



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2021

2. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	47.486	23.773	70.505
Andre driftsinntekter	-4.743	-3.182	-5.232
Driftskostnader	15.580	13.716	29.188
Tap på utlån	-161	2.393	-329
Resultat før skatt	27.325	4.481	36.414
Skatt	6.013	1.027	8.044
Resultat for perioden	21.311	3.454	28.370
Total resultat for perioden	21.320	3.643	28.538
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,83 %	0,50 %	0,70 %
Andre driftsinntekter	-0,08 %	-0,07 %	-0,05 %
Driftskostnader	0,27 %	0,29 %	0,29 %
Tap på utlån	0,00 %	0,05 %	0,00 %
Resultat før skatt	0,48 %	0,09 %	0,36 %
Skatt	0,10 %	0,02 %	0,08 %
Resultat for perioden	0,37 %	0,07 %	0,28 %
Total resultat for perioden	0,37 %	0,08 %	0,28 %
Balanse			
Lån til kunder	11.506.444	9.689.870	10.851.420
Egenkapital	929.022	682.821	907.702
Forvaltningskapital	11.653.160	10.047.564	10.984.430
Snitt forvaltning hiå (GFK)	11.577.235	9.496.771	10.079.447
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	18,7 %	11,1 %	22,7 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	16,0 %	13,5 %	22,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,7 %	1,0 %	3,6 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	4,7 %	1,1 %	3,6 %
LTV	48,7 %	50,5 %	51,0 %
Kapitaldekning i %	20,88 %	17,68 %	21,5 %
Uvektet kapitalandel i %	7,55	6,52 %	8,0 %

Kvartalsrapport 2. kvartal 2021

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 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 49 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 12,2 MNOK i 2.kvartal. Tilsvarende resultat var negativt med 0,4 MNOK på samme tid i fjor. Totalresultatet 2. kvartal i år ble 10,4 MNOK. Totalresultat for første halvår er 21,3 MNOK.

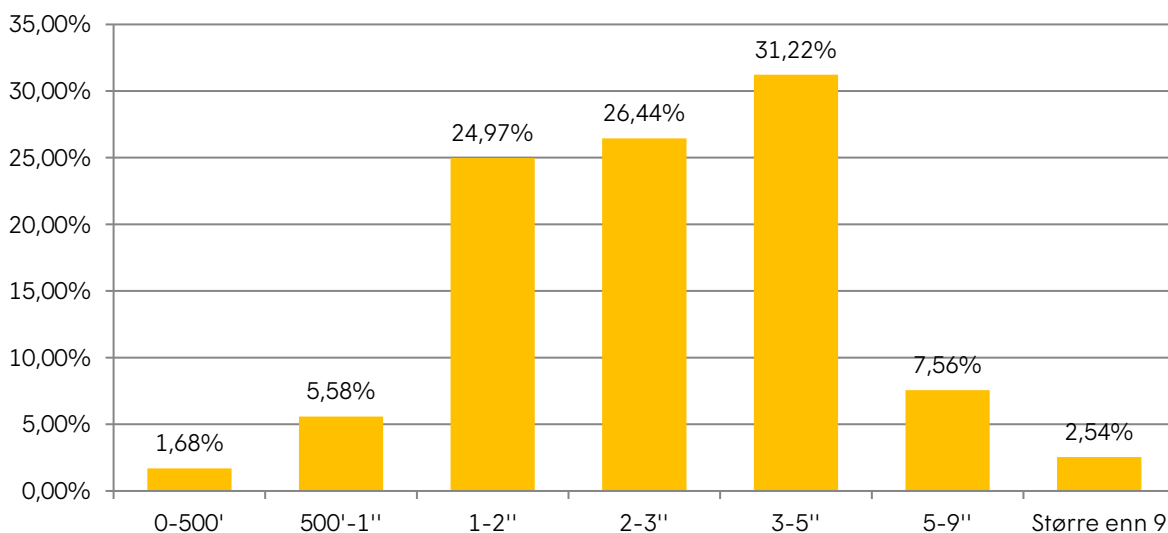
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 2. kvartal 2021 4,7 prosent (1 prosent).

Balanse

Balansen pr. 30.06.2021 viser en forvaltningskapital på 11,7 MRDNOK mot 10 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør 1,6 MRDNOK, en vekst på 16 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 andre kvartal 2021.

Eierform

Av de samlede utlånene på 11,5 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2,3 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 84,8 prosent mens de resterende 12,9 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

2. kvartal ble det gjort tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger på utlån med 1,2 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 8,2 MNOK, hvorav 0,55 MNOK utgjør individuell nedskrivning.

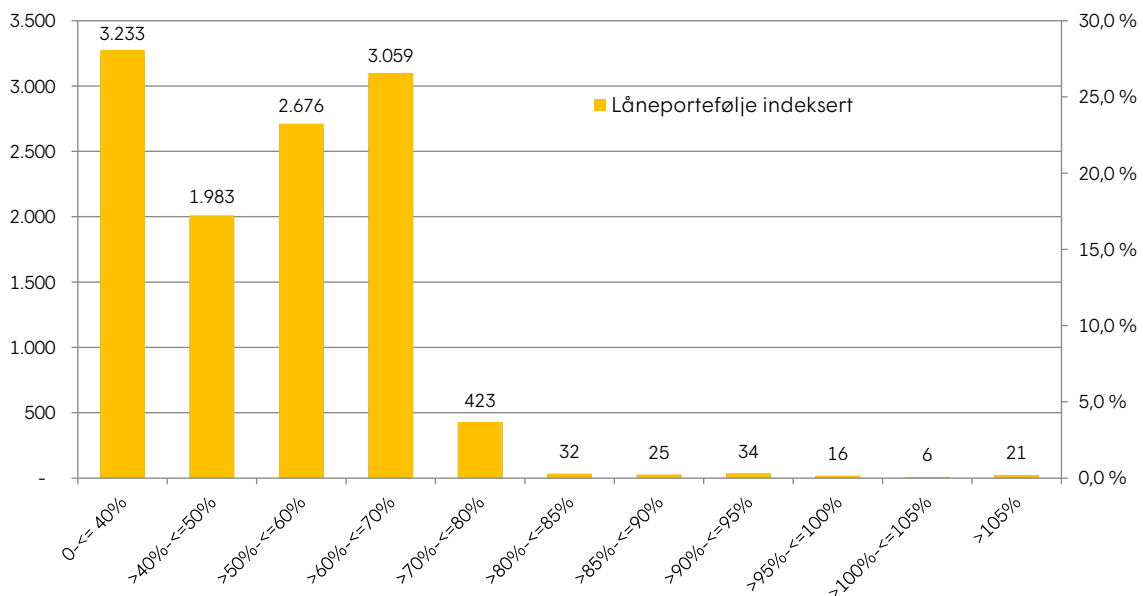
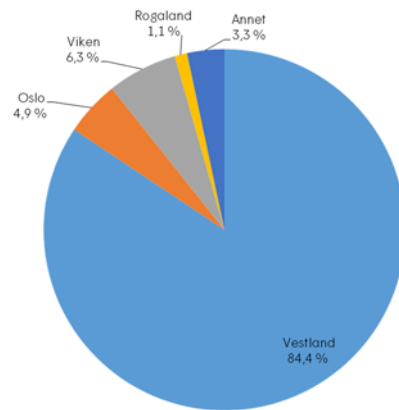
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Koronasituasjonen tilsier imidlertid at det fremdeles er usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene fremover.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,06 prosent (0,30 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.

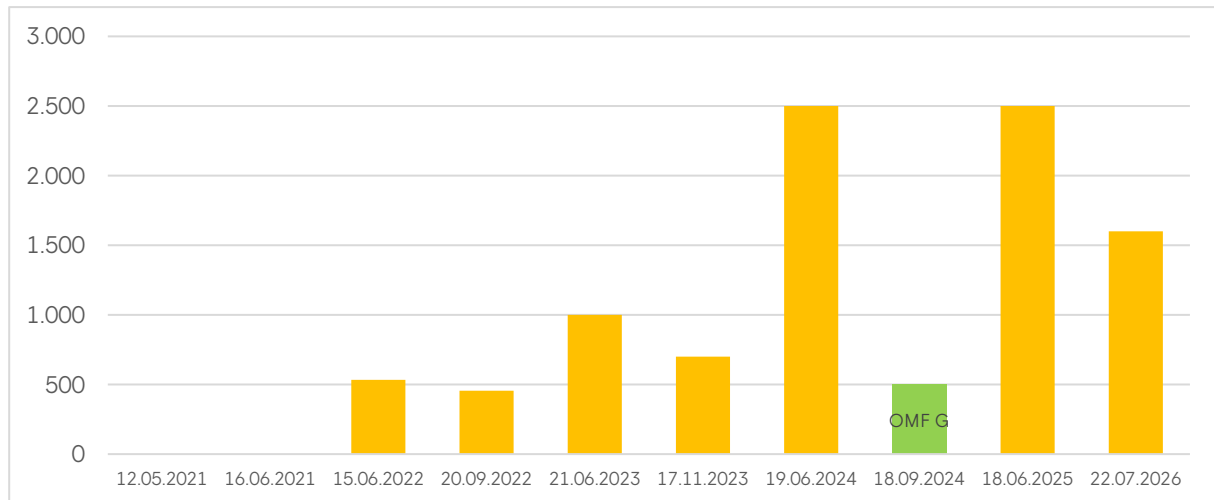


Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 48,7 prosent. Verdianslag per 30.06.21.

