



*bustadkreditt
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

1. kvartal 2024 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 31.03.2024
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
20	Opplysningar om selskapet

Framsidefoto: Lene Neverdal

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

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Resultat etter skatt	47 175	38 481	143 385
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,00 %	0,82 %	0,76 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,72 %	0,54 %	0,52 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	25 695 007	28 316 239	25 127 741
Nedskriving på utlån	35 178	34 175	36 588
Eigenkapital	2 210 004	2 200 925	2 305 829
Forvaltningskapital	26 306 156	28 769 458	25 807 397
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	26 055 185	28 725 822	27 512 185

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	6,31 %	5,73 %	6,83 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Resultatført)	- 0,01 %	0,04 %	0,06 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Balanseført)	0,14 %	0,12 %	0,15 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	8,36 %	6,78 %	6,55 %
Kapitaldekningsprosent	21,82 %	20,21 %	22,22 %
LCR (Likviditetsindikator)	96 %	429 %	705 %
NSFR (Likviditetsindikator)	114 %	106 %	103 %

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	1,93 %	14,09 %	- 8,90 %
Vekst i utlån til kundar	2,26 %	14,01 %	- 10,06 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	2 815	6 645	3 778
Overdekning i sikringsmassen (%)	12,6 %	31,0 %	18,2 %
Indeksert belåningsgrad	53,5 %	55,0 %	56,7 %
Uindeksert belåningsgrad	58,5 %	60,5 %	59,1 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	22 410	21 436	20 942
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	147,7	146,1	228,8
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,8	3,4	3,8
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,3	19,9	19,3
Andel lån med flytande rente	100,0 %	99,0 %	100,0 %
Andel lån med fast rente	0,0 %	1,0 %	0,0 %
Andel fleksilån	14,4 %	12,5 %	14,3 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,62	1,59	1,59
Tal lån	15 861	17 737	15 787
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %	0 %

*) Rekna av resultat etter skatt, delt på snitt av inngåande og utgåande eigenkapital pr. 31.03.24.
I tidlegare periodar er eigenkapitalavkastning rekna av inngåande eigenkapital justert for utbetalt utbytte.

Kvartalsrapport 31.03.2024

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 2023 vart det offentleggjort at Sparebanken Sogn og Fjordane blir del av SpareBank 1-alliansen. Som følgje av dette vart 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 mars 2024 hadde kredittføretaket 15.861 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 mars hadde alle utlån flytande rente. Av utlåns-volumet er 14,4 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 53,5 %, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,3 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,8 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,62 mill. kr. Reduksjon i utlånsmassen siste året er 2,6 mrd. kr og er i tråd med tilpassing til konsernet sin inngong i SpareBank 1-alliansen.

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 22,4 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 1. kvartal 2024 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 pante-verdi. Panteverdien er fastsett i estimeringsmodellen til Eiendomsverdi AS. Denne modellen blir brukt av alle norske kredittføretak.

Hovudtal

(Tala i parentes er pr. 31.03.23)

- Resultat etter skatt 47,2 mill. kr (38,5 mill. kr)
- Rentenetto 64,6 mill. kr (58,2 mill. kr)
- Driftskostnader 4 mill. kr (3,8 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 2,1 mill. kr (7,1 mill. kr)
- Oppskriving på utlån 1,4 mill. kr (12,7 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 8,36 % p.a. (6,78 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 21,82 % (20,21 %)

Resultat

Resultat pr. 1. kvartal 2024 før skatt er på 60,5 mill. kr. Resultat etter skatt er på 47,2 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 8,36 % p.a. Tilsvarende tal pr. 1. kvartal 2023 var eit resultat før skatt på 49,3 mill. kr, resultat etter skatt på 38,5 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 6,78 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,72 %, mot 0,54 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 64,6 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjør 1,0 % pr. 31.03.24. Tilsvarende tal pr. 31.03.23 var 58,2 mill. kr og 0,82 %.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 4 mill. kr, mot 3,8 mill. kr på same tid i 2023. Kjøp av tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane er den største kostnadsposten, følgt av kjøp av tenester frå Eiendomsverdi, ratingkostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 6,31 %, mot 5,73 % 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. 31.03.24 23 lån med brutto volum på 28,1 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 1. kvartal 2024 er det inntektsført 1,4 mill. kr grunna endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 35,2 mill. kr. For nærare forklaring viser vi til note 3 og 4 der det m.a. er utarbeidd ei sensitivitetsanalyse som viser korleis forventa tap kan bli påverka gitt ulike scenario for utvikling i makroøkonomiske parameter.

