



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2022

1. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Kvartalsrapport 1. kvartal 2022

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 12,2 milliarder kroner i utlån ved utgangen av kvartalet. Selskapets langsiktige finansiering inkluderer tre 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 49,3 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. 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 11,9 MNOK i første kvartal. Tilsvarende resultat var på 15,1 på samme tid i fjor. Totalresultatet første kvartal i år ble 9,3 MNOK.

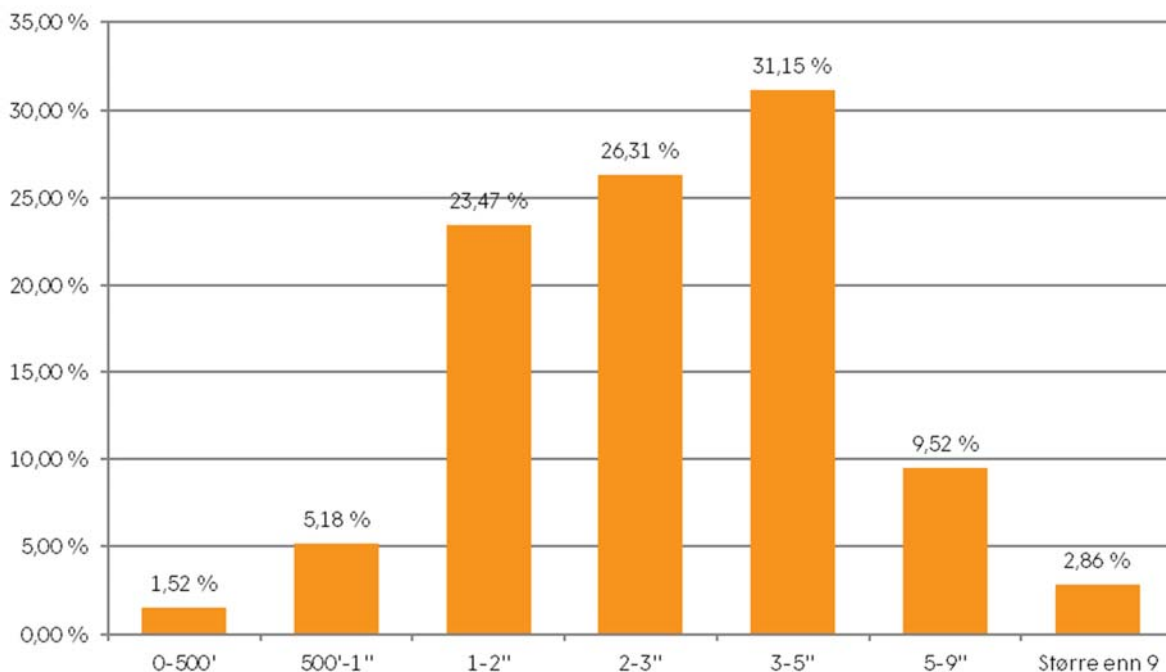
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 1. kvartal 2022 4 prosent (4,9 prosent).

Balanse

Balansen pr. 31.03.2022 viser en forvaltningskapital på 12,4 MRDNOK mot 11,7 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør 0,7 MRDNOK, en vekst på 6 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.



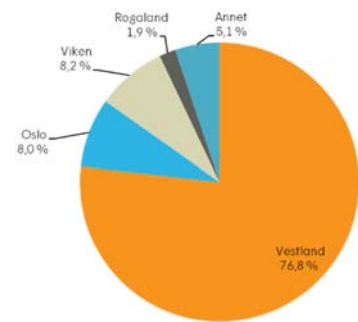
Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 1,99 MNOK per 1. kvartal 2022.

Eierform

Av de samlede utlånene på 12,2 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2,1 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 85,3 prosent mens de resterende 12,6 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. 16 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

Første kvartal ble det gjort tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger på utlån med 0,2 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 8,7 MNOK.

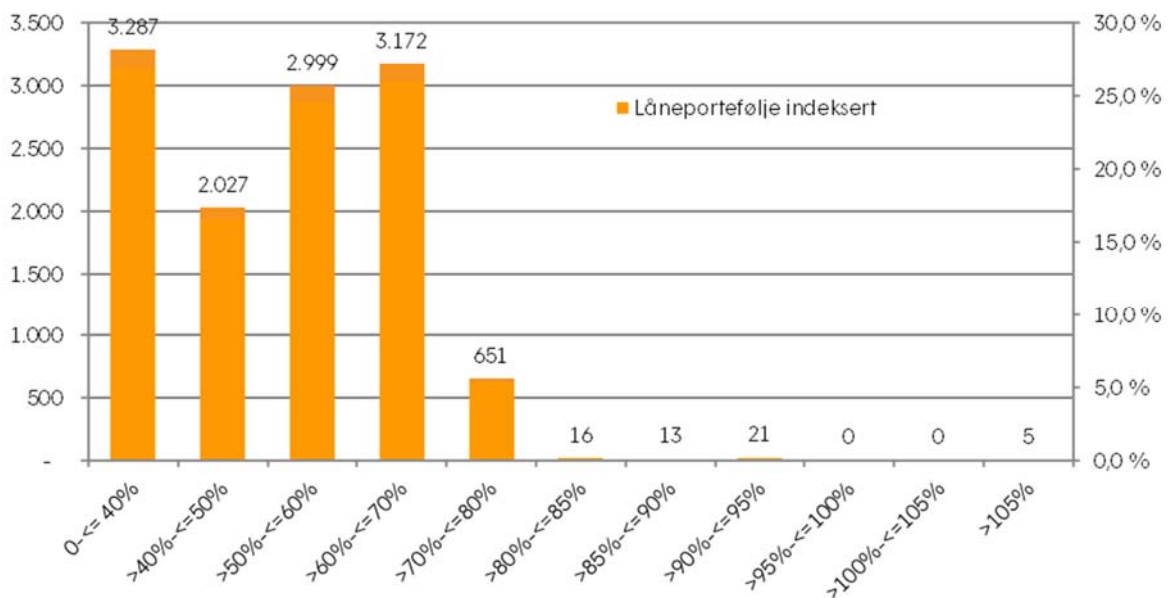
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,07 prosent (0,13 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.

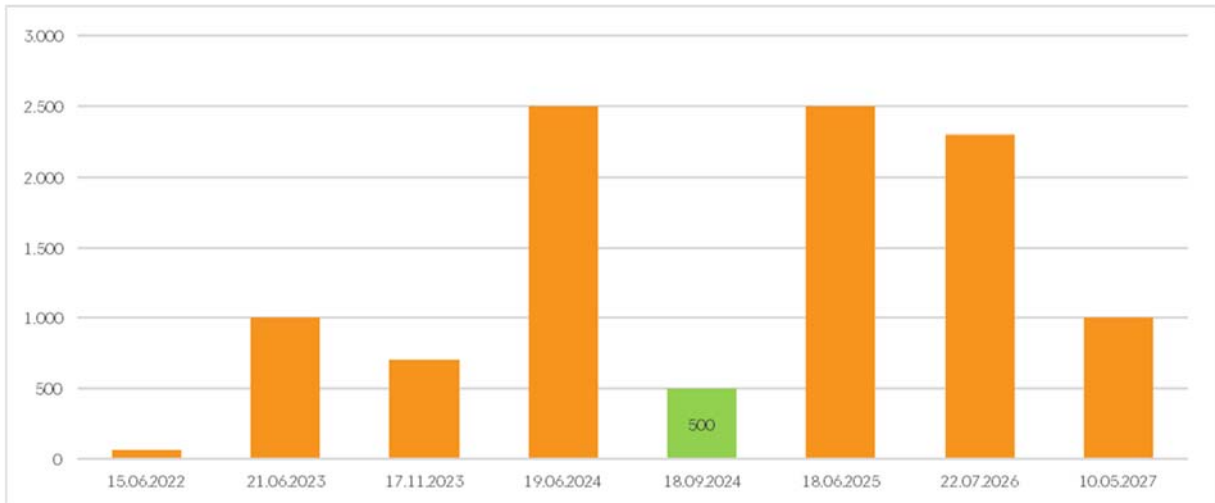
Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risikoer selskapet er eksponert for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til ulike risikotyper. Fana Sparebank Boligkreditt følger opp risikoutviklingen gjennom systematiske målinger 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 49,3 prosent. Verdianslag per 31.03.22.

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 1. kvartal 113,7 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, 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 viktig rolle for konsernets satsning innen bærekraft. Fana Sparebank Boligkreditt AS utsteder Grønne OMF med utgangspunkt i kvalifiserte, grønne boliglån. Av det samlede volumet av utstedte OMF på 10,8 MRDNOK, er 500 MNOK klassifisert som Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 12,2 MRDNOK utgjør 1.127 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 er 512 MNOK, eller 4,2 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 963 MNOK ved utgangen av 1. kvartal.

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

Utsiktene fremover

Renteutviklingen har i store trekk vært som forventet siden Norges Bank gjennomførte den første hevingen av styringsrenten i september i fjor. Likevel er grunnlag og årsakssammenheng endret fundamentalt. Krigen i Ukraina har, i tillegg til å være en humanitær katastrofe, bidratt til å sende energi- og råvarepriser til nivåer som skaper uro og usikkerhet. Dette kommer på toppen av globale produksjons- og leveranseproblemer som reiser tvil om den økonomiske utviklingen fremover. I enkelte økonomier fryktes resesjon og stagflasjon.

Den norske økonomien har utfordringer knyttet til kostnadsveksten og økende, underliggende inflasjon. Økende rente vil være en del av innstramningen mange husholdninger vil merke. Det er likevel styrets oppfatning at utsiktene likevel tilsier at betjeningsevnen til lånekundene vil holde seg på et tilfredsstillende nivå. En vesentlig forutsetning for dette ligger i den svært lave arbeidsledigheten i Norge.

De nærmeste uker og måneder vil utvilsomt være preget av den geopolitiske situasjonen og direkte konsekvenser av usikkerhet med hensyn til prisfastsettelse på grunnleggende varer og

tjenester. Inflasjons-utviklingen er et vesentlig element for Norges Banks vurderinger knyttet til styringsrenten. Det er grunn til å forvente ytterligere tre rentehevinger i 2022, og det kan også forventes at banken vil følge disse rentehevingene på utlåns- og innskuddssiden.

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, 12 mai 2022
i styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø
styreleder

Bjarne Amundsen
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Ann Kristin Thue Tveit

Hovedtall

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	21.965	22.932	99.902
Andre driftsinntekter	-1.278	-44	-7.060
Driftskostnader	8.774	7.807	32.409
Tap på utlån	-213	1.002	1.195
Resultat før skatt	12.126	14.078	59.237
Skatt	2.612	3.088	12.977
Resultat for perioden	9.514	10.990	46.261
Total resultat for perioden	9.262	10.950	46.008
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,73 %	0,81 %	0,85 %
Andre driftsinntekter	-0,04 %	0,00 %	-0,06 %
Driftskostnader	0,29 %	0,28 %	0,28 %
Tap på utlån	-0,01 %	0,04 %	0,01 %
Resultat før skatt	0,40 %	0,50 %	0,50 %
Skatt	0,09 %	0,11 %	0,11 %
Resultat for perioden	0,31 %	0,39 %	0,39 %
Total resultat for perioden	0,31 %	0,39 %	0,39 %
Balanse			
Lån til kunder	12.191.816	11.435.770	11.947.671
Egenkapital	962.972	918.652	953.710
Forvaltningskapital	12.381.107	11.688.544	12.109.420
Snitt forvaltning hiå (GFK)	12.280.762	11.441.838	11.744.547
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	6,6 %	18,4 %	10,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	5,9 %	19,1 %	10,2 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,0 %	4,9 %	5,0 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	3,9 %	4,9 %	4,9 %
LTV	49,3 %	49,9 %	51,0 %
Kapitaldekning i %	21,1 %	21,0 %	21,3 %
Uvektet kapitalandel i %	7,5 %	7,5 %	7,7 %

Resultat

(1000 kroner)

	Note	31.03.22	31.03.21	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		59.189	46.110	193.191
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		357	220	921
Rentekostnader		37.582	23.398	94.211
Netto renteinntekter	2	21.965	22.932	99.902
Provisjonsinntekter		5	6	21
Netto kursgevinster/tap		-1.284	-50	-7.080
Andre driftsinntekter		-1.278	-44	-7.060
Sum inntekter		20.686	22.888	92.842
Personalkostnader		9	9	38
Andre kostnader		8.765	7.798	32.371
Sum driftskostnader		8.774	7.807	32.409
Resultat før tap		11.913	15.081	60.433
Tap på utlån	4	-213	1.002	1.195
Resultat før skatt		12.126	14.078	59.237
Skattekostnad		2.612	3.088	12.977
Resultat for perioden		9.514	10.990	46.261
Andre inntekter og kostnader				
Resultat for perioden		9.514	10.990	46.261
Øvrige poster i utvidet resultat		-252	-40	-252
Totalresultat		9.262	10.950	46.008

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	31.03.22	31.03.21	2021
Utlån til kredittinstitusjoner		99.159	161.318	71.451
Utlån til kunder	3-4	12.191.816	11.435.770	11.947.671
Rentebærende verdipapirer		89.981	91.118	90.199
Utsatt skattefordel		89	0	34
Forskuddsbetalte kostnader		62	338	65
Sum eiendeler		12.381.107	11.688.544	12.109.420
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		605.336	685.915	894.089
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.798.890	10.074.362	10.247.235
Annen gjeld		4.075	3.787	-91
Påløpte kostnader		2.073	2.214	1.234
Utsatt skatt		0	22	0
Betalbar skatt		7.692	3.532	13.142
Avsetninger	4	69	60	101
Sum gjeld		11.418.134	10.769.893	11.155.710
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		408.769	364.448	399.506
Sum egenkapital	7	962.972	918.652	953.710
Sum gjeld og egenkapital		12.381.107	11.688.544	12.109.420

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.21	525.000	29.204	399.506	953.710
				0
Totalresultat for perioden			9.262	9.262
Egenkapital 31.03.22	525.000	29.204	408.769	962.972
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

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	31.03.22	31.03.21
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		56.460	44.407
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-241.447	-583.759
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		219	115
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-2.675	-2.023
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		-288.753	-58.735
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-144	-1.901
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		468	157
Utbetalt drift		-4.206	-3.677
Utbetalt skatter		-8.008	-7.564
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-488.087	-612.980
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		999.439	804.653
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-451.392	-53.044
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-32.252	-20.961
Innbetalt ved aksjekapitalutvidelse		0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		515.795	730.649
Netto kontantstrøm for perioden		27.708	117.669
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		71.451	43.649
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		99.159	161.318
Netto endring i kontanter		27.708	117.669

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 2021 for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.22	31.03.21
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	219	115
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	58.971	45.995
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	357	220
Sum renteinntekter	59.547	46.330
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	2.675	2.023
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	34.577	21.018
Andre rentekostnader	330	357
Sum rentekostnader	37.582	23.398
Netto renteinntekter	21.965	22.932

Note 3: Utlån til kunder

	31.03.22	31.03.21
Fleksilån	1.205.999	1.396.930
Nedbetalingslån	10.994.565	10.048.169
Brutto utlån til kunder	12.200.564	11.445.099
Nedskrivning på utlån	-8.748	-9.329
Netto utlån kunder til amortisert kost	12.191.816	11.435.770

Utlån pr 31.03.22 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	-300.301	298.340	1.960	0
overført fra steg 2	90.418	-93.856	3.439	0
overført fra steg 3	0	3.968	-3.968	0
Nye lån	1.131.237	35.748	0	1.166.985
Fraregnet lån	-752.016	-45.380	-5.894	-803.290
Periodisk endring saldo	-115.102	-4.574	-56	-119.732
Brutto utlån 31.03	11.450.266	728.229	22.088	12.200.564

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

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 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, både på grunn av usikkerheten rundt covid-19 men også på grunn av effektene av krigen i Ukraina og sanksjoner mot Russland. På grunn av 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 pga covid-19 endret banken i første kvartal 2020 PD-nivået for alle boliglånskunder. På nåværende tidspunkt er det fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. På grunn av usikkerheten i markedet har banken valgt å opprettholdt endringen som medførte en skalert PD-endring på 10% for alle boliglånskunder.

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 5 prosent i år og deretter en reduksjon i prisveksten fra 3,6 prosent til 0,9 prosent de tre 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 tallene i nevneverdig grad om boligprisveksten økes fra 2 til SSB's snitt for den neste fire årene.

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 moderate renter (2,6 prosent i 2022, 3,1 prosent i 2023 og 3,5 prosent i 2024/25), vekst i husholdningenes disponible realinntekt (2,7, 3,1, og 2,4 prosent), sunn konsumprisvekst (3,3, 1,8 og 1,9 prosent), dempet press på arbeidsledigheten (3,5, 3,6 og 3,6 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 pesimistisk 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, fordi det knytter seg usikkerhet til konsekvensene/ ettervirkninger av pandemien og krigen i Ukraina med hensyn til usynkronheter i distribusjon, varetilgang og priser.

Nedskrivninger på tap utgjør ved utgangen av kvartalet 8,8 millioner mot 9,0 millioner pr årskiftet. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.22 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.122	5.184	1.724	9.030
overført fra steg 1	-90	89	1	0
overført fra steg 2	869	-995	127	0
overført fra steg 3	0	265	-265	0
Nedskrivning på nye lån	410	208	0	618
Fraregnet lån	-168	-515	-383	-1.067
Periodisk endring tapsnedskr	-961	944	252	235
Nedskrivning 31.03	2.182	5.180	1.454	8.817

Herav

- nedskrivning på utlån	2.145	5.149	1.454	8.748
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	37	32	0	69
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,01 %	0,07 %

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 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	31.03.22	31.03.21
Periodens endring i nedskrivning steg 1	60	-57
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-4	949
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-270	111
Sum tap på utlån	-213	1.002

Misligholdte engasjement

	31.03.22	31.03.21
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	6.139	15.391
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	384	2.322
Netto misligholdte engasjement	5.755	13.896

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.22	31.03.21
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.798.890	10.074.362
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.798.890	10.074.362

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.22	31.03.21
NO0010765167	Fana Sparebank Boligkreditt AS 16/22	63.000	3M Nibor + 0,88	15.06.2022	63.000	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	-	3M Nibor + 0,45	20.09.2022	-	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 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	500.000
NO0010899164	Fana Sparebank Boligkreditt AS 20/26	2.500.000	3M Nibor + 0,37	22.07.2026	2.500.000	1.600.000
NO0012435736	Fana Sparebank Boligkreditt AS 22/27	1.000.000	3M Nibor + 0,27	10.05.2027	1.000.000	-
Sum obligasjoner med fortrinnsrett					10.763.000	10.050.000
Renter og over/underkurs					35.890	24.362
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett					10.798.890	10.074.362
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					12.179.680	11.412.852
Annen fyllingssikkerhet					99.159	161.318
Sikkerhetsmasse					12.278.839	11.574.170
Fyllingsgrad					(> 102%)	113,7 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	114,9 %
					0,81 %	1,4 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2022	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjoner til amortisert kost	10.798.890	1.000.000	-450.000	0	1.655	10.247.235

Avstemning av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2021	10.247.235
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	999.439
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-451.392
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	3.609
Balanseført verdi 31.03.2022	10.798.890

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>	31.03.22	31.03.21
Renteinntekter	219	115
Rentekostnader	4.004	3.257
Provisjonskostnader	7.743	6.943
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	99.159	161.318
Gjeld til kredittinstitusjoner	605.336	685.915
Obligasjonsgjeld	250.493	600.095

Note 7: Kapitaldekning

	31.03.22	31.03.21
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.204
Annen egenkapital	399.506	353.498
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	953.710	907.702
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-90	-91
Sum fradrag i kjernekapital	-90	-91
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	953.620	907.611
Risikovektet volum	4.527.475	4.314.811
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	21,06 %	21,03 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	31.03.22	31.03.21
Standardmetoden		
Institusjoner	19.832	32.264
Massemarked	58.161	72.783
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.333.655	4.077.919
Forfalte engasjementer	20.615	45.137
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.434	6.426
Øvrige engasjement	0	338
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.438.697	4.234.867
Operasjonell risiko (Basismetode)	88.777	79.944
Sum beregningsgrunnlag	4.527.475	4.314.811
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	203.736	194.167
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	113.187	107.870
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.3.2020)	45.275	43.148
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	135.824	129.444
Bufferkrav i ren kjernekapital	294.286	280.463
Samlet krav til ren kjernekapital	498.022	474.629
Tilgjengelig ren kjernekapital	455.598	432.981

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078

