



*bustadkreditt
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

3. kvartal 2022 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 30.09.2022
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
19	Opplysningar om selskapet

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Resultat etter skatt	108 875	138 354	183 273
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,79 %	1,05 %	1,04 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,57 %	0,78 %	0,77 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	26 007 769	23 368 136	23 309 972
Nedskrivning på utlån	10 754	8 785	10 158
Eigenkapital	1 870 407	1 899 612	1 944 532
Forvaltningskapital	27 493 284	23 855 082	23 716 815
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	25 266 388	23 565 654	23 692 219

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	6,19 %	4,97 %	4,85 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Resultatført)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Balanseført)	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	7,98 %	10,22 %	10,21 %
Kapitaldekningsprosent	17,96 %	18,94 %	19,48 %
LCR (Likviditetsindikator)	868 %	774 %	707 %
NSFR (Likviditetsindikator)	108 %		

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	15,25 %	11,00 %	5,96 %
Vekst i utlån til kundar	11,30 %	12,20 %	6,78 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	4 376	2 919	2 779
Overdekning i sikringsmassen (%)	20,7 %	14,3 %	13,6 %
Indeksert belåningsgrad	53,3 %	54,4 %	55,6 %
Uindeksert belåningsgrad	59,8 %	59,6 %	59,6 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	21 200	20 400	20 400
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	150,4	226,6	142,1
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,3	3,4	3,4
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,7	19,1	19,2
Andel lån med flytande rente	100,0 %	99,6 %	99,9 %
Andel lån med fast rente	0,0 %	0,4 %	0,1 %
Andel fleksilån	13,0 %	14,0 %	13,9 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,59	1,54	1,55
Tal lån	16 334	15 175	15 057
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %	0 %

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

Kvartalsrapport 30.09.2022

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 leiing og administrative tenester blir leverte av Sparebanken Sogn og Fjordane.

Ved utgangen av september 2022 hadde kredittføretaket 16.334 bustadlån på til saman 26,0 mrd. kr. Låna i sikringsmassen er innvilga av Sparebanken Sogn og Fjordane, og deretter kjøpte av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Ved utgangen av september hadde alle lån flytande rente. Av utlåns-volumet er 13,0 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 53,3 %, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,7 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,3 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,59 mill. kr. Veksten i utlånsmassen siste året er 2,6 mrd. kr (11,3 %).

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 21,2 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 3. 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. 30.09.21)

- Resultat etter skatt 108,9 mill. kr (138,4 mill. kr)
- Rentenetto 149,9 mill. kr (184,9 mill. kr)
- Driftskostnader 9,2 mill. kr (9,3 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 2,1 mill. kr (0,3 mill. kr)
- Nedskriving på utlån 0,6 mill. kr (-0,4 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 7,98 % p.a. (10,22 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 17,96 % (18,94 %)

Resultat

Resultat pr. 3. kvartal 2022 før skatt er på 139,6 mill. kr. Resultat etter skatt er på 108,9 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 7,98 % p.a. Tilsvarende tal pr. 3. kvartal 2021 var eit resultat før skatt på 177,4 mill. kr, resultat etter skatt på 138,4 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 10,22 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,57 %, mot 0,78 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 149,9 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjør 0,79 % pr. 30.09.22. Tilsvarende tal pr. 30.09.21 var 184,9 mill. kr og 1,05 %.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 9,2 mill. kr, mot 9,3 mill. kr på same tid i 2021. 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 6,19 %, mot 4,97 % 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. 30.09.22 sytten lån med brutto volum på 14,3 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 3. kvartal 2022 er det tapsført 0,6 mill. kr grunna endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 10,8 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.

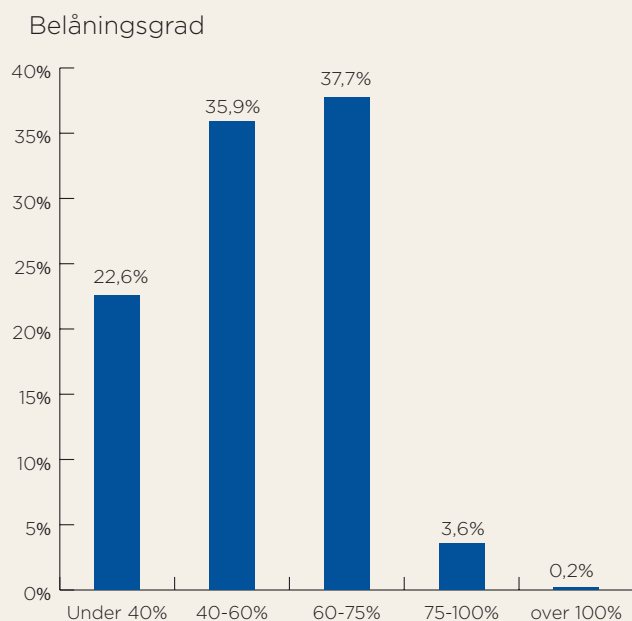
Balansen

Selskapet har ein forvaltningskapital på 27,5 mrd. kr pr. 30.09.22. Forvaltningskapitalen har auka med 3,6 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+15,3 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 26,0 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 150,4 mill. kr. Samla sikringsmasse er 25,6 mrd. kr, og er 20,7 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

58,5 % 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	73,5 %
Oslo	10,3 %
Viken	8,7 %
Møre Og Romsdal	1,8 %
Rogaland	1,5 %
Resten av landet	4,2 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	18,5 %
Sunnfjord	15,6 %
Kinn	12,1 %
Oslo	10,3 %
Sogndal	5,8 %
Resten av landet	37,7 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	2.821
1 - 2 mill	7.164
2 - 3 mill.	7.243
3 - 4 mill.	4.319
over 4 mill.	4.461
Totalt	26.008

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.09.22 ein eigenkapital på 1.870,4 mill. kr. Kapitaldekninga er på 17,96 %. Tilsvarende tal for 3. kvartal 2021 var ein eigenkapital på 1.899,6 mill. kr og ein kapitaldekning på 18,94 %.

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

Likviditet

Ved utgangen av 3. kvartal 2022 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 150,4 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 333,7 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 risikotypar.

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 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 3. kvartal 2022 er vekta belåningsgrad i selskapet 53,3 % 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.

Førde 24.10.2022

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

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 leverer ein god vekst i utlån til kundar på 11,3 %. Til tross for solid vekst er rentenettoen redusert med 18,9 %. Årsaka er ei vesentleg auke i finansieringskostander i selskapet. Norges Bank auka styringsrenta 2 gongar i 3. kvartal, og det er som følgje av dette varsla 2 renteendringar på utlån til kundar.

Selskapet leverer ei EK avkastning på 7,98 %, ein reduksjon på 2,24 % prosentpoeng frå same periode i fjor. Selskapet har god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap.

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

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Resultat

	Note	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01.- 30.09. 2022	01.01.- 30.09. 2021	År 2021
Renteinntekter		185 749	111 441	476 961	325 310	446 838
Rentekostnader		140 523	42 609	327 040	140 367	200 475
Netto renteinntekter		45 227	68 832	149 921	184 944	246 363
Provisjonsinntekter		559	555	1 672	1 667	2 216
Netto provisjonsinntekter		559	555	1 672	1 667	2 216
Netto vinst/tap på finansielle instrument		- 397	884	- 2 120	- 346	- 594
Sum andre driftsinntekter		- 397	884	- 2 120	- 346	- 594
Netto andre driftsinntekter		162	1 438	- 449	1 321	1 623
Sum driftsinntekter		45 388	70 270	149 472	186 264	247 985
Lønn og andre personalkostnader		0	0	0	0	43
Andre driftskostnader		3 002	2 976	9 249	9 254	11 976
Sum driftskostnader		3 002	2 976	9 249	9 254	12 018
Driftsresultat før nedskrivning på utlån		42 386	67 294	140 223	177 010	235 967
Nedskrivning på utlån(+)/ tilbakeføring nedskrivning(-)	3,4,5	1 049	675	639	- 366	1 001
Resultat av ordinær drift		41 337	66 619	139 584	177 377	234 966
Skatt		9 096	14 656	30 709	39 023	51 692
Resultat for perioden		32 241	51 963	108 875	138 354	183 273
TOTALRESULTAT						
Resultat for perioden		32 241	51 963	108 875	138 354	183 273
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		32 241	51 963	108 875	138 354	183 273

Balanse

EIGEDELAR	Note	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		150 376	226 647	142 148
Utlån til kundar	3,4,5	25 997 015	23 359 351	23 299 814
Sertifikat og obligasjonar		333 716	233 626	233 145
Finansielle egedelar		10 863	32 246	41 709
Utsett skattefordel		0	2 240	0
Andre egedelar		1 001 314	970	0
Sum egedelar		27 493 284	23 855 082	23 716 815
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		4 231 570	1 357 389	1 149 260
Verdipapirgjeld	6	20 975 337	20 515 691	20 529 335
Finansielle derivat		380 486	30 948	30 151
Betalbar skatt		30 709	39 023	47 872
Utsett skatt		1 581	0	1 581
Anna gjeld og avsetningar		3 194	12 418	14 086
Sum gjeld		25 622 877	21 955 469	21 772 284
Innskoten egenkapital				
Aksjekapital		1 750 000	1 750 000	1 750 000
Sum innskoten egenkapital		1 750 000	1 750 000	1 750 000
Opptent egenkapital				
Annan egenkapital	7	120 407	109 807	11 532
Avsett til utbytte		0	0	183 000
Sum opptent egenkapital		120 407	109 807	194 532
Sum egenkapital		1 870 407	1 859 807	1 944 532
Sum egenkapital og gjeld		27 493 284	23 815 276	23 716 815

Førde, 24.10.2022

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vassetth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstraumoppstilling

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.21
Resultat før skatt	139 584	177 377	234 966
Nedskrivning på utlån/garantiar	639	- 366	1 001
Betalt skatt	- 47 872	- 42 139	- 42 139
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 2 697 797	- 1 538 855	- 1 480 690
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 1 012 249	- 108 683	- 106 039
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 3 617 694	- 1 512 666	- 1 392 901
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	- 69 725	172 989	164 008
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 69 725	172 989	164 008
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	3 082 311	106 726	- 101 404
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	796 337	1 483 013	1 495 860
Utbytte	- 183 000	- 145 000	- 145 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	3 695 648	1 444 739	1 249 456
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	8 228	105 062	20 563
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	142 148	121 586	121 586
Likviditetsbeholdning utgåande behaldning	150 376	226 647	142 148
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskot i andre finansinstitusjonar	150 376	226 647	142 148
Sum	150 376	226 647	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	108 875	108 875
Utgående eigenkapital 30.09.22	1 750 000	120 407	1 870 407

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Rekneskapen for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandardar (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 3. kvartal 2022.

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 unyttta trekkrettar

	3. kv. 2022	3 kv. 2021	Pr. 3. kv. 2022	Pr. 3. kv. 2021	2021
Auke/reduksjon i individuell nedskrivning	0	0	0	- 1 213	- 1 213
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	1 049	675	639	847	2 215
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskrivning	0	0	0	0	0
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	0	0	0	0	0
Resultat av nedskrivning for perioden	1 049	675	639	- 366	1 001

Note 4 Nedskrivning 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 nedskrivning vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3 i tabellen under.

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	2 635	3 989	3 530	10 154
Overføringar til trinn 1	103	- 907	- 205	- 1 009
Overføringar til trinn 2	- 141	1244	- 107	995
Overføringar til trinn 3	- 10	- 290	1348	1 047
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	1 596	1 930	165	3 691
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 611	- 1 188	- 2 343	- 4 142
Endring i modell- og makroparametere	584	1 027	- 261	1 350
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 652	- 723	44	- 1 332
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	3 504	5 080	2 170	10 754
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	0	0	0	0
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.22	3 504	5 080	2 170	10 754
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	45	17	0	62
Overføringar til trinn 1	2	- 4	0	- 2
Overføringar til trinn 2	- 1	6	0	6
Overføringar til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	6	5	0	11
Finansielle eigedelar som er frårekna	0	- 1	0	- 1
Endring i modell- og makroparametere	13	8	0	22
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	9	- 1	0	8
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22	74	31	0	105
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	2 772	3 793	2 538	9 103
Overføringar til trinn 1	109	- 978	- 257	- 1 126
Overføringar til trinn 2	- 131	799	- 174	494
Overføringar til trinn 3	- 3	- 483	1 702	1 216
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	1 095	1 480	301	2 876
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 657	- 885	- 810	- 2 351
Endring i modell- og makroparametere	215	797	127	1 139
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 626	- 728	- 1 253	- 2 607
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	2 773	3 795	2 176	8 744
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	8	0	34	41
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.21	2 780	3 795	2 209	8 785
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	63	12	0	75
Endringer i perioden	- 13	6	0	- 7
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.21	50	18	0	68

Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS9, framhald

Framtidige scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9

Nedskrivningar skal ifølge 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 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 erfaringar frå tidligare 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. 30.09.22	Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt pr. 30.09.2022					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,87	2,04	2,21	2,21	2,04	3,1 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,20	2,40	2,60	2,60	2,40	2,1 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,75	3,00	3,25	3,25	3,00	0,1 %	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	480 606	- 457 031	- 23 575	0
Overføringer til trinn 2	- 476 457	481 118	- 4 661	0
Overføringer til trinn 3	- 19 870	- 50 846	70 717	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	7 336 965	557 777	12 620	7 907 362
Finansielle egedelar som er frårekna	- 3 987 230	- 360 374	- 26 639	- 4 374 242
Andre endringar	- 777 044	- 25 499	- 1 428	- 803 971
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	24 168 280	1 697 239	142 251	26 007 769
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	3 504	5 080	2 170	10 754
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22	24 164 776	1 692 158	140 081	25 997 015
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	0	0	0	0
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	0	0	0	0
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22	0	0	0	0
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.09.22	24 168 280	1 709 411	130 079	26 007 769
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.22	3 504	5 080	2 170	10 754
Samla netto utlån pr. 30.09.22	24 164 776	1 704 330	127 909	25 997 015
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22	1 980 965	28 856	0	2 009 821
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22	74	31	0	105
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22	1 980 891	28 825	0	2 009 716
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
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	517 210	- 507 159	- 10 051	0
Overføringer til trinn 2	- 464 471	481 070	- 16 599	0
Overføringer til trinn 3	- 10 315	- 58 873	69 188	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	6 061 508	390 044	17 109	6 468 661
Finansielle egedelar som er frårekna	- 3 781 638	- 347 242	- 9 583	- 4 138 464
Andre endringar	- 692 513	- 32 190	- 1 214	- 725 917
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	21 745 037	1 438 772	98 925	23 282 734
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	2 773	3 795	2 176	8 744
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	21 742 265	1 434 977	96 749	23 273 991
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	84 466	154	782	85 402
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	8	0	34	41
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	84 458	154	748	85 361
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.09.21	21 829 503	1 438 926	99 707	23 368 136
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.21	2 780	3 795	2 209	8 785
Samla netto utlån pr. 30.09.21	21 826 723	1 435 131	97 497	23 359 351
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.21	1 825 899	31 022	0	1 856 921
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.21	50	18	0	65
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.21	1 825 849	31 004	0	1 856 853

Note 6 Verdpapirgjeld

	30.09.22	30.09.21	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	4 300 000	2 000 000	2 000 000
Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir	21 200 000	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
2029	1 000 000	0	0
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
2037	300 000	0	0
Sum	21 200 000	20 400 000	20 400 000

