



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2024

1. Kvartal

Hovedtall

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	22.711	23.325	77.423
Andre driftsinntekter	-563	-1.886	-5.194
Driftskostnader	9.422	7.688	31.796
Tap på utlån	-225	164	-154
Resultat før skatt	12.951	13.587	40.587
Skatt	2.820	2.951	8.874
Resultat for perioden	10.131	10.636	31.713
Total resultat for perioden	9.997	10.463	31.463
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,77 %	0,83 %	2,60 %
Andre driftsinntekter	-0,02 %	-0,07 %	-0,17 %
Driftskostnader	0,32 %	0,27 %	1,07 %
Tap på utlån	-0,01 %	0,01 %	-0,01 %
Resultat før skatt	0,44 %	0,48 %	1,36 %
Skatt	0,10 %	0,10 %	0,30 %
Resultat for perioden	0,34 %	0,38 %	1,07 %
Total resultat for perioden	0,34 %	0,37 %	1,06 %
Balanse			
Lån til kunder	11.603.949	10.744.813	10.999.098
Egenkapital	1.026.955	995.958	1.016.958
Forvaltningskapital	12.242.937	11.174.798	11.533.164
Snitt forvaltning hiå (GFK)	11.937.834	11.453.544	11.202.638
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	8,0 %	-11,8 %	-4,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	9,6 %	-9,7 %	-3,2 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,0 %	4,4 %	3,2 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	4,0 %	4,3 %	3,1 %
LTV	52,0 %	49,2 %	52,9 %
LCR	2000,6 %	615,7 %	534,1 %
Kapitaldekning i %	23,3 %	24,1 %	24,4 %
Uvektet kapitalandel i %	8,1 %	8,6 %	8,7 %

Kvartalsrapport 1. kvartal 2024

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,6 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 52 prosent.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleiet datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet har som formål å overta boliglån fra Fana Sparebank, og finansiere denne virksomheten ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet er en vesentlig finansieringskilde for konsernet Fana Sparebank. Selskapet vil fortsatt være en viktig aktør for å sikre konsernet langsiktig og gunstig finansiering.

Obligasjonsprogrammet til Fana Sparebank Boligkreditt AS har rating Aaa fra Moody's Investor Services.

Resultat

Resultatet før nedskrivninger og skatt utgjorde 12,7 MNOK i første kvartal. Tilsvarende resultat var på 13,8 på samme tid i fjor. Totalresultatet første kvartal i år ble 10 MNOK mot 10,5 MNOK i fjor.

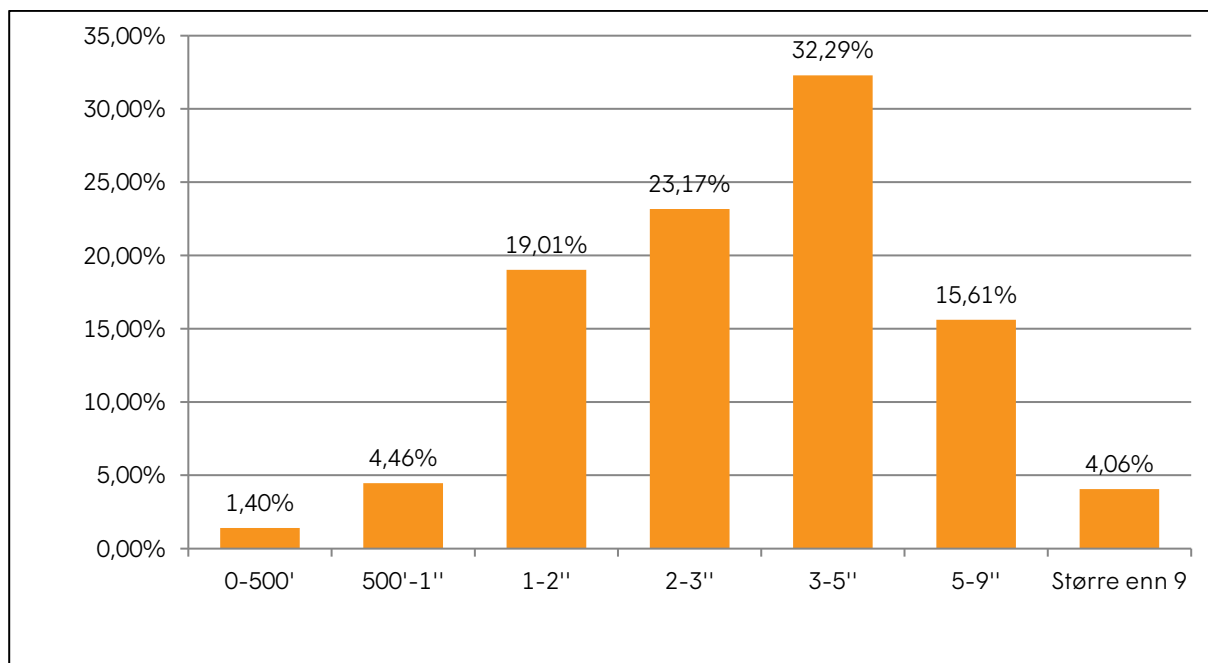
Egenkapitalavkastningen etter skatt var per 1. kvartal 2024 4,0 prosent (4,4 prosent).

Balanse

Balansen pr. 31.03.2024 viser en forvaltningskapital på 12,2 MRDNOK mot 11,2 MRDNOK på samme tid i fjor. Økning i forvaltningskapital utgjør 1,1 MRDNOK, en økning på 9,6 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.



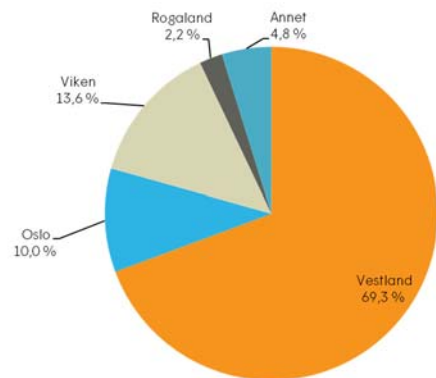
Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 2,2 MNOK per 1. kvartal 2024.

Eierform

Av de samlede utlånene på 11,6 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 2,5 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 85 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 (ikke splittet opp i gjeldende fylkesinndeling) til sammen representerer ca. 24 prosent av volumet. Andelen knyttet til disse fylkene er økende, da morbankens konsept Himla Banktjenester har fått mange nye kunder fra disse områdene. Se diagram til høyre.



Nedskrivning på engasjementer

Første kvartal ble det gjort tilbakeføring av nedskrivninger på utlån med 0,2 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 9,9 MNOK.

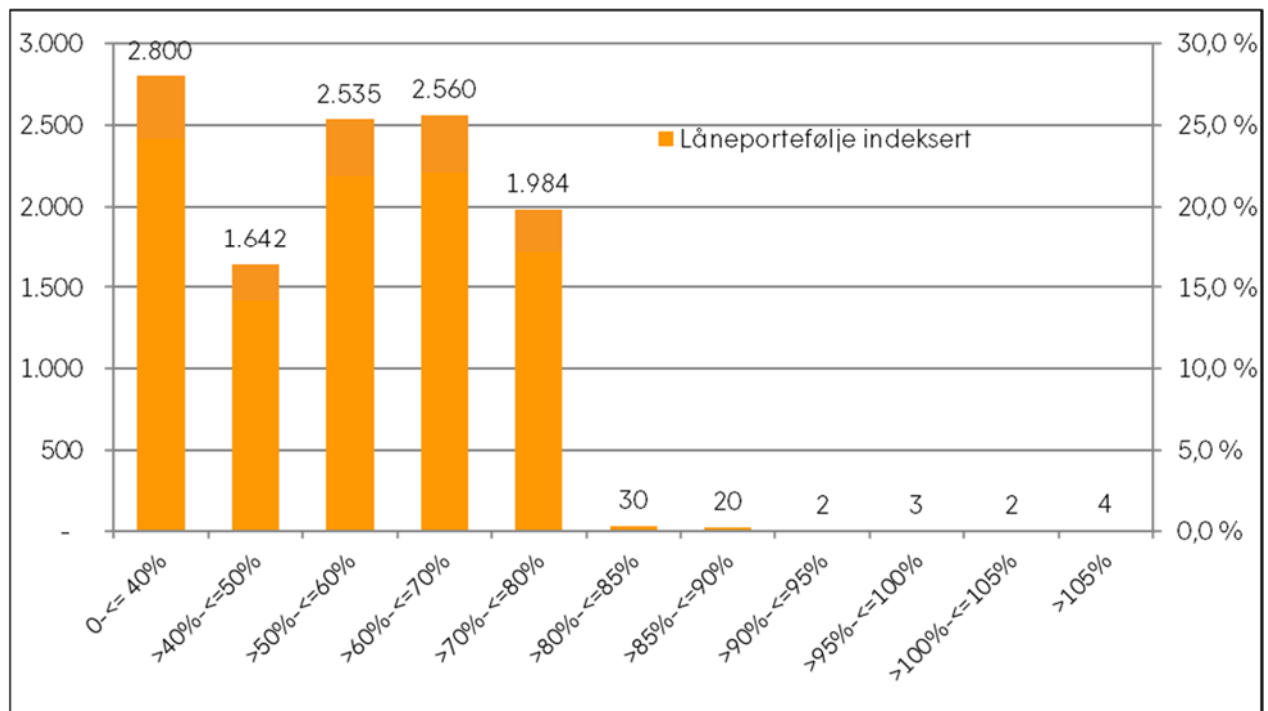
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør MNOK 10,9 ved utgangen av kvartalet tilsvarende 0,09 prosent (0,05 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.

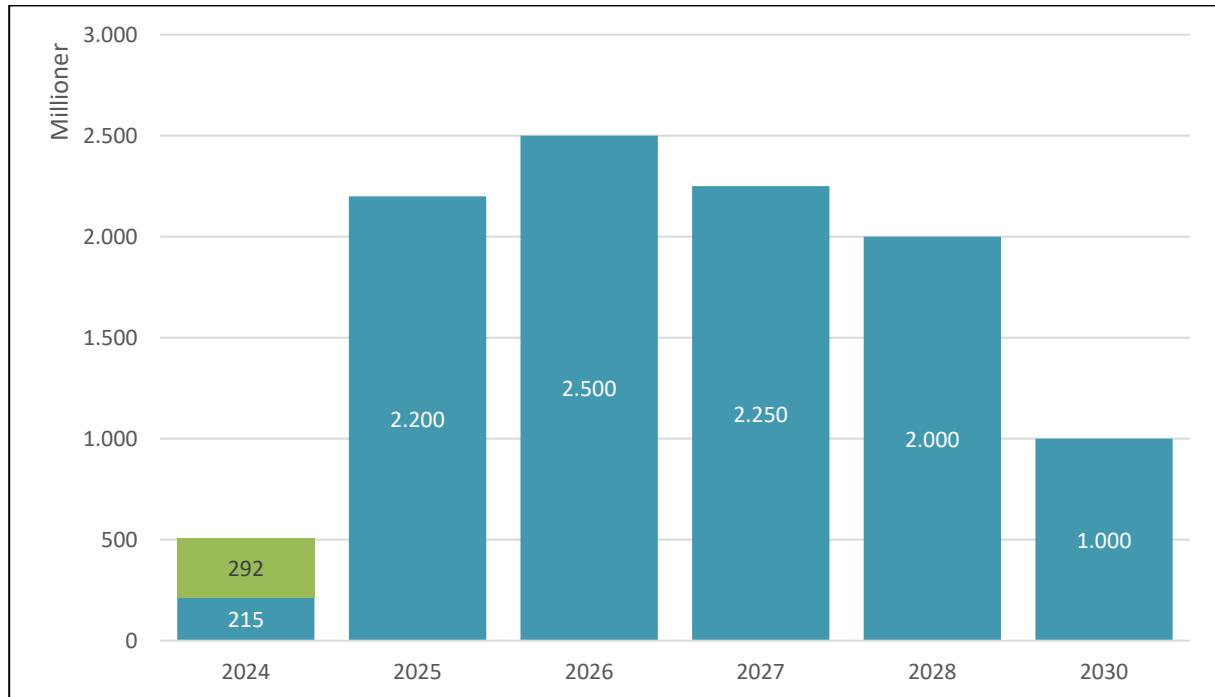


Belåningsgrad (LTV). Diagrammet viser andel av låneporteføljen fordelt på intervaller av LTV. Samlet belåningsgrad (LTV) er 52 prosent. Verdianslag per 31.03.24.

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 80 prosent av estimerte verdier ved overførsel til selskapet. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad var ved utgangen av 1. kvartal 112,8 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.



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 10,5 MRDNOK, er 292 MNOK klassifisert som Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 11,6 MRDNOK utgjør 2.1 MRDNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 er 1.875 MNOK, eller 16,2 prosent av utlånsporteføljen, identifisert med energimerke A eller B. Det er anvendt energimerking basert på Enova og estimatverdier fra Eiendomsverdi. Disse lånene er å anse som tilpasset EUs klassifiseringssystem (EU Taxonomy aligned).

Kapitaldekning

Selskapet fremstår med solid kapitaldekning.

Selskapet har en aksjekapital pålydende 525 MNOK. Inkludert overkurs, annen egenkapital og tillagt resultat i år, utgjør egenkapitalen totalt 1.027 MNOK ved utgangen av første kvartal.

Ved utgangen av første kvartal utgjør ren kjernekapital 23,3 prosent og uvektet egenkapital 8,1 prosent.

Utsiktene fremover

Gjennom årets første måneder ble det etablert høye forventninger om at gradvis fallende prisvekst ville bidra til rentefall i siste halvdel av 2024. Dette er erstattet av en situasjon der rentebanen har steget, og det er tiltakende uro i rentemarkedene. Oppgang i lange renter

påvirkes i stor grad av den økonomiske utviklingen i USA. Markedet priser inn forventning om at renten kan forbli på dagens nivå lenger enn tidligere antatt. Et rentekutt i Norge ser ut til å bli skjøvet ut mot slutten av året eller til og med over i 2025. Med bakgrunn i den kraftige økningen av renten de senere år, er det naturlig at forhold knyttet til den forventede videre utviklingen er grunnleggende for styrets og administrasjonens vurderinger av bankens utlånsportefølje og lånekundenes betjeningsevne.

Årets lønnsoppgjør ser ut til å medføre reallønnsvekst for de fleste lønnstakere. Dette vil på generelt grunnlag styrke betalingsevnen for låntakerne. Reallønnsvekst, sammen med høye sysselsettingstall og en redusert prisstigning, tilsier at dagens høye porteføljekvalitet og lave misligholdstall opprettholdes.

Internasjonale forhold og geopolitisk uro er en kilde til usikkerhet. Krigen i Ukraina og krigen på Gazastripen med krigsrelaterte handlinger i flere land i Midtøsten skaper uro. Håndteringen av internasjonal støtte til parter i disse konfliktene viser at kommende valg, spesielt presidentvalget i USA, vil prege nyhetsbildet og mulige konsekvenser som kan påvirke den globale stabiliteten. Usikkerheten knyttet til de makroøkonomiske rammebetingelsene vedvarer.

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, 2. mai 2024
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	31.03.24	31.03.23	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		162.929	117.999	527.404
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		4.611	923	4.357
Rentekostnader		144.830	95.597	454.337
Netto renteinntekter	2	22.711	23.325	77.423
Provisjonsinntekter		10	5	21
Netto kursgevinster/tap		-589	-1.891	-5.214
Andre driftsinntekter		-579	-1.886	-5.194
Sum inntekter		22.132	21.439	72.229
Personalkostnader		10	13	51
Andre kostnader		9.412	7.675	31.745
Sum driftskostnader		9.422	7.688	31.796
Resultat før tap		12.710	13.751	40.434
Tap på utlån	4	-225	164	-154
Resultat før skatt		12.935	13.587	40.587
Skattekostnad		2.820	2.951	8.874
Resultat for perioden		10.115	10.636	31.713
Andre inntekter og kostnader				
Resultat for perioden		10.115	10.636	31.713
Øvrige poster i utvidet resultat		-118	-173	-250
Totalresultat		9.997	10.463	31.463

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Utlån til kredittinstitusjoner		226.650	337.180	442.739
Utlån til kunder	3-4	11.603.949	10.744.813	10.999.098
Rentebærende verdipapirer		411.011	91.049	91.107
Utsatt skattefordel		181	138	155
Forskuddsbetalte kostnader		1.147	1.619	65
Sum eiendeler		12.242.937	11.174.798	11.533.164
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		689.233	673.251	601.134
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.517.282	9.498.262	9.904.503
Annen gjeld		76	3	50
Påløpte kostnader		2.047	1.693	1.494
Betalbar skatt		7.259	5.504	8.929
Avsetninger	4	83	127	95
Sum gjeld		11.215.982	10.178.840	10.516.206
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		472.752	441.755	462.755
Sum egenkapital	7	1.026.955	995.958	1.016.958
Sum gjeld og egenkapital		12.242.937	11.174.798	11.533.164

Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.23	525.000	29.204	462.755	1.016.958
				0
Totalresultat for perioden			9.997	9.997
Egenkapital 31.03.24	525.000,0	29.204	472.752	1.026.955
Egenkapital 31.12.22	525.000	29.204	431.292	985.495
				0
Totalresultat for perioden			10.463	10.463
Egenkapital 31.03.23	525.000	29.204	441.755	995.958

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	31.03.24	31.03.23
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		151.487	113.526
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		-597.721	731.946
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		4.535	1.966
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-9.564	-5.912
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		192.402	-41.054
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-319.212	-173
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		3.801	1.112
Utbetalt drift		-10.274	-9.339
Utbetalt skatter		-4.515	-6.516
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-589.061	785.557
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		998.900	0
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-394.782	-706.977
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-126.844	-91.134
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		477.274	-798.112
Netto kontantstrøm for perioden		-111.786	-12.555
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		338.436	349.735
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		226.650	337.180
Netto endring i kontanter		-111.786	-12.555

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 2023 for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.24	31.03.23
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	4.535	1.966
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	158.394	116.033
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4.611	923
Sum renteinntekter	167.540	118.923
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	9.564	5.912
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	134.916	89.235
Andre rentekostnader	350	451
Sum rentekostnader	144.830	95.597
Netto renteinntekter	22.711	23.325

Note 3: Utlån til kunder

	31.03.24	31.03.23
Fleksilån	844.171	977.491
Nedbetalingslån	10.769.662	9.777.705
Brutto utlån til kunder	11.613.833	10.755.196
Nedskrivning på utlån	-9.884	-10.383
Netto utlån kunder til amortisert kost	11.603.949	10.744.813

Utlån pr 31.03.24 fordelt på steg

Brutto utlån	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:	Total
Utlån 01.01	10.354.655	639.516	15.024	11.009.195
overført fra steg 1	-187.992	187.992	0	0
overført fra steg 2	143.698	-145.750	2.052	0
overført fra steg 3	2.795	0	-2.795	0
Nye lån	1.283.792	92.334	0	1.376.125
Fraregnet lån	-611.327	-59.014	-2.437	-672.778
Periodisk endring saldo	-93.120	-5.667	77	-98.710
Brutto utlån 31.03	10.892.501	709.411	11.921	11.613.833

Utlån pr 31.03.23 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	-160.608	145.553	15.054	0
overført fra steg 2	131.782	-134.296	2.513	0
overført fra steg 3	717	0	-717	0
Nye lån	416.302	0	0	416.302
Fraregnet lån	-905.690	-103.275	-3.307	-1.012.272
Periodisk endring saldo	-126.162	-7.205	-98	-133.465
Brutto utlån 31.03	10.170.289	553.118	31.789	10.755.196

Note 4: Tap på utlån og ubenyttet kreditt

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kreditttrisikoen 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. Høy inflasjon og renteøkninger har preget økonomien i Norge siste året. Samtidig har det vært et relativt høyt press i arbeidsmarkedet.

I flg SSB vil inflasjonen avta gjennom kommende år, mens arbeidsledigheten skal litt opp fra det nåværende nivå. Det forventes bedring i disponibel realinntekt. Det er også forventet moderat 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 oppgang. I utgangspunktet vil bruk av en lavere boligprisvekst øke tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I boligkredittselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for samtlige lån, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Reduserte sikkerhetsverdier vil påvirke LGD-beregningene og gi noe økte tap. Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk scenario. Pessimistisk scenario gir uttrykk for en stor stress situasjon i modellen, hvor sikkerhetsutviklingen i boligverdier er 30 prosentpoeng lavere enn i normal scenarioet i år 1 og ytterligere 10 prosentpoeng i år 2. Deretter er det moderat økning i sikkerhetsutviklingen tilsvarende som i realistisk scenario. Dette er en endring fra tilsvarende periode i fjor, hvor sikkerhetsutviklingen i pessimistisk scenario var 10 prosentpoeng lavere enn realistisk i år 1, med påfølgende nedgang på 10 % i de neste 3 årene. Vekting av pessimistisk scenario er redusert fra 40% til 20% i modellen pr årsskiftet. Endringene i modellen pr årsskiftet hvor pessimistisk scenario gir uttrykk for en større stress situasjon, oppveies av lavere vekting av scenarioet. Forventningen til en nedgang i økonomien er redusert.

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 (6,0 prosent i 2024, 5,4 i 2025 og 4,8 i 2026), endring i husholdningenes disponible realinntekt (0,5, 3,7 og 3,9 prosent), konsumprisvekst (4,0, 2,6 og 2,3 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,1, 4,2 og 4,2 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, E	4,00 %	3,90 %	5,30 %	4,90 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bo	2,00 %	1,90 %	3,30 %	2,90 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk,	-28,00 %	-8,10 %	3,30 %	2,90 %	2,00 %

Modellbaserte nedskrivninger fremkommer ved å vekte scenarioene. Prinsippene for vekting 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%. På balansetidspunktet er vektene i beregningen satt til til 20%, 60% og 20%. På samme tid i fjor var vektene satt til henholdsvis 10%, 50% og 40% som følge av usikkerhet og finansielle ubalanser i markedet.

Samlet nedskrivninger på utlån og ubenyttet kreditter utgjør ved utgangen av kvartalet 10,0 millioner. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.24 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Totale taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.099	6.943	1.150	10.193
overført fra steg 1	-63	63	0	0
overført fra steg 2	1.243	-1.323	79	0
overført fra steg 3	213	0	-213	0
Nedskrivning på nye lån	280	686	0	966
Fraregnet lån	-136	-630	-186	-952
Periodisk endring tapsnedskr	-1.767	1.548	-20	-239
	1.870	7.287	811	9.967
Herav				
- nedskrivning på utlån	1.838	7.236	811	9.884
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	32	51	0	83
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,06 %	0,01 %	0,09 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 31.03.23 fordelt på steg

	Steg 1: 12 mnd	Steg 2: over levetid	Steg 3: objektive bevis for tap	Total taps- avsetninger
Nedskrivning 01.01	2.076	6.886	1.384	10.346
overført fra steg 1	-52	46	6	0
overført fra steg 2	1.279	-1.362	83	0
overført fra steg 3	52	0	-52	0
Nedskrivning på nye lån	176	0	0	176
Fraregnet lån	-205	-932	-238	-1.376
Periodisk endring tapsnedskr	-1.409	1.468	1.305	1.364
Nedskrivning 31.03	1.916	6.106	2.488	10.510
Herav				
- nedskrivning på utlån	1.881	6.075	2.427	10.383
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	34	32	32	98
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,06 %	0,02 %	0,10 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	31.03.24	31.03.23
Tilbakeført tidligere års avsetning		
Periodens endring i nedskrivning steg 1	-230	-160
Periodens endring i nedskrivning steg 2	344	-780
Periodens endring i nedskrivning steg 3	-339	1.103
Sum tap på utlån	-225	164

Misligholdte engasjement

	31.12.23	31.03.23
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	9.638	4.873
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	654	355
Netto misligholdte engasjement	8.984	4.518
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	3.844	9.729
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	3	705
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	3.841	9.024

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.24	31.03.23
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.517.282	9.998.262
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	500.000
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.517.282	9.498.262

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.24	31.03.23
NO0010781859	Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23		3M Nibor + 0,70	21.06.2023	-	92.000
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	215.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	215.000	2.000.000
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	2.200.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	2.200.000	2.500.000
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23		3M Nibor + 0,29	17.11.2023		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	-
NO0013133843	Fana Sparebank Boligkreditt AS 24/30	1.000.000	3M Nibor + 0,68	23.01.2030	1.000.000	-
Sum obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.457.000	9.962.000
Over/underkurs					-4.602	559
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.452.398	9.962.559
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					11.563.568	10.724.626
Annen fyllingssikkerhet					226.650	337.180
Sikkerhetsmasse					11.790.218	11.061.806
Fyllingsgrad					(> 105%)	112,8 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	1,9 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjoner til amortisert kost	10.517.282	1.000.000	-394.000	0	6.779	9.904.503

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

Balanseført verdi 31.12.2023	9.904.503
<i>Kontantstrømmer</i>	
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	998.900
Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-394.782
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	8.661
Balanseført verdi 31.03.2024	10.517.282

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

Resultatregnskap

	31.03.24	31.03.23
Renteinntekter	4.535	1.966
Renkostnader	14.385	12.099
Provisjonskostnader	8.091	6.979

Balanse

Utlån til kredittinstitusjoner	226.650	337.180
Gjeld til kredittinstitusjoner	689.233	673.251
Obligasjonsgjeld	373.257	529.649

Note 7: Kapitaldekning

	31.03.24	31.03.23
Aksjekapital	525.000	525.000
Overkurs	29.204	29.204
Annen egenkapital	462.755	431.292
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital	1.016.958	985.495
Fradrag i kjernekapital		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-411	-91
Sum fradrag i kjernekapital	-411	-91
Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital	1.016.547	985.404
Risikovektet volum	4.367.931	4.089.335
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	23,27 %	24,10 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	31.03.24	31.03.23
Standardmetoden		
Institusjoner	45.330	67.436
Massemarked	83.607	94.465
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.100.913	3.797.177
Forfalte engasjementer	14.951	29.745
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.591	6.461
Øvrige engasjement	1.504	1.696
Sum kreditt- motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.272.896	3.996.980
Operasjonell risiko (Basismetode)	95.035	92.355
Sum beregningsgrunnlag	4.367.931	4.089.335
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	196.557	184.020
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	109.198	102.233
Motsyklisk buffer (2,5% fra 31.03.2023)	109.198	102.233
Systemrisikobuffer (4,5 % fra 31.12.23 opp fra 3 %)	196.557	122.680
Bufferkrav i ren kjernekapital	414.953	327.147
Samlet krav til ren kjernekapital	611.510	511.167
Tilgjengelig ren kjernekapital	405.037	474.237

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

Note 8: Uvektet egenkapital

(i mill. kr)

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent med henvisning til CRR2 artikkel 92.

	31.03.24	31.03.23
Poster utenom balansen	328.118	333.328
Utlån og øvrige eiendeler	12.242.843	11.174.531
Sum eksponeringsmål	12.570.961	11.507.859
Sum kjernekapital	1.016.547	985.404
Uvektet kapitalandel	8,09 %	8,56 %

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT