



*bustadkreditt
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

2. kvartal 2023 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 30.06.2023
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
20	Erklæring frå styret og dagleg leiar
21	Opplysningar om selskapet

Framsidefoto: Lene Neverdal

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP

	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Resultat etter skatt	71 534	76 634	118 912
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,78 %	0,85 %	0,74 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,51 %	0,61 %	0,46 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	25 737 964	25 529 360	27 938 103
Nedskriving på utlån	32 980	9 707	21 587
Eigenkapital	2 233 978	1 838 166	2 280 444
Forvaltningskapital	26 538 095	26 168 930	28 328 634
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	28 325 090	24 942 491	25 843 097

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	6,75 %	6,00 %	7,06 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Resultatført)	0,04 %	0,00 %	0,04 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Balanseført)	0,13 %	0,04 %	0,08 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	6,46 %	8,29 %	6,42 %
Kapitaldekningsprosent	21,70 %	18,28 %	20,57 %
LCR (Likviditetsindikator)	972 %	1242 %	440 %
NSFR (Likviditetsindikator)	108 %	108 %	104 %

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	1,41 %	10,47 %	19,45 %
Vekst i utlån til kundar	0,82 %	10,07 %	19,85 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	4 341	5 592	6 162
Overdekning i sikringsmassen (%)	20,7 %	28,1 %	28,8 %
Indeksert belåningsgrad	53,9 %	53,0 %	56,9 %
Uindeksert belåningsgrad	60,1 %	59,6 %	60,6 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	20 938	19 910	21 436
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	246,9	173,5	136,1
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,7	3,3	3,3
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,5	19,5	19,8
Andel lån med flytande rente	99,8 %	100,0 %	100,0 %
Andel lån med fast rente	0,2 %	0,0 %	0,0 %
Andel fleksilån	13,4 %	13,2 %	12,5 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,57	1,57	1,57
Tal lån	16 356	16 300	17 818
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %	0 %

*) Rekna av inngåande eigenkapital justert for kapitalutviding og utbetalt utbytte.

Kvartalsrapport 30.06.2023

Hovudtrekk

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er eit heileigd dotterselskap av Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet har hovudkontor i Førde.

Gjennom Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane sikra langsiktig finansiering til konkurransedyktige vilkår. Finansieringa skjer ved utferding av obligasjonar med fortrinnsrett. Tenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, dagleg leing og administrative tenester blir leverte av Sparebanken Sogn og Fjordane.

I starten av 2. kvartal vart det offentleggjort at Sparebanken Sogn og Fjordane blir del av Sparebank 1-alliansen. Som følgje av dette vert det ei strategisk retningsendring også for Bustadkreditt Sogn og Fjordane. Morbanken vil framover nytte seg av det felleseigde Sparebank 1 Boligkreditt ved overføring av lån, og vil som følgje av dette gradvis trappe ned bruken av Bustadkreditt Sogn og Fjordane. Selskapet vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar.

Ved utgangen av juni 2023 hadde kredittføretaket 16.356 bustadlån på til saman 25,7 mrd. kr. Låna i sikringsmassen er innvilga av Sparebanken Sogn og Fjordane, og deretter kjøpte av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Ved utgangen av juni hadde 99,8% av lån flytande rente. Av utlånsvolumet er 13,4 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 53,9%, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,5 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,7 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,57 mill. kr. Veksten i utlånsmassen siste året er 0,2 mrd. kr, og skuldast den strategiske retningsendringa.

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 20,9 mrd. kr.

Rating OMF

OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS vart i 2011 tildelt Long term rating Aaa av ratingbyrået Moody's, og TPI Leeway vart sett til 2. Ved utgangen av 2. kvartal 2023 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. I juni 2023 fekk BSF tildelt issuer rating A1 av Moodys.

Berekning av lånegrad

Lånegrad er berekna som bevilgning delt på panteverdi. Panteverdien er fastsett i estimeringsmodellen til Eiendomsverdi AS. Denne modellen blir brukt av alle norske kredittføretak.

Hovudtal

(Tala i parentes er pr. 30.06.22)

- Resultat etter skatt 71,5 mill. kr (76,6 mill. kr)
- Rentenetto 110,1 mill. kr (104,7 mill. kr)
- Driftskostnader 7,5 mill. kr (6,2 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 0,4 mill. kr (1,7 mill. kr)
- Nedskriving på utlån 11,6 mill. kr (-0,4 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 6,46 % p.a. (8,29 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 21,70 % (18,28 %)

Resultat

Resultat pr. 2. kvartal 2023 før skatt er på 91,7 mill. kr. Resultat etter skatt er på 71,5 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 6,46 % p.a. Tilsvarende tal pr. 2. kvartal 2022 var eit resultat før skatt på 98,2 mill. kr, resultat etter skatt på 76,6 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 8,29 %. Resultat etter skatt i prosent gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,51 %, mot 0,61 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 110,1 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjør 0,78 % pr. 30.06.23. Tilsvarende tal pr. 30.06.22 var 104,7 mill. kr og 0,85 %.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 7,5 mill. kr, mot 6,2 mill. kr på same tid i 2022. Kjøp av tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane er den største kostnadsposten, etterfølgt av kjøp av tenester frå Eiendomsverdi, ratingkostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 6,75 %, mot 6,0 % på same tid i fjor.

Forventa tap på utlån mv.

Kredittforetaket nyttar Sparebanken Sogn og Fjordane sine retningslinjer for vurdering av forventa tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar. Selskapet har pr. 30.06.23 18 lån med brutto utlån 21,6 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 2. kvartal 2023 er det tapsført 11,5 mill. kr på endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 33,0 mill. kr. Auken i avsetnaden for tap frå 30.06.22 skyldast endringar i tapsmodellen etter ei større validering i første kvartal 2023. For nærare forklaring viser ein til note 3 og 4 der det m.a. er laga ei sensitivitetsanalyse som viser korleis forventa tap kan bli påverka gitt ulike scenario for utvikling i makroøkonomiske parameter.

Balansen

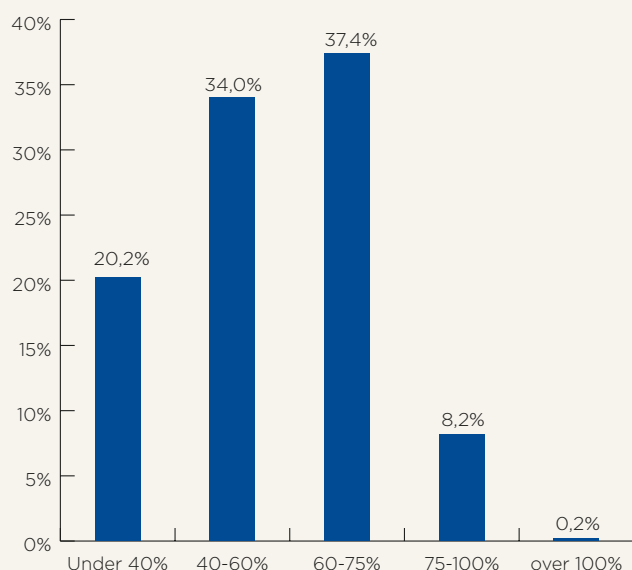
Selskapet har ein forvaltningskapital på 26,5 mrd. kr pr. 30.06.23. Forvaltningskapitalen har auka med 0,4 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+1,4 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 25,7 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 246,9 mill. kr. Samla sikringsmasse er 25,3 mrd. kr, og er 20,7 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

57,1 % av utlånsporteføljen i Bustadkreditt Sogn og Fjordane er innanfor 60% av panteverdien. Risikoen i utlånsporteføljen blir vurdert som låg. Figuren under viser vekta belåningsgrad for låna som ligg i kredittforetaket.

Belåningsgrad



Den geografiske fordelinga av bustadporteføljen ser slik ut:

5 STØRSTE FYLKE I UTLÅNSVOLUM

Fylke	Prosent
Vestland	73,5 %
Oslo	10,0 %
Viken	8,9 %
Møre og Romsdal	1,9 %
Rogaland	1,4 %
Resten av landet	4,3 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	18,0 %
Sunnfjord	15,2 %
Kinn	12,3 %
Oslo	10,0 %
Sogndal	5,7 %
Resten av landet	38,8 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	2.891
1 - 2 mill	6.844
2 - 3 mill.	7.131
3 - 4 mill.	4.189
over 4 mill.	4.684
Totalt	25.738

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.06.23 ein eigenkapital på 2.234 mill. kr. Kapitaldekninga er på 21,70 %. Tilsvarende tal for 2. kvartal 2022 var ein eigenkapital på 1.838,2 mill. kr og ein kapitaldekning på 18,28 %.

I 1. kvartal 2023 vart det betalt ut eit utbytte på 118,0 mill. kr til morbanken.

Likviditet

Ved utgangen av 2. kvartal 2023 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 246,8 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 507,7 mill. kr. Desse obligasjonane ligg utanfor sikringsmassen.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har sterke trekkrettar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre at selskapet kan betale renter og avdrag til OMF-eigarane, at selskapet er i stand til å dekkje kundane sine opptrekk på etablerte fleksilån, at selskapet har mellomfinansiering ved overføring av lån frå morbanken til kredittforetaket og finansiering av nødvendig overdekning i sikringsmassen.

Risiko

Med konsesjon som kredittføretak er Bustadkreditt Sogn og Fjordane underlagt lover, forskrifter og regelverk som set avgrensingar for risikoen selskapet kan vere eksponert for. Styret og dagleg leiar er ansvarlege for at det er etablert ei forsvarleg risikostyring, og at denne er tilstrekkeleg og i samsvar med lover og reglar.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane er utsett for kredittrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og renterisiko. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg risiko. Det er utarbeidd rammer for risiko-eksponeringa knytt til dei ulike risikotypene, og det er etablert system for måling, styring og kontroll av ulike risikotyper.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er fare for tap som følgje av at kundane/motparten ikkje har evne eller vilje til å oppfylle pliktene sine overfor Bustadkreditt Sogn og Fjordane.

Selskapet har i eigen kravspesifikasjon fastsett krav til lån som kan kjøpast frå morbank. Krava er strenge, og medfører at kredittrisikoen i utgangspunktet er låg. Krava spesifiserer lånetype, lånegrad, risikoklasse og type pant som må vere på plass for å kunne kjøpe låna. Ved utgangen av 2. kvartal 2023 er vekta belåningsgrad i selskapet 53,9 % målt i forhold til godkjend verdi på panteobjekta utarbeidd av Eiendomsverdi AS. Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god og kredittrisikoen som låg.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risiko som oppstår som følgje av at føretaket har posisjonar i utlån og finansielle instrument der verdiane over tid blir påverka av endringar i marknadsprisar. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ikkje investert i aksjar eller valuta, så all marknadsrisiko knyt seg difor til renterisiko. I risikorammene til selskapet er det sett rammer for

kor stor marknadsrisiko selskapet kan ta. Styret legg vekt på at Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS skal ha låg marknadsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at føretaket ikkje klarer å oppfylle pliktene sine og/eller finansiere ein auke i egedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på egedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering. Styret har vedteke at selskapet skal ha låg likviditetsrisiko. Dette blir mellom anna reflektert i krav til storleiken på likviditetsreserven. Kredittavtalane mot morbanken er også viktige for å redusere likviditetsrisikoen til selskapet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som fare for tap som skuldast menneskelege feil, eksterne hendingar eller svikt og manglar i føretaket sine system, rutinar og prosessar.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har inngått ein avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane som mellom anna omfattar levering av tenester knytt til kundehandling, administrasjon, IT-drift, økonomi og risikostyring. På desse områda er det banken som må rette opp eventuelle feil som blir gjort og handtere den operasjonelle risikoen. Det er styret si vurdering at dette blir gjort på ein god måte.

Oppsummering

Selskapet kan vise til gode tal og stabil drift i første halvår 2023. Selskapet leverer ein rentenetto på 110 mill. kr, ein auke på 5,1 % samanlikna med 1. halvår i fjor. EK-avkastninga er på 6,46 %. Utlånsvolumet har auka marginalt det siste året. Dette er i tråd med tilpassing til at konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane bli ein del av Sparebank 1-alliansen. Selskapet har solid kapitaldekning, god kostnads-kontroll og ingen konstaterte tap, og vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar i tida som kjem.

Førde, 14.08.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frøde Vasseth
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo
Dagleg leiar

Resultat

	Note	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	01.01.–30.06. 2023	01.01.–30.06. 2022	År 2022
Renteinntekter		315 729	155 065	625 375	291 212	743 348
Rentekostnader		263 827	106 492	515 319	186 518	551 947
Netto renteinntekter		51 902	48 574	110 056	104 694	191 401
Provisjonsinntekter		557	562	1 121	1 113	2 234
Netto provisjonsinntekter		557	562	1 121	1 113	2 234
Netto vinst/tap på finansielle instrument		- 7 558	- 148	- 436	- 1 723	- 16 957
Sum andre driftsinntekter		- 7 558	- 148	- 436	- 1 723	- 16 957
Netto andre driftsinntekter		- 7 001	414	685	- 610	- 14 723
Sum driftsinntekter		44 901	48 988	110 741	104 084	176 678
Lønn og andre personalkostnader		0	0	0	0	46
Andre driftskostnader		3 707	3 008	7 476	6 247	12 425
Sum driftskostnader		3 707	3 008	7 476	6 247	12 471
Driftsresultat før nedskriving på utlån		41 194	45 980	103 264	97 837	164 207
Nedskriving på utlån (+)/tilbakeføring nedskriving(-)	3, 4, 5	- 1 180	- 1 385	11 555	- 410	11 509
Resultat av ordinær drift		42 374	47 365	91 709	98 247	152 698
Skatt		9 321	10 419	20 175	21 613	33 786
Resultat for perioden		33 053	36 946	71 534	76 634	118 912
TOTALRESULTAT						
Resultat for perioden		33 053	36 946	71 534	76 634	118 912
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		33 053	36 946	71 534	76 634	118 912

Balanse

EIGEDELAR	Note	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		246 862	173 476	136 106
Utlån til kundar	3,4,5	25 704 985	25 519 653	27 916 516
Sertifikat og obligasjonar		507 742	425 586	207 384
Finansielle eidedelar		76 620	48 476	68 628
Andre eidedelar		1 886	1 737 819	0
Sum eidedelar		26 538 095	26 168 930	28 328 634
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		3 150 790	4 229 208	4 318 520
Verdipapirgjeld	6	20 618 489	19 743 961	21 352 355
Finansielle derivat		506 457	333 306	340 847
Betalbar skatt		20 175	21 613	31 436
Utsett skatt		3 930	1 581	3 930
Anna gjeld og avsetningar		4 275	1 096	1 102
Sum gjeld		24 304 117	24 330 764	26 048 190
Innskoten eigenkapital				
Aksjekapital		2 150 000	1 750 000	2 150 000
Sum innskoten eigenkapital		2 150 000	1 750 000	2 150 000
Opptent eigenkapital				
Annan eigenkapital	7	83 978	88 166	12 444
Avsett til utbytte		0	0	118 000
Sum opptent eigenkapital		83 978	88 166	130 444
Sum eigenkapital		2 233 978	1 838 166	2 280 444
Sum eigenkapital og gjeld		26 538 095	26 168 930	28 328 634

Førde, 14.08.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frøde Vasseth
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstraumoppstilling

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Resultat før skatt	91 709	98 247	152 698
Nedskrivning på utlån/garantiar	11 555	- 410	11 509
Betalt skatt	- 31 436	- 47 872	- 47 872
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	2 200 138	- 2 219 388	- 4 628 131
Andre ikkje kontanttransaksjonar	1 125	- 14 770	- 13 065
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	2 273 091	- 2 184 192	- 4 524 860
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	- 308 350	- 199 209	- 1 159
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 308 350	- 199 209	- 1 159
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	- 1 167 729	3 079 948	3 169 260
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	- 568 256	- 482 219	1 133 716
Auke/reduksjon i innbet aksjekapital	0	0	400 000
Utbytte	- 118 000	- 183 000	- 183 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	- 1 853 985	2 414 729	4 519 976
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	110 756	31 328	- 6 043
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	136 106	142 148	142 148
Likviditetsbeholdning utgåande behaldning	246 862	173 476	136 106
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskott i andre finansinstitusjonar	246 862	173 476	136 106
Sum	246 862	173 476	136 106

Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående eigenkapital 01.01.22	1 750 000	194 532	1 944 532
Utdelt utbytte	0	- 183 000	- 183 000
Kapitalauke	400 000	0	400 000
Resultat for perioden	0	118 912	118 912
Utgående eigenkapital 31.12.22	2 150 000	130 444	2 280 444
Inngående eigenkapital 01.01.23	2 150 000	130 444	2 280 444
Utdelt utbytte	0	- 118 000	- 118 000
Resultat for perioden	0	71 534	71 534
Utgående eigenkapital 30.06.23	2 150 000	83 978	2 233 978

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Rekneskapen for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandarar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i tusen kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2022 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Sjå: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNEKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar som har fått effekt for selskapet i 2. kvartal 2023.

Note 2 Segment

Selskapet har eitt segment. Segmentet består av utlån til privatkunder og eit mindre volum av utlån til private næringsdrivande. Alle utlån er overført frå Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet driv ikkje verksemd utanfor Norge. Kundar med adresse i utlandet blir klassifisert som ein del av den norske verksemda.

Note 3 Resultatførte tap på utlån og unytta trekkrettar

	2. kv. 2023	2. kv. 2022	Pr. 2. kv. 2023	Pr. 2. kv. 2022	2022
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	0	0	0	0	0
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	- 1 180	- 1 385	11 555	- 410	11 509
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskriving	0	0	0	0	0
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	0	0	0	0	0
Resultat av nedskriving for perioden	- 1 180	- 1 385	11 555	- 410	11 509

Note 4 Nedskriving fordelt på trinn i IFRS9

Når eit lån blir innrekna første gangen vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gangen blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskriving vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3 i tabellen under.

Det blei i første kvartal gjort endringar i tapsavsetningane med bakgrunn i validering av tapsmodellen. Endringane med størst effekt på nedskrivingane er knytt til berekning av sikkerhetsdekning og friskmeldingsrate for lån i misleghald. I tillegg er det gjort endring i regelsettet for overføring av lån til trinn 2 der absolutt grense for endring i PD blei redusert frå 0,75 til 0,5 prosentpoeng. Eit lån blir no flytta til trinn 2 dersom lånet har hatt ei auke i PD på minimum 100 % frå lånet blei etablert og auken i PD er over 0,5 prosentpoeng.

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	5 479	11 381	4 726	21 587
Overføringer til trinn 1	207	- 1835	- 49	- 1 677
Overføringer til trinn 2	- 679	3503	- 406	2 418
Overføringer til trinn 3	- 5	- 860	1534	669
Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt	689	1 902	460	3 051
Finansielle egedelar som er frårekna	- 978	- 1 796	- 1 327	- 4 101
Endring i modell- og makroparametere	2 523	5 851	4 961	13 335
Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	- 561	- 1 568	- 219	- 2 348
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.06.23	6 675	16 579	9 681	32 935
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.23	8	37	0	45
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.23	6 683	16 616	9 681	32 980

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unyttet kredittar og garantiar pr. 01.01.23	105	36	2	142
Overføringer til trinn 1	0	- 3	0	- 3
Overføringer til trinn 2	- 10	25	0	15
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt	5	6	0	11
Finansielle egedelar som er frårekna	0	0	0	0
Endring i modell- og makroparametere	84	63	3	151
Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	- 3	- 9	0	- 11
Nedskriving på unyttet kredittar og garantiar pr. 30.06.23	182	118	5	305

Note 4 Nedskriving fordelt på trinn i IFRS9, framhald

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	2 635	3 989	3 530	10 154
Overføringer til trinn 1	109	- 825	- 89	- 805
Overføringer til trinn 2	- 138	1 089	- 164	786
Overføringer til trinn 3	- 6	- 276	1 160	878
Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt	1 142	1 279	90	2 512
Finansielle egedelar som er frårekna	- 397	- 951	- 2 288	- 3 636
Endring i modell- og makroparametere	281	375	- 238	418
Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	- 394	- 270	64	- 601
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	3 233	4 408	2 066	9 707
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	0	0	0	0
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.22	3 233	4 408	2 066	9 707

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	45	17	0	62
Endringar i perioden	21	21	0	41
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.22	65	38	0	103

Framtidige scenario i modell for nedskriving etter IFRS9

Nedskrivingar skal ifølge IFRS 9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i misleghald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makroøkonomiske parametar og framtidig misleghaldsnivå i banken. Koronapandemien og perioden etter førte til så store svingingar i dei makroøkonomiske variablane som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere eit framtidig misleghald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivå og bustadprisar 5 år fram i tid, med bakgrunn i erfaringar frå tidlegare kriser, dei langsiktige forventningane til utviklinga før koronakrisa og utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vektning av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario frå berekning av forventa tap pr. 30.06.23	Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt pr. 30.06.23					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,50	1,65	1,50	1,35	1,20	3,3 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,00	2,20	2,00	1,80	1,60	2,3 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,50	2,75	2,50	2,25	2,00	0,3 %	25 %

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

Endring på regelsettet for overføring av lån til trinn 2 i første kvartal, der absolutt grense for endring i PD blei redusert til frå 0,75 til 0,5 prosentpoeng, ga ein auke i engasjement i trinn 2 på om lag 990 millionar kroner.

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	25 544 763	2 263 849	129 491	27 938 103
Overføringer til trinn 1	461 453	- 458 918	- 2 536	0
Overføringer til trinn 2	- 1 483 373	1 501 296	- 17 923	0
Overføringer til trinn 3	- 9 799	- 56 051	65 851	0
Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt	1 940 729	323 700	11 921	2 276 350
Finansielle egedelar som er frårekna	- 3 483 147	- 352 637	- 22 780	- 3 858 564
Andre endringar	- 597 696	- 55 584	- 4 177	- 657 457
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.23	22 372 929	3 165 655	159 848	25 698 432
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.23	6 675	16 579	9 681	32 935
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.23	22 366 253	3 149 076	150 167	25 665 497
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.23	27 720	11 813	0	39 533
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.23	8	37	0	45
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.23	27 712	11 776	0	39 488
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.23	22 400 649	3 177 468	159 848	25 737 964
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.23	6 683	16 616	9 681	32 980
Samla netto utlån pr. 30.06.23	22 393 966	3 160 852	150 167	25 704 985
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.23	2 070 750	57 433	367	2 128 550
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.23	182	118	5	305
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.23	2 070 568	57 315	362	2 128 245

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9, framhald

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	21 611 310	1 552 094	115 217	23 278 621
Overføringar til trinn 1	463 698	- 455 840	- 7 858	0
Overføringar til trinn 2	- 420 964	430 029	- 9 065	0
Overføringar til trinn 3	- 14 507	- 50 284	64 790	0
Nye finansielle eigedelar utferda eller kjøpt	5 361 776	392 645	8 365	5 762 786
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 2 653 810	- 244 103	- 22 954	- 2 920 867
Andre endringar	- 565 256	- 24 561	- 1 362	- 591 179
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	23 782 248	1 599 980	147 132	25 529 360
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	3 233	4 408	2 066	9 707
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.22	23 779 015	1 595 571	145 067	25 519 653
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	0	0	0	0
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	0	0	0	0
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.22	0	0	0	0
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.22	23 782 248	1 599 980	147 132	25 529 360
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.22	3 233	4 408	2 066	9 707
Samla netto utlån pr. 30.06.22	23 779 015	1 595 571	145 067	25 519 653
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.22	1 966 144	36 194	0	2 002 338
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.22	65	38	0	103
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.22	1 966 079	36 156	0	2 002 235

Note 6 Verdipapirgjeld

	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Pålydande verdi			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	15 917 000	16 900 000	16 411 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost	- 79 000	0	0
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	5 025 000	3 000 000	5 025 000
Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	20 863 000	19 900 000	21 436 000

Løpetid

Gjenstående løpetid (netto pålydande verdi)

2023	0	2 500 000	2 011 000
2024	1 938 000	2 500 000	2 500 000
2025	5 000 000	3 000 000	3 000 000
2026	4 000 000	4 000 000	4 000 000
2027	4 900 000	4 900 000	4 900 000
2029	1 000 000	0	1 000 000
2030	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2032	525 000	0	525 000
2033	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2034	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2037	500 000	0	500 000
Sum	20 863 000	19 900 000	21 436 000

Nye lån i 2023	2 000 000
Netto tilbakebetalinger i perioden	2 494 000

ISIN nummer	Pålydande	Rente	Kupong-margin	Utløps-dato *)	Bokført 30.06.23
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42	15.04.24	1 953 852
NO0012916818	2 000 000	3 MND. NIBOR	0,21	15.01.25	2 007 997
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	23.04.25	3 023 205
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 015 745
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	4 081 485
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	908 404
NO0012713553	1 000 000	Fast	4,14	04.10.29	1 005 894
NO0010871643	1 000 000	Fast	2,30	19.06.30	881 303
NO0012767963	525 000	Fast	3,80	25.08.23	514 226
NO0010830524	1 000 000	Fast	2,68	31.08.33	898 111
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	833 977
NO0012654476	500 000	Fast	3,72	31.08.37	494 290

Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	20 618 489
--	-------------------

Tabellen viser ordinære forfall.

*) Iflg. avtalevilkår kan utløpsdato forlengast med eitt år.

Alle lån er i NOK.

Til inngåtte låneavtalar er det knytt standard lånevilkår.

Selskapet har 6 fastrenteinnlån. Det er inngått sikringsforretning for å motverke verdisvingingane i obligasjonsinnlåna og det er i samband med dette innført sikringsbokføring. Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (renteswappen).

Note 7 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Aksjekapital og overkurs	2 150 000	1 750 000	2 150 000
Annan egenkapital	12 444	11 532	12 444
Eigenkapital	2 162 444	1 761 532	2 162 444
Annan kjernekapital	0	0	0
Frådrag:			
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 733	- 522	- 376
Utsett skattefordel	0	- 2 240	0
Netto kjernekapital	2 161 711	1 758 770	2 162 068
Rein kjernekapital	2 161 711	1 758 770	2 162 068
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	2 161 711	1 758 770	2 162 068
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	77 828	41 886	56 765
Massemarknadsengasjement	133 520	877 257	275 632
Engasjement med pant i bustad	8 858 104	7 685 160	9 572 531
Forfalne engasjement	151 823	70 196	128 345
Obligasjonar med fortrinnsrett	33 072	12 053	10 143
Andre engasjement	76 620	27 384	26 551
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	9 330 967	8 713 934	10 069 967
Operasjonell risiko	389 812	367 806	389 812
CVA	242 550	117 697	53 163
Samla berekningsgrunnlag	9 963 329	9 199 437	10 512 942
Overskot ansvarleg kapital	1 364 645	1 022 815	1 321 033
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	21,70 %	19,12 %	20,57 %
Kjernekapitaldekning	21,70 %	19,12 %	20,57 %
Rein kjernekapitaldekning	21,70 %	19,12 %	20,57 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,04 %	7,38 %	7,37 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Opprinneleg engasjementsmetode er nytta for derivatvirksomhet.

Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

Transaksjonar med konsernselskap

	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	6 818	1 661	6 483
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	99 699	23 951	94 911
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	205	18 648	21 588
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	4 261	3 636	7 399
Innskott i Sparebanken Sogn og Fjordane	246 862	173 476	136 106
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	3 150 790	4 229 208	4 318 520
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	0	515 305	0

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ingen tilsette. Det er inngått avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om levering av tenester knytt til låneadministrasjon og drift av selskapet. Alle utlån som selskapet har, er overført frå Sparebanken Sogn og Fjordane og det er inngått avtale med banken om forvaltning av denne utlånsporteføljen. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS påtek seg all risiko knytt til låna som er kjøpte frå morbanken. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fått tilgang til sterke kredittfasilitetar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre at selskapet kan betale renter og avdrag til OMF-eigarane, at selskapet er i stand til å dekkje lånekundane sine opptrekk på etablerte fleksilån, at selskapet har mellomfinansiering ved overføring av lån, og finansiering av nødvendig overdekning i sikkerheitsmassen.

Nærare om kredittavtalane:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS (BSF) har fem kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein rammekreditt på 1.200 mill. kr. til finansiering av oppgjør ved kjøp av bustadlån frå SSF. Avtalen er ein rullerande kredittfasilitet med ein oppseiingsfrist frå SSF si side på 15 mnd. BSF kan seie opp eller endre ramma med SSF med 14 dagars varsel. Nyta ramme pr. 30.06.2023 er 577 mill. kr.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjør også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 30.06.2023 er på 816 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjør mot OMF-eigarane eitt år fram i tid.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 30.06.2023 er ramma på avtalen 2.129 mill kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 30.06.2023 er på 1.675 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.
- Eit langsiktig rammelån. Ramma på lånet er på 1.000 mill. kr og er trekt opp pr. 30.06.2023.

I tillegg til desse 5 kredittavtalane er det inngått ein ISDA avtale mellom BSF og SSF. ISDA avtalen regulerer all derivathandel mellom partane. ISDA avtalen har same oppbygging som andre avtalar som SSF har med andre eksterne aktørar der ein dagleg måler verdiendringane av rentesikringsavtalane og der sikkerheit blir utveksla. Ved utlegging av fastrente OMF rentesikrar SSF volumet mot ekstern part og internswappar vidare til BSF.

Alle avtalar og transaksjonar er inngått etter prinsippet om armlengdes avstand.

Note 9 Fyllingssikkerheit

	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Bankinnskott i morbank	246 862	173 476	136 106
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	246 862	173 476	136 106

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	30.06.23		30.06.22		31.12.22	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	246 862	246 862	173 476	173 476	136 106	136 106
Utlån til kundar (brutto)	25 698 432	25 698 432	25 529 360	25 529 360	27 938 103	27 938 103
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	25 945 293	25 945 293	25 702 836	25 702 836	28 074 208	28 074 208

Finansiell gjeld

Gjeld til kredittinstitusjonar	3 150 790	3 150 790	4 229 208	4 229 208	4 318 520	4 318 520
Verdipapirgjeld (OMF)	15 990 688	15 960 778	17 028 274	16 960 199	16 568 372	16 565 433
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	19 141 478	19 111 569	21 257 482	21 189 406	20 886 892	20 883 953

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.06.23 SUM
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	39 488	39 488
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	0	507 742	0	507 742
Derivat, handelsportefølje	0	76 620	0	76 620

Finansiell gjeld til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (brutto)

Verdipapirgjeld (OMF)	0	4 627 801	0	4 627 801
Derivat, handelsportefølje	0	506 457	0	506 457

Verkeleg verdi hierarki

Finansielle instrument som er bokført til verkeleg verdi skal delast inn etter nivå:

Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader

Nivå 2: Verdi utleia frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell

ERKLÆRING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Vi erklærer etter beste overtyding at kvartalsrekneskapen pr. 2. kvartal 2023 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen viser eit rett bilde av selskapet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret meiner at kvartalsrapporten gir ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til selskapet, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane selskapet står overfor.

Førde, 14.08.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo
Dagleg leiar

Opplysningar om selskapet

ADRESSE:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS
Langebruvegen 12
6800 Førde

TELEFON

57 82 97 00

FØRETAKSNUMMER

946 917 990

LEIING

Irene Flølo

Dagleg leiar

STYRE

Frode Vasseth

Styreleiar

Ole Aukland

Styremedlem

Andrea Kvamsdal

Styremedlem

Peter Midthun

Styremedlem

Linda Vøllestad Westbye

Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar

Tlf. 97 66 76 15