



Fana Sparebank Boligkreditt

Kvartalsrapport 2024

2. Kvartal



Fana
Sparebank
BOLIGKREDITT

Hovedtall

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Resultatsammendrag			
(tall i 1000)			
Netto renteinntekt	46.391	43.727	77.423
Andre driftsinntekter	-796	-4.469	-5.194
Driftskostnader	18.122	15.290	31.796
Tap på utlån	-3.174	-1.523	-154
Resultat før skatt	30.646	25.491	40.587
Skatt	6.724	5.545	8.874
Resultat for perioden	23.922	19.946	31.713
Total resultat for perioden	23.838	19.618	31.463
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekt	0,78 %	0,79 %	1,29 %
Andre driftsinntekter	-0,01 %	-0,08 %	-0,09 %
Driftskostnader	0,30 %	0,28 %	0,53 %
Tap på utlån	-0,05 %	-0,03 %	0,00 %
Resultat før skatt	0,51 %	0,46 %	0,68 %
Skatt	0,11 %	0,10 %	0,15 %
Resultat for perioden	0,40 %	0,36 %	0,53 %
Total resultat for perioden	0,40 %	0,35 %	0,53 %
Balanse			
Lån til kunder	10.766.313	10.624.321	10.999.098
Egenkapital	1.040.796	1.005.113	1.016.958
Forvaltningskapital	12.024.929	10.876.544	11.533.164
Snitt forvaltning hiå (GFK)	12.014.007	11.167.905	11.202.638
Andre nøkkeltall			
Brutto utlånsvekst 12 mnd	1,3 %	-10,2 %	-4,1 %
Vekst i forvaltning 12 mnd	10,6 %	-11,4 %	-3,2 %
Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt)	4,7 %	4,0 %	3,2 %
Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)	4,7 %	4,0 %	3,1 %
LTV	49,3 %	48,3 %	52,9 %
LCR	1949,7 %	590,4 %	534,1 %
Kapitaldekning i %	24,2 %	24,7 %	24,4 %
Uvektet kapitalandel i %	8,2 %	8,8 %	8,7 %

Kvartalsrapport 2. kvartal 2024

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 10,8 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 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 17,7 MNOK i andre kvartal. Tilsvarende resultat var på 11,9 på samme tid i fjor. Totalresultatet andre kvartal i år ble 13,8 MNOK mot 9,2 MNOK i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt var per andre kvartal 4,7 prosent (4 prosent).

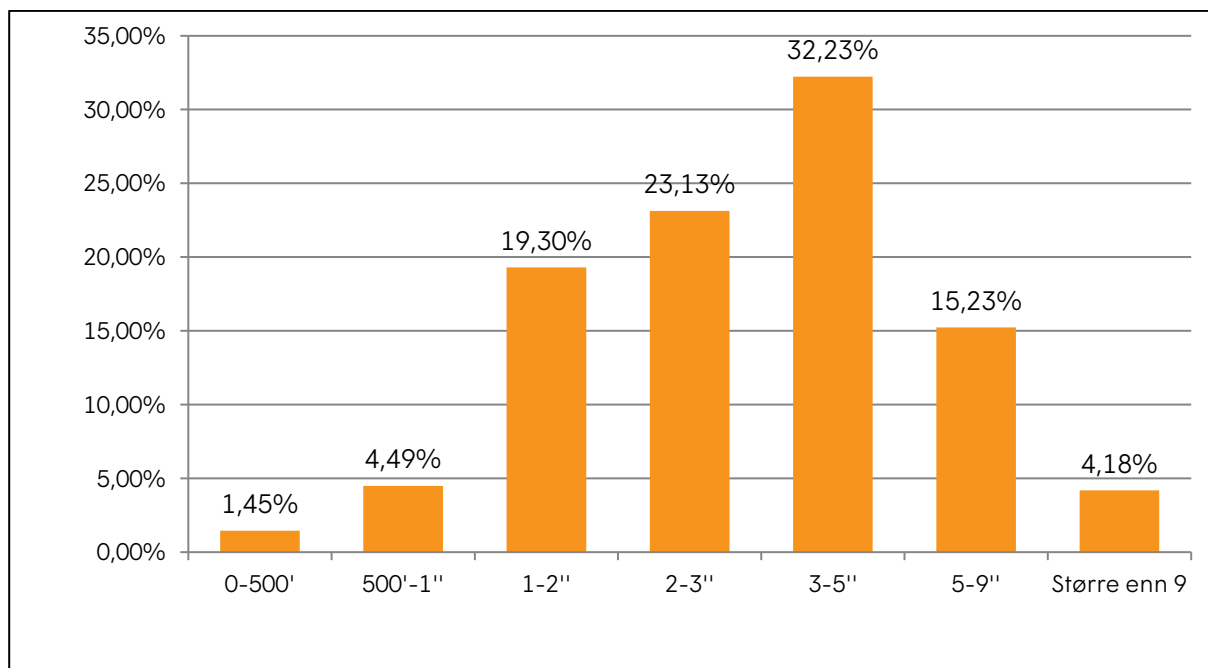
Balanse

Balansen pr. 30.06.2024 viser en forvaltningskapital på 12,0 MRDNOK mot 10,9 MRDNOK på samme tid i fjor. Økning i forvaltningskapital utgjør 1,1 MRDNOK, en økning på 10 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.



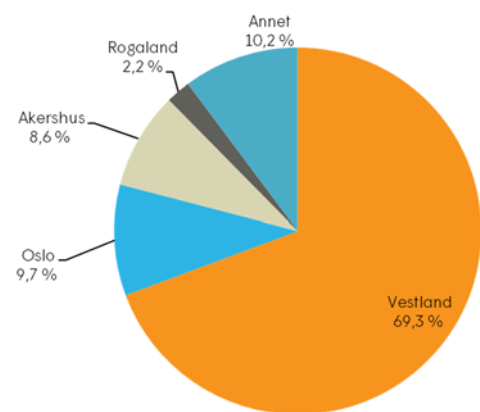
Utlånsstørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse i porteføljen er 2,2 MNOK per 2. kvartal 2024.

Eierform

Av de samlede utlånene på 10,8 MRDNOK utgjør fellesgjeld i borettslag 3 prosent. Boliglån til selveierenheter utgjør 85 prosent mens de resterende 12 prosent er lån til andelsleiligheter.

Geografisk fordeling

Det alt vesentligste av utlånsmassen er knyttet til Bergen og Vestland, mens Oslo og Akershus til sammen representerer 18,3 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

Andre kvartal ble det gjort tilbakeføring av nedskrivninger på utlån med 2,9 MNOK. Selskapet har, etter den siste beregningen, nedskrivninger på til sammen 7,0 MNOK.

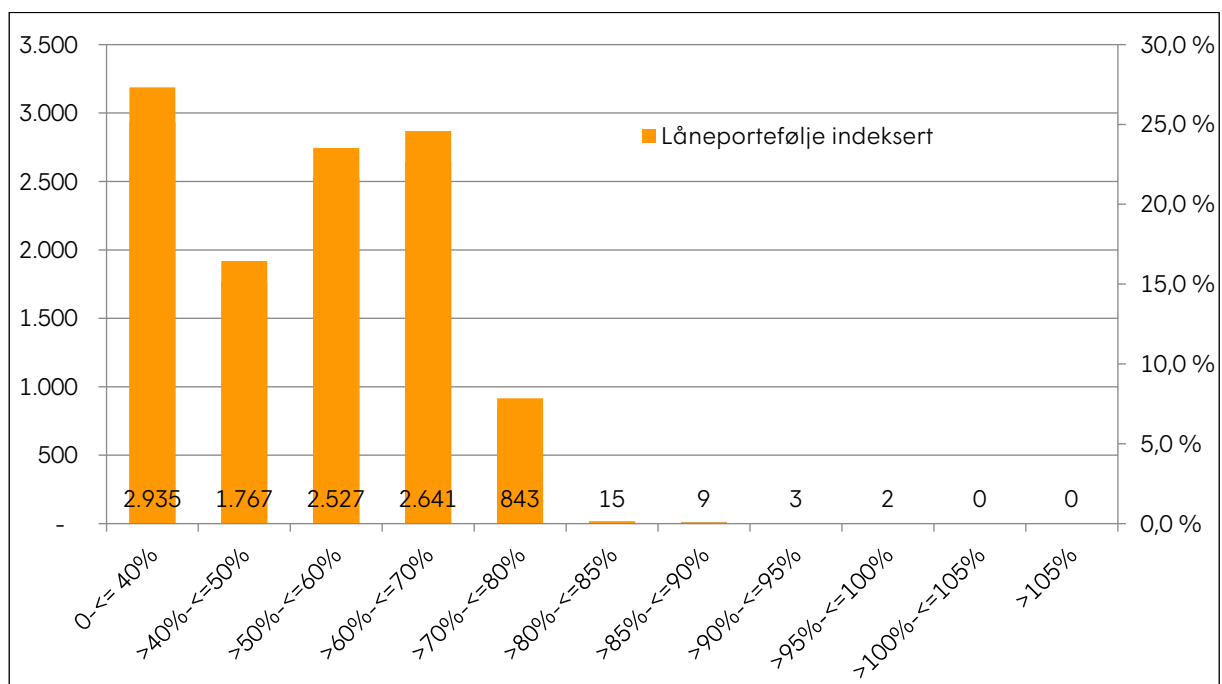
Ved vurdering av forventet tap tar selskapet høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen.

Lån med restanse utover 30 dager utgjør 11,1 MNOK ved utgangen av kvartalet, tilsvarende 0,10 prosent (0,16 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.

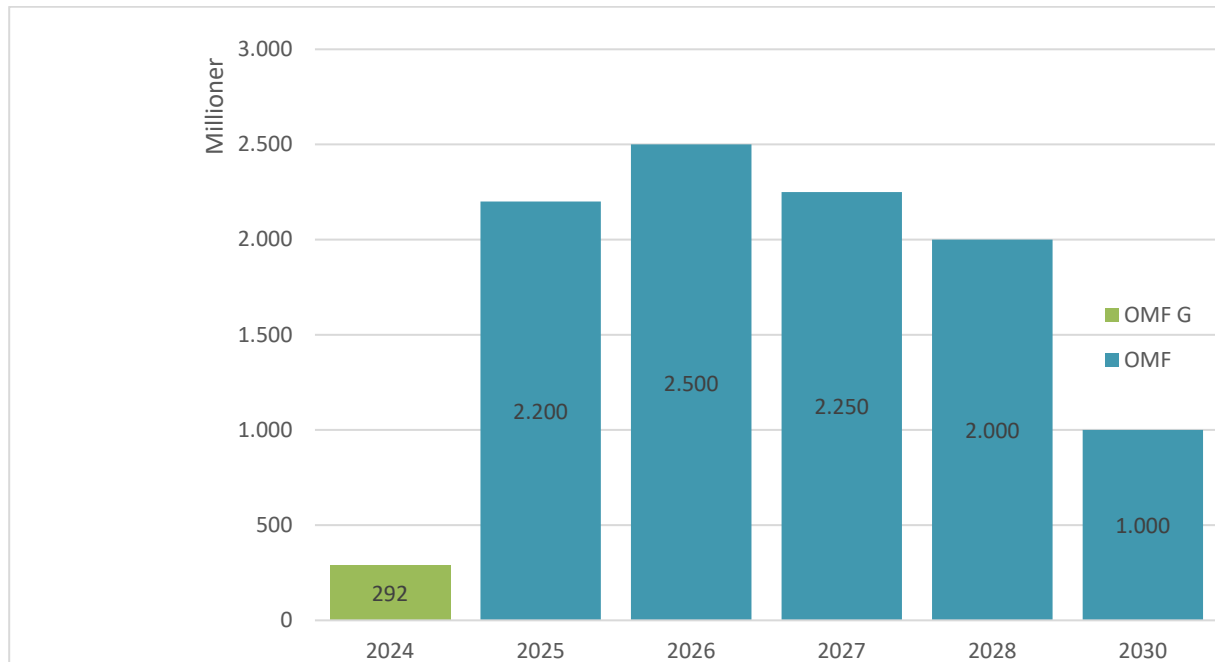
Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risikoer selskapet er eksponert for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til ulike risikotyper. Fana Sparebank Boligkreditt følger opp risikoutviklingen gjennom systematiske målinger 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 30.06.24.

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 andre kvartal 113,1 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 ICMAs Green Bond Principles. Rammeverk er kvalitetssikret av CICERO Shades of 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 10,3 MRDNOK, er 292 MNOK klassifisert som Grønne OMF.

Av selskapets utlånsportefølje på 10,8 MRDNOK utgjør 2,1 MRDNOK lån som er kvalifiserte som grønne etter rammeverket. Ved utgangen av andre kvartal 2024 er 1.687 MNOK, eller 15,7 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 1.041 MNOK ved utgangen av andre kvartal.

Ved utgangen av andre kvartal utgjør ren kjernekapital 24,2 prosent og uvektet egenkapital 8,2 prosent.

Utsiktene fremover

Utviklingen i det norske rentenivået påvirker kundenes betjeningsevne. Tidligere forventninger til en snarlig reduksjon i styringsrenten er dempet, og signalene fra Norges Bank peker mot at det

ikke kan forventes rentenedsettelse før 2025. Innenlandsk prisvekst er fortsatt høyere enn det som ligger til grunn for en senkning av styringsrenten. I tillegg er ny svekkelse i kronkursen medvirkende til å holde importert prisstigning på et relativt høyt nivå. På den annen side har inflasjonsutviklingen i land som er viktige for den norske rentefastsettelsen utviklet seg positivt, og det underbygger at det på sikt vil bli rentetilpasninger i Norge som er godt fundamentert.

Kundenes betjeningsevne synes å tåle dagens rentenivå godt. Årets lønnsoppgjør gav reallønnsvekst for de fleste lønnstakere, og det er generelt sett høy sysselsetting. Disse faktorene tilsier at dagens solide porteføljekvalitet og lave misligholdstall vil bli opprettholdt fremover.

Til tross for relativt stabile og positive utsikter for norsk økonomi, er det internasjonale forhold og geopolitisk uro som bidrar til usikkerhet. Krigene og krigshandlingene i Ukraina og i Midtøsten fortsetter, og det blir økende oppmerksomhet knyttet til det amerikanske presidentvalget i november. Disse temaene kan påvirke den globale stabiliteten og forutsigbarheten, og dermed også både økonomi og renter.

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, 13. august 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	2. kv. 24	2. kv. 23	30.06.24	30.06.23	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		164.224	118.228	327.153	236.228	527.404
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		5.346	996	9.957	1.920	4.357
Rentekostnader		145.890	98.823	290.720	194.421	454.337
Netto renteinntekter	2	23.680	20.401	46.391	43.727	77.423
Provisjonsinntekter		7	4	17	9	21
Netto kursgevinster/tap		-224	-2.587	-813	-4.478	-5.214
Andre driftsinntekter		-217	-2.583	-796	-4.469	-5.194
Sum inntekter		23.463	17.818	45.595	39.258	72.229
Personalkostnader		36	17	47	30	51
Andre kostnader		8.664	7.585	18.076	15.260	31.745
Sum driftskostnader		8.700	7.602	18.122	15.290	31.796
Resultat før tap		14.763	10.217	27.472	23.968	40.434
Tap på utlån	4	-2.949	-1.688	-3.174	-1.523	-154
Resultat før skatt		17.711	11.904	30.646	25.491	40.587
Skattekostnad		3.904	2.594	6.724	5.545	8.874
Resultat for perioden		13.807	9.310	23.922	19.946	31.713
Andre inntekter og kostnader						
Resultat for perioden		13.807	9.310	23.922	19.946	31.713
Øvrige poster i utvidet resultat		34	-155	-84	-328	-250
Totalresultat		13.841	9.155	23.838	19.618	31.463

Balanse

(1000 kroner)

Eiendeler	Note	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Utlån til kredittinstitusjoner		847.119	160.016	442.739
Brutto utlån til kunder		10.773.292	10.633.064	11.009.195
Utlån til kunder	3-4	10.766.313	10.624.321	10.999.098
Rentebærende verdipapirer		410.510	90.940	91.107
Utsatt skattefordel		173	172	155
Forskuddsbetalte kostnader		814	1.096	65
Sum eiendeler		12.024.929	10.876.544	11.533.164
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		673.294	736.425	601.134
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	10.303.145	9.128.609	9.904.503
Annen gjeld		514	512	50
Påløpte kostnader		500	189	1.494
Betalbar skatt		6.640	5.617	8.929
Avsetninger	4	40	80	95
Sum gjeld		10.984.133	9.871.431	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		486.593	450.910	462.755
Sum egenkapital	7	1.040.796	1.005.113	1.016.958
Sum gjeld og egenkapital		12.024.929	10.876.544	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			23.838	23.838
Egenkapital 30.06.24	525.000,0	29.204	486.593	1.040.796
Egenkapital 31.12.22	525.000	29.204	431.292	985.495
				0
Totalresultat for perioden			19.618	19.618
Egenkapital 30.06.23	525.000	29.204	450.910	1.005.113

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	noter	30.06.24	30.06.23
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		310.695	230.047
Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder		241.760	852.050
Renteinnbetalinger fra andre plasseringer		10.619	5.706
Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner		-18.511	-12.661
Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon		176.463	22.120
Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer		-319.776	-328
Renteinntekter på rentebærende verdipapirer		10.021	2.218
Utbetalt drift		-20.105	-17.865
Utbetalt skatter		-9.031	-9.031
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		382.135	1.072.256
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld		998.900	999.000
Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld		-609.782	-2.082.995
Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter		-262.571	-177.979
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		126.548	-1.261.975
Netto kontantstrøm for perioden		508.683	-189.719
Netto endring i kontanter:			
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		338.436	349.735
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		847.119	160.016
Netto endring i kontanter		508.683	-189.719

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

	2. kv. 2024	2. kv. 2023	30.06.24	30.06.23
Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner	6.084	3.740	10.619	5.706
Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost	158.141	114.488	316.535	230.522
Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	5.346	996	9.957	1.920
Sum renteinntekter	169.570	119.225	337.111	238.148
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	8.948	6.749	18.511	12.661
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	136.589	91.622	271.505	180.857
Andre rentekostnader	353	452	703	903
Sum rentekostnader	145.890	98.823	290.720	194.421
Netto renteinntekter	23.680	20.401	46.391	43.727

Note 3: Utlån til kunder

	30.06.24	30.06.23
Fleksilån	818.810	938.953
Nedbetalingslån	9.954.482	9.694.111
Brutto utlån til kunder	10.773.292	10.633.064
Nedskrivning på utlån	-6.979	-8.743
Netto utlån kunder til amortisert kost	10.766.313	10.624.321

Utlån pr 30.06.24 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	-189.707	189.707	0	0
overført fra steg 2	219.620	-227.367	7.747	0
overført fra steg 3	2.795	0	-2.795	0
Nye lån	1.218.531	77.972	0	1.296.502
Fraregnet lån	-1.270.176	-94.775	-3.406	-1.368.357
Periodisk endring saldo	-158.121	-6.034	106	-164.049
Brutto utlån 30.06	10.177.597	579.019	16.676	10.773.292

Utlån pr 30.06.23 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	-202.979	197.148	5.831	0
overført fra steg 2	185.797	-195.786	9.989	0
overført fra steg 3	3.604	2.047	-5.651	0
Nye lån	1.045.938	6.561	0	1.052.499
Fraregnet lån	-1.498.319	-151.956	-5.692	-1.655.967
Periodisk endring saldo	-240.189	-8.445	535	-248.098
Brutto utlån 30.06	10.107.799	501.911	23.355	10.633.064

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 moderat boligprisvekst de neste 2 årene. 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 boliglånkunder 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, 5,6 i 2025 og 5,0 i 2026), endring i husholdningenes disponible realinntekt (2,2, 4,0 og 4,2 prosent), konsumprisvekst (3,8, 3,0 og 2,3 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,1, 4,2 og 4,1 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	4,60 %	5,70 %	5,70 %	5,60 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	2,60 %	3,70 %	3,70 %	3,60 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-27,40 %	-6,30 %	3,70 %	3,60 %	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 kreditt utgjør ved utgangen av kvartalet 7,0 millioner. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.24 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	-53	53	0	0
overført fra steg 2	1.908	-2.003	95	0
overført fra steg 3	213	0	-213	0
Nedskrivning på nye lån	233	510	0	742
Fraregnet lån	-278	-1.203	-260	-1.741
Periodisk endring tapsnedskr	-2.495	-33	353	-2.175
Nedskrivning 30.06	1.626	4.268	1.125	7.019

Herav

- nedskrivning på utlån	1.598	4.256	1.125	6.979
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	28	12	0	40
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,04 %	0,01 %	0,07 %

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.23 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	-61	56	4	0
overført fra steg 2	1.687	-2.226	540	0
overført fra steg 3	260	147	-407	0
Nedskrivning på nye lån	379	46	0	425
Fraregnet lån	-327	-1.351	-410	-2.088
Periodisk endring tapsnedskr	-2.137	1.570	707	140
Nedskrivning 30.06	1.877	5.128	1.818	8.823
Herav				
- nedskrivning på utlån	1.840	5.099	1.804	8.743
- nedskrivning på ubenyttet kreditt	36	29	14	80
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,02 %	0,05 %	0,02 %	0,08 %

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

	2. kv. 2024	2. kv. 2023	30.06.24	30.06.23
Tilbakeført tidligere års avsetning				
Periodens endring i nedskrivning steg 1	-244	-39	-473	-199
Periodens endring i nedskrivning steg 2	-3.019	-978	-2.676	-1.758
Periodens endring i nedskrivning steg 3	314	-670	-25	433
Sum tap på utlån	-2.949	-1.688	-3.174	-1.523

Misligholdte engasjement

	30.06.24	30.06.23
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	7.115	9.815
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	483	733
Netto misligholdte engasjement	6.632	9.082
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	1.630	4.913
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	109	344
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	1.521	5.257

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.24	30.06.23
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	10.303.145	9.128.609
Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0	0
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.303.145	9.128.609

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	30.06.24	30.06.23
NO0010819337	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24	215.000	3M Nibor + 0,46	19.06.2024	-	609.000
NO0010835937	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25	2.200.000	3M Nibor + 0,57	18.06.2025	2.200.000	2.404.000
NO0010863764	Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23		3M Nibor + 0,29	17.11.2023		35.000
NO0010871551	Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24	292.000	3M Nibor + 0,35	18.09.2024	292.000	292.000
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	1.000.000
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)					10.242.000	9.090.000
Over/underkurs					-4.717	-2.316
Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)					10.237.283	9.087.684
Sikkerhetsmasse						
Utlån sikret med pant i bolig					10.730.035	10.602.163
Annen fyllingssikkerhet					847.099	159.997
Sikkerhetsmasse					11.577.134	10.762.159
Fyllingsgrad					(> 105%)	113,1 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%)	7,3 %
						118,4 %
						1,5 %

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen be- holdning	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjoner til amortisert kost	10.303.145	1.000.000	-609.000	0	7.641	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	-609.782
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>	
Endring påløpte renter, amortisering mm	9.523
Balanseført verdi 30.06.2024	10.303.145

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>	30.06.24	30.06.23
Renteinntekter	10.619	5.706
Rentekostnader	28.173	21.909
Provisjonskostnader	16.063	13.585
Balanse		
Utlån til kredittinstitusjoner	847.119	160.016
Gjeld til kredittinstitusjoner	600.000	736.425
Obligasjonsgjeld	323.112	-

Note 7: Kapitaldekning

	30.06.24	30.06.23
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	1.016.548	985.404
Risikovektet volum	4.199.633	3.997.659
Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)	24,21 %	24,65 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	30.06.24	30.06.23
Standardmetoden		
Lokale og regionale myndigheter	34.176	
Institusjoner	169.424	32.003
Massemarked	62.147	90.320
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.815.680	3.761.608
Forfalte engasjementer	15.551	13.651
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.486	6.458
Øvrige engasjement	1.134	1.264
Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	4.104.598	3.905.304
Operasjonell risiko (Basismetode)	95.035	92.355
Sum beregningsgrunnlag	4.199.633	3.997.659
Kapitalkrav ren kjernekapital		
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	188.983	179.895
<i>Bufferkrav:</i>		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	104.991	99.941
Motsyklisk buffer (2,5% fra 31.03.2023)	104.991	99.941
Systemrisikobuffer (4,5 % fra 31.12.23 opp fra 3 %)	188.983	119.930
Bufferkrav i ren kjernekapital	398.965	319.813
Samlet krav til ren kjernekapital	587.949	499.707
Tilgjengelig ren kjernekapital	428.599	485.697

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.

	30.06.24	30.06.23
Poster utenom balansen	321.242	330.763
Utlån og øvrige eiendeler	12.024.816	10.876.323
Sum eksponeringsmål	12.346.058	11.207.085
Sum kjernekapital	1.016.548	985.404
Uvektet kapitalandel	8,23 %	8,79 %

Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer herved at halvårsregnskapet for 2024, 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, 13. august 2024

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



**Fana
Sparebank**
BOLIGKREDITT