



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2021

1. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	31.03.2021	31.03.2020
Resultatsammendrag		
(tall i 1000)		
Netto renteinntekt	22.932	17.089
Andre driftsinntekter	-44	-3.039
Driftskostnader	7.807	6.795
Tap på utlån	1.002	3.218
Resultat før skatt	14.078	4.037
Skatt	3.088	888
Resultat for perioden	10.990	3.149
Total resultat for perioden	10.950	2.990
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekt	0,81 %	0,74 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	-0,13 %
Driftskostnader	0,28 %	0,30 %
Tap på utlån	0,04 %	0,14 %
Resultat før skatt	0,50 %	0,18 %
Skatt	0,11 %	0,04 %
Resultat for perioden	0,39 %	0,14 %
Total resultat for perioden	0,39 %	0,13 %
Balanse		
Lån til kunder	11.435.770	9.652.622
Egenkapital	918.652	682.168
Forvaltningskapital	11.688.544	9.814.252
Snitt forvaltning hiå (GFK)	11.441.838	9.249.931
Andre nøkkeltall		
Brutto utlånsvekst 12 mnd	18,4 %	13,4 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	19,1 %	13,4 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,9 %	1,9 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	4,9 %	1,8 %
LTV	49,9 %	50,5 %
Kapitaldekning i %	21,0 %	17,7 %
Uvektet kapitalandel i %	7,5 %	6,7 %

Kvartalsrapport 1. kvartal 2021

Fana Sparebank Boligkreditt AS har nær 11,5 milliarder kroner i utlån ved utgangen av kvartalet. Selskapets langsiktige finansiering inkluderer to obligasjonslån med fortrinnsrett som kvalifiserer for LCR Level 2A, og er dermed godt posisjonert for å sikre markedets beste betingelser ved å kunne tilby høyt likvide papirer. Utlånsporteføljen har en belåningsgrad på 50 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 7,3 på samme tid i fjor. Totalresultatet første kvartal i år ble 11 MNOK.

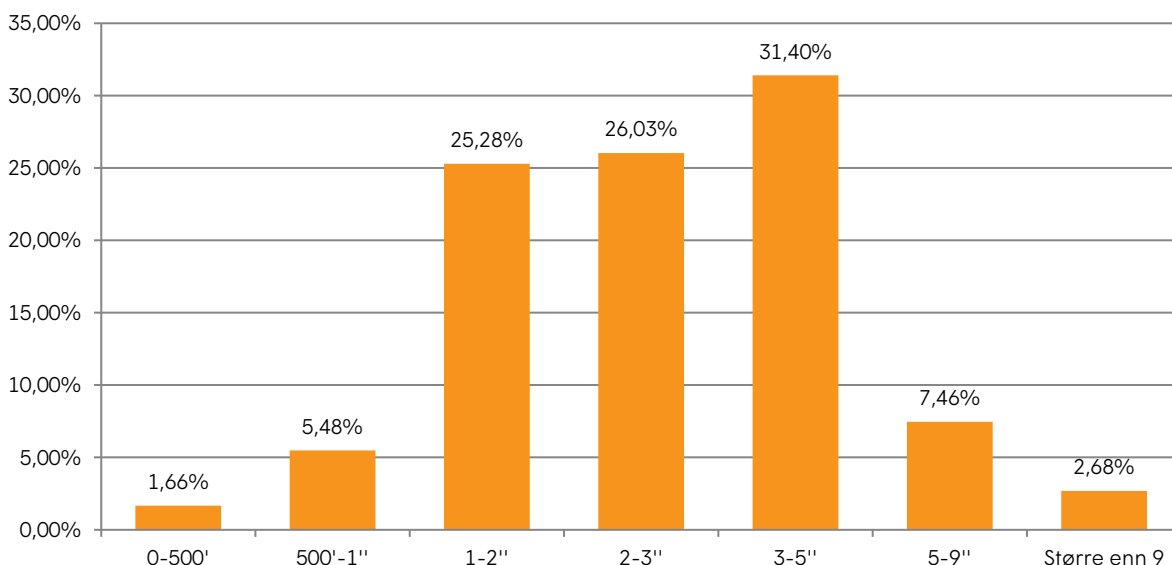
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 1. kvartal 2021 4,9 prosent (1,9 prosent).

Balanse

Balansen pr. 31.03.2021 viser en forvaltningskapital på 11,7 MRDNOK mot 9,8 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør 1,9 MRDNOK, en vekst på 19,1 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 1,94 MNOK per 1. kvartal 2021.

Eierform

Av de samlede utlånene på 11,4 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2,4 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 84,8 prosent mens de resterende 12,8 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. 11 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da

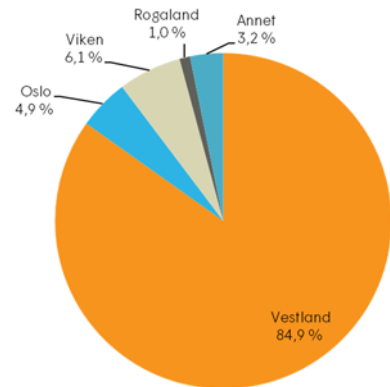
morbanks nye konsept Himla Banktjenester har fått mange nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.

Nedskrivning på engasjementer

Første kvartal ble det gjort nedskrivninger på utlån med 1 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 9,4 MNOK, hvorav 1,5 MNOK utgjør individuell nedskrivning.

Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Koronasituasjonen tilsier imidlertid at det fremdeles er usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene fremover.

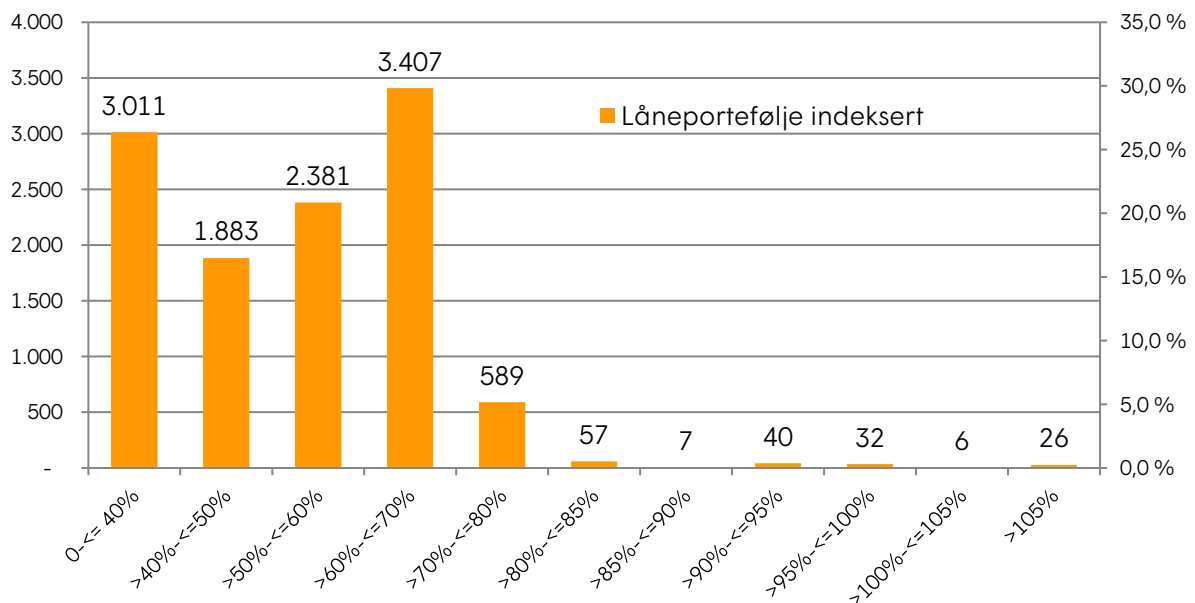
Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,13 prosent (0,29 prosent) av selskapets totale låneportefølje.



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.

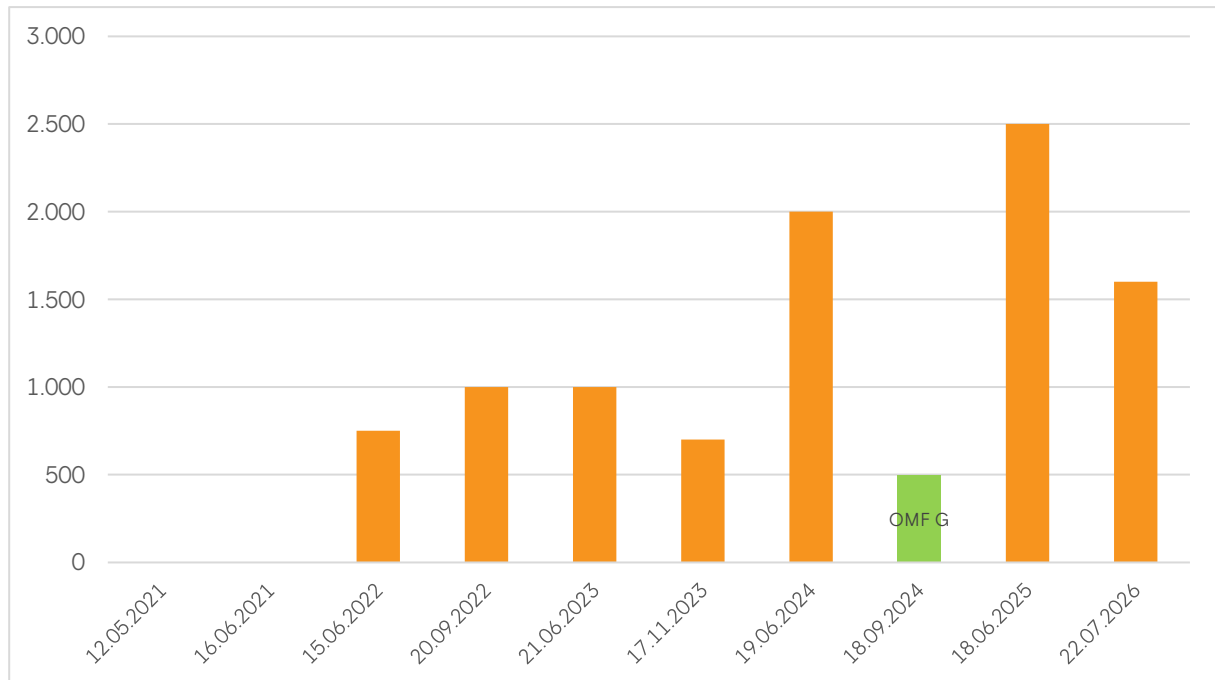


Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 49,9 prosent. Verdianslag per 31.03.21.

Selskapet vurderer kredittrisiko for å være den mest omfattende. Det foretas med bakgrunn i dette en kvartalsvis verdivurdering av pantsatte eiendommer. Vurderingen foretas av Eiendomsverdi AS. Samtlige lån i porteføljen var, i henhold til lovens krav, sikret med pant innenfor 75 prosent av estimerte verdier ved overførsel til selskapet. Styret vurderer kvaliteten i

utlånsporteføljen som god. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad var ved utgangen av 1. kvartal 114,9 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. 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. Boligkreditselskapet spiller en aktiv rolle i 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 10,1 MRDNOK, er 500 MNOK Grønne OMF etter en utvidelse med 200 MNOK i januar 2021.

Av selskapets utlånsportefølje på 11,4 MRDNOK utgjør 920 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 er 26,6 MNOK, eller 3,2 prosent av utlånsporteføljen identifisert med energimerke 'A' eller 'B'. Disse lånene er å anse som 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 919 MNOK ved utgangen av 1. kvartal.

Ved utgangen av første kvartal utgjør ren kjernekapital 21 prosent og uvektet egenkapital 7,5 prosent.

Utsiktene fremover

Koronakrisen er fortsatt temaet som fyller nyhetsbildet, og som direkte og indirekte påvirker selskapets virksomhet og interesser. Gjennom de første månedene av 2021 har det vært særlig oppmerksomhet knyttet vaksinerings. Det er et uttrykk for at samfunnsaktiviteter som har vært

sterkt rammet av pandemien kan se frem til normalisering og gjenopptagelse av virksomhet. Slike utsikter er grunnleggende gode, og det påvirker også de økonomiske utsiktene i positiv retning.

Disse forholdene er allerede reflektert i at markedet legger til grunn en gradvis normalisering i rentemarkedet. Norges Banks rentebane, akkompagnert av analytikeranslag, peker på at vi kan forvente en heving av styringsrenten allerede i 2. halvår 2021, og flere utover i 2022. Det er grunn til å tro at markedsrentene skal oppjusteres med inntil 2 prosentpoeng over de nærmeste par årene, og det vil påvirke likviditetssituasjonen til våre boliglånskunder. Siden økningen vil komme fra et historisk lavt nivå, forventes det likevel ikke at det vil påvirke den samlede betjeningsevnen i særlig grad.

Det kan være en utfordring at normalisering og renteøkninger ikke skjer i samme takt, og at det kan skape midlertidige skjevheter for låntagere som står utenfor arbeidslivet. Fana Sparebank Boligkredits styre opprettholder derfor høy oppmerksomhet knyttet til situasjonen, og er særlig innstilt på at krisen vil kreve at det tas ekstraordinære hensyn for å ivareta kundenes interesser.

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

Bergen, 4. mai 2021
i styret for Fana Sparebank Boligkredit AS

Lisbet K. Nærø
styreleder

Bjarne Amundsen
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Ann Kristin Thue Tveit

Resultat

(1000 kroner)

	Note	31.03.21	31.03.20	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		46.110	66.703	199.436
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		220	418	1.025
Rentekostnader		23.398	50.032	129.956
Netto renteinntekter	2	22.932	17.089	70.505
Provisjonsinntekter		6	11	31
Netto kursgevinster/tap		-50	-3.050	-5.263
Andre driftsinntekter		-44	-3.039	-5.232
Sum inntekter		22.888	14.050	65.273
Personalkostnader		9	9	40
Andre kostnader		7.798	6.786	29.148
Sum driftskostnader		7.807	6.795	29.188
Resultat før tap		15.081	7.255	36.085
Tap på utlån	4	1.002	3.218	-329
Resultat før skatt		14.078	4.037	36.414
Skattekostnad		3.088	888	8.044
Resultat for perioden		10.990	3.149	28.370
Andre inntekter og kostnader				
Resultat for perioden		10.990	3.149	28.370
Øvrige poster i utvidet resultat		-40	-159	168
Totalresultat		10.950	2.990	28.538

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	31.03.21	31.03.20	2020
Utlån til kredittinstitusjoner		161.318	72.712	43.649
Utlån til kunder	3-4	11.435.770	9.652.622	10.851.420
Rentebærende verdipapirer		91.118	88.853	89.198
Utsatt skattefordel		0	50	0
Forskuddsbetalte kostnader		338	16	163
Sum eiendeler		11.688.544	9.814.252	10.984.430
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		685.915	851.704	744.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.074.362	8.274.422	9.322.651
Annen gjeld		3.787	10	46
Påløpte kostnader		2.214	1.650	1.292
Utsatt skatt		22	0	22
Betalbar skatt		3.532	4.149	8.008
Avsetninger	4	60	149	60
Sum gjeld		10.769.893	9.132.084	10.076.728
Aksjekapital		525.000	330.000	525.000
Overkurs		29.204	24.218	29.204
Sum innskutt egenkapital	7	554.204	354.218	554.204
Annen egenkapital		364.448	327.951	353.498
Sum egenkapital	7	918.652	682.168	907.702
Sum gjeld og egenkapital		11.688.544	9.814.252	10.984.430

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.20	525.000	29.204	353.498	907.702
				0
Totalresultat for perioden			10.950	10.950
Egenkapital 31.03.21	525.000	29.204	364.448	918.652
Egenkapital 31.12.19	330.000	24.218	324.960	679.178
Totalresultat for perioden			2.990	2.990
Egenkapital 31.03.20	330.000	24.218	327.951	682.168

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	31.03.21	31.03.20
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		44.407	64.747
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-583.759	-815.308
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		115	410
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-2.023	-4.642
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		-58.735	244.663
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-1.901	211
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		157	145
Utbetalt drift		-3.677	-6.471
Utbetalt skatter		-7.564	-4.677
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-612.980	-520.921
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		804.653	1.508.834
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-53.044	-899.846
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-20.961	-46.239
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse		0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		730.649	562.749
Netto kontantstrøm for perioden		117.669	41.829
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		43.649	30.883
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		161.318	72.712
Netto endring i kontanter		117.669	41.829

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 2020 for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.21	31.03.20
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	115	410
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	45.995	66.293
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	220	418
Sum renteinntekter	46.330	67.121
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	2.023	4.642
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	21.018	45.059
Andre rentekostnader	357	331
Sum rentekostnader	23.398	50.032
Netto renteinntekter	22.932	17.089

Note 3: Utlån til kunder

	31.03.21	31.03.20
Fleksilån	1.396.930	1.572.681
Nedbetalingslån	10.048.169	8.091.740
Brutto utlån til kunder	11.445.099	9.664.421
Nedskrivning på utlån	-9.329	-11.799
Netto utlån kunder til amortisert kost	11.435.770	9.652.622

Utlån pr 31.03.21 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	10.269.345	574.698	15.710	10.859.753
overført fra steg 1	-209.280	207.907	1.374	0
overført fra steg 2	126.219	-127.601	1.382	0
overført fra steg 3	965	183	-1.148	0
Nye lån	1.249.440	52.185		1.301.625
Fraregnet lån	-581.257	-23.505		-604.762
Periodisk endring saldo	-107.406	-4.158	46	-111.517
Brutto utlån 31.03	10.748.026	679.709	17.364	11.445.099

Utlån pr 31.03.20 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	8.334.919	486.565	26.073	8.847.556
overført fra steg 1	-244.363	242.962	1.401	0
overført fra steg 2	145.567	-151.847	6.280	0
overført fra steg 3	0	3.198	-3.198	0
Nye lån	1.331.196	91.719		1.422.915
Fraregnet lån	-475.806	-42.674	-4.438	-522.918
Periodisk endring saldo	-80.988	-2.272	126	-83.133
Brutto utlån 31.03	9.010.524	627.652	26.245	9.664.421

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 bereget en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold (LGD). Forventet tap i % fremkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike senarioer og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte senario.

Ved vurdering av forventet tap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene fremover. På grunn av utviklingen av covid-19 og usikkerhet om konsekvensene, forventer ikke banken at modellene fanger opp den økte tapsrisikoen. For å reflektere den økte usikkerheten i tapsanslagene og den økte tapsrisikoen endret banken i første kvartal 2020 PD nivået for alle boliglånskunder, samt utvikling av sikkerhetsverdier (boligpriser) i scenarioberegningene i tapsmodellen.

På nåværende tidspunkt er det fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Bankens har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis etter hvert som kundene i større grad påvirkes av krisen. Bankens har derfor opprettholdt endringen som medførte en skalert PD-endring på 10% for alle boliglånskunder. Modellforutsetning om boligprisfall på 10 og 25 prosent i henholdsvis realistisk og pessimistisk scenario i år 1, ble tatt bort i september 2020. Den opprinnelige modellforutsetningen om 2 prosent boligprisvekst i realistisk scenario stemmer bedre med prisutviklingen i boligmarkedet.

Selskapet ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk scenario de nærmeste årene. SSB legger til grunn en boligprisvekst på i underkant av 4 prosent de tre 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 samtlige lån, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisveksten økes fra 2 til 4 prosent.

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk scenario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at selskapet legger til grunn at historisk misligholdssannsynlighet vil være et godt estimat for mislighold de neste årene. Fortsatt lave renter (2,0 prosent i 2021, 2,1 prosent i 2022 og 2,4 prosent i 2023), vekst i husholdningenes disponible realinntekt (2,6, 2,0 og 2,9 prosent), sunn konsumprisvekst (2,5, 2,4 og 2,1 prosent), redusert arbeidsledighetsrate (4,5, 3,9 og 3,9 prosent) slik det fremgår av SSB sine prognoser, 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.

Scenario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
A PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
B PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	4,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-10,00 %	-10,00 %	-5,00 %	0,00 %	2,00 %

Modellbaserte nedskrivninger fremkommer ved å vekte scenarioene. Prinsippene for vektning er at det forventes at realistisk scenario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre scenarioene vil inntreffe i 1 av 5 år. Initielt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%. Som følge av finansielle ubalanser i markedet er vektene i modellen satt til henholdsvis 10%, 50% og 40%. Dette henger sammen med usikkerheten som rå. Den er betydelig. I større grad enn realistisk scenario, tar pessimistisk scenario høyde for økt usikkerhet. Nedskrivninger på tap utgjør ved utgangen av kvartalet 9,4 millioner mot 8,4 millioner pr årskiftet. Av endringen i nedskrivning på tap på 1 million, utgjør nedskrivning på nye lån 0,7 millioner. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.21 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	1.914	4.140	2.339	8.393
overført fra steg 1	-62	62	0	0
overført fra steg 2	1.051	-1.114	63	0
overført fra steg 3	64	12	-76	0
Nedskrivning på nye lån	275	464	0	739
Fraregnet lån	-126	-172	0	-298
Periodisk endring tapsnedskr	-1.260	1.697	119	556
Nedskrivning 31.03	1.857	5.089	2.444	9.389

Herav

- nedskrivning på utlån	1.812	5.073	2.444	9.329
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	44	16	0	60
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,02 %	0,08 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.20 fordelt på steg

	Steg 1: over 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps-
Nedskrivning 01.01	1.239	5.701	1.790	8.730
overført til steg 1	1.523	-1.523	0	0
overført til steg 2	-72	282	-210	0
overført til steg 3	0	-242	242	0
Nedskrivning på nye lån	506	1.065	0	1.572
Fraregnet lån	-73	-665	-296	-1.033
Periodisk endring tapsnedskr	-1.024	2.801	903	2.679
Nedskrivning 31.03	2.099	7.419	2.429	11.948
Herav				
- nedskrivning på utlån	2.041	7.329	2.429	11.799
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	58	91	0	149
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,08 %	0,03 %	0,12 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	31.03.21	31.03.20
Periodens endring i nedskrivning steg 1	-57	860
Periodens endring i nedskrivning steg 2	949	1.718
Periodens endring i nedskrivning steg 3	111	639
Sum tap på utlån	1.002	3.218

Misligholdte engasjement

	31.03.21	31.03.20
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	15.391	21.225
Individuell nedskrivninger på misligholdte engasjement	1.495	0
Netto misligholdte engasjement	13.896	21.225

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.21	31.03.20
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.074.362	8.274.422
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.074.362	8.274.422

Obligasjoner med fortrinsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.21	31.03.20
NO0010744824	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/20		3M Nibor + 0,50	07.09.2020		66.000
NO0010731722	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/21		3M Nibor + 0,29	16.06.2021		388.000
NO0010765167	Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22	750.000	3M Nibor + 0,88	15.06.2022	750.000	750.000
NO0010781859	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23	1.000.000	3M Nibor + 0,70	21.06.2023	1.000.000	1.000.000
NO0010805302	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/22	1.000.000	3M Nibor + 0,45	20.09.2022	1.000.000	1.000.000
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	2.000.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	2.000.000	1.000.000
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	700.000	3M Nibor + 0,29	17.11.2023	700.000	700.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	500.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	500.000	300.000
NO0010899164	Fana Sparebank Boligkreditt AS 20/26	1.000.000	3M Nibor + 0,37	22.07.2026	1.600.000	-
Sum obligasjoner med fortrinsrett					10.050.000	7.704.000
Renter og over/underkurs					24.362	20.422
Sum utestående obligasjoner med fortrinsrett					10.074.362	8.274.422
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					11.412.852	9.592.452
Annen fyllingssikkerhet					161.318	72.712
Sikkerhetsmasse					11.574.170	9.665.163
Fyllingsgrad					(> 102%)	114,9 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	1,39 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2020
til amortisert kost	10.074.362	800.000	-53.000	0	4.712	9.322.651

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2020	9.322.651
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	804.653
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-53.044
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	103
Balanseført verdi 31.12.2020	10.074.362

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>	31.03.21	31.03.20
Renteinntekter	115	410
Rentekostnader	3.257	4.792
Provisjonskostnader	6.943	5.956
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	161.318	72.712
Gjeld til kredittinstitusjoner	685.915	851.704
Obligasjonsgjeld	600.095	198.371

Note 7: Kapitaldekning

	31.03.21	31.03.20
Aksjekapital	525.000	330.000
Overkurs	29.204	24.218
Annen egenkapital	353.498	324.960
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	907.702	679.178
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-91	-89
Sum fradrag i kjernekapital	-91	-89
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	907.611	679.089
Risikovektet volum	4.314.811	3.843.201
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	21,03 %	17,67 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	31.03.21	31.03.20
Standardmetoden		
Institusjoner	32.264	14.542
Massemarked	72.783	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.077.919	3.556.617
Forfalte engasjementer	45.137	167.408
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.426	6.388
Øvrige engasjement	338	9.171
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.234.867	3.754.126
Operasjonell risiko (Basismetode)	79.944	89.075
		0
Sum beregningsgrunnlag	4.314.811	3.843.201
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	194.167	172.944
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	107.870	96.080
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.3.2020)	43.148	38.432
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	129.444	115.296
Bufferkrav i ren kjernekapital	280.463	249.808
Samlet krav til ren kjernekapital	474.629	422.752
Tilgjengelig ren kjernekapital	432.981	256.337

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT