.000	999.439
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-2.082.995	-564.528
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-177.979	-78.945
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-1.261.975	355.967
Netto kontantstrøm for perioden		-189.719	213.568
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		349.735	71.451
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		160.016	285.019
Netto endring i kontanter		-189.719	213.568

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 2022 for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2. kv. 2023	2. kv. 2022	30.06.23	30.06.22
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	3.740	401	5.706	620
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	114.488	69.192	230.522	128.162
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	996	443	1.920	800
Sum renteinntekter	119.225	70.036	238.148	129.583
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	6.749	3.119	12.661	5.794
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	91.622	46.146	180.857	80.723
Andre rentekostnader	452	456	903	786
Sum rentekostnader	98.823	49.722	194.421	87.304
Netto renteinntekter	20.401	20.314	43.727	42.279

Note 3: Utlån til kunder

	30.06.23	30.06.22
Fleksilån	938.953	1.154.005
Nedbetalingslån	9.694.111	10.685.622
Brutto utlån til kunder	10.633.064	11.839.626
Nedskrivning på utlån	-8.743	-7.760
Netto utlån kunder til amortisert kost	10.624.321	11.831.866

Utlån pr 30.06.23 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	-202.979	197.148	5.831	0
overført fra steg 2	185.797	-195.786	9.989	0
overført fra steg 3	3.604	2.047	-5.651	0
Nye lån	1.045.938	6.561	0	1.052.499
Fraregnet lån	-1.498.319	-151.956	-5.692	-1.655.967
Periodisk endring saldo	-240.189	-8.445	535	-248.098
Brutto utlån 31.03	10.107.799	501.911	23.355	10.633.064

Utlån pr 30.06.22 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	-274.804	271.710	3.094	0
overført fra steg 2	125.891	-128.330	2.439	0
overført fra steg 3	0	9.614	-9.614	0
Nye lån	1.709.319	78.906	0	1.788.224
Fraregnet lån	-1.581.072	-81.465	-5.894	-1.668.431
Periodisk endring saldo	-234.164	-2.597	-7	-236.768
Brutto utlån 30.06	11.141.200	728.229	22.088	11.839.626

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 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. 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 litt 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 legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling 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 misligholdssansynlighet legges til grunn for normalscenariot, men denne er i tillegg justert for 10 % som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (4,9 prosent i 2023, 5,3 og 4,9 neste år), endring i husholdningenes disponible realinntekt (-1,5, 2,9 og 3,6 prosent), konsumprisvekst (5,6, 3,0 og 2,4 prosent) og arbeidsledighetsrate (3,7, 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 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	0,60 %	1,90 %	3,00 %	4,70 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-1,40 %	-0,10 %	1,00 %	2,70 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-11,40 %	-10,10 %	-9,00 %	-7,30 %	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. Inicialt 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 utlån og ubenyttet kreditt utgjør ved utgangen av halvåret 8,8 millioner mot 7,8 millioner pr forrige halvårsskiftet. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.23 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	-61	56	4	0
overført fra steg 2	1.687	-2.226	540	0
overført fra steg 3	260	147	-407	0
Nedskrivning på nye lån	379	46	0	425
Fraregnet lån	-327	-1.351	-410	-2.088
Periodisk endring tapsnedskr	-2.137	1.570	707	140
Nedskrivning 30.06	1.877	5.128	1.818	8.823

Herav

- nedskrivning på utlån	1.840	5.099	1.804	8.743
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	36	29	14	80

Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,05 %	0,02 %	0,08 %
------------------------------------	--------	--------	--------	--------

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.22 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Totale taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.122	5.184	1.724	9.030
overført fra steg 1	-81	80	1	0
overført fra steg 2	1.236	-1.248	11	0
overført fra steg 3	0	633	-633	0
Nedskrivning på nye lån	525	395	0	920
Fraregnet lån	-361	-1.100	-383	-1.844
Periodisk endring tapsnedskr	-1.402	773	344	-286
Nedskrivning 30.06	2.039	4.718	1.063	7.820
Herav				
- nedskrivning på utlån	2.001	4.696	1.063	7.760
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	38	22	0	60
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,01 %	0,07 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	2. kv. 2023	2. kv. 2022	30.06.23	30.06.22
Tilbakeført tidligere års avsetning				
Periodens endring i nedskrivning steg 1	-39	-143	-199	-83
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-978	-463	-1.758	-467
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-670	-391	433	-660
Sum tap på utlån	-1.688	-997	-1.523	-1.210

Misligholdte engasjement

	30.06.23	30.06.22
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	9.815	6.173
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	733	384
Netto misligholdte engasjement	9.082	5.789
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	4.913	7.379
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	344	480
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	5.257	7.859

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.23	30.06.22
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	9.128.609	10.685.359
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost		0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	9.128.609	10.685.359

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.06.23	30.06.22
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	609.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	609.000	2.500.000
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	2.404.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	2.404.000	2.500.000
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23	35.000	3M Nibor + 0,29	17.11.2023	35.000	650.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	292.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	292.000	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
NO0012903451	Fana Sparebank Boligkreditt AS 23/28	1.000.000	3M Nibor + 0,64	28.08.2028	1.000.000	-
Sum obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					9.090.000	9.650.000
Over/underkurs					-2.316	35.359
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					9.087.684	9.685.359
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					10.602.163	11.822.768
Annen fyllingssikkerhet					159.997	346.891
Sikkerhetsmasse					10.762.159	12.169.659
Fyllingsgrad					(> 105%)	118,4 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	2,9 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjoner til amortisert kost	9.128.609	1.000.000	-2.076.000	0	-639	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	999.000
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-2.082.995
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	7.356
Balanseført verdi 30.06.2023	9.128.609

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>	30.06.23	30.06.22
Renteinntekter	5.706	620
Rentekostnader	21.909	8.078
Provisjonskostnader	13.585	15.490
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	160.016	346.908
Gjeld til kredittinstitusjoner	736.425	600.344
Obligasjonsgjeld	-	250.571

Note 7: Kapitaldekning

	30.06.23	30.06.22
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	3.997.659	4.428.297
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	24,65 %	21,53 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	30.06.23	30.06.22
Standardmetoden		
Institusjoner	32.003	57.004
Massemarked	90.320	43.635
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.761.608	4.216.100
Forfalte engasjementer	13.651	15.542
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.458	6.448
Øvrige engasjement	1.264	790
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	3.905.304	4.339.520
Operasjonell risiko (Basismetode)	92.355	88.777
Sum beregningsgrunnlag	3.997.659	4.428.297
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	179.895	199.273
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	99.941	110.707
Motsyklisk buffer (2,5% fra 31.03.2023)	99.941	66.424
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	119.930	132.849
Bufferkrav i ren kjernekapital	319.813	309.981
Samlet krav til ren kjernekapital	499.707	509.254
Tilgjengelig ren kjernekapital	485.697	444.366

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer herved at halvårsregnskapet for 2023, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultater og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Nesttun, 9. august 2023

Lisbet K. Nærø
styrets leder

Bjarne Amundsen
styrets nestleder

Svein Erik Buck
styremedlem

Ann Kristin Thue Tveit
styremedlem

Aase Gjerdal
daglig leder

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078