Selskapet vurderer kredittrisiko for å være den mest omfattende. Det foretas med bakgrunn i dette en kvartalsvis verddivurdering 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 117,7 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. Tall i MNOK. Grønn farge angir Grønn OMF.

Grønne obligasjoner og EUs klassifiseringssystem

Fana Sparebank har utarbeidet et rammeverk - Green Finance Framework - etter retningslinjene i Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret av CICERO Shades of Green, og er gitt ratingen Medium Green. Boligkredittselskapet spiller en 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 9,8 MRDNOK, er 500 MNOK Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 11,5 MRDNOK utgjør 997 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Det representerer en andel på 8,7 prosent. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 er 383 MNOK, eller 3,3 prosent av utlånsporteføljen identifisert med energimerke 'A' eller 'B'. Disse lånene ansees 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 929 MNOK ved utgangen av andre kvartal.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjør ren kjernekapital 20,88 prosent og uvektet egenkapital 7,55 prosent.

Utsiktene fremover

De økonomiske utsiktene ansees å være positive på kort og mellomlang sikt. Fallende arbeidsledighet og gjenåpning medvirker til at virksomheter som har ligget nede under pandemien har fått bedre vilkår.

Den positive utviklingen har også gitt seg utslag i at den første oppjusteringen av Norges Banks styringsrente forventes å bli vedtatt i september. Markedsprisingen, og de tilhørende forventningene om renteutviklingen fremover, peker mot inntil fem rentejusteringer à 0,25 prosentpoeng over de nærmeste par årene. Dette vil bringe styringsrenten opp mot det nivået som var gjeldende frem til koronapandemien rammet verden.

Stigende rente vil bli gjort gjeldende overfor selskapets lånekunder, og det vil derfor kunne bli konsekvenser for kunder som kan ha fått svekket sin betjeningsevne under krisen. Siden økningen kommer 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 det tas særlige hensyn for å ivareta kundenes interesser.

Selskapets stilling, både likviditets- og soliditetsmessig, er meget god. Det er styrets oppfatning at Fana Sparebank Boligkredditt AS står godt rustet til å møte utfordringene fremover.

Bergen, 10 august 2021
i styret for Fana Sparebank Boligkredditt AS

Lisbet K. Nærø
styreleder

Bjarne Amundsen
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Ann Kristin Thue Tveit

Resultat

(1000 kroner)

	Note	2. kv. 2021	2. kv. 2020	30.06.21	30.06.20	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		47.663	45.360	93.772	112.063	199.436
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		220	277	440	695	1.025
Rentekostnader		23.329	38.953	46.727	88.985	129.956
Netto renteinntekter	2	24.554	6.684	47.486	23.773	70.505
Provisjonsinntekter		5	8	11	19	31
Netto kursgevinster/tap		-4.607	-151	-4.754	-3.201	-5.263
Andre driftsinntekter		-4.601	-143	-4.743	-3.182	-5.232
Sum inntekter		19.953	6.541	42.743	20.590	65.273
Personalkostnader		11	14	20	23	40
Andre kostnader		7.761	6.907	15.560	13.693	29.148
Sum driftskostnader		7.772	6.921	15.580	13.716	29.188
Resultat før tap		12.180	-380	27.164	6.874	36.085
Tap på utlån	4	-1.163	-825	-161	2.393	-329
Resultat før skatt		13.344	444	27.325	4.481	36.414
Skattekostnad		2.925	174	6.013	1.027	8.044
Resultat for perioden		10.419	270	21.311	3.454	28.370
Andre inntekter og kostnader						
Resultat for perioden		10.419	270	21.311	3.454	28.370
Øvrige poster i utvidet resultat		-49	347	9	189	168
Totalresultat		10.370	618	21.320	3.643	28.538

