



*bustadkreditt
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

3. kvartal 2024 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 30.09.2024
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
20	Opplysningar om selskapet

Framsidefoto: Lene Neverdal

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

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Resultat etter skatt	159 794	102 406	143 385
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,02 %	0,76 %	0,76 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,80 %	0,49 %	0,52 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	25 504 600	25 268 324	25 127 741
Nedskrivning på utlån	28 815	34 485	36 588
Eigenkapital	2 322 623	2 264 850	2 305 829
Forvaltningskapital	26 491 935	26 176 631	25 807 397
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	26 558 992	27 964 425	27 512 185

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	5,19 %	7,31 %	6,83 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Resultatført)	- 0,03 %	0,05 %	0,06 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Balanseført)	0,11 %	0,14 %	0,15 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	9,36 %	6,21 %	6,55 %
Kapitaldekningsprosent	22,0 %	22,13 %	22,22 %
LCR (Likviditetsindikator)	824 %	918 %	705 %
NSFR (Likviditetsindikator)	117 %	107 %	103 %

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	1,20 %	- 4,79 %	- 8,90 %
Vekst i utlån til kundar	0,94 %	- 2,84 %	- 10,06 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	3 416	3 715	3 778
Overdekning i sikringsmassen (%)	15,6 %	17,8 %	18,2 %
Indeksert belåningsgrad	52,2 %	55,1 %	56,7 %
Uindeksert belåningsgrad	58,3 %	59,2 %	59,1 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	21 925	20 942	20 942
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	404,1	244,0	228,8
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,9	3,8	3,8
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,1	19,3	19,3
Andel lån med flytande rente	100,0 %	99,8 %	100,0 %
Andel lån med fast rente	0,0 %	0,2 %	0,0 %
Andel fleksilån	14,8 %	14,2 %	14,3 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,67	1,57	1,59
Tal lån	15 212	16 016	15 787
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %	0 %

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

Kvartalsrapport 30.09.2024

Hovudtrekk

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

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

I november vert Sparebanken Sogn og Fjordane del av SpareBank 1-alliansen. Morbanken vil framover nytte seg av det felleseigde SpareBank 1 Boligkreditt ved overføring av lån, og vil som følgje av dette gradvis trappe ned bruken av Bustadkreditt Sogn og Fjordane. Selskapet vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar.

Ved utgangen av september 2024 hadde kredittføretaket 15.212 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 september hadde alle lån flytande rente. Av utlånsvolumet er 14,8 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 52,2 %, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,1 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,9 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,67 mill. kr. Veksten i utlånsmassen siste året er 0,2 mrd. kr.

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 21,9 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 3. kvartal 2024 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. I juni 2023 fekk BSF tildelt issuer rating A1 av Moodys.

Berekning av lånegrad

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

Hovudtal

(Tala i parentes er pr. 30.09.23)

- Resultat etter skatt 159,8 mill. kr (102,4 mill. kr)
- Rentenetto 203,8 mill. kr (158,4 mill. kr)
- Driftskostnader 10,8 mill. kr (11,4 mill. kr)
- Netto vinst på finansielle instrument 2,4 mill. kr (- 4,3 mill. kr)
- Tilbakeføring/inntektsføring av tap på utlån 7,8 mill. kr (mot tap på 13,0 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 9,36 % p.a. (6,21 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 22,01 % (22,13 %)

Resultat

Resultat pr. 3. kvartal 2024 før skatt er på 204,9 mill. kr. Resultat etter skatt er på 159,8 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 9,36 % p.a. Tilsvarende tal pr. 3. kvartal 2023 var eit resultat før skatt på 131,3 mill. kr, resultat etter skatt på 102,4 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 6,21 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,80 %, mot 0,49 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 203,8 mill. kr. Rente-nettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer 1,02 % pr. 30.09.24. Tilsvarende tal pr. 30.09.23 var 158,4 mill. kr og 0,76 %.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 10,8 mill. kr, mot 11,4 mill. kr på same tid i 2023. 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 5,19 %, mot 7,31 % 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. 30.09.24 i alt 28 lån med brutto utlån 49,3 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 3. kvartal 2024 er det tilbakeført/inntektsført 7,8 mill. kr på endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 28,8 mill. kr.

For nærare forklaring viser ein til note 3 og 4 der det m.a. er laga ei sensitivitetsanalyse som viser korleis forventa tap kan bli påverka gitt ulike scenario for utvikling i makroøkonomiske parameter.

Balansen

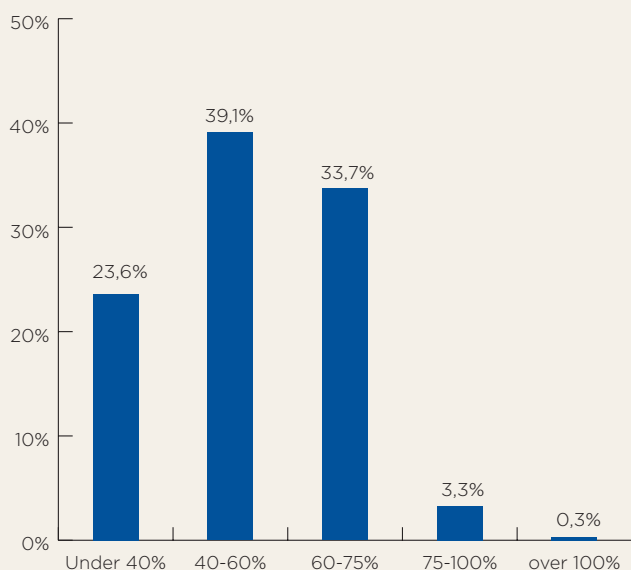
Selskapet har ein forvaltningskapital på 26,5 mrd. kr pr. 30.09.24. Forvaltningskapitalen har auka med 0,3 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+1,2 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

Samla sikringsmasse er 25,3 mrd. kr, og er 15,6 % høgare enn volumet av utferdte obligasjonar med fortrinnsrett. Av dette er det etablert fyllingssikkerheit med i alt 404,1 mill. kr.

62,7 % 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	10,7 %
Akershus	6,8 %
Møre og Romsdal	1,6 %
Rogaland	1,4 %
Resten av landet	5,8 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	17,0 %
Sunnfjord	16,4 %
Kinn	11,2 %
Oslo	10,7 %
Sogndal	6,5 %
Resten av landet	38,2 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	2.521
1 - 2 mill.	6.456
2 - 3 mill.	6.829
3 - 4 mill.	4.393
over 4 mill.	5.307
Totalt	25.505

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.09.24 ein eigenkapital på 2.323 mill. kr. Kapitaldekninga er på 22,01 %. Tilsvarande tal for 3. kvartal 2023 var ein eigenkapital på 2.265 mill. kr og ein kapitaldekning på 22,13 %.

I 1. kvartal 2024 vart det betalt ut eit utbytte på 143,0 mill. kr til morbanken.

Likviditet

Ved utgangen av 3. kvartal 2024 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 404,1 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 574 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 er i stand til å dekke 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 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 3. kvartal 2024 er vekta belåningsgrad i selskapet 52,2 % målt i forhold til godkjend verdi på panteobjekta utarbeidd av Eiendomsverdi AS. Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god og kredittrisikoen som låg.

Marknadsrisiko

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at føretaket ikkje klarer å oppfylle pliktene sine og/eller finansiere ein auke i eigedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på eigedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Styret har vedteke at selskapet skal ha låg likviditetsrisiko. Dette blir mellom anna reflektert i krav til storleiken på likviditetsreserven. Kredittavtalane mot morbanken er også viktige for å redusere likviditetsrisikoen til selskapet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som fare for tap som skuldast menneskelege feil, eksterne hendingar eller svikt og manglar i føretaket sine system, rutinar og prosessar. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har inngått ein avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane som mellom anna omfattar levering av tenester knytt til kundehandtering, AHV arbeid, administrasjon, IT-drift, økonomi og risikostyring. På desse områda er det banken som må rette opp eventuelle feil, som blir gjort, og handtere den operasjonelle risikoen. Det er styret si vurdering at dette blir gjort på ein god måte.