Balansen

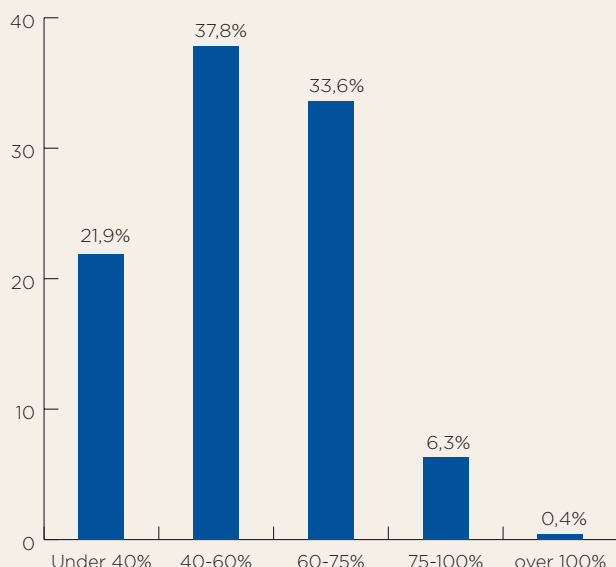
Selskapet har ein forvaltningskapital på 26,3 mrd. kr pr. 31.03.24. Forvaltningskapitalen er redusert med 2,5 mrd. kr dei siste 12 mnd. (- 8,6 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 25,7 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 147,7 mill. kr. Samla sikringsmasse er 25,6 mrd. kr, og er 12,6 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

59,8 % 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	72,8 %
Oslo	11,0 %
Viken	9,0 %
Møre og Romsdal	1,7 %
Rogaland	1,4 %
Resten av landet	4,1 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	17,5 %
Sunnfjord	15,7 %
Kinn	11,4 %
Oslo	11,0 %
Lunner	9,0 %
Resten av landet	35,4 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	2.714
1 - 2 mill	6.779
2 - 3 mill.	6.908
3 - 4 mill.	4.282
over 4 mill.	5.012
Totalt	25.696

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 31.03.24 ein eigenkapital på 2.210 mill. kr. Kapitaldekninga er på 21,82 %. Tilsvarende tal for 1. kvartal 2023 var ein eigenkapital på 2.201 mill. kr og ein kapitaldekning på 20,21 %.

I 1. kvartal 2024 vart det vedtatt eit utbytte på 143 mill. kr til morbanken.

Likviditet

Ved utgangen av 1. kvartal 2024 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bank-innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane på 147,7 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 432,9 mill. kr. Desse obligasjonane ligg utanfor sikringsmassen. Ved utgangen av kvartalet hadde selskapet eit regulatorisk brot på LCR. Indikatoren er på 96 % og skuldast ein operasjonell feil. Feilen vart korrigert 08.04.24.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har sterke trekkrettar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre 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 kredittisiko, 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 risikotypar.

Kredittisiko

Kredittisiko 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 morbanken. 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 1. kvartal 2024 er vekta belåningsgrad i selskapet 53,5 % 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 eigedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på eigedelar 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 kundehandtering, AHV arbeid, 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 ved utgangen av 1. kvartal 2024. Selskapet leverer ein rentenetto på 64,6 mill. kr, ein auke på 11,1 % samanlikna med 1. kvartal i fjor. EK-avkastninga er på 8,36 %. Brutto utlån er redusert 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 kostnadskontroll og ingen konstaterte tap, og vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar i tida som kjem.

Førde 25.04.2024

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo
Dagleg leiar

Resultat

	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	År 2023
Renteinntekter		372 402	309 646	1 326 221
Rentekostnader		307 771	251 492	1 117 738
Netto renteinntekter		64 631	58 153	208 483
Provisjonsinntekter		555	564	2 231
Netto provisjonsinntekter		555	564	2 231
Netto vinst/tap på finansielle instrument		- 2 133	7 122	2 860
Sum andre driftsinntekter		- 2 133	7 122	2 860
Netto andre driftsinntekter		- 1 578	7 686	5 091
Sum driftsinntekter		63 053	65 840	213 574
Lønn og andre personalkostnader		0	0	46
Andre driftskostnader		3 981	3 770	14 550
Sum driftskostnader		3 981	3 770	14 596
Driftsresultat før nedskrivning på utlån		59 071	62 070	198 978
Nedskrivning på utlån(+)/tilbakeføring nedskrivning(-)	3, 4, 5	- 1 409	12 735	15 151
Resultat av ordinær drift		60 480	49 335	183 827
Skatt		13 305	10 854	40 442
Resultat for perioden		47 175	38 481	143 385
TOTALRESULTAT				
Resultat for perioden		47 175	38 481	143 385
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0
Totalresultat		47 175	38 481	143 385

Balanse

EIGEDELAR	Note	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		147 695	146 080	228 804
Utlån til kundar	3,4,5	25 659 828	28 282 064	25 091 153
Sertifikat og obligasjonar		432 857	206 959	433 079
Finansielle egedelar		62 993	131 526	54 361
Andre egedelar		2 782	2 829	0
Sum egedelar		26 306 156	28 769 458	25 807 397
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		3 234 605	5 011 340	2 606 451
Verdipapirgjeld	6	20 256 077	21 226 032	20 521 113
Finanselle derivat		417 754	307 072	327 609
Betalbar skatt		36 007	10 854	38 420
Utsett skatt		5 953	3 930	5 953
Anna gjeld og avsetningar		145 756	9 305	2 022
Sum gjeld		24 096 151	26 568 533	23 501 568
Innskoten eigenkapital				
Aksjekapital		2 150 000	2 150 000	2 150 000
Sum innskoten eigenkapital		2 150 000	2 150 000	2 150 000
Opptent eigenkapital				
Annan eigenkapital	7	60 004	50 925	12 829
Avsett til utbytte		0	0	143 000
Sum opptent eigenkapital		60 004	50 925	155 829
Sum eigenkapital		2 210 004	2 200 925	2 305 829
Sum eigenkapital og gjeld		26 306 156	28 769 458	25 807 397

Førde, 25.04.2024

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frøde Vasseth
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstraumoppstilling

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Resultat før skatt	60 480	49 335	183 827
Nedskrivning på utlån/garantiar	- 1 409	12 735	15 151
Betalt skatt	- 15 718	- 23 936	- 31 436
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 567 266	- 378 136	2 810 362
Andre ikkje kontanttransaksjonar	143 733	- 2 273	771
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 380 179	- 342 275	2 978 675
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	- 8 410	- 62 473	- 211 428
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 8 410	- 62 473	- 211 428
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	628 154	692 820	- 1 712 069
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	- 174 892	- 160 098	- 844 480
Auke/reduksjon i innbet aksjekapital	0	0	0
Utbytte	- 143 000	- 118 000	- 118 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	310 262	414 722	- 2 674 549
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	- 78 327	9 975	92 699
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	228 804	136 106	136 106
Likviditetsbeholdning utgåande behaldning	147 695	146 080	228 804
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskot i andre finansinstitusjonar	147 695	146 080	228 804
Sum	147 695	146 080	228 804

Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående eigenkapital 01.01.23	2 150 000	130 444	2 280 444
Utdelt utbytte	0	- 118 000	- 118 000
Resultat for perioden	0	143 385	143 385
Utgående eigenkapital 31.12.23	2 150 000	155 829	2 305 829
Inngående eigenkapital 01.01.24	2 150 000	155 829	2 305 829
Utdelt utbytte	0	- 143 000	- 143 000
Resultat for perioden	0	47 175	47 175
Utgående eigenkapital 31.03.24	2 150 000	60 004	2 210 004

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 2023 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Sjå: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar som har fått effekt for selskapet i 1. kvartal 2024.

Note 2 Segment

Selskapet har eitt segment. Segmentet består av utlån til privatkundar 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

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	0	0	0
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	- 1 409	12 735	15 151
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	0	0	0
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskriving	0	0	0
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	0	0	0
Resultat av nedskriving for perioden	- 1 409	12 735	15 151

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.

2024

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.24	6 948	16 904	12 735	36 588
Overføringer til trinn 1	419	- 2506	- 100	- 2 187
Overføringer til trinn 2	- 473	2918	- 364	2 082
Overføringer til trinn 3	0	- 328	771	444
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	746	589	0	1 335
Finansielle egedelar som er frårekna	- 668	- 2 289	- 2 247	- 5 204
Endring i modell- og makroparametere	- 82	- 542	- 288	- 913
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	- 228	562	2 700	3 033
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	6 661	15 309	13 208	35 178
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24	0	0	0	0
Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.24	6 661	15 309	13 208	35 178

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.24	198	94	0	292
Overføringer til trinn 1	3	- 10	0	- 7
Overføringer til trinn 2	- 3	17	0	14
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	8	3	0	11
Finansielle egedelar som er frårekna	- 3	- 3	0	- 6
Endring i modell- og makroparametere	- 3	- 3	0	- 6
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	3	- 8	0	- 5
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.24	203	90	0	293

Note 4 Nedskriving fordelt på trinn i IFRS9, framhald

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	5 479	11 381	4 726	21 587
Overføringer til trinn 1	1 028	- 3 176	- 31	- 2 179
Overføringer til trinn 2	- 276	2 265	- 184	1 806
Overføringer til trinn 3	- 2	- 800	1 186	384
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	1 275	1 414	187	2 876
Finansielle egedelar som er frårekna	- 508	- 886	- 1 257	- 2 651
Endring i modell- og makroparametere	2 856	4 915	4 683	12 454
Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	109	- 139	- 260	- 289
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.03.23	9 962	14 975	9 051	33 988
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23	75	112	0	187
Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.23	10 037	15 087	9 051	34 175

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.23	105	36	2	142
Endringar i perioden	105	36	5	147
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.23	210	73	7	289

Framtidige scenario i modell for nedskriving etter IFRS9

Nedskrivingar skal ifølgje IFRS 9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makroøkonomiske parametar og framtidig mislighaldsnivå 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 mislighaldsnivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario frå berekning av forventa tap pr. 31.03.24	Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt pr. 31.03.24					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,65	1,50	1,35	1,20	1,00	5,2 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,20	2,00	1,80	1,60	1,40	4,2 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,97	2,70	2,43	2,16	1,89	1,4 %	25 %

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

2024	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.24	21 833 253	3 056 419	238 068	25 127 741
Overføringar til trinn 1	652 186	- 648 680	- 3 506	0
Overføringar til trinn 2	- 624 612	634 648	- 10 036	0
Overføringar til trinn 3	0	- 26 101	26 101	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	2 510 018	207 546	0	2 717 564
Finansielle egedelar som er frårekna	- 1 537 916	- 281 361	- 64 886	- 1 884 163
Andre endringar	- 247 002	- 19 011	- 122	- 266 136
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	22 585 926	2 923 461	185 620	25 695 007
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	6 661	15 309	13 208	35 178
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	22 579 265	2 908 152	172 412	25 659 828

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi PL pr. 31.03.24	0	0	0	0
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi PL pr. 31.03.24	0	0	0	0
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24	0	0	0	0

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.03.24	22 585 926	2 923 461	185 620	25 695 007
Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.24	6 661	15 309	13 208	35 178
Samla netto utlån pr. 31.03.24	22 579 265	2 908 152	172 412	25 659 828

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.24	2 206 627	63 301	0	2 269 928
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.24	203	90	0	293
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.24	2 206 424	63 212	0	2 269 635

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9, framhald

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
Overføringar til trinn 1	747 612	- 743 411	- 4 201	0
Overføringar til trinn 2	- 1 833 287	1 841 069	- 7 781	0
Overføringar til trinn 3	- 1 099	- 42 265	43 364	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	2 270 222	192 871	4 215	2 467 307
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 1 811 476	- 193 218	- 18 810	- 2 023 503
Andre endringar	- 315 810	- 19 385	- 490	- 335 685
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.23	24 600 924	3 299 511	145 786	28 046 221
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.23	9 962	14 975	9 051	33 988
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.23	24 590 962	3 284 535	136 736	28 012 233

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23	241 768	28 250	0	270 018
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23	75	112	0	187
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23	241 693	28 138	0	269 831

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.03.23	24 842 692	3 327 760	145 786	28 316 239
Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.23	10 037	15 087	9 051	34 175
Samla netto utlån pr. 31.03.23	24 832 655	3 312 673	136 736	28 282 064

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.23	2 071 247	48 438	381	2 120 066
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.23	210	73	7	289
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.23	2 071 037	48 366	374	2 119 777

Note 6 Verdipapirgjeld

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Pålydande verdi:			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	17 385 000	16 411 000	15 917 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost	- 2 000 000	- 209 000	- 354 000
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	5 025 000	5 025 000	5 025 000
Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	20 410 000	21 227 000	20 588 000

Løpetid

Gjenstående løpetid (netto pålydande verdi)

2023	0	1 802 000	0
2024	1 485 000	2 500 000	1 663 000
2025	5 000 000	3 000 000	5 000 000
2026	4 000 000	4 000 000	4 000 000
2027	4 900 000	4 900 000	4 900 000
2029	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2030	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2032	525 000	525 000	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	500 000	500 000
Sum	20 410 000	21 227 000	20 588 000

Nye lån i 2024

2 000 000

Netto tilbakebetalingar i perioden

536 549

ISIN nummer	Pålydande	Rente	Kupong-margin	Utløps-dato *)	Bokført 31.03.24
NO0010819170	1 485 000	3 MND. NIBOR	0,42	15.04.24	1 501 072
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	23.04.25	3 029 431
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 015 009
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	910 345
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	4 073 233
NO0012916818	2 000 000	3 MND. NIBOR	0,21	15.01.25	2 019 797
NO0013181529	2 000 000	3 MND. NIBOR	0,23	15.10.25	2 000 000
NO0012713553	1 000 000	Fast	4,14	04.10.29	1 009 568
NO0010830524	1 000 000	Fast	2,68	31.08.33	909 534
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	848 437
NO0010871643	1 000 000	Fast	2,30	19.06.30	920 995
NO0012654476	500 000	Fast	3,72	31.08.37	496 830
NO0012767963	525 000	Fast	3,80	30.08.32	521 824
Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	22 410 000				20 258 077

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	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Aksjekapital og overkurs	2 150 000	2 150 000	2 150 000
Annan egenkapital	12 829	12 444	12 829
Eigenkapital	2 162 829	2 162 444	2 162 829
Annan kjernekapital	0	0	0
Frådrag:			
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 596	- 765	- 577
Utsett skattefordel	0	0	0
Netto kjernekapital	2 162 233	2 161 679	2 162 252
Rein kjernekapital	2 162 233	2 161 679	2 162 252
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	2 162 233	2 161 679	2 162 252
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	55 948	58 597	72 350
Massemarknadsengasjement	156 886	301 229	146 172
Engasjement med pant i bustad	8 824 679	9 684 638	8 610 539
Forfalne engasjement	176 089	139 416	228 364
Obligasjonar med fortrinnsrett	25 719	10 124	25 701
Andre engasjement	61 727	63 734	27 233
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	9 301 047	10 257 738	9 110 360
Operasjonell risiko	398 898	389 812	398 898
CVA	208 769	50 829	219 732
Samla berekningsgrunnlag	9 908 714	10 698 379	9 728 990
Overskot ansvarleg kapital	1 369 536	1 305 809	1 383 933
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	21,82 %	20,21 %	22,22 %
Kjernekapitaldekning	21,82 %	20,21 %	22,22 %
Rein kjernekapitaldekning	21,82 %	20,21 %	22,22 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,11 %	7,44 %	8,27 %

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

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	3 828	2 280	14 755
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	40 498	50 906	180 085
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	0	0	205
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	1 884	2 144	8 321
Innskott i Sparebanken Sogn og Fjordane	147 695	146 080	228 804
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	3 234 605	5 011 340	2 606 451
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	0	0	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 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 fire 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. 31.03.2024 er 646 mill. kr.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.03.2024 er ramma på avtalen 2 670 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. 31.03.2024 er på 1 793 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. 31.03.2024.

I tillegg til desse 4 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

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Bankinnskott i morbank	147 695	146 080	228 804
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	147 695	244 367	228 804

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	31.03.24		31.03.23		31.12.23	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	147 695	147 695	146 080	146 080	228 804	228 804
Utlån til kundar (brutto)	25 695 007	25 695 007	28 046 221	28 046 221	25 127 741	25 127 741
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	25 842 702	25 842 702	28 192 302	28 192 302	25 356 545	25 356 545
<i>Finansiell gjeld</i>						
Gjeld til kredittinstitusjonar	3 234 605	3 234 605	5 011 340	5 011 340	2 606 451	2 606 451
Verdipapirgjeld (OMF)	15 548 888	15 574 520	16 351 696	16 332 735	15 734 362	15 744 626
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	18 783 493	18 809 124	21 363 036	21 344 075	18 340 813	18 351 076

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.24 SUM
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	0	0
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	0	432 857	0	432 857
Derivat, handelsportefølje	0	62 993	0	62 993

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

Verdipapirgjeld (OMF)	0	4 707 189	0	4 707 189
Derivat, handelsportefølje	0	417 754	0	417 754

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

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