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.06.21	30.06.20	2020
Utlån til kredittinstitusjoner		55.766	268.412	43.649
Utlån til kunder	3-4	11.506.444	9.689.870	10.851.420
Rentebærende verdipapirer		90.151	89.062	89.198
Utsatt skattefordel		0	0	0
Forskuddsbetalte kostnader		798	220	163
Sum eiendeler		11.653.160	10.047.564	10.984.430
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		901.772	805.551	744.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	9.813.759	8.553.786	9.322.651
Annen gjeld		1.536	357	46
Påløpte kostnader		528	1.068	1.292
Utsatt skatt		22	26	22
Betalbar skatt		6.457	3.874	8.008
Avsetninger	4	65	80	60
Sum gjeld		10.724.138	9.364.743	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		374.818	328.603	353.498
Sum egenkapital	7	929.022	682.821	907.702
Sum gjeld og egenkapital		11.653.160	10.047.564	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			21.320	21.320
Egenkapital 30.06.21	525.000	29.204	374.818	929.022
Egenkapital 31.12.19	330.000	24.218	324.960	679.178
Totalresultat for perioden			3.643	3.643
Egenkapital 30.06.20	330.000	24.218	328.603	682.821

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.06.21	30.06.20
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		94.111	115.420
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-655.377	-857.167
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		190	472
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-3.986	-7.974
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		157.122	198.510
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-873	-9
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		294	664
Utbetalt drift		-16.097	-14.146
Utbetalt skatter		-7.564	-5.015
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-432.180	-569.245
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		1.309.493	1.809.854
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-820.098	-915.876
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-45.098	-87.204
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse		0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		444.297	806.774
Netto kontantstrøm for perioden		12.117	237.528
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		43.649	30.883
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		55.766	268.412
Netto endring i kontanter		12.117	237.528

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

	2. kv. 2021	2. kv. 2020	30.06.21	30.06.20
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	75	62	190	472
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	47.588	45.298	93.582	111.591
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	220	277	440	695
Andre renteinntekter		0	0	0
Sum renteinntekter	47.883	45.637	94.213	112.758
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	1.963	3.333	3.986	7.974
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	21.115	35.305	42.133	80.364
Andre rentekostnader	251	315	608	647
Sum rentekostnader	23.329	38.953	46.727	88.985
Netto renteinntekter	24.554	6.684	47.486	23.773

Note 3: Utlån til kunder

	30.06.21	30.06.20
Fleksilån	1.353.746	1.503.427
Nedbetalingslån	10.160.857	8.197.486
Brutto utlån til kunder	11.514.603	9.700.913
Nedskrivning på utlån	-8.159	-11.043
Netto utlån kunder til amortisert kost	11.506.444	9.689.870

Utlån pr 30.06.21 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	-292.929	292.929		0
overført fra steg 2	126.396	-126.906	510	0
overført fra steg 3	1.148		-1.148	0
Nye lån	2.087.906	98.183		2.186.088
Fraregnet lån	-1.232.598	-84.436	-5.404	-1.322.437
Periodisk endring saldo	-197.670	-8.576	-2.554	-208.800
Brutto utlån 30.06	10.761.598	745.892	7.113	11.514.603

Utlån pr 30.06.20 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	-319.795	315.304	4.491	0
overført fra steg 2	167.049	-169.758	2.709	0
overført fra steg 3		6.833	-6.833	0
Nye lån	2.006.895	112.566		2.119.461
Fraregnet lån	-1.023.803	-77.194	-4.438	-1.105.435
Periodisk endring saldo	-156.072	-4.784	186	-160.670
Brutto utlån 30.06	9.009.194	669.531	22.189	9.700.913

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 scenarier 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. 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. Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis etter hvert som kundene i større grad påvirkes av krisen. Banken 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 3,3 prosent neste år og en nedtrapping til 2 og 1,6 prosent den 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 beregningene i nevneverdig grad om boligprisveksten økes fra 2 til 3 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 (2,3 prosent i 2022, 2,8 prosent i 2023 og 3,2 prosent i 2024), vekst i husholdningenes disponible realinntekt (3,5, 2,2 og 2,4 prosent), sunn konsumprisvekst (1,8, 1,8 og 1,9 prosent), redusert arbeidsledighetsrate (4,2, 3,9 og 3,7 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 8,2 millioner mot 8,4 millioner pr årskiftet.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.21 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	-90	90	0	0
overført fra steg 2	1.015	-1.035	20	0
overført fra steg 3	76	0	-76	0
Nedskrivning på nye lån	465	817	0	1.282
Fraregnet lån	-270	-640	-377	-1.287
Periodisk endring tapsnedskr	-1.224	2.000	-941	-165
Nedskrivning 30.06	1.885	5.372	966	8.223

Herav

- nedskrivning på utlån	1.846	5.347	966	8.159
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	39	26	0	65
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,05 %	0,01 %	0,07 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.20 fordelt på steg

	Steg 1: over 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	1.239	5.701	1.790	8.730
overført til steg 1	-88	86	2	0
overført til steg 2	1.500	-1.595	95	0
overført til steg 3	0	444	-444	0
Nedskrivning på nye lån	741	1.509	0	2.250
Fraregnet lån	-169	-1.233	-296	-1.697
Periodisk endring tapsnedskr	-1.058	1.985	913	1.840
Nedskrivning 30.06	2.166	6.897	2.060	11.123
Herav				
- nedskrivning på utlån	2.103	6.880	2.060	11.043
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	63	17	0	80
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,07 %	0,02 %	0,11 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	2. kv. 2021	2. kv. 2020	30.06.21	30.06.20
Tilbakeført tidligere års avsetning	-943		-943	
Periodens endring i nedskrivning steg 1	29	67	-28	926
Periodens endring i nedskrivning steg 2	284	-522	1.232	1.196
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-533	-369	-421	270
Sum tap på utlån	-1.163	-825	-161	2.393

Misligholdte engasjement

	30.06.21	30.06.20
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	6.629	19.851
Individuell nedskrivninger på misligholdte engasjement	933	0
Netto misligholdte engasjement	5.696	19.851
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	50.239	2.338
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	0	0
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	50.239	2.338

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.21	30.06.20
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	9.813.759	8.553.786
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	9.813.759	8.553.786

Obligasjoner med fortrinsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.06.21	30.06.20
NO0010744824	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/20		3M Nibor + 0,50	07.09.2020		50.000
NO0010731722	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/21		3M Nibor + 0,29	16.06.2021		388.000
NO0010765167	Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22	533.000	3M Nibor + 0,88	15.06.2022	533.000	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	455.000	3M Nibor + 0,45	20.09.2022	455.000	1.000.000
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	2.500.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	2.500.000	1.300.000
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	2.500.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	2.500.000	550.000
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23	700.000	3M Nibor + 0,29	17.11.2023	700.000	2.500.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	500.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	500.000	700.000
NO0010899164	Fana Sparebank Boligkreditt AS 20/26	1.600.000	3M Nibor + 0,37	22.07.2026	1.600.000	300.000
Sum obligasjoner med fortrinsrett					9.788.000	8.538.000
Renter og over/underkurs					25.759	15.786
Sum utestående obligasjoner med fortrinsrett					9.813.759	8.553.786
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					11.493.615	9.608.799
Annen fyllingssikkerhet					55.749	268.394
Sikkerhetsmasse					11.549.364	9.877.193
Fyllingsgrad					(> 102%)	117,7 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	0,48 %
					117,7 %	115,5 %
					0,48 %	2,7 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2020
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	9.813.759	1.300.000	-815.000	0	6.108	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	1.309.493
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-820.098
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	1.713
Balanseført verdi 30.06.2021	9.813.759

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>	30.06.21	30.06.20
Renteinntekter	190	472
Rentekostnader	6.446	9.062
Provisjonskostnader	14.197	12.027
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	55.766	268.394
Gjeld til kredittinstitusjoner	901.772	805.551
Obligasjonsgjeld	501.431	499.395

Note 7: Kapitaldekning

	30.06.21	30.06.20
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	-90	-89
Sum fradrag i kjernekapital	-90	-89
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	907.612	679.089
Risikovektet volum	4.346.363	3.840.441
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	20,88 %	17,68 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	30.06.21	30.06.20
Standardmetoden		
Institusjoner	11.153	53.682
Massemarked	112.779	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.079.019	3.467.322
Forfalte engasjementer	56.248	218.330
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.424	6.406
Øvrige engasjement	795	5.625
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.266.419	3.751.365
Operasjonell risiko (Basismetode)	79.944	89.075
Sum beregningsgrunnlag	4.346.363	3.840.441
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	195.586	172.820
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	108.659	96.011
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.3.2020)	43.464	38.404
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	130.391	115.213
Bufferkrav i ren kjernekapital	282.514	249.629
Samlet krav til ren kjernekapital	478.100	422.448
Tilgjengelig ren kjernekapital	429.512	256.641

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer herved at halvårsregnskapet for 2021, 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.

Nestun, 10. august 2021

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



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT