



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2021

3. Kvartal



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT

Kvartalsrapport 3. kvartal 2021

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,6 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 49,2 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 18,8 MNOK i 3. kvartal. Tilsvarende resultat var 13,6 MNOK på samme periode i fjor. Totalresultatet 3. kvartal i år ble 19,3 MNOK. Totalresultat hittil i år er 36,4 MNOK.

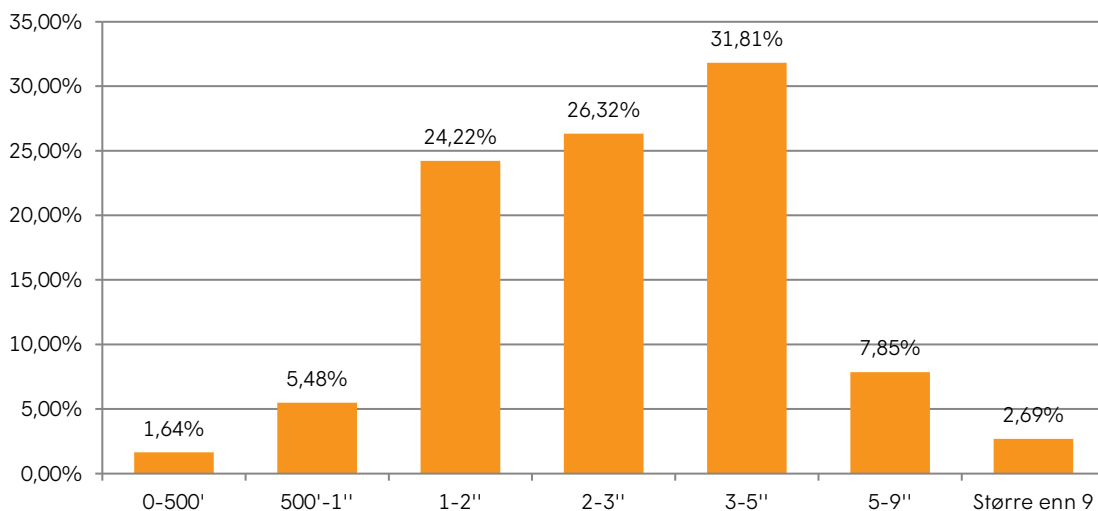
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 3. kvartal 2021 5,3 prosent (2,8 prosent).

Balanse

Balansen pr. 30.09.2021 viser en forvaltningskapital på 11,9 MRDNOK mot 10,9 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør 0,984 MRDNOK, en vekst på 9 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.



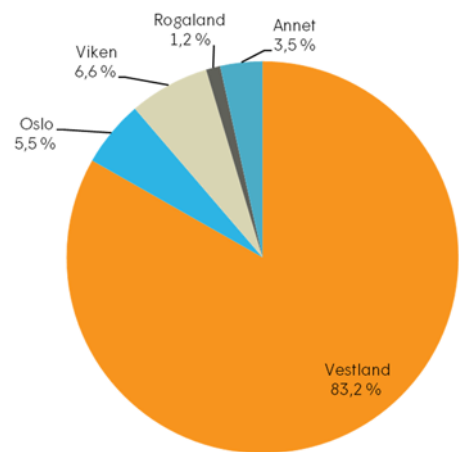
Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 1,96 MNOK per 3. kvartal 2021.

Eierform

Av de samlede utlånene på 11,6 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2,2 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 85,3 prosent mens de resterende 12,5 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. 12 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da morbankens nye konsept Himla Banktjenester har fått mange nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.



Nedskrivning på engasjementer

3. kvartal ble det gjort tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger på utlån med 0,382 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 7,3 MNOK.

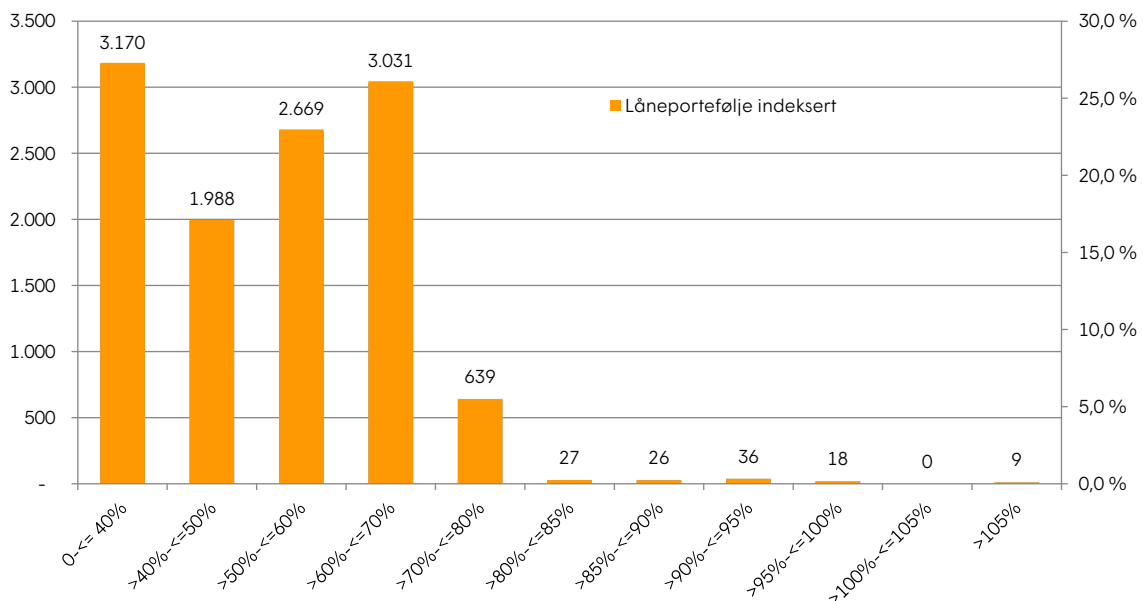
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,05 prosent (0,18 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.

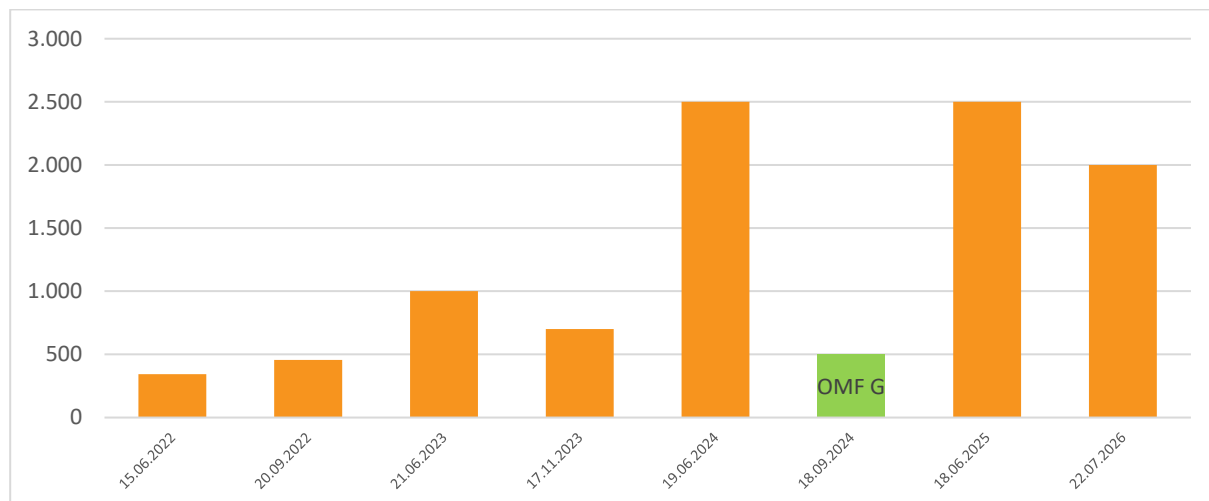


Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 49,2 prosent. Verdianslag per 30.09.21.

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 3. kvartal 117,3 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 10 MRDNOK, er 500 MNOK Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 11,6 MRDNOK utgjør 994 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Det representerer en andel på 8,6 prosent. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 er 404 MNOK, eller 3,5 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 944 MNOK ved utgangen av 3. kvartal.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjør ren kjernekapital 20,7 prosent og uvektet egenkapital 7,4 prosent.

Utsiktene fremover

Norges Banks økning av styringsrenten 23. september representerte første steg i retning av en normalisering av renten, og ansees å være et viktig vendepunkt for økonomien.

Fana Sparebank varslet rentejustering som følge av økningen av styringsrenten i september. Renteendringene vil også gjøres gjeldende for boligkredittselskapets kunder og portefølje. Det legges til grunn at rentenivået skal økes over de neste par årene i tråd med Norges Banks rentebane.

Den første renteendringen vil først komme til uttrykk i selskapets bøker mot slutten av året, og vil ha beskjeden virkning på regnskapstallene for 2021.

Siden økningen av utlånsrentene kommer fra et historisk lavt nivå, forventes det ikke at kommende effektivering av den første rentejusteringen eller senere oppjusteringer vil påvirke den samlede betjeningsevnen i særlig grad.

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

Bergen, 26. oktober 2021
i styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø
styreleder

Bjarne Amundsen
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Ann Kristin Thue Tveit

Hovedtall

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	76.002	45.673	70.505
Andre driftsinntekter	-6.025	-3.925	-5.232
Driftskostnader	23.826	21.276	29.188
Tap på utlån	-542	-470	-329
Resultat før skatt	46.693	20.942	36.414
Skatt	10.255	4.646	8.044
Resultat for perioden	36.438	16.296	28.370
Total resultat for perioden	36.358	16.473	28.538

Resultatsammendrag i % av GFK

Netto renteinntekt	0,87 %	0,62 %	0,70 %
Andre driftsinntekter	-0,07 %	-0,05 %	-0,05 %
Driftskostnader	0,27 %	0,29 %	0,29 %
Tap på utlån	-0,01 %	-0,01 %	0,00 %
Resultat før skatt	0,54 %	0,29 %	0,36 %
Skatt	0,12 %	0,06 %	0,08 %
Resultat for perioden	0,42 %	0,22 %	0,28 %
Total resultat for perioden	0,42 %	0,23 %	0,28 %

Balanse

Lån til kunder	11.612.574	10.432.094	10.851.420
Egenkapital	944.059	895.652	907.702
Forvaltningskapital	11.866.272	10.882.224	10.984.430
Snitt forvaltning hiå (GFK)	11.640.224	9.775.383	10.079.447

Andre nøkkeltall

Brutto utlånsvekst 12 mnd	11,3 %	19,7 %	22,7 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	9,0 %	23,1 %	22,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	5,3 %	2,8 %	3,6 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	5,3 %	2,8 %	3,6 %
LTV	49,2 %	50,6 %	51,0 %
Kapitaldekning i %	20,7 %	21,1 %	21,5 %
Uvektet kapitalandel i %	7,4 %	7,8 %	8,0 %

Resultat

(1000 kroner)

	Note	3. kv. 2021	3. kv. 2020	30.09.21	30.09.20	2020
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		47.497	42.427	141.269	154.490	199.436
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		206	165	646	860	1.025
Rentekostnader		19.187	20.692	65.914	109.677	129.956
Netto renteinntekter	2	28.516	21.901	76.002	45.673	70.505
Provisjonsinntekter		5	3	16	22	31
Netto kursgevinster/tap		-1.465	-746	-6.041	-3.947	-5.263
Andre driftsinntekter		-1.460	-743	-6.025	-3.925	-5.232
Sum inntekter		27.056	21.158	69.977	41.748	65.273
Personalkostnader		9	8	29	31	40
Andre kostnader		8.238	7.552	23.798	21.245	29.148
Sum driftskostnader		8.247	7.560	23.826	21.276	29.188
Resultat før tap		18.809	13.598	46.150	20.473	36.085
Tap på utlån	4	-382	-2.863	-542	-470	-329
Resultat før skatt		19.190	16.461	46.693	20.942	36.414
Skattekostnad		0	3.619	10.255	4.646	8.044
Resultat for perioden		19.190	12.842	36.438	16.296	28.370
Andre inntekter og kostnader						
Resultat for perioden		19.190	12.842	36.438	16.296	28.370
Øvrige poster i utvidet resultat		89	-12	-80	177	168
Totalresultat		19.279	12.830	36.358	16.473	28.538

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.09.21	30.09.20	2020
Utlån til kredittinstitusjoner		163.142	360.477	43.649
Utlån til kunder	3-4	11.612.574	10.432.094	10.851.420
Rentebærende verdipapirer		90.065	89.127	89.198
Forskuddsbetalte kostnader		490	527	163
Sum eiendeler		11.866.272	10.882.224	10.984.430
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		884.012	998.740	744.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.026.358	8.983.991	9.322.651
Annen gjeld		451	0	46
Påløpte kostnader		1.057	938	1.292
Utsatt skatt		22	24	22
Betalbar skatt		10.255	2.819	8.008
Avsetninger	4	58	61	60
Sum gjeld		10.922.213	9.986.572	10.076.728
Aksjekapital		525.000	525.000	525.000
Overkurs		29.204	29.219	29.204
Sum innskutt egenkapital	7	554.204	554.219	554.204
Annen egenkapital		389.856	341.434	353.498
Sum egenkapital	7	944.059	895.652	907.702
Sum gjeld og egenkapital		11.866.272	10.882.224	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 pr 30.09.21			36.358	36.358
Egenkapital 30.09.21	525.000	29.204	389.856	944.059
Egenkapital 31.12.19	330.000	24.218	324.960	679.178
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse *	195.000	5.001		200.001
Totalresultat pr 30.09.20			16.473	16.473
Egenkapital 30.09.20	525.000	29.219	341.434	895.652

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.09.21	30.09.20
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		140.557	155.871
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-760.120	-1.594.684
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		234	588
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-5.648	-10.052
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		139.362	391.699
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-873	-99
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		496	843
Utbetalt drift		-24.896	-22.829
Utbetalt skatter		-8.008	-9.692
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-518.895	-1.088.355
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		1.712.613	2.514.744
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-1.011.489	-1.190.344
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-62.736	-106.453
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse		0	200.001
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		638.388	1.417.948
Netto kontantstrøm for perioden		119.493	329.594
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		43.649	30.883
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		163.142	360.477
Netto endring i kontanter		119.493	329.594

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

	3. kv. 2021	3 kv. 2020	30.09.21	30.09.20
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	43	117	234	588
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	47.453	42.311	141.036	153.902
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	206	165	646	860
Andre renteinntekter	0	0	0	0
Sum renteinntekter	47.703	42.593	141.916	155.350
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	1.662	2.077	5.648	10.052
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	17.221	18.286	59.354	98.650
Andre rentekostnader	304	328	912	975
Sum rentekostnader	19.187	20.692	65.914	109.677
Netto renteinntekter	28.516	21.901	76.002	45.673

Note 3: Utlån til kunder

	44.469	44.104
Fleksilån	1.315.770	1.478.831
Nedbetalingslån	10.304.038	8.961.461
Brutto utlån til kunder	11.619.809	10.440.292
Nedskrivning på utlån	-7.234	-8.198
Netto utlån kunder til amortisert kost	11.612.574	10.432.094

Utlån pr 30.09.21 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	-254.385	254.385		0
overført fra steg 2	149.153	-149.153		0
overført fra steg 3	1.148		-1.148	0
Nye lån	2.933.941	125.882		3.059.823
Fraregnet lån	-1.896.667	-129.140	-8.522	-2.034.329
Periodisk endring saldo	-254.671	-10.826	59	-265.438
Brutto utlån 30.09	10.947.864	665.846	6.099	11.619.809

Utlån pr 30.09.20 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	-271.743	270.717	1.027	0
overført fra steg 2	192.482	-195.191	2.709	0
overført fra steg 3		7.689	-7.689	0
Nye lån	3.258.861	150.558		3.409.420
Fraregnet lån	-1.483.515	-119.120	-4.438	-1.607.073
Periodisk endring saldo	-203.049	-6.834	272	-209.611
Brutto utlån 30.09	9.827.954	594.384	17.953	10.440.292

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 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. 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 scenario-beregningene i tapsmodellen.

På nåværende tidspunkt er det fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken vil imidlertid 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 4,4 prosent neste år og en nedtrapping til 1,6 og 1,7 prosent de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I boligkreditselskapet 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 f.eks 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. SSB sine prognoser om fortsatt lave renter (2,5 prosent i 2022, 3,1 prosent i 2023 og 3,4 prosent i 2024), vekst i husholdningenes disponible realinntekt (2,2, 2,5 og 2,4 prosent), sunn konsumprisvekst (1,9, 1,5 og 2,1 prosent), redusert arbeidsledighetsrate (4,4, 4,2 og 3,9 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 senarioberegningene.

Tabell 9 A: Scenariospesifikasjon årlig					
Scenario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
A PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
B PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	4,00 %	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 30.09.21 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	-77	77	0	0
overført fra steg 2	1.014	-1.014	0	0
overført fra steg 3	76	0	-76	0
Nedskrivning på nye lån	624	1.188	0	1.813
Fraregnet lån	-404	-1.090	-1.878	-3.372
Periodisk endring tapsnedskr	-1.207	1.667	0	460
Nedskrivning 30.09	1.941	4.967	384	7.293

Herav

- nedskrivning på utlån	1.901	4.949	384	7.234
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	40	18	0	58
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,00 %	0,06 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.09.20 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	-64	64	0	0
overført til steg 2	1.834	-1.929	95	0
overført til steg 3	0	499	-499	0
Nedskrivning på nye lån	869	1.204	0	2.074
Fraregnet lån	-229	-1.718	-296	-2.242
Periodisk endring tapsnedskr	-1.817	445	1.070	-302
Nedskrivning 30.09	1.833	4.266	2.160	8.259
Herav				
- nedskrivning på utlån	1.787	4.251	2.160	8.198
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	46	15	0	61
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,02 %	0,08 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	3. kv. 2021	3. kv. 2020	30.09.21	30.09.20
Tilbakeført tidligere års avsetning			-943	
Periodens endring i nedskrivning steg 1	56	-333	27	594
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-405	-2.631	827	-1.435
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-32	101	-454	371
Sum tap på utlån	-382	-2.863	-542	-470

Misligholdte engasjement

	30.09.21	30.09.20
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	6.099	15.514
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	384	2.008
Netto misligholdte engasjement	5.715	13.506
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	64.636	2.338
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	154	152
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	64.482	2.186

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.21	30.09.20
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.026.358	8.983.991
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.026.358	8.983.991

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.09.21	30.09.20
NO0010731722	Fana Sparebank Boligkreditt AS 15/21		3M Nibor + 0,29	16.06.2021		220.000
NO0010765167	Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22	343.000	3M Nibor + 0,88	15.06.2022	343.000	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	2.000.000
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 19/23	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	2.000.000	3M Nibor + 0,37	22.07.2026	2.000.000	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett					9.998.000	8.470.000
Renter og over/underkurs					28.358	19.991
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett					10.026.358	8.983.991
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					11.597.731	10.395.040
Annen fyllingssikkerhet					163.142	360.477
Sikkerhetsmasse					11.760.873	10.755.517
Fyllingsgrad					(> 102%)	117,3 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	1,39 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2020
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.026.358	1.700.000	-1.005.000	0	8.707	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	1.712.613
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-1.011.489
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	2.583
Balanseført verdi 30.09.2021	10.026.358

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>	30.09.21	30.09.20
Renteinntekter	234	588
Rentekostnader	8.900	12.603
Provisjonskostnader	21.530	18.809
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	163.142	360.477
Gjeld til kredittinstitusjoner	884.012	998.740
Obligasjonsgjeld	442.560	298.858

Note 7: Kapitaldekning

	30.09.21	30.09.20
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.219
Annen egenkapital	353.498	324.960
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	907.702	879.179
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	879.090
Risikovektet volum	4.384.083	4.169.681
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	20,70 %	21,08 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	30.09.21	30.09.20
Standardmetoden		
Institusjoner	32.628	72.095
Massemarked	56.298	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.138.287	3.758.100
Forfalte engasjementer	70.197	229.242
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.425	6.412
Øvrige engasjement	304	14.756
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.304.140	4.080.606
Operasjonell risiko (Basismetode)	79.944	89.075
Sum beregningsgrunnlag	4.384.083	4.169.681
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	197.284	187.636
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	109.602	104.242
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.3.2020)	43.841	41.697
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	131.523	125.090
Bufferkrav i ren kjernekapital	284.965	271.029
Samlet krav til ren kjernekapital	482.249	458.665
Tilgjengelig ren kjernekapital	425.362	420.425

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT