



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2023

3. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	59.408	66.040	83.294
Andre driftsinntekter	-4.464	-6.903	-7.148
Driftskostnader	23.040	25.562	33.781
Tap på utlån	-234	0	1.316
Resultat før skatt	32.138	33.575	41.050
Skatt	7.021	7.288	8.965
Resultat for perioden	25.117	26.287	32.085
Total resultat for perioden	24.894	25.840	31.785
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,72 %	0,72 %	0,68 %
Andre driftsinntekter	-0,05 %	-0,08 %	-0,06 %
Driftskostnader	0,28 %	0,28 %	0,28 %
Tap på utlån	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Resultat før skatt	0,39 %	0,37 %	0,34 %
Skatt	0,08 %	0,08 %	0,07 %
Resultat for perioden	0,30 %	0,29 %	0,26 %
Total resultat for perioden	0,30 %	0,28 %	0,26 %
Balanse			
Lån til kunder	11.272.113	11.700.024	11.474.408
Egenkapital	1.010.389	979.550	985.495
Forvaltningskapital	11.808.410	12.100.039	11.915.568
Snitt forvaltning hiå (GFK)	11.093.850	12.284.998	12.217.773
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	-3,6 %	0,8 %	-3,9 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	-2,4 %	2,0 %	-1,6 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	3,4 %	3,6 %	3,3 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	3,3 %	3,6 %	3,3 %
LTV	51,4 %	48,3 %	50,7 %
LCR	542,5 %	664,9 %	597,2 %
Kapitaldekning i %	23,0 %	21,6 %	22,7 %
Uvektet kapitalandel i %	8,1 %	7,7 %	8,0 %

Kvartalsrapport 3. kvartal 2023

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,3 milliarder kroner i utlån ved utgangen av kvartalet. Selskapets langsiktige finansiering inkluderer fire obligasjonslån med fortrinnsrett som kvalifiserer for LCR Level 2A. Selskapet er dermed godt posisjonert for å sikre gode markedsmessige betingelser ved å kunne tilby høyt likvide papirer. Utlånsporteføljen har en belåningsgrad på 51,4 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 og er 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 7,9 MNOK i tredje kvartal. Tilsvarende resultat var på 9,9 på samme tid i fjor. Totalresultatet tredje kvartal i år ble 5,3 MNOK. Tilsvarende resultat var på 6,9 på samme tid i fjor. Totalresultat hittil i år 24,9 MNOK mot 25,8 MNOK på samme tid i fjor.

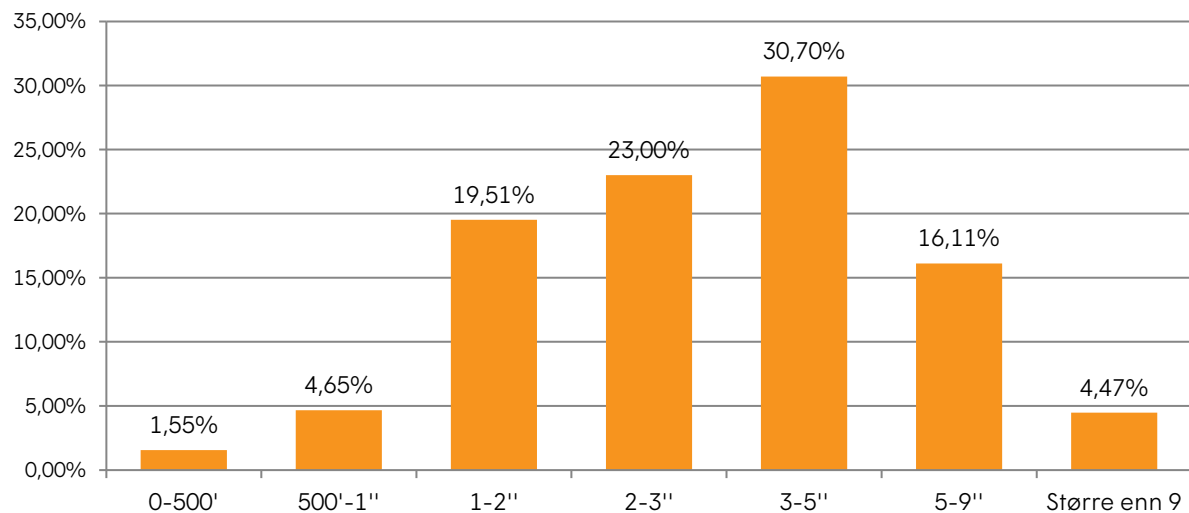
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 3. kvartal 2023 3,4 prosent (3,6 prosent).

Balanse

Balansen pr. 30.09.2023 viser en forvaltningskapital på 11,8 MRDNOK mot 12,1MRDNOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital utgjør 0,3 MRDNOK, en nedgang på 2,4 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.



Figur 1. Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 2,14 MNOK per 30.09.2023.

Eierform

Av de samlede utlånene på 11,3 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2,5 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 85,5 prosent mens de resterende 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. 22,1 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da Himla Banktjenester hovedsakelig får nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.

Nedskrivning på engasjementer

Tredje kvartal ble det gjort nedskrivninger på utlån med 1,3 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 10 MNOK.

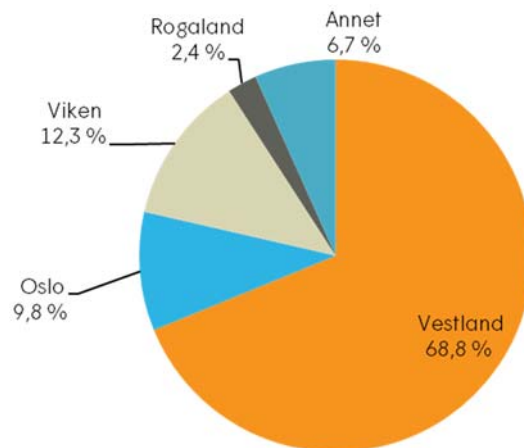
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør ved utgangen av kvartalet 0,11 prosent (0,02 prosent) av selskapets totale låneportefølje.

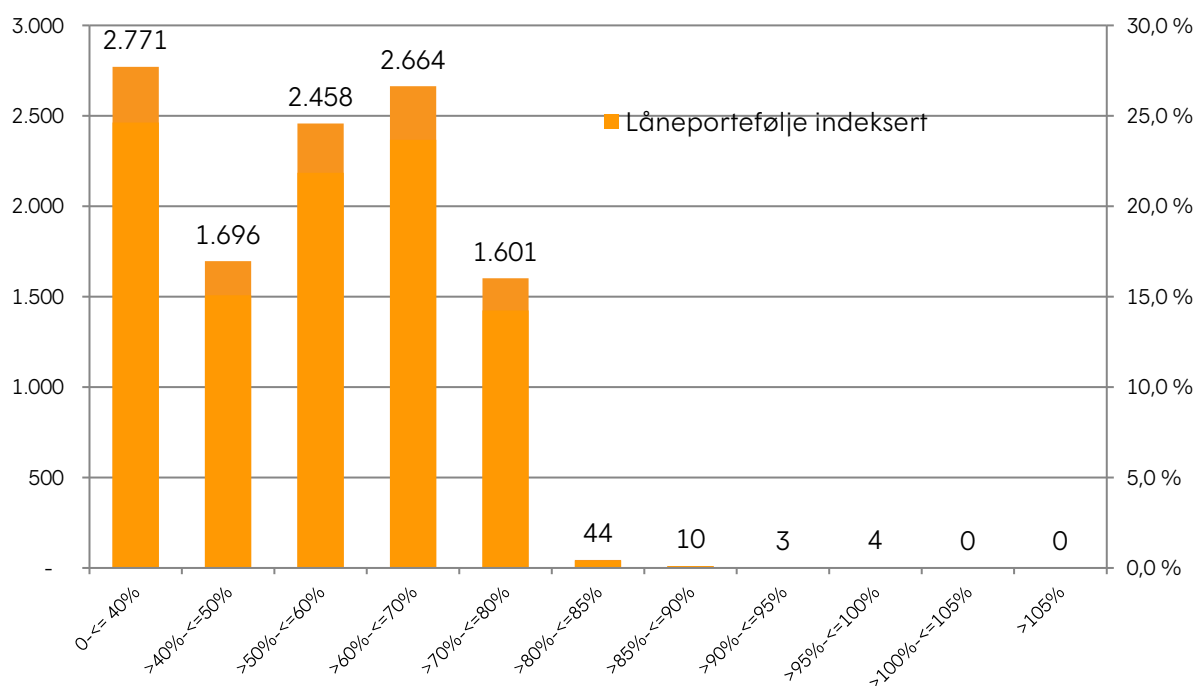
Risikoforhold

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.



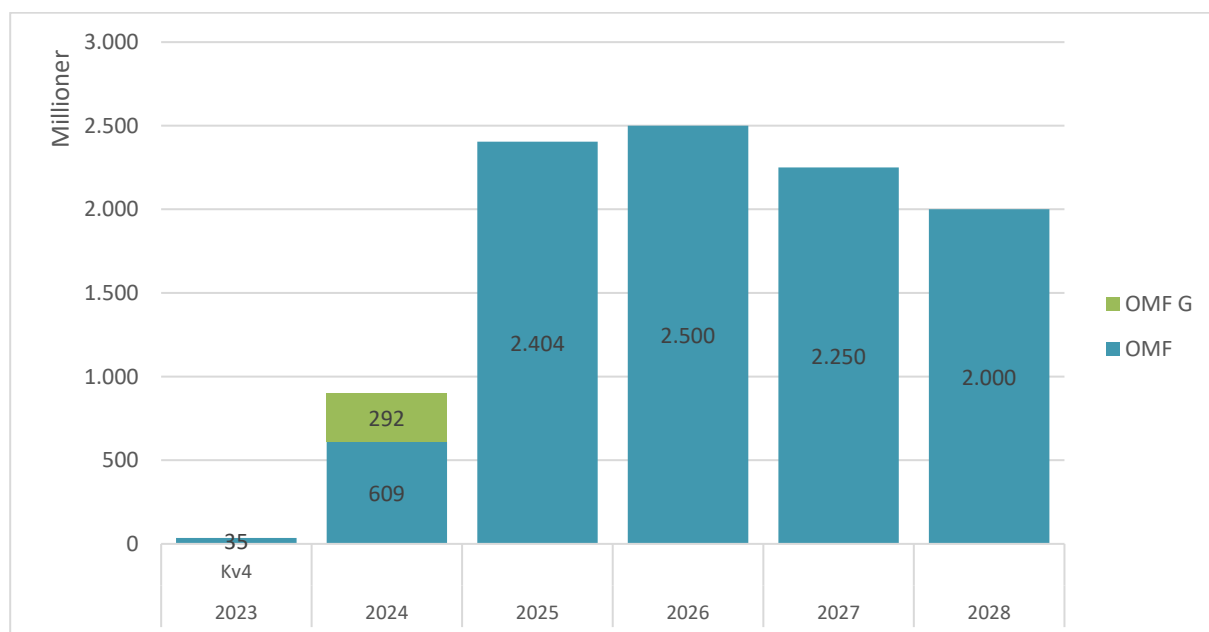
Figur 2. Andelen boliglån knyttet til Oslo og Viken er økende, og har passert 22 prosent av utlånsporteføljen. Vestland, herunder særlig Bergen kommune, utgjør den desidert største delen av utlånene.



Figur 3. Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 51,4 prosent. Verdianslag per 30.09.2023.

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 80 prosent av estimerte verdier ved overførsel til selskapet. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad var ved utgangen av 3. kvartal 115,8 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.



Figur 4. Forfallsstruktur på selskapets obligasjonsgjeld, MNOK. Grønn farge angir Grønn OMF.

Grønne obligasjoner og EUs klassifiseringssystem

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering - Green Finance Framework – bygger på retningslinjene i Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret av CICERO Shades of Green, og er gitt ratingen Medium Green. Boligkreditselskapet 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 10,1 MRDNOK, er 292 MNOK klassifisert som Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 11,3 MRDNOK utgjør 2.302 MNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter estimerte verdier. Ved utgangen av 3. kvartal 2023 er 1.983 MNOK, eller 17,6 prosent av utlånsporteføljen identifisert med energimerke A eller B. Energimerkene bygger på innmeldte verdier fra Enova og estimerte verdier fra Eiendomsverdi. Disse lånene antas 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 1.010 MNOK ved utgangen av 3. kvartal.

Ved utgangen av tredje kvartal utgjør ren kjernekapital 23 prosent og uvektet egenkapital 8,1 prosent.

Utsiktene fremover

Renten på boliglånene, som en funksjon av hevingene av styringsrenten og markedsrentene, har fortsatt å øke gjennom 3. kvartal. Etter kvartalsskiftet er det to rentebeslutninger fra august og september som ikke trer i kraft før i november og desember. Utviklingen i sentrale nøkkeltall frem mot Norges Banks rentemøte i desember antas å kunne påvirke den forventede rentebanen fremover. Fallende konsumprisindeks gjennom august og september bidrar til å forsterke inntrykket av at rentetoppen er eller er i ferd med å bli nådd.