Oppsummering

Selskapet kan vise til gode tal og stabil drift i 3. kvartal 2024. Selskapet leverer ein rentenetto på 203,8 mill. kr, ein auke på 28,7 % samanlikna med 3. kvartal i fjor. EK-avkastninga er på 9,36 %. Vekst i utlånsvolum vert løpande tilpassa behovet for sikkerhetsmasse fram mot overgang til bruk av det felleseigde Sparebank 1 Boligkreditt. Selskapet har solid kapitaldekning, god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap, og vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar i tida som kjem.

Førde 28.10.2024

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo
Dagleg leiar

Resultat

	Note	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.-30.09. 2024	01.01.-30.09. 2023	År 2023
Renteinntekter		387 860	337 900	1 148 760	963 274	1 326 221
Rentekostnader		319 870	289 598	944 975	804 917	1 117 738
Netto renteinntekter		67 990	48 301	203 785	158 357	208 483
Provisjonsinntekter		553	555	1 663	1 677	2 231
Netto provisjonsinntekter		553	555	1 663	1 677	2 231
Netto vinst/tap på finansielle instrument		2 188	- 3 879	2 394	- 4 315	2 860
Sum andre driftsinntekter		2 188	- 3 879	2 394	- 4 315	2 860
Netto andre driftsinntekter		2 741	- 3 323	4 058	- 2 638	5 091
Sum driftsinntekter		70 730	44 978	207 843	155 719	213 574
Lønn og andre personalkostnader		0	0	0	0	46
Andre driftskostnader		3 231	3 911	10 790	11 388	14 550
Sum driftskostnader		3 231	3 911	10 790	11 388	14 596
Driftsresultat før nedskrivning på utlån		67 499	41 067	197 053	144 331	198 978
Nedskrivning på utlån(+)/ tilbakeføring nedskrivning(-)	3, 4, 5	- 4 141	1 486	- 7 810	13 041	15 151
Resultat av ordinær drift		71 640	39 581	204 863	131 290	183 827
Skatt		15 760	8 709	45 069	28 884	40 442
Resultat for perioden		55 880	30 872	159 794	102 406	143 385
TOTALRESULTAT						
Resultat for perioden		55 880	30 872	159 794	102 406	143 385
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		55 880	30 872	159 794	102 406	143 385

Balanse

EIGEDELAR	Note	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		404 076	244 367	228 804
Utlån til kundar	3,4,5	25 475 785	25 233 838	25 091 153
Sertifikat og obligasjonar		574 004	663 435	433 079
Finansielle egedelar		36 641	33 582	54 361
Andre egedelar		1 428	1 408	0
Sum egedelar		26 491 935	26 176 631	25 807 397
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		2 534 696	2 940 774	2 606 451
Verdipapirgjeld	6	21 232 090	20 344 143	20 521 113
Finanselle derivat		347 530	589 616	327 609
Betalbar skatt		45 069	32 814	38 420
Utsett skatt		5 953	0	5 953
Anna gjeld og avsetningar		3 974	4 433	2 022
Sum gjeld		24 169 312	23 911 781	23 501 568
Innskoten eigenkapital				
Aksjekapital		2 150 000	2 150 000	2 150 000
Sum innskoten eigenkapital		2 150 000	2 150 000	2 150 000
Opptent eigenkapital				
Annan eigenkapital	7	172 623	114 850	12 829
Avsett til utbytte		0	0	143 000
Sum opptent eigenkapital		172 623	114 850	155 829
Sum eigenkapital		2 322 623	2 264 850	2 305 829
Sum eigenkapital og gjeld		26 491 935	26 176 631	25 807 397

Førde, 28.10.2024

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstrømoppstilling

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Resultat før skatt	204 863	131 290	183 827
Nedskrivning på utlån/garantiar	- 7 810	13 041	15 151
Betalt skatt	- 38 420	- 31 436	- 31 436
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 376 859	2 669 779	2 810 362
Andre ikkje kontanttransaksjonar	560	1 781	771
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 217 666	2 784 455	2 978 675
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	- 123 205	- 421 005	- 211 428
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 123 205	- 421 005	- 211 428
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	- 71 754	- 1 377 745	- 1 712 069
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	730 898	- 759 443	- 844 480
Auke/reduksjon i innbet aksjekapital	0	0	0
Utbytte	- 143 000	- 118 000	- 118 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	516 144	- 2 255 188	- 2 674 549
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	175 272	108 262	92 699
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	228 804	136 106	136 106
Likviditetsbeholdning utgåande behaldning	404 076	244 367	228 804
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskot i andre finansinstitusjonar	404 076	244 367	228 804
Sum	404 076	244 367	228 804

Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående eigenkapital 01.01.23	2 150 000	130 444	2 280 444
Utdelt utbytte	0	- 118 000	- 118 000
Resultat for perioden	0	143 385	143 385
Utgående eigenkapital 31.12.23	2 150 000	155 829	2 305 829
Inngående eigenkapital 01.01.24	2 150 000	155 829	2 305 829
Utdelt utbytte	0	- 143 000	- 143 000
Resultat for perioden	0	159 794	159 794
Utgående eigenkapital 30.09.24	2 150 000	172 623	2 322 623

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

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar som har fått effekt for selskapet i 3. kvartal 2024.

Note 2 Segment

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

Note 3 Resultatførte tap på utlån og unyttta trekkrettar

	3. kv. 2024	3. kv. 2023	Pr. 3. kv. 2024	Pr. 3. kv. 2023	2023
Auke/reduksjon i individuell nedskrivning	0	0	0	0	0
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	- 4 141	1 486	- 7 810	13 041	15 151
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	- 4 141	1 486	- 7 810	13 041	15 151

Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS 9

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.

2024	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.24	6 948	16 904	12 735	36 588
Overføringar til trinn 1	397	- 2 954	- 737	- 3 294
Overføringar til trinn 2	- 435	2 769	- 891	1 442
Overføringar til trinn 3	- 13	- 654	2 389	1 722
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	1 729	2 179	0	3 908
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 1 861	- 5 123	- 3 848	- 10 832
Endring i modell- og makroparametere	- 668	- 1 027	- 282	- 1 977
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 290	- 513	2 061	1 258
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.24	5 807	11 581	11 427	28 815
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.24	0	0	0	0
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.24	5 807	11 581	11 427	28 815

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 01.01.24	198	94	0	292
Overføringar til trinn 1	3	- 17	0	- 14
Overføringar til trinn 2	- 5	26	0	21
Overføringar til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	17	8	0	25
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 8	- 14	0	- 23
Endring i modell- og makroparametere	- 21	- 6	0	- 27
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 1	- 17	0	- 18
Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 30.09.24	182	73	0	255

Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS 9, framhald

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
Overføringar til trinn 1	203	- 1 980	- 144	- 1 920
Overføringar til trinn 2	- 633	4 260	- 579	3 049
Overføringar til trinn 3	- 8	- 1 268	2 694	1 418
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	1 042	2 171	660	3 873
Finansielle egedelar som er frårekna	- 1 442	- 2 331	- 1 429	- 5 203
Endring i modell- og makroparametere	2 490	5 913	5 353	13 756
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 763	- 1 195	- 160	- 2 118
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	6 369	16 951	11 122	34 442
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	13	31	0	43
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.23	6 381	16 982	11 122	34 485

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.23	105	36	2	142
Overføringar til trinn 1	0	- 4	0	- 4
Overføringar til trinn 2	- 9	25	- 2	14
Overføringar til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt	13	10	0	23
Finansielle egedelar som er frårekna	- 1	0	0	- 1
Endring i modell- og makroparametere	85	59	0	144
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 12	- 22	0	- 34
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.23	181	104	0	285

Framtidige scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9

Nedskrivningar skal ifølgje IFRS 9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makroøkonomiske 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 utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vektning av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.09.24	Misleghaldsnivå/PD mål mot utgangspunkt pr. 30.09.24					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vektning av scenario
Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad	1,50	1,50	1,35	1,20	1,00	6,2 %	25 %
Scenario 2: Venta scenario privatmarknad	2,00	2,00	1,80	1,60	1,40	5,2 %	50 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,70	2,70	2,43	2,16	1,89	2,4 %	25 %

