



*bustadkreditt
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

2. kvartal 2022 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 30.06.2022
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
19	Erklæring frå styret og dagleg leiar
20	Opplysningar om selskapet

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Resultat etter skatt	76 634	86 390	183 273
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,85 %	1,00 %	1,04 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,61 %	0,74 %	0,77 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	25 529 360	23 193 411	23 309 972
Nedskriving på utlån	9 707	8 113	10 158
Eigenkapital	1 838 166	1 847 649	1 944 532
Forvaltningskapital	26 168 930	23 687 857	23 716 815
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	24 942 491	23 396 098	23 692 219

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	6,00 %	5,41 %	4,85 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Resultatført)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Balanseført)	0,04 %	0,03 %	0,04 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	8,29 %	9,45 %	10,21 %
Kapitaldekningsprosent	18,26 %	19,12 %	19,48 %
LCR (Likviditetsindikator)	1 242 %	556 %	707 %
NSFR (Likviditetsindikator)	108,29 %		

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	10,47 %	12,84 %	5,96 %
Vekst i utlån til kundar	10,07 %	14,72 %	6,78 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	5 308	2 725	2 779
Overdekning i sikringsmassen (%)	26,68 %	13,3 %	13,6 %
Indeksert belåningsgrad	53,0 %	54,3 %	55,6 %
Uindeksert belåningsgrad	59,6 %	59,6 %	59,6 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	19 910	20 400	20 400
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	173,5	178,1	142,1
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,3	3,3	3,4
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,5	19,1	19,2
Andel lån med flytande rente	100,0 %	99,5 %	99,9 %
Andel lån med fast rente	0,0 %	0,5 %	0,1 %
Andel fleksilån	13,2 %	14,3 %	13,9 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,57	1,51	1,55
Tal lån	16 300	15 165	15 057
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %	0 %

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

Kvartalsrapport 30.06.2022

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.

Ved utgangen av juni 2022 hadde kredittføretaket 16.300 bustadlån på til saman 25,5 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 alle lån flytande rente. Av utlånsvolumet er 13,2 % fleksilån.

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

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 19,9 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 2021 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. Dette indikerer at ratinga til OMF-programmet er meir solid no enn i 2011.

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. 30.06.21)

- Resultat etter skatt 76,6 mill. kr (86,4 mill. kr)
- Rentenetto 104,7 mill. kr (116,1 mill. kr)
- Driftskostnader 6,2 mill. kr (6,3 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 1,7 mill. kr (1,2 mill. kr)
- Nedskriving på utlån -0,4 mill. kr (-1,0 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 8,29 % p.a. (9,45 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 18,26 % (19,12 %)

Resultat

Resultat pr. 2. kvartal 2022 før skatt er på 98,2 mill. kr. Resultat etter skatt er på 76,6 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 8,29 % p.a. Tilsvarende tal pr. 2. kvartal 2021 var eit resultat før skatt på 110,7 mill. kr, resultat etter skatt på 86,4 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 9,45 %. Resultat etter skatt i prosent gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,61 %, mot 0,74 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 104,7 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjør 0,85 % pr. 30.06.22. Tilsvarende tal pr. 30.06.21 var 116,1 mill. kr og 1,0 %.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 6,2 mill. kr, mot 6,3 mill. kr på same tid i 2021. 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 6,0 %, mot 5,4 % 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. 30.06.22 15 lån med brutto utlån 23,6 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 2. kvartal 2022 er det inntektsført 0,4 mill. kr på endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 9,7 mill. kr. Auken i avsetnaden for tap frå 30.06.21 skuldast noko høgare gjennomsnittleg sannsyn for misleghald (PD) i porteføljen. 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.

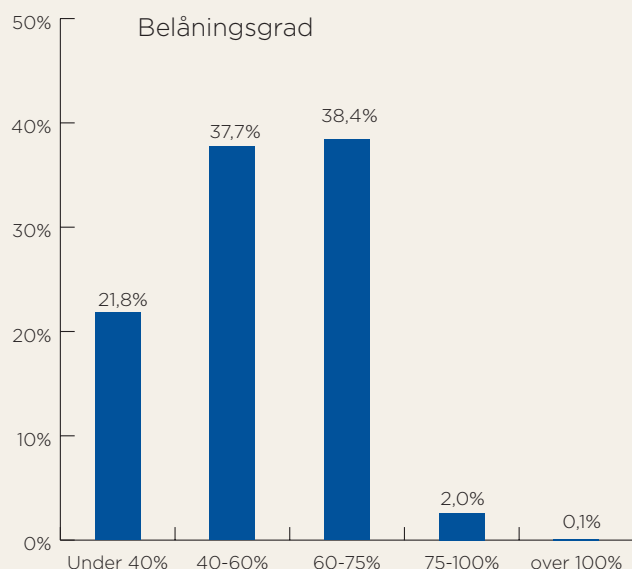
Balansen

Selskapet har ein forvaltningskapital på 26,2 mrd. kr pr. 30.06.22. Forvaltningskapitalen har auka med 2,3 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+10,1 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 25,5 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 173,5 mill. kr. Samla sikringsmasse er 25,2 mrd. kr, og er 26,7 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

59,5 % 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.



Den geografiske fordelinga av bustadporteføljen ser slik ut:

5 STØRSTE FYLKE I UTLÅNSVOLUM

Fylke	Prosent
Vestland	73,6 %
Oslo	10,4 %
Viken	8,7 %
Møre og Romsdal	1,7 %
Rogaland	1,4 %
Resten av landet	4,2 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	18,5 %
Sunnfjord	15,7 %
Kinn	12,1 %
Oslo	10,4 %
Sogndal	5,8 %
Resten av landet	37,5 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 – 1 mill.	2.895
1 – 2 mill	7.145
2 – 3 mill.	7.169
3 – 4 mill.	4.081
over 4 mill.	4.240
Totalt	25.529

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.06.22 ein eigenkapital på 1.838,1 mill. kr. Kapitaldekninga er på 18,26 %. Tilsvarende tal for 2. kvartal 2021 var ein eigenkapital på 1.847,6 mill. kr og ein kapitaldekning på 19,12 %.

I 1. kvartal 2022 vart det betalt ut eit utbytte på 183,0 mill. kr til morbanken.

Likviditet

Ved utgangen av 2. kvartal 2022 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 173,5 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 425,6 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 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 risikotyper.

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 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 2022 er vekta belåningsgrad i selskapet 53,0 % 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, 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 andre kvartal 2022. Selskapet opplever solid vekst i utlån til kundar.

Selskapet leverer ei EK avkastning på 8,29 %, som er ein reduksjon på 1,16 % prosentpoeng frå same tid i fjor. Rentenettoen er redusert med 9,8 %, og har årsak i aukande finansieringskostnader. Selskapet har god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap.

BSF vil også i tida framover vere ei viktig kjelde for langsiktig finansiering til konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane.

Førde 09.08.2022

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Resultat

	Note	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	01.01.– 30.06. 2022	01.01.– 30.06. 2021	År 2021
Renteinntekter		155 065	109 366	291 212	213 869	446 838
Rentekostnader		106 492	49 013	186 518	97 758	200 475
Netto renteinntekter		48 574	60 353	104 694	116 111	246 363
Provisjonsinntekter		562	555	1 113	1 112	2 216
Netto provisjonsinntekter		562	555	1 113	1 112	2 216
Netto vinst/tap på finansielle instrument		- 148	- 187	- 1 723	- 1 229	- 594
Sum andre driftsinntekter		- 148	- 187	- 1 723	- 1 229	- 594
Netto andre driftsinntekter		414	369	- 610	- 117	1 623
Sum driftsinntekter		48 988	60 722	104 084	115 994	247 985
Lønn og andre personalkostnader		0	0	0	0	43
Andre driftskostnader		3 008	2 973	6 247	6 278	11 976
Sum driftskostnader		3 008	2 973	6 247	6 278	12 018
Driftsresultat før nedskrivning på utlån		45 980	57 749	97 837	109 716	235 967
Nedskrivning på utlån(+)/ tilbakeføring nedskrivning(-)	3,4,5	- 1 385	1 311	- 410	- 1 041	1 001
Resultat av ordinær drift		47 365	56 438	98 247	110 757	234 966
Skatt		10 419	12 417	21 613	24 367	51 692
Resultat for perioden		36 946	44 021	76 634	86 390	183 273
TOTALRESULTAT						
Resultat for perioden		36 946	44 021	76 634	86 390	183 273
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		36 946	44 021	76 634	86 390	183 273

Balanse

EIGEDELAR	Note	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		173 476	178 104	142 148
Utlån til kundar	3,4,5	25 519 653	23 185 298	23 299 814
Sertifikat og obligasjonar		425 586	234 171	233 145
Finansielle eigdeilar		48 476	86 716	41 709
Utsett skattefordel		0	2 240	0
Andre eigdeilar		1 738	1 328	0
Sum eigdeilar		26 168 930	23 687 857	23 716 815
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		4 229 208	1 141 911	1 149 260
Verdipapirgjeld	6	19 743 961	20 584 181	20 529 335
Finansielle derivat		333 306	21 721	30 151
Betalbar skatt		21 613	24 367	47 872
Utsett skatt		1 581	0	1 581
Anna gjeld og avsetningar		1 096	68 028	14 086
Sum gjeld		24 330 764	21 840 208	21 772 284
Innskoten eigenkapital				
Aksjekapital		1 750 000	1 750 000	1 750 000
Sum innskoten eigenkapital		1 750 000	1 750 000	1 750 000
Opptent eigenkapital				
Annan eigenkapital	7	88 166	97 649	11 532
Avsett til utbytte		0	0	183 000
Sum opptent eigenkapital		88 166	97 649	194 532
Sum eigenkapital		1 838 166	1 847 649	1 944 532
Sum eigenkapital og gjeld		26 168 930	23 687 857	23 716 815

Førde, 09.08.2022

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstraumoppstilling

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Resultat før skatt	98 247	110 757	234 966
Nedskrivning på utlån/garantiar	- 410	- 1 041	1 001
Betalt skatt	- 47 872	- 42 139	- 42 139
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 2 219 388	- 1 364 129	- 1 480 690
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 14 770	- 53 427	- 106 039
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 2 184 192	- 1 349 979	- 1 392 901
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	- 199 209	117 974	164 008
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 199 209	117 974	164 008
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	3 079 948	- 108 752	- 101 404
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/derivat	- 482 219	1 542 276	1 495 860
Utbytte	- 183 000	- 145 000	- 145 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	2 414 729	1 288 524	1 249 456
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	31 328	56 519	20 563
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	142 148	121 586	121 586
Likviditetsbeholdning utgåande behaldning	173 476	178 104	142 148
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskot i andre finansinstitusjonar	173 476	178 104	142 148
Sum	173 476	178 104	142 148

Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående eigenkapital 01.01.21	1 750 000	156 259	1 906 259
Utdelt utbytte	0	- 145 000	- 145 000
Resultat for perioden	0	183 273	183 273
Utgående eigenkapital 31.12.21	1 750 000	194 532	1 944 532
 Inngående eigenkapital 01.01.22	 1 750 000	 194 532	 1 944 532
Utdelt utbytte	0	- 183 000	- 183 000
Resultat for perioden	0	76 634	76 634
Utgående eigenkapital 30.06.22	1 750 000	88 166	1 838 166

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 2021 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 2. kvartal 2022.

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. 2022	2. kv. 2021	Pr. 2. kv. 2022	Pr. 2. kv. 2021	2021
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	0	0	0	- 1 213	- 1 213
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	- 1 385	1 309	- 410	171	2 215
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	- 1 385	1 309	- 410	- 1 043	1 001

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.

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	2 635	3 989	3 530	10 154
Overføringar til trinn 1	109	- 825	- 89	- 805
Overføringar til trinn 2	- 138	1089	- 164	786
Overføringar til trinn 3	- 6	- 276	1160	878
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	1 142	1 279	90	2 512
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 397	- 951	- 2 288	- 3 636
Endring i modell- og makroparametere	281	375	- 238	418
Konstanterte tap dekkja 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
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	45	17	0	62
Overføringar til trinn 1	0	- 4	0	- 3
Overføringar til trinn 2	- 1	12	0	11
Overføringar til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	5	6	0	12
Finansielle eigedelar som er frårekna	0	0	0	0
Endring i modell- og makroparametere	7	6	0	13
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	9	0	0	9
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.22	65	38	0	103
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	2 772	3 793	2 538	9 103
Overføringar til trinn 1	138	- 1 111	- 274	- 1 247
Overføringar til trinn 2	- 139	715	- 135	441
Overføringar til trinn 3	0	- 293	447	154
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	789	2 050	176	3 015
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 437	- 536	- 566	- 1 539
Endring i modell- og makroparametere	- 159	414	- 28	227
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	- 423	- 625	- 1 029	- 2 077
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	2 541	4 406	1 129	8 076
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	7	7	23	37
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.21	2 548	4 413	1 152	8 113
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	63	12	0	75
Endringer i perioden	- 13	3	0	- 10
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21	50	15	0	65

Note 4 Nedskriving fordelt på trinn i IFRS9, framhald

Framtidige scenario i modell for nedskriving etter IFRS9

Nedskrivingar skal ifølge IFRS9-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 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 bustadpriser 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 vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario frå berekning av forventa tap pr. 30.06.22	Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt pr. 30.06.2022					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,70	1,87	2,04	2,04	1,87	3,7 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,00	2,20	2,40	2,40	2,20	2,7 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,50	2,75	3,00	3,00	2,75	0,7 %	25 %

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

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
Overføringer til trinn 1	463 698	- 455 840	- 7 858	0
Overføringer til trinn 2	- 420 964	430 029	- 9 065	0
Overføringer til trinn 3	- 14 507	- 50 284	64 790	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	5 361 776	392 645	8 365	5 762 786
Finansielle egedelar 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
Nedskrivning 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
Nedskrivning 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 nedskrivning 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
Nedskrivning 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
2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	20 115 257	1 513 123	50 075	21 678 455
Overføringer til trinn 1	547 851	- 534 027	- 13 824	0
Overføringer til trinn 2	- 423 291	438 634	- 15 343	0
Overføringer til trinn 3	- 1 799	- 36 642	38 441	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	4 479 758	280 695	13 940	4 774 393
Finansielle egedelar som er frårekna	- 2 569 954	- 241 471	- 4 418	- 2 815 843
Andre endringar	- 528 310	- 27 703	- 219	- 556 231
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	21 619 514	1 392 609	68 652	23 080 775
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	2 541	4 406	1 129	8 076
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	21 616 973	1 388 203	67 523	23 072 698
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	102 933	8 921	782	112 636
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	7	7	23	37
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	102 926	8 914	759	112 599
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.21	21 722 447	1 401 530	69 434	23 193 411
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.06.21	2 548	4 413	1 152	8 113
Samla netto utlån pr. 30.06.21	21 719 899	1 397 116	68 282	23 185 298
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	1 803 073	30 346	0	1 833 419
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	50	15	0	65
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	1 803 023	30 331	0	1 833 354

Note 6 Verdipapirgjeld

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Pålydande verdi			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	16 900 000	18 400 000	18 400 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/ obligasjonar til amortisert kost	0	0	0
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	3 000 000	2 000 000	2 000 000
Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir	19 900 000	20 400 000	20 400 000

Løpetid

Gjenstående løpetid (pålydande verdi)

2022	0	2 500 000	2 500 000
2023	2 500 000	2 500 000	2 500 000
2024	2 500 000	2 500 000	2 500 000
2025	3 000 000	3 000 000	3 000 000
2026	4 000 000	4 000 000	4 000 000
2027	4 900 000	3 900 000	3 900 000
2030	1 000 000	500 000	500 000
2033	1 000 000	500 000	500 000
2034	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Sum	19 900 000	20 400 000	20 400 000

Nye lån i 2022	2 000 000
Netto tilbakebetalingar i perioden	2 500 000

ISIN nummer	Pålydande	Rente	Kupong- margin	Utløps- dato *)	Bokført 30.06.22
NO0010782543	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,60	15.06.23	2 502 604
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42	15.04.24	2 507 541
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	23.04.25	3 009 345
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 015 552
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	4 089 578
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	903 655
NO0010871643	1 000 000	Fast	2,30	19.06.30	912 557
NO0010830524	1 000 000	Fast	2,68	31.08.33	935 648
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	867 481

Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir	19 743 961
---	-------------------

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 3 fastrenteinnlån. Det er inngått sikringsforretning for å motverke verdisvingingane i obligasjonsinnlånene 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	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Aksjekapital og overkurs	1 750 000	1 750 000	1 750 000
Annan eigenkapital	11 532	11 259	11 532
Eigenkapital	1 761 532	1 761 259	1 761 532
Annan kjernekapital	0	0	0
Frådrag:			
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 523	- 522	- 349
Utsett skattefordel	0	- 2 240	0
Netto kjernekapital	1 761 009	1 758 497	1 761 183
Rein kjernekapital	1 761 009	1 758 497	1 761 183
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	1 761 009	1 758 497	1 761 183
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	54 198	41 886	34 430
Massemarknadsengasjement	176 339	877 257	429 203
Engasjement med pant i bustad	8 776 887	7 685 160	7 941 394
Forfalne engasjement	146 938	70 196	114 930
Obligasjonar med fortrinnsrett	25 253	12 053	12 031
Andre engasjement	37 218	27 384	15 509
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	9 216 834	8 713 934	8 547 497
Operasjonell risiko	398 886	367 806	398 886
CVA	27 796	117 697	92 671
Samla berekningsgrunnlag	9 643 515	9 199 437	9 039 054
Overskot ansvarleg kapital	989 528	1 022 542	1 038 059
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	18,26 %	19,12 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	18,26 %	19,12 %	19,48 %
Rein kjernekapitaldekning	18,26 %	19,12 %	19,48 %
Uvekta kjernekapitalandel	6,66 %	7,38 %	7,37 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med nye kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko, marknadsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Basel II er inndelt i tre pilarar (områder). Pilar 1 omhandlar minstekravet til kapitaldekning og er ei vidareutvikling av tidlegare regelverk etter Basel I. Pilar 2 omhandlar institusjonen si vurdering av samla kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP), medan Pilar 3 omhandlar krav om offentleggjering av finansiell informasjon.

Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

Transaksjonar med konsernselskap

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	1 661	582	1 347
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	23 951	8 134	17 343
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	18 648	9 929	23 807
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	3 636	3 337	6 789
Innskott i Sparebanken Sogn og Fjordane	173 476	178 104	142 148
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	4 229 208	1 141 911	1 149 260
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	515 305	2 435 675	2 501 824

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 fire kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein 3-årig kreditt som går til utløp i januar 2023. Kreditten skal brukast til kjøp av bustadlån frå SSF. Ramma på kreditten er på 750 mill. kr, men er fram til 30.09.2022 utvida til 4.000 mill. kr. Gjeld kun ved bolkovertføring av lån.
- 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. 30.06.2022 er på 389 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. 30.06.2022 er ramma på avtalen 2.002 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. 30.06.2022 er på 1.592 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.

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

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Bankinnskott i morbank	173 476	178 104	142 161
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	173 476	178 104	142 161

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	30.06.22		30.06.21		31.12.21	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	173 476	173 476	178 104	178 104	142 148	142 148
Utlån til kundar (brutto)	25 529 360	25 529 360	23 080 775	23 080 775	23 278 621	23 278 621
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	25 702 836	25 702 836	23 258 879	23 258 879	23 420 769	23 420 769

Finansiell gjeld

Gjeld til kredittinstitusjonar	4 229 208	4 229 208	1 141 911	1 141 911	1 149 260	1 149 260
Verdipapirgjeld (OMF)	17 028 274	16 960 199	18 517 885	18 653 045	18 516 863	18 605 970
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	21 257 482	21 189 406	19 659 796	19 794 956	19 666 122	19 755 229

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.06.22 SUM
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	0	0
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	9 969	415 618	0	425 586
Derivat, handelsportefølje	0	48 476	0	48 476

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

Verdipapirgjeld (OMF)	2 715 686	2 715 686
Derivat, handelsportefølje	333 306	333 306

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 2021 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 09.08.2022

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

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

Linda Vøllestad Westbye

Styremedlem

Ingeborg Aase Fransson

Styremedlem

Peter Midthun

Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar

Tlf. 97 66 76 15