



Fana Sparebank Boligkreditt

# Kvartalsrapport 2022

2. Kvartal



Fana  
Sparebank  
BOLIGKREDITT

## Hovedtall

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>Resultatsammendrag</b>			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	42.279	47.486	99.902
Andre driftsinntekter	-1.380	-4.743	-7.060
Driftskostnader	17.200	15.580	32.409
Tap på utlån	-1.210	-161	1.195
Resultat før skatt	24.909	27.325	59.237
Skatt	5.339	6.013	12.977
Resultat for perioden	19.569	21.311	46.261
Total resultat for perioden	18.930	21.320	46.008
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>			
Netto renteinntekt	0,69 %	0,83 %	0,85 %
Andre driftsinntekter	-0,02 %	-0,08 %	-0,06 %
Driftskostnader	0,28 %	0,27 %	0,28 %
Tap på utlån	-0,02 %	0,00 %	0,01 %
Resultat før skatt	0,41 %	0,48 %	0,50 %
Skatt	0,09 %	0,10 %	0,11 %
Resultat for perioden	0,32 %	0,37 %	0,39 %
Total resultat for perioden	0,31 %	0,37 %	0,39 %
<b>Balanse</b>			
Lån til kunder	11.831.866	11.506.444	11.947.671
Egenkapital	972.640	929.022	953.710
Forvaltningskapital	12.269.792	11.653.160	12.109.420
Snitt forvaltning hiå (GFK)	12.322.086	11.577.235	11.744.547
<b>Andre nøkkeltall</b>			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	2,8 %	18,7 %	10,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	5,3 %	16,0 %	10,2 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,1 %	4,7 %	5,0 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	4,0 %	4,7 %	4,9 %
LTV	47,9 %	48,7 %	51,0 %
Kapitaldekning i %	21,5 %	20,9 %	21,3 %
Uvektet kapitalandel i %	7,6 %	7,6 %	7,7 %

## Kvartalsrapport 2. kvartal 2022

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,8 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 47,9 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 11,8 MNOK i andre kvartal. Tilsvarende resultat var på 12,2 på samme tid i fjor. Totalresultatet andre kvartal i år ble 9,7 MNOK. Tilsvarende resultat var på 10,4 på samme tid i fjor. Totalresultat for første halvår er 18,9 MNOK.

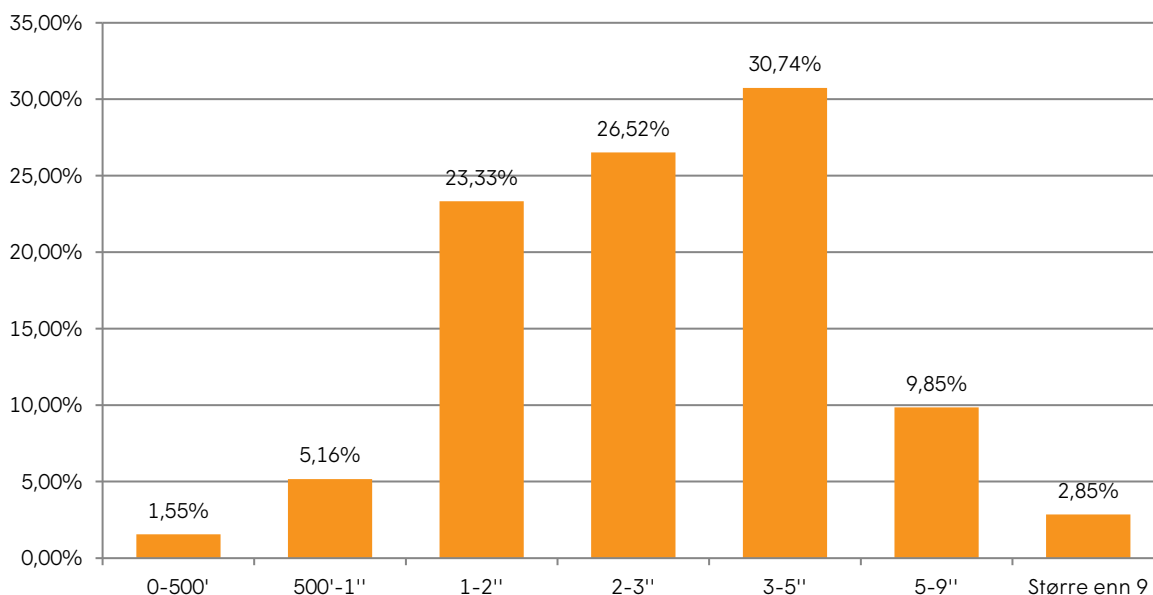
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 2. kvartal 2022 4,1 prosent (4,7 prosent).