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9

2024	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.24	21 833 253	3 056 419	238 068	25 127 741
Overføringer til trinn 1	712 527	- 699 946	- 12 581	0
Overføringer til trinn 2	- 648 710	672 373	- 23 662	0
Overføringer til trinn 3	- 14 214	- 60 139	74 354	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	6 050 303	524 796	0	6 575 099
Finansielle egedelar som er frårekna	- 4 708 869	- 798 539	- 95 806	- 5 603 214
Andre endringar	- 553 344	- 39 441	- 2 241	- 595 027
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.24	22 670 945	2 655 522	178 132	25 504 600
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.24	5 807	11 581	11 427	28 815
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.24	22 665 138	2 643 942	166 705	25 475 785
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi PL pr. 30.09.24	0	0	0	0
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi PL pr. 30.09.24	0	0	0	0
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.24	0	0	0	0
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.09.24	22 670 945	2 655 522	178 132	25 504 600
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.24	5 807	11 581	11 427	28 815
Samla netto utlån pr. 30.09.24	22 665 138	2 643 942	166 705	25 475 785
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.24	2 234 342	55 446	0	2 289 788
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.24	182	73	0	255
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.24	2 234 159	55 374	0	2 289 533

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9, framhald

2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.23	25 544 763	2 263 849	129 491	27 938 103
Overføringar til trinn 1	511 555	- 502 824	- 8 731	0
Overføringar til trinn 2	- 1 497 423	1 527 387	- 29 964	0
Overføringar til trinn 3	- 19 194	- 85 354	104 548	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	3 352 650	423 132	17 385	3 793 167
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 5 089 319	- 485 906	- 25 316	- 5 600 542
Andre endringar	- 811 181	- 89 016	- 5 301	- 905 498
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	21 991 851	3 051 268	182 111	25 225 230
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	6 369	16 951	11 122	34 442
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.23	21 985 482	3 034 317	170 989	25 190 788
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	34 542	8 551	0	43 094
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	13	31	0	43
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23	34 530	8 521	0	43 050
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.09.23	22 026 393	3 059 819	182 111	25 268 324
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.23	6 381	16 982	11 122	34 485
Samla netto utlån pr. 30.09.23	22 020 012	3 042 838	170 989	25 233 838
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.23	2 113 048	55 527	0	2 168 575
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.23	181	104	0	285
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.23	2 112 868	55 422	0	2 168 290

Note 6 Verdipapirgjeld

	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Pålydande verdi:			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	16 900 000	15 917 000	15 917 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost	- 583 000	- 254 000	- 354 000
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	5 025 000	5 025 000	5 025 000
Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	21 342 000	20 688 000	20 588 000
Løpetid			
Gjenstående løpetid (netto pålydande verdi)			
2024	0	1 763 000	1 663 000
2025	7 417 000	5 000 000	5 000 000
2026	4 000 000	4 000 000	4 000 000
2027	4 900 000	4 900 000	4 900 000
2029	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2030	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2032	525 000	525 000	525 000
2033	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2034	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2037	500 000	500 000	500 000
Sum	21 342 000	20 688 000	20 588 000
Nye lån i 2024	3 000 000		
Netto tilbakebetalingar i perioden	2 040 805		

ISIN nummer	Pålydande	Rente	Kupongmargin	Utløpsdato *)	Bokført 30.09.24
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	23.04.25	3 030 314
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 012 807
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	910 537
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	4 065 486
NO0012916818	2 000 000	3 MND. NIBOR	0,21	15.01.25	1 431 428
NO0013181529	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,23	15.10.25	3 032 019
NO0012713553	1 000 000	Fast	4,14	04.10.29	1 042 959
NO0010830524	1 000 000	Fast	2,68	31.08.33	912 857
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	855 286
NO0010871643	1 000 000	Fast	2,30	19.06.30	927 624
NO0012654476	500 000	Fast	3,72	31.08.37	491 359
NO0012767963	525 000	Fast	3,80	30.08.32	519 414
Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	21 925 000				21 232 090

Tabellen viser ordinære forfall.

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

Alle lån er i NOK.

Til inngåtte låneavtalar er det knytt standard lånevilkår.

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

Note 7 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Aksjekapital og overkurs	2 150 000	2 150 000	2 150 000
Annan egenkapital	12 829	12 444	12 829
Eigenkapital	2 162 829	2 162 444	2 162 829
Annan kjernekapital	0	0	0
Frådrag:			
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 683	- 814	- 577
Utsett skattefordel	0	0	0
Andre frådrag	- 1 038	0	0
Netto kjernekapital	2 161 109	2 161 630	2 162 252
Rein kjernekapital	2 161 109	2 161 630	2 162 252
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	2 161 109	2 161 630	2 162 252
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	105 472	76 489	72 350
Massemarknadsengasjement	105 858	129 719	146 172
Engasjement med pant i bustad	8 787 165	8 687 829	8 610 539
Forfalne engasjement	166 242	171 615	228 364
Obligasjonar med fortrinnsrett	36 097	48 717	25 701
Andre engasjement	32 678	33 582	27 233
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	9 233 513	9 147 951	9 110 360
Operasjonell risiko	398 898	389 812	398 898
CVA	187 387	231 034	219 732
Samla berekningsgrunnlag	9 819 798	9 768 797	9 728 990
Overskot ansvarleg kapital	1 375 525	1 380 126	1 383 933
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	22,01 %	22,13 %	22,22 %
Kjernekapitaldekning	22,01 %	22,13 %	22,22 %
Rein kjernekapitaldekning	22,01 %	22,13 %	22,22 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,05 %	8,15 %	8,27 %

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

Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

Transaksjonar med konsernselskap

	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	12 614	11 009	14 755
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	118 464	139 529	180 085
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	30 970	205	205
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	5 729	6 310	8 321
Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane	404 076	244 367	228 804
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	2 534 696	2 940 774	2 606 451
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	0	0	0

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

Nærare om kredittavtalane:

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

- Ein rammekreditt på 1.200 mill. kr. til finansiering av 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 med SSF med 14 dagars varsel. Nytt ramma pr. 30.09.2024 er 2 mill. kr.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 30.09.2024 er ramma på avtalen 2 290 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. 30.09.2024 er på 1 754 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.
- Eit langsiktig rammelån. Ramma på lånet er på 1.000 mill. kr og er trekt opp pr. 30.09.2024.

I tillegg til desse 4 kredittavtalane er det inngått ein ISDA avtale mellom BSF og SSF. ISDA avtalen regulerer all derivathandel mellom partane. ISDA avtalen har same oppbygging som andre avtalar som SSF har med andre eksterne aktørar der ein dagleg måler verdiendringane av rentesikringsavtalane og der sikkerheit blir utveksla. Ved utlegging av fastrente OMF rentesikrar SSF volumet mot ekstern part og internswappar vidare til BSF.

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

Note 9 Fyllingssikkerheit

	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Bankinnskott i morbank	404 076	244 367	228 804
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	404 076	246 862	228 804

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	30.09.24		30.09.23		31.12.23	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	404 076	404 076	244 367	244 367	228 804	228 804
Utlån til kundar (brutto)	25 504 600	25 504 600	25 225 230	25 225 230	25 127 741	25 127 741
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	25 908 676	25 908 676	25 469 597	25 469 597	25 356 545	25 356 545
<i>Finansiell gjeld</i>						
Gjeld til kredittinstitusjonar	2 534 696	2 534 696	2 940 774	2 940 774	2 606 451	2 606 451
Verdipapirgjeld (OMF)	16 482 592	16 520 929	15 834 471	15 833 225	15 734 362	15 744 626
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	19 017 289	19 055 625	18 775 245	18 773 999	18 340 813	18 351 076

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>	30.09.24			SUM
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	0	0
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	213 031	360 973	0	574 004
Derivat, handelsportefølje	0	36 641	0	36 641

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

Verdipapirgjeld (OMF)	0	4 749 498	0	4 749 498
Derivat, handelsportefølje	0	347 530	0	347 530

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
Naustdalsvegen 4
6800 Førde

TELEFON 57 82 97 00

FØRETAKSNUMMER 946 917 990

LEIING

Irene Flølo Dagleg leiar

STYRE

Frode Vasseth	Styreleiar
Ole Aukland	Styremedlem
Andrea Kvamsdal	Styremedlem
Peter Midthun	Styremedlem
Linda Vøllestad Westbye	Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar
Tlf. 97 66 76 15