Med de vedtatte, og den mulige kommende renteheving i desember, kombinert med annen prisøkning, fortsetter det generelle presset på husholdningenes tilgjengelige likviditet. Det vil ha effekt for kundenes betjeningsevne. Det er fortsatt svært lave misligholdstall i selskapets utlånsportefølje, men styret følger situasjonen nøye. Til tross for høye renter, er det likevel styrets oppfatning at betjeningsevnen til flertallet av lånekundene vil holde seg på et tilfredsstillende nivå. En vesentlig forutsetning for dette ligger i den for tiden 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, 6. november 2023
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	3. kv. 23	3. kv. 22	30.09.23	30.09.22	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		135.038	83.646	371.266	212.429	321.737
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.170	603	3.089	1.403	2.266
Rentekostnader		120.526	60.488	314.947	147.791	240.709
Netto renteinntekter	2	15.682	23.761	59.408	66.040	83.294
Provisjonsinntekter		5	4	14	17	21
Netto kursgevinster/tap		0	-5.527	-4.478	-6.920	-7.169
Andre driftsinntekter		5	-5.523	-4.464	-6.903	-7.148
Sum inntekter		15.686	18.238	54.944	59.137	76.147
Personalkostnader		11	0	41	40	44
Andre kostnader		7.740	8.361	23.000	25.521	33.736
Sum driftskostnader		7.751	8.361	23.040	25.562	33.781
Resultat før tap		7.936	9.877	31.904	33.576	42.366
Tap på utlån	4	1.289	1.210	-234	0	1.316
Resultat før skatt		6.647	8.666	32.138	33.575	41.050
Skattekostnad		1.476	1.949	7.021	7.288	8.965
Resultat for perioden		5.171	6.718	25.117	26.287	32.085
Andre inntekter og kostnader						
Resultat for perioden		5.171	6.718	25.117	26.287	32.085
Øvrige poster i utvidet resultat		105	192	-223	-447	-299
Totalresultat		5.276	6.909	24.894	25.840	31.785

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Utlån til kredittinstitusjoner		444.434	308.443	349.735
Utlån til kunder	3-4	11.272.113	11.700.024	11.474.408
Rentebærende verdipapirer		91.121	90.971	91.237
Utsatt skattefordel		149	132	100
Forskuddsbetalte kostnader		595	470	88
Sum eiendeler		11.808.410	12.100.039	11.915.568
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		647.149	614.730	714.305
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.142.963	10.492.407	10.205.248
Annen gjeld		48	26	50
Påløpte kostnader		704	794	1.314
Betalbar skatt		7.070	12.411	9.031
Avsetninger	4	86	121	124
Sum gjeld		10.798.021	11.120.489	10.930.072
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		456.186	425.346	431.292
Sum egenkapital	7	1.010.389	979.550	985.495
Sum gjeld og egenkapital		11.808.410	12.100.039	11.915.568

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.22	525.000	29.204	431.292	985.495
				0
Totalresultat for perioden			24.894	24.894
Egenkapital 30.09.23	525.000,0	29.203,5	456.186	1.010.389
Egenkapital 31.12.21	525.000	29.204	399.506	953.710
				0
Totalresultat for perioden			25.840	25.840
Egenkapital 30.09.22	525.000	29.204	425.346	979.550

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.09.23	30.09.22
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		353.030	204.687
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		211.741	253.231
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		9.002	2.195
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-20.994	-9.257
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		-67.156	-279.359
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-223	-2.207
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		3.206	1.900
Utbetalt drift		-25.512	-27.581
Utbetalt skatter		-9.031	-8.008
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		454.062	135.601
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		1.999.000	2.236.227
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-2.082.995	-2.008.391
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-275.368	-126.445
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-359.363	101.391
Netto kontantstrøm for perioden		94.699	236.992
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		349.735	71.451
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		444.434	308.443
Netto endring i kontanter		94.699	236.992

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 2022 for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	3. kv. 2023	3. kv. 2022	30.09.23	30.09.22
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	3.296	1.575	9.002	2.195
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	131.743	82.071	362.264	210.234
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1.170	603	3.089	1.403
Sum renteinntekter	136.208	84.249	374.355	213.832
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	8.334	3.463	20.994	9.257
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	111.743	56.630	292.600	137.353
Andre rentekostnader	450	395	1.353	1.181
Sum rentekostnader	120.526	60.488	314.947	147.791
Netto renteinntekter	15.682	23.761	59.408	66.040

Note 3: Utlån til kunder

	30.09.23	30.09.22
Fleksilån	915.981	1.104.931
Nedbetalingslån	10.366.157	10.604.002
Brutto utlån til kunder	11.282.138	11.708.933
Nedskrivning på utlån	-10.025	-8.909
Netto utlån kunder til amortisert kost	11.272.113	11.700.024

Utlån pr 30.09.23 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	10.813.947	652.340	18.343	11.484.630
overført fra steg 1	-233.921	231.487	2.434	0
overført fra steg 2	175.519	-182.995	7.476	0
overført fra steg 3	3.604	4.488	-8.092	0
Nye lån	2.389.431	62.061	0	2.451.492
Fraregnet lån	-2.146.458	-182.837	-5.692	-2.334.987
Periodisk endring saldo	-308.958	-10.682	643	-318.997
Brutto utlån 30.09	10.693.163	573.862	15.113	11.282.138

Utlån pr 30.09.22 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	-281.353	276.742	4.612	0
overført fra steg 2	115.445	-121.187	5.742	0
overført fra steg 3	0	9.614	-9.614	0
Nye lån	2.485.296	126.190	720.671	2.612.207
Fraregnet lån	-2.368.411	-140.782	-9.683	-2.518.876
Periodisk endring saldo	-330.824	-9.569	-606	-340.998
Brutto utlån 30.09	11.016.183	674.991	17.779	11.708.933

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 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. Inflasjonen har vært høy siste året, men er nå på vei ned. Det er forventninger til videre hevinger av styringsrenten og nye renteøkninger for boliglånskundene.

I flg SSB vil inflasjonen avta gjennom kommende år, mens arbeidsledigheten skal litt opp fra det nåværende lave nivået. Det forventes lavere disponibel realinntekt som følge av den høye inflasjonen og den økte renten. Det er også forventet lavere boligprisutvikling. Selskapet ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk scenario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en nedgang i boligpriser de neste 2 årene og deretter en svak oppgang i boligprisene. I utgangspunktet vil bruk av en lavere boligprisvekst øke 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. Reduserte sikkerhetsverdier vil påvirke LGD-beregningene og gi noe økte tap. Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene.

Banken har i modellen økt PD-nivået for alle boliglånskunder med 10%. Dette er for å sikre at modellen på et tidlig tidspunkt vil fange opp økt tapsrisiko i nedgangstider, da det vil ta noe tid før økonomiske vansker vil slå ut i kundenes PD-nivåer. På nåværende tidspunkt er det få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis.

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk scenario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at historisk misligholdssannsynlighet legges til grunn for normalscenarioet, men denne er i tillegg justert for 10 % som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (4,9 prosent i 2023, 5,9 i 2024 og 5,6 og 4,9 de neste årene), endring i husholdningenes disponible realinntekt (-0,3, 1,9, 3,1 og 3,7 prosent), konsumprisvekst (5,8, 4,0, 2,6 og 2,3 prosent), og arbeidsledighetsrate (3,5, 3,8, 3,9 og 4,0 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 scenarioberegningene.

Tabell : 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	1,70 %	1,40 %	2,40 %	4,90 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-0,30 %	-0,60 %	0,40 %	2,90 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-10,30 %	-10,60 %	-9,60 %	-7,10 %	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. Initialt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%. Som følge av økt usikkerhet og finansielle ubalanser som har vært i markedet er vektene i modellen satt til henholdsvis 10%, 50% og 40%. I større grad enn i realistisk scenario, tar pessimistisk scenario høyde for økt usikkerhet.

Samlet nedskrivninger på utlån og ubenyttet kreditt utgjør ved utgangen av kvartalet 10,1 millioner mot 9,0 millioner pr samme periode i fjor. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.09.23 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Totale taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.076	6.886	1.384	10.346
overført fra steg 1	-74	73	1	0
overført fra steg 2	1.619	-2.076	457	0
overført fra steg 3	260	323	-583	0
Nedskrivning på nye lån	788	501	0	1.289
Fraregnet lån	-481	-1.664	-410	-2.555
Periodisk endring tapsnedskr	-2.084	2.882	234	1.032
Nedskrivning 30.09	2.105	6.925	1.082	10.112

Herav

- nedskrivning på utlån	2.071	6.880	1.075	10.025
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	34	45	7	86

Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,06 %	0,01 %	0,09 %
------------------------------------	--------	--------	--------	--------

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.09.22 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	-84	83	0	0
overført fra steg 2	1.105	-1.140	35	0
overført fra steg 3	0	633	-633	0
Nedskrivning på nye lån	608	788	47	1.443
Fraregnet lån	-510	-1.540	-616	-2.666
Periodisk endring tapsnedskr	-1.292	1.861	655	1.223
Nedskrivning 30.09	1.949	5.868	1.213	9.031
Herav				
- nedskrivning på utlån	1.912	5.837	1.161	8.909
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	38	31	52	121
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,05 %	0,01 %	0,08 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	3. kv. 2023	3. kv. 2022	30.09.23	30.09.22
Tilbakeført tidligere års avsetning				
Periodens endring i nedskrivning steg 1	228	-90	29	-173
Periodens endring i nedskrivning steg 2	1.797	1.151	39	684
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-736	150	-302	-511
Sum tap på utlån	1.289	1.210	-234	0

Misligholdte engasjement

	30.09.23	30.09.22
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	8.015	2.338
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	404	152
Netto misligholdte engasjement	7.611	2.186
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	6.492	10.666
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	476	694
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	6.968	11.360

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.23	30.09.22
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.142.963	10.492.407
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost		0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.142.963	10.492.407

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.09.23	30.09.22	
NO0010781859	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23		3M Nibor + 0,70	21.06.2023	-	92.000	
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	609.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	609.000	2.500.000	
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	2.404.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	2.404.000	2.500.000	
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23	35.000	3M Nibor + 0,29	17.11.2023	35.000	120.000	
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	292.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	292.000	500.000	
NO0010899164	Fana Sparebank Boligkreditt AS 20/26	2.500.000	3M Nibor + 0,37	22.07.2026	2.500.000	2.500.000	
NO0012435736	Fana Sparebank Boligkreditt AS 22/27	2.250.000	3M Nibor + 0,27	10.05.2027	2.250.000	2.250.000	
NO0012903451	Fana Sparebank Boligkreditt AS 23/28	2.000.000	3M Nibor + 0,64	28.08.2028	2.000.000	-	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.090.000	10.462.000	
Over/underkurs					-2.634	30.407	
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.087.366	10.492.407	
Sikkerhetsmasse							
Utlån sikret med pant i bolig					11.239.913	11.688.579	
Annen fyllingssikkerhet					444.434	308.443	
Sikkerhetsmasse					11.684.347	11.997.022	
Fyllingsgrad					(> 105%)	115,8 %	114,3 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	3,8 %	2,6 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjoner til amortisert kost	10.142.963	2.000.000	-2.076.000	0	13.715	10.205.248

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2022	10.205.248
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	1.999.000
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-2.082.995
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	21.710
Balanseført verdi 30.09.2023	10.142.963

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>	30.09.23	30.09.22
Renteinntekter	9.002	2.195
Rentekostnader	33.072	13.071
Provisjonskostnader	20.540	23.309
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	444.434	308.443
Gjeld til kredittinstitusjoner	647.149	614.730
Obligasjonsgjeld	1.005.062	430.770

Note 7: Kapitaldekning

	30.09.23	30.09.22
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.204
Annen egenkapital	431.292	399.506
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	985.495	953.710
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-91	-93
Sum fradrag i kjernekapital	-91	-93
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	985.404	953.617
Risikovektet volum	4.276.156	4.405.524
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	23,04 %	21,65 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	30.09.23	30.09.22
Standardmetoden		
Institusjoner	88.887	61.689
Massemarked	85.577	75.036
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.985.646	4.155.900
Forfalte engasjementer	16.396	16.962
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.474	6.435
Øvrige engasjement	822	0
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.183.800	4.316.021
Operasjonell risiko (Basismetode)	92.355	88.777
Sum beregningsgrunnlag	4.276.156	4.404.798
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	192.427	198.249
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	106.904	110.138
Motsyklisk buffer (2,5% fra 31.03.2023)	106.904	66.083
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	128.285	132.166
Bufferkrav i ren kjernekapital	342.092	308.387
Samlet krav til ren kjernekapital	534.519	506.635
Tilgjengelig ren kjernekapital	450.885	446.981

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT