



*bustadkreditt
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

2. kvartal 2021 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 30.06.2021
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
19	Erklæring frå styret og dagleg leiar
20	Opplysningar om selskapet

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Resultat etter skatt	86 390	54 687	145 903
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,00 %	0,78 %	0,94 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,74 %	0,53 %	0,68 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	23 193 411	20 217 150	21 829 282
Nedskrivning på utlån	8 113	8 573	9 144
Eigenkapital	1 847 649	1 815 043	1 906 259
Forvaltningskapital	23 687 857	20 993 278	22 383 824
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	23 396 098	20 667 527	21 308 308

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	5,41 %	7,86 %	5,45 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Resultatført)	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Balanseført)	0,03 %	0,04 %	0,04 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	9,45 %	5,91 %	8,03 %
Kapitaldekningsprosent	19,12 %	21,38 %	20,60 %
LCR (Likviditetsindikator)	556 %	433 %	511 %

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	12,84 %	12,48 %	12,50 %
Vekst i utlån til kundar	14,72 %	10,48 %	12,37 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	2 725	2 816	2 924
Overdekning i sikringsmassen (%)	13,3 %	16,1 %	15,5 %
Indeksert belåningsgrad	54,3 %	56,2 %	56,6 %
Uindeksert belåningsgrad	59,6 %	59,4 %	59,4 %
Utfjerda OMF-volum pålydande (mill. kr)	20 400	17 500	18 900
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	178,1	236,6	121,6
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,3	3,5	3,4
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,1	18,7	18,9
Andel lån med flytande rente	99,5 %	99,2 %	99,3 %
Andel lån med fast rente	0,5 %	0,8 %	0,7 %
Andel fleksilån	14,3 %	16,0 %	14,7 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,51	1,47	1,49
Tal lån	15 165	13 704	14 686
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %	0 %

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

Kvartalsrapport 30.06.2021

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 juni 2021 hadde kredittføretaket 15.165 bustadlån på til saman 23,2 mrd. kr. Låna i sikringsmassen er innvilga av Sparebanken Sogn og Fjordane, og deretter kjøpte av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Ved utgangen av juni hadde 99,5 % av låna flytande rente og 0,5 % fast rente. Av utlånsvolumet er 14,3 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 54,3%, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,1 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,3 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,51 mill. kr. Veksten i utlånsmassen siste året er 3,0 mrd. kr.

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 20,4 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 2. kvartal 2021 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. Dette indikerer at ratinga til OMF-programmet er meir solid no enn i 2011.

Berekning av lånegrad

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

Hovudtal

(Tala i parentes er pr. 30.06.20)

- Resultat etter skatt 86,4 mill. kr (54,7 mill. kr)
- Rentenetto 116,1 mill. kr (80,2 mill. kr)
- Driftskostnader 6,3 mill. kr (6,0 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 1,2 mill. kr (4,6 mill. kr)
- Nedskriving på utlån -1,0 mill. kr (kr 0,6 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 9,45 % p.a. (5,91 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 19,12 % (21,38 %)

Resultat

Resultat pr. 2. kvartal 2021 før skatt er på 110,8 mill. kr. Resultat etter skatt er på 86,4 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 9,45% p.a. Tilsvarende tal pr. 2. kvartal 2020 var eit resultat før skatt på 70,1 mill. kr, resultat etter skatt på 54,7 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 5,91 %. Resultat etter skatt i prosent gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,74 %, mot 0,53 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 116,1 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer 1,0 % pr. 30.06.21. Tilsvarende tal pr. 30.06.20 var 80,2 mill. kr og 0,78 %.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 6,3 mill. kr, mot 6,0 mill. kr på same tid i 2020. 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 5,41 %, mot 7,86 % på same tid i fjor.

Forventa tap på utlån mv.

Kredittforetaket nyttar Sparebanken Sogn og Fjordane sine retningslinjer for vurdering av forventa tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar. Selskapet har pr. 30.06.21 i alt 14 lån med brutto utlån 24,6 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 2. kvartal 2021 er det inntektsført 1,0 mill. kr på endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 8,1 mill. kr. Reduksjonen i avsetninga er ein kombinasjon av friskmelding av kundar, og eit lågare gjennomsnittleg sannsyn for misleghald (PD) i porteføljen.

For 2. kvartal isolert er avsetning til tap auka noko som følgje av at mange nye lån er overført til bustadkredittføretaket.

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

Balansen

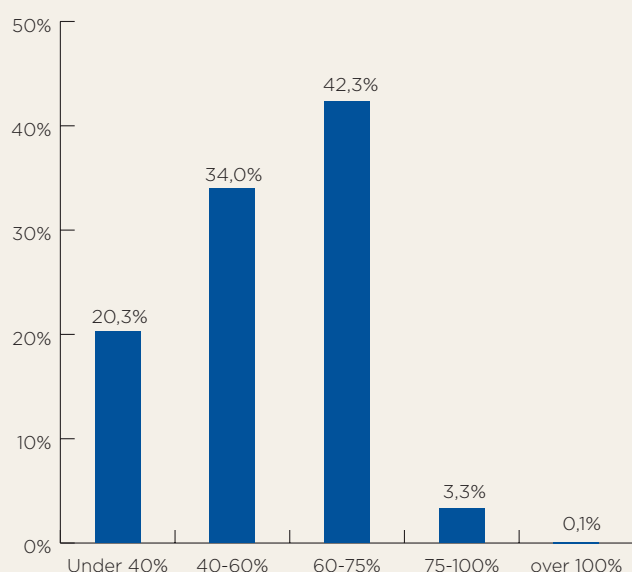
Selskapet har ein forvaltningskapital på 23,7 mrd. kr pr. 30.06.21. Forvaltningskapitalen har auka med 2,7 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+12,8 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 23,2 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 178,1 mill. kr. Samla sikringsmasse er 23,2 mrd. kr, og er 13,3 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

54,3 % 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 kredittføretaket.

Belåningsgrad



Den geografiske fordelinga av bustadporteføljen ser slik ut:

5 STØRSTE FYLKE I UTLÅNSVOLUM

Fylke	Prosent
Vestland	74,9 %
Oslo	9,8 %
Viken	8,3 %
Møre og Romsdal	1,7 %
Rogaland	1,5 %
Resten av landet	3,8 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	18,7 %
Sunnfjord	16,3 %
Kinn	12,5 %
Oslo	9,8 %
Sogndal	5,6 %
Resten av landet	37,1 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	2.764
1 - 2 mill	6.888
2 - 3 mill.	6.546
3 - 4 mill.	3.527
over 4 mill.	3.468
Totalt	23.193

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.06.21 ein eigenkapital på 1.847,6 mill. kr. Kapitaldekninga er på 19,12 %. Tilsvarande tal for 2. kvartal 2020 var ein eigenkapital på 1.815,0 mill. kr og ein kapitaldekning på 21,38 %.

I 1. kvartal 2021 vart det betalt ut eit utbytte på 145,0 mill. kr til morbanken.

Likviditet

Ved utgangen av 2. kvartal 2021 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 178,1 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 234,2 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 kredittføretaket 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 2. kvartal 2021 er vekta belåningsgrad i selskapet 54,3 % 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 10.08.2021

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

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 kundebehandling, 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.

Utsikter framover

Selskapet kan vise til gode tal og stabil drift i andre kvartal 2021. Selskapet opplever solid vekst i utlån til kundar, og rentenettoen er betydeleg styrka grunna reduserte finansieringskostnader.

Selskapet leverer ei EK avkastning på 9,45 %, ein auke på 3,54 % prosentpoeng frå same tid i fjor. Selskapet har god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap.

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

Resultat

	Note	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	01.01.-30.06. 2021	01.01.-30.06. 2020	År 2020
Renteinntekter		109 366	116 165	213 869	275 005	483 579
Rentekostnader		49 013	85 915	97 758	194 848	282 825
Netto renteinntekter		60 353	30 249	116 111	80 158	200 754
Provisjonsinntekter		555	567	1 112	1 136	2 260
Netto provisjonsinntekter		555	567	1 112	1 136	2 260
Netto vinst/tap på finansielle instrument		- 187	- 1 413	- 1 229	- 4 594	- 3 978
Sum andre driftsinntekter		- 187	- 1 413	- 1 229	- 4 594	- 3 978
Netto andre driftsinntekter		369	- 846	- 117	- 3 458	- 1 718
Sum driftsinntekter		60 722	29 404	115 994	76 700	199 036
Lønn og andre personalkostnader		0	0	0	0	40
Andre driftskostnader		2 973	2 699	6 278	6 030	10 804
Sum driftskostnader		2 973	2 699	6 278	6 030	10 844
Driftsresultat før nedskrivning på utlån		57 749	26 705	109 716	70 670	188 191
Nedskrivning på utlån (+)/ tilbakeføring nedskrivning (-)	3, 4, 5	1 311	- 3 511	- 1 041	558	1 136
Resultat av ordinær drift		56 438	30 216	110 757	70 112	187 055
Skatt		12 417	6 648	24 367	15 425	41 152
Resultat for perioden		44 021	23 568	86 390	54 687	145 903
TOTALRESULTAT						
Resultat for perioden		44 021	23 568	86 390	54 687	145 903
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		44 021	23 568	86 390	54 687	145 903

Balanse

EIGEDELAR	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		178 104	236 627	121 586
Utlån til kundar	3,4,5	23 185 298	20 208 578	21 820 137
Sertifikat og obligasjonar		234 171	295 691	295 187
Finansielle egedelar		86 716	251 129	143 674
Utsett skattefordel		2 240	1 253	2 240
Andre egedelar		1 328	0	0
Sum egedelar		23 687 857	20 993 278	22 382 824
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		1 141 911	1 113 799	1 250 663
Verdipapirgjeld	6	20 584 181	17 749 770	19 043 018
Finanselle derivat		21 721	22 342	20 607
Betalbar skatt		24 367	38 053	42 139
Anna gjeld og avsetningar		68 028	254 271	120 138
Sum gjeld		21 840 208	19 178 235	20 476 566
Innskoten eigenkapital				
Aksjekapital		1 750 000	1 750 000	1 750 000
Sum innskoten eigenkapital		1 750 000	1 750 000	1 750 000
Opptent eigenkapital				
Annan eigenkapital	7	97 649	65 043	11 259
Avsett til utbytte		0	0	145 000
Sum opptent eigenkapital		97 649	65 043	156 259
Sum eigenkapital		1 847 649	1 815 043	1 906 259
Sum eigenkapital og gjeld		23 687 857	20 993 278	22 382 824

Førde, 10.08.2021

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstrømoppstilling

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Resultat før skatt	110 757	70 112	187 055
Nedskrivning på utlån/garantiar	- 1 041	558	1 136
Betalt skatt	- 42 139	- 20 273	- 42 900
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 1 364 129	- 791 484	- 2 403 615
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 53 427	253 767	119 626
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 1 349 979	- 487 319	- 2 138 697
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	117 974	- 417 794	- 309 835
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	117 974	- 417 794	- 309 835
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	- 108 752	- 41 170	95 694
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	1 542 276	973 972	2 265 486
Utbytte	- 145 000	- 140 000	- 140 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	1 288 524	792 802	2 221 180
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	56 519	- 112 312	- 227 352
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	121 586	348 938	348 938
Likviditetsbeholdning utgåande behaldning	178 104	236 627	121 586
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskot i andre finansinstitusjonar	178 104	236 627	121 586
Sum	178 104	236 627	121 586

Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående egenkapital 01.01.20	1 750 000	150 356	1 900 356
Utdelt utbytte	0	- 140 000	- 140 000
Resultat for perioden	0	145 903	145 903
Utgående egenkapital 31.12.20	1 750 000	156 259	1 906 259
Inngående egenkapital 01.01.21	1 750 000	156 259	1 906 259
Utdelt utbytte	0	- 145 000	- 145 000
Resultat for perioden	0	86 390	86 390
Utgående egenkapital 30.06.21	1 750 000	97 649	1 847 649

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

Rekneskapen for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er utarbeidd i samsvar med forenkla IFRS og forskrift om forenkla IFRS utgitt av Finansdepartementet 3. mars 2014. Delårsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering».

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar som har fått effekt for selskapet i 2. kvartal 2021.

REKNESKAPSESTIMAT

I 1. kvartal 2021 vart tapsmodellen tilpassa til ny misleghaldsdefinisjon. Det er m.a. innført nye reglar for smitte av misleghald mellom kunden sine konti. Tidlegare ville misleghald på ein konto sette alle kunden sine konti i misleghald. Med den nye definisjonen vil ein kunde kunne ha misleghald på usikra lån, medan dei sikra låna ikkje vert rapportert som misleghaldne. Den nye misleghaldsdefinisjonen har også medført karanteneperiode på minimum 3 månader for betalingsmisleghald og minimum 12 månader for misleghald ved restrukturering.

Det er ingen vesentleg endring i misleghaldet eller tapsavsetningane pga. den nye misleghaldsdefinisjonen.

GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2020 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Sjå: www.ssf.no.

Alle tal er oppgitt i tusen kroner, dersom ikkje anna er oppgitt.

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

	01.01.-30.06.21	01.01.-30.06.20	2020
Auke/reduksjon i individuell nedskrivning	- 1 213	1 132	1 214
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	172	- 574	- 77
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	- 1 041	558	1 136

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. Banken tok i første kvartal i bruk ny misleghaldsdefinisjon. Denne endringa har i liten grad påverka samla tapskostnader.

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	138	- 1111	- 274	- 1 247
Overføringar til trinn 2	- 139	715	- 135	441
Overføringar til trinn 3	0	- 293	447	154
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	789	2 050	176	3 015
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 437	- 536	- 566	- 1 539
Endring i modell- og makroparametere	- 159	414	- 28	227
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 423	- 625	- 1 029	- 2 077
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	2 541	4 406	1 129	8 076
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	7	7	23	37
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.06.21	2 548	4 413	1 152	8 113
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	63	12	0	75
Overføringar til trinn 1	0	- 3	0	- 2
Overføringar til trinn 2	- 1	4	0	3
Overføringar til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	4	1	0	6
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 1	- 1	0	- 2
Endring i modell- og makroparametere	- 3	2	0	- 1
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 13	- 1	0	- 14
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21	50	15	0	65
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	1 571	4 760	2 322	8 652
Overføringar til trinn 1	449	- 1 706	- 185	- 1 442
Overføringar til trinn 2	- 81	666	- 137	448
Overføringar til trinn 3	- 2	- 189	800	608
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	571	718	116	1 406
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 239	- 716	- 1 634	- 2 589
Endring i modell- og makroparametere	128	886	- 1	1 013
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 78	- 581	1 091	432
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.06.20	2 318	3 838	2 373	8 528
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20	14	31	0	57
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.06.20	2 331	3 868	2 373	8 573
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.20	41	13	0	55
Endringer i perioden	18	- 4	0	14
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.20	59	9	0	68

Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS9, framhald

Sensitivitetsanalyse 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 parametrar 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. 30.06.21	Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt pr. 30.06.2021					Bustadprisar		
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	For-venta tap	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario	1,60	1,70	1,70	1,70	1,70	2,4 %	7 847	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario	1,36	1,45	1,45	1,45	1,45	3,4 %	6 701	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario	2,00	2,13	2,13	2,13	2,13	0,4 %	10 317	25 %

Endring i resultat ved 100 % vekting av dei enkelte scenario	Endring tap/ resultat
Scenario 1: Venta scenario	331
Scenario 2: Optimistisk makrosenario	1 477
Scenario 3: Pessimistisk makrosenario	- 2 139

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	20 115 257	1 513 123	50 075	21 678 455
Overføringer til trinn 1	547 851	- 534 027	- 13 824	0
Overføringer til trinn 2	- 423 291	438 634	- 15 343	0
Overføringer til trinn 3	- 1 799	- 36 642	38 441	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	4 479 758	280 695	13 940	4 774 393
Finansielle egedelar som er frårekna	- 2 569 954	- 241 471	- 4 418	- 2 815 843
Andre endringar	- 528 310	- 27 703	- 219	- 556 231
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	21 619 514	1 392 609	68 652	23 080 775
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	2 541	4 406	1 129	8 076
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	21 616 973	1 388 203	67 523	23 072 698
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	102 933	8 921	782	112 636
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	7	7	23	37
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	102 926	8 914	759	112 599
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.21	21 722 447	1 401 530	69 434	23 193 411
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.06.21	2 548	4 413	1 152	8 113
Samla netto utlån pr. 30.06.21	21 719 899	1 397 116	68 282	23 185 298
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	1 803 073	30 346	0	1 833 419
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	50	15	0	65
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	1 803 023	30 331	0	1 833 354
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	16 395 717	2 808 777	53 953	19 258 446
Overføringer til trinn 1	1 438 892	- 1 431 056	- 7 836	0
Overføringer til trinn 2	- 304 459	308 428	- 3 969	0
Overføringer til trinn 3	- 4 160	- 15 175	19 335	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	3 388 079	268 726	4 737	3 661 543
Finansielle egedelar som er frårekna	- 1 982 132	- 382 825	- 15 015	- 2 379 972
Andre endringar	- 453 613	- 37 609	- 242	- 491 464
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.20	18 478 324	1 519 266	50 963	20 048 554
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.20	2 318	3 838	2 373	8 528
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.20	18 476 006	1 515 429	48 591	20 040 025
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20	154 029	14 568	0	168 597
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20	14	31	0	44
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20	154 015	14 537	0	168 552
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.20	18 632 352	1 533 835	50 963	20 217 150
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.06.20	2 331	3 868	2 373	8 573
Samla netto utlån pr. 30.06.20	18 630 021	1 529 966	48 591	20 208 578
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.20	1 711 159	21 651	6	1 732 816
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.20	59	9	0	68
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.20	1 711 100	21 642	6	1 732 748

Note 6 Verdipapirgjeld

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Pålydande verdi			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	18 400 000	15 500 000	16 900 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/ obligasjonar til amortisert kost	0	0	0
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir	20 400 000	17 500 000	18 900 000

Løpetid

Gjenstående løpetid (pålydande verdi)

2020	0	0	0
2021	0	2 500 000	2 500 000
2022	2 500 000	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	2 500 000	3 000 000
2027	3 900 000	0	900 000
2030	500 000	500 000	500 000
2033	500 000	500 000	500 000
2034	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Sum	20 400 000	17 500 000	18 900 000

Nye lån i 2021	4 000 000
Tilbakebetalingar i perioden	2 500 000

ISIN nummer	Pålydande	Rente	Kupong- margin	Utløps- dato *)	Bokført 30.06.21
NO0010770019	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,67	15.06.22	2 501 198
NO0010782543	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,60	15.06.23	2 501 859
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42	15.04.24	2 502 889
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	23.04.25	3 004 594
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 017 652
NO0011008377	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	3 087 764
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	901 927
NO0010871643	500 000	Fast	2,30	19.06.30	512 649
NO0010830524	500 000	Fast	2,68	31.08.33	541 345
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	1 012 302

Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir

20 584 181

Tabellen viser ordinære forfall.

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

Alle lån er i NOK.

Til inngåtte låneavtalar er det knytt standard lånevilkår.

Selskapet har 3 fastrenteinnlån. Det er inngått sikringsforretning for å motverke verdisvingingane i 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	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Aksjekapital og overkurs	1 750 000	1 750 000	1 750 000
Annan eigenkapital	11 259	10 356	11 259
Eigenkapital	1 761 259	1 760 356	1 761 259
Annan kjernekapital	0	0	0
Frådrag:			
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 522	- 530	- 421
Utsett skattefordel	- 2 240	- 1 253	- 2 240
Netto kjernekapital	1 758 497	1 758 572	1 758 598
Rein kjernekapital	1 758 497	1 758 572	1 758 598
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	1 758 497	1 758 572	1 758 598
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	41 886	58 530	30 317
Massemarknadsengasjement	877 257	1 068 711	591 355
Engasjement med pant i bustad	7 685 160	6 529 579	7 305 167
Forfalne engasjement	70 196	117 210	148 729
Obligasjonar med fortrinnsrett	12 053	18 075	18 060
Andre engasjement	27 384	0	16 225
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	8 713 934	7 792 104	8 109 852
Operasjonell risiko	367 806	362 493	367 806
CVA	117 697	71 751	60 773
Samla berekningsgrunnlag	9 199 437	8 226 349	8 538 430
Overskot ansvarleg kapital	1 022 542	1 100 464	1 075 524
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	19,12 %	21,38 %	20,60 %
Kjernekapitaldekning	19,12 %	21,38 %	20,60 %
Rein kjernekapitaldekning	19,12 %	21,38 %	20,60 %
Uvekta kjernekapitalandel	7,38 %	8,39 %	7,83 %

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

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

Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

Transaksjonar med konsernselskap

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	582	1 543	2 062
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	8 134	15 199	23 278
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	9 929	20 051	28 960
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	3 337	3 000	6 112
Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane	178 104	236 627	121 586
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	1 141 911	1 113 799	1 250 663
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	2 435 675	2 713 110	2 283 099

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 3-årig kreditt som går til utløp i januar 2023. Kreditten skal brukast til kjøp av bustadlån frå SSF. Ramma på kreditten pr. 30.06.2021 er 750 mill. kr., men gjeld kun ved bolkovertføring av lån.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjør også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 30.06.2021 er på 192 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjør mot OMF-eigarane eitt år fram i tid.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 30.06.2021 er ramma på avtalen 1.833 mill. kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 30.06.2021 er på 1.632 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. Det same gjeld for rentesikring av fastrenteutlån.

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

Note 9 Fyllingssikkerheit

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Bankinnskott i morbank	178 104	236 627	121 586
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	178 104	236 627	121 586

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	30.06.21		30.06.20		31.12.20	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	178 104	178 104	236 627	236 627	121 586	121 586
Utlån til kundar (brutto)	23 080 775	23 080 775	20 048 554	20 048 554	21 678 455	21 678 455
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	23 258 879	23 258 879	20 285 180	20 285 180	21 800 041	21 800 041

Finansiell gjeld

Gjeld til kredittinstitusjonar	1 141 911	1 141 911	1 113 799	1 113 799	1 250 663	1 250 663
Verdipapirgjeld (OMF)	18 517 885	18 653 045	15 515 890	15 600 252	16 917 693	17 040 078
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	19 659 796	19 794 956	16 629 689	16 714 051	18 168 356	18 290 742

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>	30.06.21		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	112 599
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	10 000	224 172	0
Derivat, handelsportefølje	0	86 716	0
			SUM
			112 599
			234 172
			86 716

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

Verdipapirgjeld (OMF)	0	2 066 296	0	2 066 296
Derivat, handelsportefølje	0	21 721	0	21 721

Verkeleg verdi hierarki

Finansielle instrument som er bokført til verkeleg verdi skal delast inn etter nivå:

Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader

Nivå 2: Verdi utleia frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell

Erklæring frå styret og dagleg leiar

Vi erklærer etter beste overtyding at kvartalsrekneskapen pr. 2. kvartal 2021 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen viser eit rett bilde av selskapet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret meiner at kvartalsrapporten gir ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til selskapet, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane selskapet står overfor.

Førde, 10.08.2021

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Opplysningar om selskapet

ADRESSE:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS
Langebruvegen 12
6800 Førde

TELEFON 57 82 97 00

FØRETAKSNUMMER 946 917 990

LEIING

Irene Flølo Dagleg leiar

STYRE

Frode Vasseth	Styreleiar
Linda Vøllestad Westbye	Styremedlem
Ingeborg Aase Fransson	Styremedlem
Peter Midthun	Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar
Tlf. 97 66 76 15