



*bustadkreditt
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

1. kvartal 2023 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 31.03.2023
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
20	Opplysningar om selskapet

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Resultat etter skatt	38 481	39 688	118 912
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,82 %	0,93 %	0,74 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,54 %	0,65 %	0,46 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	28 316 239	24 837 012	27 938 103
Nedskrivning på utlån	34 175	11 113	21 587
Eigenkapital	2 200 925	1 801 220	2 280 444
Forvaltningskapital	28 769 458	25 217 241	28 328 634
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	28 725 822	24 353 818	25 843 097

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	5,73 %	5,88 %	7,06 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Resultatført)	0,04 %	0,00 %	0,04 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Balanseført)	0,12 %	0,04 %	0,08 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	6,78 %	8,16 %	6,42 %
Kapitaldekningsprosent	20,21 %	18,73 %	20,57 %
LCR (Likviditetsindikator)	429 %	568 %	440 %
NSFR (Likviditetsindikator)	106 %	-	104 %

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	14,09 %	8,50 %	19,45 %
Vekst i utlån til kundar	14,01 %	9,23 %	19,85 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	6 645	3 895	6 162
Overdekning i sikringsmassen (%)	31,0 %	18,6 %	28,8 %
Indeksert belåningsgrad	55,0 %	53,4 %	56,9 %
Uindeksert belåningsgrad	60,5 %	59,4 %	60,6 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	21 436	20 900	21 436
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	146,1	178,1	136,1
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,4	3,4	3,3
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,9	19,2	19,8
Andel lån med flytande rente	99,0 %	99,9 %	100,0 %
Andel lån med fast rente	1,0 %	0,1 %	0,0 %
Andel fleksilån	12,5 %	13,3 %	12,5 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,59	1,53	1,57
Tal lån	17 737	16 172	17 818
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %	0 %

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

Kvartalsrapport 31.03.2023

Hovudtrekk

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

Gjennom Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane sikra langsiktig finansiering til konkurransedyktige vilkår. Finansieringa skjer ved utferding av obligasjonar med fortrinnsrett.

Tenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, dagleg leiing og administrative tenester blir leverte av Sparebanken Sogn og Fjordane.

Ved utgangen av mars 2023 hadde kredittføretaket 17.737 bustadlån på til saman 28,3 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 99 % av utlånsmassen flytande rente. Av utlåns-volumet er 12,5 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 55,0%, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,9 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,4 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,59 mill. kr. Veksten i utlånsmassen siste året er 3,5 mrd. kr (14,0%).

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 21,4 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 2023 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. 31.03.22)

- Resultat etter skatt 38,5 mill. kr (39,7 mill. kr)
- Rentenetto 58,2 mill. kr (56,1 mill. kr)
- Driftskostnader 3,8 mill. kr (3,2 mill. kr)
- Netto vinst på finansielle instrument 7,1 mill. kr (-1,6 mill. kr)
- Nedskriving på utlån 12,7 mill. kr (1,0 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 6,78 % p.a. (8,16 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 20,21 % (18,73 %)

Resultat

Resultat pr. 1. kvartal 2023 før skatt er på 49,3 mill. kr. Resultat etter skatt er på 38,5 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 6,78% p.a. Tilsvarende tal pr. 1. kvartal 2022 var eit resultat før skatt på 50,9 mill. kr, resultat etter skatt på 39,7 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 8,16 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,54 %, mot 0,65 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 58,2 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer 0,82 % pr. 31.03.23. Tilsvarende tal pr. 31.03.22 var 56,1 mill. kr og 0,93 %.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 3,8 mill. kr, mot 3,2 mill. kr på same tid i 2022. Kjøp av tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane er den største kostnadsposten, følgt av kjøp av tenester frå Eiendomsverdi, rating-kostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 5,73 %, mot 5,88 % 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. 31.03.23 15 lån med brutto volum på 14,1 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 1. kvartal 2023 er det tapsført 12,7 mill. kr grunna endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 34,2 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

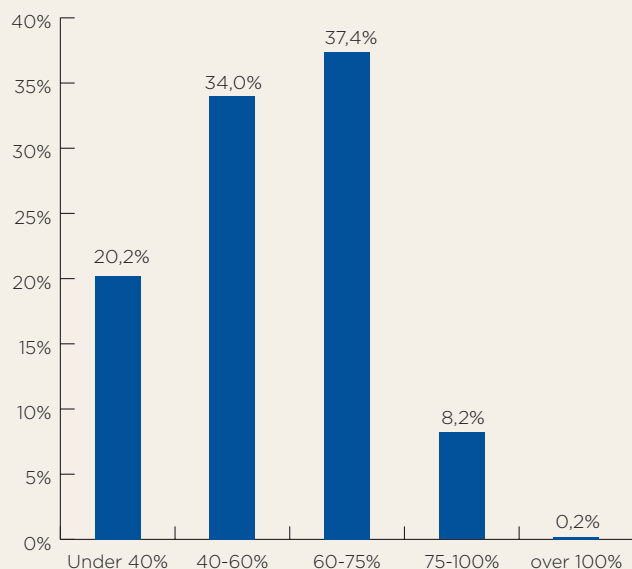
Selskapet har ein forvaltningskapital på 28,8 mrd. kr pr. 31.03.23. Forvaltningskapitalen har auka med 3,6 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+14,1 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 28,3 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 207,0 mill. kr. Samla sikringsmasse er 28,1 mrd. kr, og er 31,0 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

54,2 % av utlånsporteføljen i Bustadkreditt Sogn og Fjordane er innanfor 60% av panteverdien. Risikoen i utlånsporteføljen blir vurdert som låg. Figuren under viser vekta belåningsgrad for låna som ligg i kredittforetaket.

Belåningsgrad



Den geografiske fordelinga av bustadporteføljen ser slik ut:

5 STØRSTE FYLKE I UTLÅNSVOLUM

Fylke	Prosent
Vestland	73,7 %
Oslo	10,0 %
Viken	8,8 %
Møre Og Romsdal	1,8 %
Rogaland	1,5 %
Resten av landet	4,2 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	18,1 %
Sunnfjord	15,3 %
Kinn	12,2 %
Oslo	10,0 %
Sogndal	5,7 %
Resten av landet	38,7 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	3.138
1 - 2 mill	7.420
2 - 3 mill.	7.822
3 - 4 mill.	4.690
over 4 mill.	5.247
Totalt	28.316

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 31.03.23 ein eigenkapital på 2.200,9 mill. kr. Kapitaldekninga er på 20,21 %. Tilsvarende tal for 1. kvartal 2022 var ein eigenkapital på 1.801,2 mill. kr og ein kapitaldekning på 18,73 %.

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

Likviditet

Ved utgangen av 1. kvartal 2023 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 146,1 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 207,0 mill. kr. Desse obligasjonane ligg utanfor sikringsmassen.

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

Risiko

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

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

Kredittrisiko

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

Selskapet har i eigen kravspesifikasjon fastsett krav til lån som kan kjøpast frå 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 2023 er vekta belåningsgrad i selskapet 55,0 % 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 egedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på egedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering. Styret har vedteke at selskapet skal ha låg likviditetsrisiko. Dette blir mellom anna reflektert i krav til storleiken på likviditetsreserven. Kredittavtalane mot morbanken er også viktige for å redusere likviditetsrisikoen til selskapet.

Operasjonell risiko

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

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har inngått ein avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane som mellom anna omfattar levering av tenester knytt til 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 14,0 %. Rentenettoen er redusert med 3,6 % grunna auke i finansieringskostnadane i selskapet.

Selskapet leverer ei EK avkastning på 6,78 %, ein reduksjon på 1,38 % 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.

Førde, 02.05.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Resultat

	Note	01.01.- 31.03. 2023	01.01.- 31.03. 2022	År 2022
Renteinntekter		309 646	136 146	743 348
Rentekostnader		251 492	80 026	551 947
Netto renteinntekter		58 153	56 120	191 401
Provisjonsinntekter		564	551	2 234
Netto provisjonsinntekter		564	551	2 234
Netto vinst/tap på finansielle instrument		7 122	- 1 575	- 16 957
Sum andre driftsinntekter		7 122	- 1 575	- 16 957
Netto andre driftsinntekter		7 686	- 1 025	- 14 723
Sum driftsinntekter		65 840	55 096	176 678
Lønn og andre personalkostnader		0	0	46
Andre driftskostnader		3 770	3 238	12 425
Sum driftskostnader		3 770	3 238	12 471
Driftsresultat før nedskrivning på utlån		62 070	51 857	164 207
Nedskrivning på utlån (+) / tilbakeføring nedskrivning (-)	3, 4, 5	12 735	975	11 509
Resultat av ordinær drift		49 335	50 882	152 698
Skatt		10 854	11 194	33 786
Resultat for perioden		38 481	39 688	118 912
TOTALRESULTAT				
Resultat for perioden		38 481	39 688	118 912
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0
Totalresultat		38 481	39 688	118 912

Balanse

EIGEDELAR	Note	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		146 080	170 388	136 106
Utlån til kundar	3,4,5	28 282 064	24 825 899	27 916 516
Sertifikat og obligasjonar		206 959	183 556	207 384
Finansielle egedelar		131 526	37 399	68 628
Andre egedelar		2 829	0	0
Sum egedelar		28 769 458	25 217 241	28 328 634
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		5 011 340	2 314 729	4 318 520
Verdipapirgjeld	6	21 226 032	20 873 998	21 352 355
Finanselle derivat		307 072	185 389	340 847
Betalbar skatt		10 854	11 194	31 436
Utsett skatt		3 930	1 581	3 930
Anna gjeld og avsetningar		9 305	29 130	1 102
Sum gjeld		26 568 533	23 416 020	26 048 190
Innskoten eigenkapital				
Aksjekapital		2 150 000	1 750 000	2 150 000
Sum innskoten eigenkapital		2 150 000	1 750 000	2 150 000
Opptent eigenkapital				
Annan eigenkapital	7	50 925	51 220	12 444
Avsett til utbytte		0	0	118 000
Sum opptent eigenkapital		50 925	51 220	130 444
Sum eigenkapital		2 200 925	1 801 220	2 280 444
Sum eigenkapital og gjeld		28 769 458	25 217 241	28 328 634

Førde, 02.05.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstrømoppstilling

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Resultat før skatt	49 335	50 882	152 698
Nedskrivning på utlån/garantiar	12 735	975	11 509
Betalt skatt	- 23 936	- 47 872	- 47 872
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 378 136	- 1 527 040	- 4 628 131
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 2 273	15 024	- 13 065
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 342 275	- 1 508 030	- 4 524 860
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	- 62 473	53 899	- 1 159
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 62 473	53 899	- 1 159
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	692 820	1 165 470	3 169 260
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/derivat	- 160 098	499 901	1 133 716
Auke/reduksjon i innbet aksjekapital	0	0	400 000
Utbytte	- 118 000	- 183 000	- 183 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	414 722	1 482 371	4 519 976
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	9 975	28 239	- 6 043
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	136 106	142 148	142 148
Likviditetsbeholdning utgåande behaldning	146 080	170 388	136 106
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskot i andre finansinstitusjonar	146 080	170 388	136 106
Sum	146 080	170 388	136 106

Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående egenkapital 01.01.22	1 750 000	194 533	1 944 533
Utdelt utbytte	0	- 183 000	- 183 000
Kapitalauke	400 000	0	400 000
Resultat for perioden	0	118 912	118 912
Utgående egenkapital 31.12.22	2 150 000	130 445	2 280 445
Inngående egenkapital 01.01.23	2 150 000	130 445	2 280 445
Utdelt utbytte	0	- 118 000	- 118 000
Resultat for perioden	0	38 481	38 481
Utgående egenkapital 31.03.23	2 150 000	50 926	2 200 926

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 2022 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 2023.

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

	1. kv. 2023	1. kv. 2022	2022
Auke/reduksjon i individuell nedskrivning	0	0	0
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	12 735	975	11 509
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskrivning	0	0	0
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskrivning	0	0	0
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	0	0	0
Resultat av nedskrivning for perioden	12 735	975	11 509

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.

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

Modellendringane og endring på scenarioparametere i første kvartal førte til ei auke i nedskrivningar på om lag 12,5 millionar kroner.

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	5 479	11 381	4 726	21 587
Overføringer til trinn 1	1028	- 3176	- 31	- 2 179
Overføringer til trinn 2	- 276	2265	- 184	1 806
Overføringer til trinn 3	- 2	- 800	1186	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 dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	109	- 139	- 260	- 289
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.03.23	9 962	14 975	9 051	33 988
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23	75	112	0	187
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.03.23	10 037	15 087	9 051	34 175

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 01.01.23	105	36	2	142
Overføringer til trinn 1	2	- 6	0	- 4
Overføringer til trinn 2	- 2	7	0	5
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	10	10	0	21
Finansielle egedelar som er frårekna	0	0	0	0
Endring i modell- og makroparametere	101	32	5	138
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 6	- 7	0	- 12
Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 31.03.23	210	73	7	289

Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS9, framhald

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	114	- 797	- 127	- 810
Overføringar til trinn 2	- 135	1 126	- 26	966
Overføringar til trinn 3	- 4	- 165	923	753
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	606	748	23	1 378
Finansielle egedelar som er frårekna	- 190	- 286	- 1 249	- 1 725
Endring i modell- og makroparametere	124	437	-116	445
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 77	25	0	-52
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.03.22	3 074	5 077	2 958	11 109
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22	2	2	0	4
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.03.22	3 076	5 080	2 958	11 113
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22	45	17	0	62
Endringer i perioden	11	9	0	20
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.22	56	26	0	82

Framtidige scenario i modell for nedskrivning etter IFRS9

Nedskrivningar skal ifølge IFRS9-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 parametrar 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 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. 31.03.23	Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt pr. 31.03.23					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,50	1,65	1,50	1,35	1,20	2,7 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,00	2,20	2,00	1,80	1,60	1,7 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,50	2,75	2,50	2,25	2,00	- 0,3 %	25 %

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

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

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	25 544 763	2 263 849	129 491	27 938 103
Overføringer til trinn 1	747 612	- 743 411	- 4 201	0
Overføringer til trinn 2	- 1 833 287	1 841 069	- 7 781	0
Overføringer til trinn 3	- 1 099	- 42 265	43 364	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	2 270 222	192 871	4 215	2 467 307
Finansielle egedelar 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
Nedskrivngar 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
Nedskrivngar 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 nedskrivning 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
Nedskrivning 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 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9, framhald

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.22	21 611 310	1 552 094	115 217	23 278 621
Overføringar til trinn 1	413 208	- 403 420	- 9 787	0
Overføringar til trinn 2	- 387 749	391 877	- 4 128	0
Overføringar til trinn 3	- 11 452	- 24 565	36 016	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	3 018 134	244 292	2 227	3 264 653
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 1 256 274	- 124 356	- 10 299	- 1 390 929
Andre endringar	- 328 499	- 8 030	- 322	- 336 851
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.22	23 058 677	1 627 893	128 924	24 815 493
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.22	3 074	5 077	2 958	11 109
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.22	23 055 603	1 622 815	125 966	24 804 384
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22	18 174	3 345	0	21 519
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22	2	2	0	4
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22	18 173	3 342	0	21 515
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.03.22	23 076 851	1 631 237	128 924	24 837 012
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.03.22	3 076	5 080	2 958	11 113
Samla netto utlån pr. 31.03.22	23 073 775	1 626 158	125 966	24 825 899
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.22	1 910 409	30 849	6	1 941 264
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.22	56	26	0	82
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.22	1 910 353	30 823	6	1 941 182

Note 6 Verdipapirgjeld

	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Pålydande verdi			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	16 411 000	18 400 000	16 411 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjoner til amortisert kost	- 209 000	0	0
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	5 025 000	2 500 000	5 025 000
Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir	21 227 000	20 900 000	21 436 000

Løpetid

Gjenstående løpetid (netto pålydande verdi)

2022	0	2 500 000	0
2023	1 802 000	2 500 000	2 011 000
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	4 900 000
2029	1 000 000	0	1 000 000
2030	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2032	525 000	0	525 000
2033	1 000 000	500 000	1 000 000
2034	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2037	500 000	0	500 000
Sum	21 227 000	20 900 000	21 436 000

Nye lån i 2023 0

Netto tilbakebetalningar i perioden 0

ISIN nummer	Pålydande	Rente	Kupongmargin	Utløpsdato *)	Bokført 31.03.23
NO0010782543	1 802 000	3 MND. NIBOR	0,60	15.06.23	1 805 029
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42	15.04.24	2 518 519
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	23.04.25	3 020 920
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 015 604
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	4 084 164
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	907 461
NO0012713553	1 000 000	Fast	4,14	04.10.29	1 043 440
NO0010871643	1 000 000	Fast	2,30	19.06.30	942 444
NO0012767963	525 000	Fast	3,80	25.08.23	538 411
NO0010830524	1 000 000	Fast	2,68	31.08.33	944 588
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	881 313
NO0012654476	500 000	Fast	3,72	31.08.37	524 140

Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir

21 226 032

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 obligasjonsinnlån 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	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Aksjekapital og overkurs	2 150 000	1 750 000	2 150 000
Annan eigenkapital	12 444	11 532	12 444
Eigenkapital	2 162 444	1 761 532	2 162 444
Annan kjernekapital	0	0	0
Frådrag:			
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 765	- 282	- 376
Utsett skattefordel	0	0	0
Netto kjernekapital	2 161 679	1 761 250	2 162 068
Rein kjernekapital	2 161 679	1 761 250	2 162 068
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	2 161 679	1 761 250	2 162 068
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	58 597	41 578	56 765
Massemarknadsengasjement	301 229	256 737	275 632
Engasjement med pant i bustad	9 684 638	8 506 369	9 572 531
Forfalne engasjement	139 416	128 704	128 345
Obligasjonar med fortrinnsrett	10 124	7 107	10 143
Andre engasjement	63 734	35 071	26 551
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	10 257 738	8 975 566	10 069 967
Operasjonell risiko	389 812	398 886	389 812
CVA	50 829	28 691	53 163
Samla berekningsgrunnlag	10 698 379	9 403 143	10 512 942
Overskot ansvarleg kapital	1 305 809	1 008 998	1 321 033
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	20,21 %	18,73 %	20,57 %
Kjernekapitaldekning	20,21 %	18,73 %	20,57 %
Rein kjernekapitaldekning	20,21 %	18,73 %	20,57 %
Uvekta kjernekapitalandel	7,44 %	6,92 %	7,37 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med nye kapitalkravforskrifter (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

	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	2 280	649	6 483
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	50 906	8 645	94 911
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	0	9 780	21 588
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	2 144	1 797	7 399
Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane	146 080	170 388	136 106
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	5 011 340	2 314 729	4 318 520
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	0	2 502 441	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. 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 fem kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein rammekreditt på 4.000 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. Nytt ramma pr. 31.03.2023 er 2.436 mill. kr.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjør også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 31.03.2023 er på 709 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. 31.03.2023 er ramma på avtalen 2.120 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. 31.03.2023 er på 1.715 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. 31.03.2023.

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

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

Note 9 Fyllingssikkerheit

	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Bankinnskott i morbank	146 080	170 388	136 106
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	146 080	170 388	136 106

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	31.03.23		31.03.22		31.12.22	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	146 080	146 080	170 388	170 388	136 106	136 106
Utlån til kundar (brutto)	28 046 221	28 046 221	24 815 493	24 815 493	27 938 103	27 938 103
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	28 192 302	28 192 302	24 985 881	24 985 881	28 074 208	28 074 208

Finansiell gjeld

Gjeld til kredittinstitusjonar	5 011 340	5 011 340	2 314 729	2 314 729	4 318 520	4 318 520
Verdipapirgjeld (OMF)	16 351 696	16 332 735	18 519 831	18 542 601	16 568 372	16 565 433
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	21 363 036	21 344 075	20 834 560	20 857 331	20 886 892	20 883 952

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>				31.03.23
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	SUM
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	269 831	269 831
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	0	206 959	0	206 959
Derivat, handelsportefølje	0	131 526	0	131 526

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

Verdipapirgjeld (OMF)	4 874 336	4 874 336
Derivat, handelsportefølje	307 072	307 072

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

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar
Tlf. 97 66 76 15