### Balanse

Balansen pr. 30.06.2022 viser en forvaltningskapital på 12,3 MRDNOK mot 11,7 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital utgjør 0,6 MRDNOK, en vekst på 5,3 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.



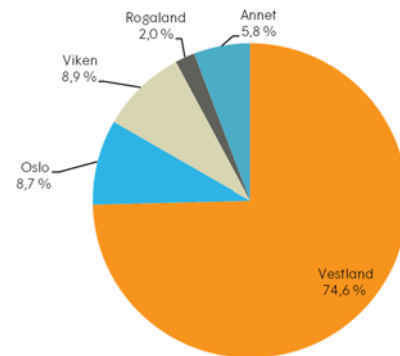
Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 1,99 MNOK per 2. kvartal 2022.

### Eierform

Av de samlede utlånene på 11,8 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 1,9 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 85,4 prosent mens de resterende 12,7 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. 17,6 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da Himla Banktjenester har fått mange nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.



### Nedskrivning på engasjementer

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

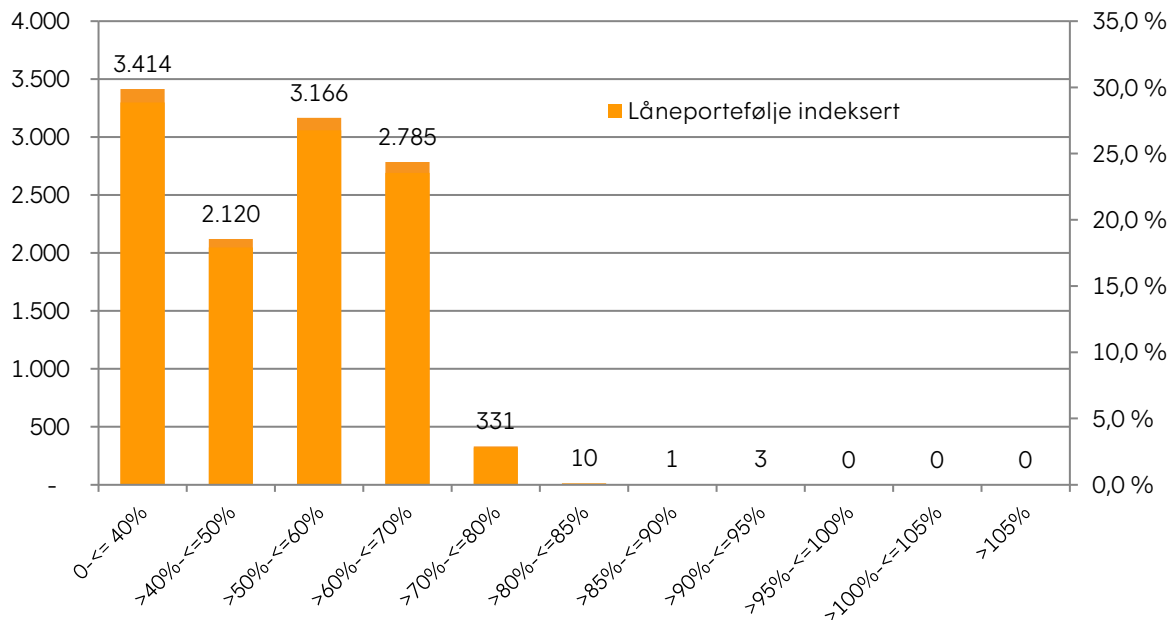
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,05 prosent (0,06 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.

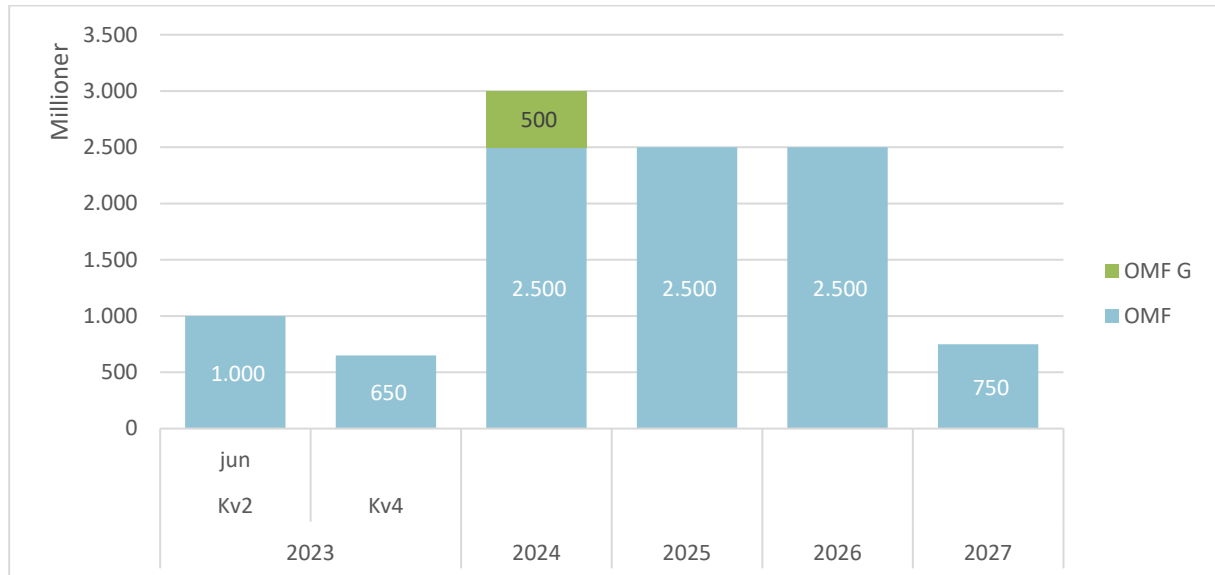


Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 47,9 prosent. Verdianslag per 30.06.22.

Selskapet vurderer kredittrisiko for å være det mest omfattende risikoområdet. 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 113,9 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, 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 10,7 MRDNOK, er 500 MNOK klassifisert som Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 11,8 MRDNOK utgjør 1.091 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 er 542 MNOK, eller 4,6 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 973 MNOK ved utgangen av 2. kvartal.

Ved utgangen av andre kvartal utgjør ren kjernekapital 21,5 prosent og uvektet egenkapital 7,6 prosent.

### Utsiktene fremover

Økte renter og fundingkostnader slår raskt inn på selskapets rentenetto. I perioder med kontinuerlig økning i renten vil selskapet normalt ha et etterslep før justering av kunderenten trer i kraft. Videre renteøkninger fra Norges Bank forventes fortløpende og regelmessig i minst ett år fremover. I et slikt perspektiv vil innstramningseffekten for mange låntageres økonomi bli betydelig. 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.

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, 10. august 2022  
i styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø  
styreleder

Bjarne Amundsen  
styrets nestleder

Svein Erik Buck

Ann Kristin Thue Tveit

## Resultat

(1000 kroner)

	Note	2. kv. 22	2. kv.21	30.06.22	30.06.21	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		69.593	47.663	128.783	93.772	193.191
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		443	220	800	440	921
Rentekostnader		49.722	23.329	87.304	46.727	94.211
<b>Netto renteinntekter</b>	2	<b>20.314</b>	<b>24.554</b>	<b>42.279</b>	<b>47.486</b>	<b>99.902</b>
Provisjonsinntekter		8	5	13	11	21
Netto kursgevinster/tap		-109	-4.607	-1.393	-4.754	-7.080
<b>Andre driftsinntekter</b>		<b>-102</b>	<b>-4.601</b>	<b>-1.380</b>	<b>-4.743</b>	<b>-7.060</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>20.213</b>	<b>19.953</b>	<b>40.899</b>	<b>42.743</b>	<b>92.842</b>
Personalkostnader		31	11	40	20	38
Andre kostnader		8.396	7.761	17.161	15.560	32.371
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>8.427</b>	<b>7.772</b>	<b>17.200</b>	<b>15.580</b>	<b>32.409</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>11.786</b>	<b>12.180</b>	<b>23.699</b>	<b>27.164</b>	<b>60.433</b>
Tap på utlån	4	-997	-1.163	-1.210	-161	1.195
<b>Resultat før skatt</b>		<b>12.783</b>	<b>13.344</b>	<b>24.909</b>	<b>27.325</b>	<b>59.237</b>
Skattekostnad		2.727	2.925	5.339	6.013	12.977
<b>Resultat for perioden</b>		<b>10.056</b>	<b>10.419</b>	<b>19.569</b>	<b>21.311</b>	<b>46.261</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Resultat for perioden		10.056	10.419	19.569	21.311	46.261
Øvrige poster i utvidet resultat		-387	-49	-639	9	-252
<b>Totalresultat</b>		<b>9.668</b>	<b>10.370</b>	<b>18.930</b>	<b>21.320</b>	<b>46.008</b>

## Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.06.22	30.06.21	2021
Utlån til kredittinstitusjoner		346.909	55.766	71.451
Utlån til kunder	3-4	11.831.866	11.506.444	11.947.671
Rentebærende verdipapirer		90.029	90.151	90.199
Utsatt skattefordel		174	0	34
Forskuddsbetalte kostnader		814	798	65
<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.269.792</b>	<b>11.653.160</b>	<b>12.109.420</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		600.345	901.772	894.089
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.685.359	9.813.759	10.247.235
Annen gjeld		340	1.536	-91
Påløpte kostnader		544	528	1.234
Utsatt skatt		0	22	0
Betalbar skatt		10.504	6.457	13.142
Avsetninger	4	60	65	101
<b>Sum gjeld</b>		<b>11.297.151</b>	<b>10.724.138</b>	<b>11.155.710</b>
Aksjekapital		525.000	525.000	525.000
Overkurs		29.204	29.204	29.204
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	7	<b>554.204</b>	<b>554.204</b>	<b>554.204</b>
Annen egenkapital		418.437	374.818	399.506
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>972.640</b>	<b>929.022</b>	<b>953.710</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>12.269.792</b>	<b>11.653.160</b>	<b>12.109.420</b>

## 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			18.930	18.930
Egenkapital 30.06.22	525.000	29.204	418.437	972.640
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

## Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.06.22	30.06.21
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		125.455	94.111
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		119.695	-655.377
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		620	190
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-5.794	-3.986
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		-355.633	157.122
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-740	-873
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		1.111	294
Utbetalt drift		-19.105	-16.097
Utbetalt skatter		-8.008	-7.564
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-142.399</b>	<b>-432.180</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		999.439	1.309.493
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-564.528	-820.098
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-78.945	-45.098
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>355.967</b>	<b>444.297</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>213.568</b>	<b>12.117</b>
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		71.451	43.649
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		285.019	55.766
Netto endring i kontanter		213.568	12.117



## 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

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.22	30.06.21
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	401	75	620	190
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	69.192	47.588	128.162	93.582
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	443	220	800	440
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>70.036</b>	<b>47.883</b>	<b>129.583</b>	<b>94.213</b>
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	3.119	1.963	5.794	3.986
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	46.146	21.115	80.723	42.133
Andre rentekostnader	456	251	786	608
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>49.722</b>	<b>23.329</b>	<b>87.304</b>	<b>46.727</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>20.314</b>	<b>24.554</b>	<b>42.279</b>	<b>47.486</b>

## Note 3: Utlån til kunder

	30.06.22	30.06.21
Fleksilån	1.154.005	1.353.746
Nedbetalingslån	10.685.622	10.160.857
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>11.839.626</b>	<b>11.514.603</b>
Nedskrivning på utlån	-7.760	-8.159
<b>Netto utlån kunder til amortisert kost</b>	<b>11.831.866</b>	<b>11.506.444</b>

### Utlån pr 30.06.22 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
<b>Utlån 01.01</b>	<b>11.396.030</b>	<b>533.983</b>	<b>26.588</b>	<b>11.956.601</b>
overført fra steg 1	-274.804	271.710	3.094	0
overført fra steg 2	125.891	-128.330	2.439	0
overført fra steg 3	0	9.614	-9.614	0
Nye lån	1.709.319	78.906	0	1.788.224
Fraregnet lån	-1.581.072	-81.465	-5.894	-1.668.431
Periodisk endring saldo	-234.164	-2.597	-7	-236.768
<b>Brutto utlån 30.06</b>	<b>11.141.200</b>	<b>728.229</b>	<b>22.088</b>	<b>11.839.626</b>

### Utlån pr 30.06.21 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
<b>Utlån 01.01</b>	<b>10.269.345</b>	<b>574.698</b>	<b>15.710</b>	<b>10.859.753</b>
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
<b>Brutto utlån 30.06</b>	<b>10.761.598</b>	<b>745.892</b>	<b>7.113</b>	<b>11.514.603</b>

## 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 kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kredittisikoen 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 6 prosent i år og deretter en reduksjon i prisveksten fra 2,6 prosent til 0,7 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. Forsatt moderate renter (2,7 prosent i 2022, 3,6 prosent i 2023 og 4,1 prosent i 2024), husholdningenes disponible realinntekt opprettholdes (0,2 , 1,8 og 2,8 prosent) sunn konsumprisvekst (4,7, 2,6 og 1,6 prosent), dempet press på arbeidsledigheten (3,0, 3,2 og 3,3 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 7,8 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 30.06.22 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
<b>Nedskrivning 01.01</b>	<b>2.122</b>	<b>5.184</b>	<b>1.724</b>	<b>9.030</b>
overført fra steg 1	-81	80	1	0
overført fra steg 2	1.236	-1.248	11	0
overført fra steg 3	0	633	-633	0
Nedskrivning på nye lån	525	395	0	920
Fraregnet lån	-361	-1.100	-383	-1.844
Periodisk endring tapsnedskr	-1.402	773	344	-286
<b>Nedskrivning 30.06</b>	<b>2.039</b>	<b>4.718</b>	<b>1.063</b>	<b>7.820</b>

#### Herav

- nedskrivning på utlån	2.001	4.696	1.063	<b>7.760</b>
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	38	22	0	<b>60</b>
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,01 %	0,07 %

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
<b>Nedskrivning 01.01</b>	<b>1.914</b>	<b>4.140</b>	<b>2.339</b>	<b>8.393</b>
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
<b>Nedskrivning 30.06</b>	<b>1.885</b>	<b>5.372</b>	<b>966</b>	<b>8.223</b>
<b>Herav</b>				
- nedskrivning på utlån	1.846	5.347	966	<b>8.159</b>
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	39	26	0	<b>65</b>
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,05 %	0,01 %	0,07 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.22	30.06.21
Tilbakeført tidligere års avsetning		-943		-943
Periodens endring i nedskrivning steg 1	-143	29	-83	-28
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-463	284	-467	1.232
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-391	-533	-660	-421
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>-997</b>	<b>-1.163</b>	<b>-1.210</b>	<b>-161</b>

Misligholdte engasjement

	30.06.22	30.06.21
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	6.173	6.629
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	384	933
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>5.789</b>	<b>5.696</b>
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	7.379	50.239
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	480	0
<b>Netto øvrige tapsutsatte engasjement</b>	<b>7.859</b>	<b>50.239</b>

## Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.22	30.06.21
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.685.359	9.813.759
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
<b>Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>10.685.359</b>	<b>9.813.759</b>

### Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.06.22	30.06.21
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	-	455.000
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	2.500.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	2.500.000	2.500.000
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	650.000	3M Nibor + 0,29	17.11.2023	650.000	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	-
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>					<b>10.650.000</b>	<b>9.255.000</b>
Renter og over/underkurs					35.359	25.759
<b>Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett</b>					<b>10.685.359</b>	<b>9.813.759</b>
<b>Sikkerhetsmasse</b>						
Utlån sikret med pant i bolig					11.822.768	11.493.615
Annen fyllingssikkerhet					346.891	55.749
<b>Sikkerhetsmasse</b>					<b>12.169.659</b>	<b>11.549.364</b>
<b>Fyllingsgrad</b>					(> 102%)	<b>113,9 %</b>
<b>Annen fyllingssikkerhet</b>					(< 20%)	<b>2,85 %</b>

### Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2022	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjoner til amortisert kost	10.685.359	1.000.000	-563.000	0	1.124	10.247.235

### Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

#### Obligasjonsgjeld

<b>Balanseført verdi 31.12.2021</b>	10.247.235
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	999.439
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-564.528
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	3.213
<b>Balanseført verdi 30.06.2022</b>	<b>10.685.359</b>

## 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>	30.06.22	30.06.21
Renteinntekter	620	190
Rentekostnader	8.078	6.446
Provisjonskostnader	15.490	14.197
<b>Balanse</b>		
Utlån til kredittinstitusjoner	346.908	55.766
Gjeld til kredittinstitusjoner	600.344	901.772
Obligasjonsgjeld	250.571	501.431

**Note 7: Kapitaldekning**

	<b>30.06.22</b>	<b>30.06.21</b>
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.204
Annen egenkapital	399.506	353.498
<b>Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital</b>	<b>953.710</b>	<b>907.702</b>
<b>Fradrag i kjernekapital</b>		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-90	-90
Sum fradrag i kjernekapital	-90	-90
<b>Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital</b>	<b>953.620</b>	<b>907.612</b>
Risikovektet volum	4.428.297	4.346.363
<b>Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)</b>	<b>21,53 %</b>	<b>20,88 %</b>
<b>Spesifikasjon beregningsgrunnlag</b>	<b>30.06.22</b>	<b>30.06.21</b>
<b>Standardmetoden</b>		
Institusjoner	57.004	11.153
Massemarked	43.635	112.779
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.216.100	4.079.019
Forfalte engasjementer	15.542	56.248
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.448	6.424
Øvrige engasjement	790	795
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.339.520	4.266.419
Operasjonell risiko (Basismetode)	88.777	79.944
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>4.428.297</b>	<b>4.346.363</b>
<b>Kapitalkrav ren kjernekapital</b>		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	199.273	195.586
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	110.707	108.659
Motsyklisk buffer (1,5% fra 30.06.2022)	66.424	43.464
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	132.849	130.391
Bufferkrav i ren kjernekapital	309.981	282.514
Samlet krav til ren kjernekapital	509.254	478.100
Tilgjengelig ren kjernekapital	444.366	429.512

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

## Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer herved at halvårsregnskapet for 2022, 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 2022

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