Nye lån i 2022	3 300 000
Netto tilbakebetalningar i perioden	2 500 000

ISIN nummer	Pålydande	Rente	Kupong- margin	Utløps- dato *)	Bokført 30.09.22
NO0010782543	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,60	15.06.23	2 503 859
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42	15.04.24	2 511 324
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	23.04.25	3 014 842
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 016 539
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	4 089 828
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	904 599
NO0012713553	1 000 000	Fast	4,14	04.10.29	1 004 432
NO0010871643	1 000 000	Fast	2,30	19.06.30	904 382
NO0010830524	1 000 000	Fast	2,68	31.08.33	895 517
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	831 520
NO0012654476	300 000	Fast	3,72	31.08.37	298 496

Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir

20 975 337

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 5 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	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Aksjekapital og overkurs	1 750 000	1 750 000	1 750 000
Annan egenkapital	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)	- 359	- 384	- 349
Utsett skattefordel	0	- 2 240	0
Netto kjernekapital	1 761 172	1 758 635	1 761 183
Rein kjernekapital	1 761 172	1 758 635	1 761 183
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	1 761 172	1 758 635	1 761 183
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	45 801	51 524	34 430
Massemarknadsengasjement	222 740	991 064	429 203
Engasjement med pant i bustad	8 922 827	7 682 335	7 941 394
Forfalne engasjement	142 115	100 764	114 930
Obligasjonar med fortrinnsrett	23 186	12 043	12 031
Andre engasjement	5 639	4 663	15 509
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	9 362 307	8 842 392	8 547 497
Operasjonell risiko	398 886	367 806	398 886
CVA	45 923	73 178	92 671
Samla berekningsgrunnlag	9 807 116	9 283 376	9 039 054
Overskot ansvarleg kapital	976 603	1 015 964	1 038 059
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	17,96 %	18,94 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	17,96 %	18,94 %	19,48 %
Rein kjernekapitaldekning	17,96 %	18,94 %	19,48 %
Uvekta kjernekapitalandel	6,33 %	7,32 %	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

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	3 691	819	1 347
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	54 233	11 478	17 343
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	20 887	15 969	23 807
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	5 498	5 053	6 789
Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane	150 376	226 648	142 148
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	4 231 570	1 357 389	1 149 260
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	82 537	2 435 997	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. Dette 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 rammekreditt på 4.000 mill. kr. til finansiering av oppgjer 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 mot SSF med 14 dagars varsel.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjer også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 30.09.2022 er på 546 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjer 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. 30.09.2022 er ramma på avtalen 2.010 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. 30.09.2022 er på 1.696 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

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Bankinnskott i morbank	150 376	226 647	142 148
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	150 376	226 647	142 148

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	30.09.22		30.09.2021		31.12.21	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	150 376	150 376	226 647	226 647	142 148	142 148
Utlån til kundar (brutto)	26 007 769	26 007 769	23 282 734	23 282 734	23 278 621	23 278 621
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	26 158 146	26 158 146	23 509 382	23 509 382	23 420 769	23 420 769

Finansiell gjeld

Gjeld til kredittinstitusjonar	4 231 570	4 231 570	1 357 389	1 357 389	1 149 260	1 149 260
Verdipapirgjeld (OMF)	17 040 990	16 919 192	18 513 880	18 653 269	18 516 863	18 605 970
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	21 272 561	21 150 762	19 871 270	20 010 659	19 666 122	19 755 229

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>				30.09.22
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	0	0
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	0	333 716	0	333 716
Derivat, handelsportefølje	0	10 863	0	10 863

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

Verdipapirgjeld (OMF)	3 934 347	3 934 347
Derivat, handelsportefølje	380 486	380 486

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
Linda Vøllestad Westbye	Styremedlem
Ingeborg Aase Fransson	Styremedlem
Peter Midthun	Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar
Tlf. 97 66 76 15