



Kvartalsrapport

2. kvartal 2025 (ikkje revidert)



*bustadkreditt
sogn og fjordane*

Innhald

3	Hovudtal
4	Kvartalsrapport pr. 30.06.2025
7	Resultat
8	Balanse
9	Kontantstraumoppstilling
10	Eigenkapitaloppstilling
11	Notar
19	Erklæring frå styret og dagleg leiar
20	Opplysningar om selskapet

Framsidefoto: SpareBank 1

GRAFISK UTFORMING: SpareBank 1 Sogn og Fjordane · E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP

	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Resultat etter skatt	82 119	103 914	199 470
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,00 %	1,03 %	1,00 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,63 %	0,78 %	0,74 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	22 497 682	26 214 293	26 057 654
Nedskriving på utlån	28 700	32 932	26 999
Eigenkapital	2 245 018	2 266 743	2 362 299
Forvaltningskapital	23 306 565	26 978 385	27 897 754
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	26 040 429	26 508 418	26 847 733

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	6,11 %	5,51 %	5,35 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Resultatført)	0,00 %	– 0,01 %	– 0,04 %
Nedskriving i % av brutto utlån (Balanseført)	0,13 %	0,13 %	0,10 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	7,20 %	9,19 %	8,70 %
Kapitaldekningsprosent	35,79 %	21,44 %	21,90 %
LCR (Likviditetsindikator)	1 506 %	882 %	240 %
NSFR (Likviditetsindikator)	112	119 %	109 %

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	– 13,61 %	1,66 %	8,10 %
Vekst i utlån til kundar	– 14,18 %	1,85 %	3,70 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	5 354	3 776	3 890
Overdekning i sikringsmassen (%)	32,0 %	17,2 %	18,0 %
Indeksert belåningsgrad	47,1 %	51,9 %	53,2 %
Uindeksert belåningsgrad	53,7 %	58,4 %	58,0 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	16 747	21 925	21 617
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	122,2	143,3	112,2
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	5,0	3,8	4,0
Vekta restløpetid for utlåna (år)	18,0	19,4	19,2
Andel lån med flytande rente	89,1 %	100,0 %	90,8 %
Andel lån med fast rente	10,9 %	0,0 %	9,2 %
Andel fleksilån	15,2 %	14,4 %	14,1 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,68	1,66	1,71
Tal lån	13 363	15 723	15 231
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Kvartalsrapport 30.06.2025

Hovudtrekk

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS (BSF) er eit heileigd dotterselskap av SpareBank 1 Sogn og Fjordane. Selskapet er etablert ved banken sitt hovudkontor i Førde.

I november 2024 vart tidlegare Sparebanken Sogn og Fjordane ein del av SpareBank 1-alliansen. Morbanken vil framover nytte både SpareBank 1 Boligkreditt og Bustadkreditt Sogn og Fjordane til ekstern finansiering.

Gjennom Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har konsernet SpareBank 1 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 SpareBank 1 Sogn og Fjordane

Ved utgangen av juni 2025 hadde kredittføretaket 13.363 bustadlån på til saman 22,5 mrd. kr. Låna i sikringsmassen er innvilga av SpareBank 1 Sogn og Fjordane, og deretter kjøpte av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Ved utgangen av juni hadde 89,1% av låna flytande rente. Av utlånsvolumet er 15,2 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 47,1 %, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 18 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 5 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,68 mill. kr.

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 16,7 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 2025 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. I juni 2023 fekk BSF tildelt issuer rating A1 av Moody's.

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. 30.06.24)

- Resultat etter skatt 82,1 mill. kr (103,9 mill. kr)
- Rentenetto 129,4 mill. kr (135,8 mill. kr)
- Driftskostnader 6,9 mill. kr (7,6 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 17,8 mill. kr (vinst 0,2 mill. kr)
- Tap på utlån 0,5 mill. kr (inntektsføring på 3,7 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 7,20 % p.a. (9,19 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 35,79 % (21,44 %)

Resultat

Resultat pr. 2. kvartal 2025 før skatt er på 105,3 mill. kr. Resultat etter skatt er på 82,1 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 7,20 % p.a. Tilsvarende tal pr. 2. kvartal 2024 var eit resultat før skatt på 133,2 mill. kr, resultat etter skatt på 103,9 mill. kr, og ein eigenkapitalavkastning på 9,19 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,63 %, mot 0,78 % på same tid i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 129,4 mill. kr. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjør 0,95 % pr. 30.06.25. Tilsvarende tal pr. 30.06.24 var 135,8 mill. kr og 0,98 %.

Driftskostnader

Driftskostnadane er 6,9 mill. kr, mot 7,6 mill. kr på same tid i 2024. Kjøp av tenester frå SpareBank 1 Sogn og Fjordane er den største kostnadsposten, etterfølgd av kjøp av tenester frå Eiendomsverdi, ratingkostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 6,11 %, mot 5,51 % på same tid i fjor.

Forventa tap på utlån mv.

Kredittforetaket nyttar SpareBank 1 Sogn og Fjordane sine retningslinjer for vurdering av forventa tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar. Selskapet har pr. 30.06.25 i alt 28 lån med brutto utlån 48,6 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 2. kvartal 2025 er det tapsført 0,5 mill. kr på endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 28,7 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

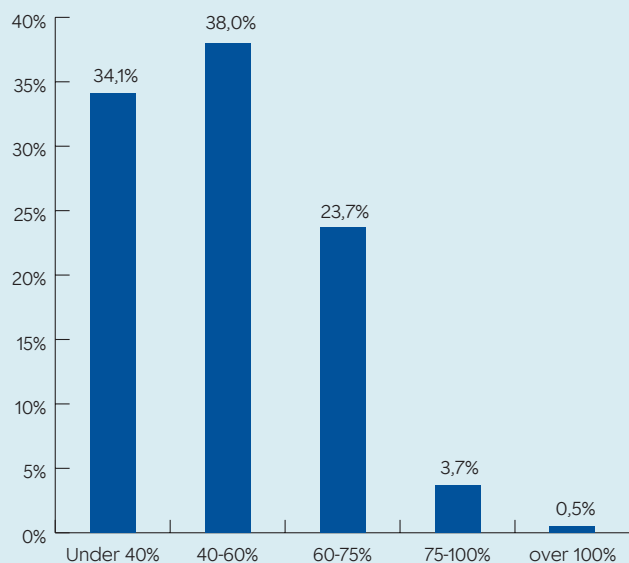
Selskapet har ein forvaltningskapital på 23,3 mrd. kr pr. 30.06.25. Forvaltningskapitalen er redusert med 3,7 mrd. kr dei siste 12 mnd. (-13,6 %).

Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

Samla sikringsmasse er 22,1 mrd. kr, og er 32,0 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett. Av dette er det etablert fyllingssikkerhet med i alt 122,2 mill. kr.

72,1 % 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	73,4 %
Oslo	10,7 %
Akershus	7,1 %
Møre og Romsdal	1,7 %
Rogaland	1,3 %
Resten av landet	5,8 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM	
Kommune	Prosent
Bergen	16,8 %
Sunnfjord	16,1 %
Kinn	11,1 %
Oslo	10,7 %
Sogndal	6,5 %
Resten av landet	38,8 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM	
Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 – 1 mill.	2.203
1 – 2 mill	5.765
2 – 3 mill.	5.960
3 – 4 mill.	3.763
over 4 mill.	4.806
Totalt	22.498

Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.06.25 ein eigenkapital på 2.245 mill. kr. Kapitaldekninga er på 35,79 %. Tilsvarende tal for 2. kvartal 2024 var ein eigenkapital på 2.267 mill. kr og ein kapitaldekning på 21,44 %.

I 1. kvartal 2025 vart det betalt ut eit utbytte på 199,4 mill. kr til morbanken.

Likviditet

Ved utgangen av 2. kvartal 2025 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i SpareBank 1 Sogn og Fjordane på 122,2 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 668,4 mill. kr. Desse obligasjonane ligg utanfor sikringsmassen.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har sterke trekkrettar hos SpareBank 1 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 kredittisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og renterisiko. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg risiko. Det er utarbeidd rammer for risikoeksponeringa knytt til dei ulike risikotypene, og det er etablert system for måling, styring og kontroll av ulike risikotyper.

Kredittisiko

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

Selskapet har i eigen kravspesifikasjon fastsett krav til lån som kan kjøpast frå morbank. Krava er strenge, og medfører at kredittisikoen 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 2025 er vekta belåningsgrad i selskapet 47,1 % målt i forhold til godkjend verdi på panteobjekta utarbeidd av Eiendomsverdi AS. Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god og kredittisikoen 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 ekstra-kostnader 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 SpareBank 1 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 ved utgangen av 2. kvartal 2025. Selskapet leverer ein rentenetto på 129,4 mill. kr, for 1. halvår 2025, ein reduksjon på 4,7 % samanlikna med 1. halvår i fjor. EK-avkastninga er på 7,20 %. Vekst i utlåna vert løpande tilpassa behovet for sikkerheitsmasse. Selskapet har solid kapitaldekning, god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap, og vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar i tida som kjem.

Førde 11.08.2025

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	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	01.01.–30.06. 2025	01.01.–30.06. 2024	År 2024
Renteinntekter		342 371	388 499	718 134	760 900	1 541 307
Rentekostnader		279 600	317 334	588 770	625 105	1 271 928
Netto renteinntekter		62 771	71 165	129 364	135 796	269 379
Provisjonsinntekter		516	556	1 047	1 111	2 208
Netto provisjonsinntekter		516	556	1 047	1 111	2 208
Netto vinst/tap på finansielle instrument		– 8 534	2 340	– 17 803	206	– 11 601
Sum andre driftsinntekter		– 8 534	2 340	– 17 803	206	– 11 601
Netto andre driftsinntekter		– 8 018	2 895	– 16 755	1 317	– 9 392
Sum driftsinntekter		54 753	74 060	112 609	137 113	259 987
Lønn og andre personalkostnader		0	0	0	0	51
Andre driftskostnader		2 548	3 578	6 876	7 559	13 864
Sum driftskostnader		2 548	3 578	6 876	7 559	13 915
Driftsresultat før nedskriving på utlån		52 204	70 482	105 732	129 554	246 072
Nedskriving på utlån(+)/tilbakeføring nedskriving(-)	3, 4, 5	– 42	– 2 260	452	– 3 669	– 9 659
Resultat av ordinær drift		52 247	72 742	105 281	133 223	255 730
Skatt		11 494	16 004	23 162	29 309	56 261
Resultat for perioden		40 753	56 738	82 119	103 914	199 470
TOTALRESULTAT						
Resultat for perioden		40 753	56 738	82 119	103 914	199 470
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		40 753	56 738	82 119	103 914	199 470

Balanse

EIGEDELAR	Note	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar		122 163	143 318	111 882
Utlån til kundar	3,4,5	22 433 847	26 181 361	26 030 655
Sertifikat og obligasjonar		668 430	574 237	1 717 524
Finansielle egedelar		79 797	77 614	37 693
Andre egedelar		2 328	1 855	0
Sum egedelar		23 306 565	26 978 385	27 897 754
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar		4 068 112	2 972 232	3 624 281
Verdipapirgjeld	6	16 576 829	21 262 294	21 347 794
Finanselle derivat		388 738	438 123	498 767
Betalbar skatt		23 162	29 309	59 160
Utsett skatt		3 053	5 953	3 053
Anna gjeld og avsetningar		1 653	3 731	2 399
Sum gjeld		21 061 547	24 711 642	25 535 455
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	95 018	116 743	12 899
Avsett til utbytte		0	0	199 400
Sum opptent eigenkapital		95 018	116 743	212 299
Sum eigenkapital		2 245 018	2 266 743	2 362 299
Sum eigenkapital og gjeld		23 306 565	26 978 385	27 897 754

Førde, 11.08.2025

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Kontantstraumoppstilling

	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Resultat før skatt	105 281	133 223	255 730
Nedskrivning på utlån/garantiar	1 600	– 3 669	– 9 659
Betalt skatt	– 59 160	– 38 420	– 38 420
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	3 595 111	– 1 086 552	– 929 913
Andre ikkje kontanttransaksjonar	– 2 977	– 133	446
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	3 639 854	– 995 551	– 721 814
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	1 006 991	– 164 411	– 1 267 777
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	1 006 991	– 164 411	– 1 267 777
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	443 831	365 781	1 017 831
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	– 4 880 995	851 695	997 839
Utbytte	– 199 400	– 143 000	– 143 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	– 4 636 564	1 074 476	1 872 669
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	10 281	– 85 486	– 116 922
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	111 882	228 804	228 804
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	122 163	143 318	111 882
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Innskot i andre finansinstitusjonar	122 163	143 318	111 882
Sum	122 163	143 318	111 882

Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående eigenkapital 01.01.24	2 150 000	155 829	2 305 829
Utdelt utbytte	0	– 143 000	– 143 000
Resultat for perioden	0	199 470	199 470
Utgående eigenkapital 31.12.24	2 150 000	212 299	2 362 299
 Inngående eigenkapital 01.01.25	 2 150 000	 212 299	 2 362 299
Utdelt utbytte	0	– 199 400	– 199 400
Resultat for perioden	0	82 119	82 119
Utgående eigenkapital 30.06.25	2 150 000	95 018	2 245 018

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 2024 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Sjå: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar som har fått effekt for selskapet i 2. kvartal 2025.

Note 2 Segment

Selskapet har eitt segment. Segmentet består av utlån til privatkunder og eit mindre volum av utlån til private næringsdrivande. Alle utlån er overført frå SpareBank 1 Sogn og Fjordane. Selskapet driv ikkje verksemd utanfor Norge. Kunder med adresse i utlandet blir klassifisert som ein del av den norske verksemda.

Note 3 Resultatførte tap på utlån og unytta trekkrettar

	2. kv. 25	2. kv. 24	Pr. 2. kv. 25	Pr. 2. kv. 24	2024
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	0	0	0	0	0
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	- 42	- 2 260	452	- 3 669	- 9 659
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskriving	0	0	0	0	0
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	0	0	0	0	0
Resultat av nedskriving for perioden	- 42	- 2 260	452	- 3 669	- 9 659

Note 4 Nedskriving 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 kredittisikoen sidan det vart innrekna første gangen blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskriving vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3 i tabellen under.

2025	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.25	4 812	9 771	11 046	25 630
Overføringar til trinn 1	145	- 1 791	- 191	- 1 837
Overføringar til trinn 2	- 227	2 858	- 426	2 205
Overføringar til trinn 3	- 76	- 1 532	3 809	2 201
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	0	0	0	0
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 717	- 1 136	- 1 115	- 2 968
Endring i modell- og makroparametere	701	5 254	- 2 398	3 557
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	- 507	- 673	- 57	- 1 237
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.06.25	4 131	12 751	10 669	27 551
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.25	0	0	0	1 149
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.25	4 131	12 751	10 669	28 700

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.25	161	61	0	222
Endringar i perioden	- 42	- 59	0	- 101
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.25	119	3	0	122

2024	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.24	6 948	16 904	12 735	36 588
Overføringar til trinn 1	492	- 3 139	- 241	- 2 888
Overføringar til trinn 2	- 484	3 307	- 918	1 905
Overføringar til trinn 3	- 7	- 570	1 989	1 412
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	1 630	1 344	0	2 974
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 1 234	- 3 360	- 2 817	- 7 412
Endring i modell- og makroparametere	- 143	- 869	- 377	- 1 389
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	0	0
Andre endringar	- 153	325	1 570	1 742
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.06.24	7 049	13 942	11 941	32 932
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.24	0	0	0	0
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.24	7 049	13 942	11 941	32 932

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.24	198	94	0	292
Endringar i perioden	6	- 20	0	- 13
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.24	204	75	0	279

Note 4 Nedskriving fordelt på trinn i IFRS 9, framhald

Framtidige scenario i modell for nedskriving etter IFRS 9

Nedskrivingar skal ifølge IFRS 9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Framtidig mislighaldsnivå blir predikert basert på forventa utvikling i pengemarknadsrente og arbeidsledighet. Framtidig tapsnivå blir simulert basert på sikkerhetsverdiar og forventning til prisutvikling. Det er gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivå og bustadprisar 5 år fram i tid, med bakgrunn i utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport, Finansiell stabilitet og Finansielt utsyn.

Forventa tap blir berekna ved ei veking av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.06.25	Misleghaldsnivå/PD mål mot utgangspunkt pr. 30.06.25					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Forventa scenario privatmarknad	1,31	1,17	1,09	1,05	0,91	5,5 %	80 %
Scenario 2: Nedside scenario privatmarknad	1,69	2,65	2,90	2,66	0,91	– 4,0 %	10 %
Scenario 3: Oppside scenario privatmarknad	0,89	0,61	0,61	0,74	0,91	6,1 %	10 %

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9

2025	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.25	21 006 447	2 506 036	155 722	23 668 206
Overføringer til trinn 1	251 376	– 247 893	– 4 842	– 1 359
Overføringer til trinn 2	– 242 334	247 289	– 8 206	– 3 251
Overføringer til trinn 3	– 5 976	– 58 644	65 391	771
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	3 047	0	0	3 047
Finansielle egedelar som er frårekna	– 2 470 586	– 123 437	– 72 887	– 2 666 910
Andre endringar	276 982	– 1 289 278	37 729	– 974 567
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.25	18 818 956	1 034 074	172 908	20 025 938
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.25	4 131	12 751	10 669	27 551
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.25	18 814 825	1 021 323	162 239	19 998 386

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.25	2 366 527	102 580	2 637	2 471 745
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.25	0	0	0	1 149
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.25	0	0	0	2 470 596

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.25	21 185 483	1 136 654	175 545	22 497 682
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.25	4 131	12 751	10 669	27 551
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.25	0	0	0	1 149
Verdijustering fastrenteutlån 30.06.25	0	0	0	35 136
Samla netto utlån pr. 30.06.25	0	0	0	22 433 847

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.25	2 176 625	1 125	0	2 177 750
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.25	119	3	0	122
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.25	2 176 506	1 122	0	2 177 628

Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9, framhald

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
Overføringar til trinn 1	761 800	– 754 013	– 7 787	0
Overføringar til trinn 2	– 701 657	716 241	– 14 585	0
Overføringar til trinn 3	– 7 382	– 55 371	62 754	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	4 707 547	425 877	0	5 133 424
Finansielle eigedelar som er frårekna	– 3 022 410	– 502 712	– 76 704	– 3 601 825
Andre endringar	– 414 988	– 28 211	– 1 847	– 445 046
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.24	23 156 163	2 858 231	199 899	26 214 293
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.24	7 049	13 942	11 941	32 932
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.24	23 149 114	2 844 290	187 957	26 181 361
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.24	0	0	0	0
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.24	0	0	0	0
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.24	0	0	0	0
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.06.24	23 156 163	2 858 231	199 899	26 214 293
Samla nedskriving på utlån pr. 30.06.24	7 049	13 942	11 941	32 932
Samla netto utlån pr. 30.06.24	23 149 114	2 844 290	187 957	26 181 361
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.24	2 231 651	60 109	0	2 291 760
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.24	204	75	0	279
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.24	2 231 447	60 035	0	2 291 481

Note 6 Verdipapirgjeld

	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Pålydande verdi:			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	11 722 000	16 900 000	16 592 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost	0	– 508 000	0
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	5 025 000	5 025 000	5 025 000
Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	16 747 000	21 417 000	21 617 000
Løpetid			
Gjenståande løpetid (netto pålydande verdi)			
2025	0	7 492 000	7 692 000
2026	4 000 000	4 000 000	4 000 000
2027	4 722 000	4 900 000	4 900 000
2029	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2030	4 000 000	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	16 747 000	21 417 000	21 617 000
Nye lån i 2025	3 000 000		
Netto tilbakebetalingar i perioden	7 903 716		

ISIN NUMMER	Pålydande	Rente	Kupong-margin	Utløps-dato *)	Bokført 30.06.25
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49	18.06.26	4 010 084
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75	27.05.27	4 052 587
NO0010895329	722 000	3 MND. NIBOR	0,40	12.10.27	729 911
NO0013465393	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,44	24.01.30	3 025 365
NO0012713553	1 000 000	Fast	4,14	04.10.29	1 025 902
NO0010871643	1 000 000	Fast	2,30	19.06.30	923 644
NO0012767963	525 000	Fast	3,80	30.08.32	528 234
NO0010830524	1 000 000	Fast	2,68	31.08.33	924 378
NO0010863772	1 000 000	Fast	2,04	20.09.34	862 614
NO0012654476	500 000	Fast	3,72	31.08.37	494 110
Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	16 747 000				16 576 829

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 verdissingingane 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	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Aksjekapital og overkurs	2 150 000	2 150 000	2 150 000
Annan egenkapital	12 899	12 829	12 899
Eigenkapital	2 162 899	2 162 829	2 162 899
Annan kjernekapital	0	0	0
Frådrag:			
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	– 3 306	– 766	– 4 209
Andre frådrag	0	0	– 1 841
Netto kjernekapital	2 159 593	2 162 063	2 156 849
Rein kjernekapital	2 159 593	2 162 063	2 156 849
Netto tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	2 159 593	2 162 063	2 156 849
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko			
Institusjonar	65 382	54 150	48 983
Massemarknadsengasjement	21 192	106 771	124 025
Engasjement med pant i bustad	5 372 926	9 024 995	8 981 972
Forfalne engasjement	175 552	189 169	145 687
Obligasjonar med fortrinnsrett	45 686	36 090	114 587
Andre engasjement	0	77 614	28 879
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	5 680 739	9 488 789	9 444 132
Operasjonell risiko	353 676	398 898	406 399
CVA	0	198 023	0
Samla berekningsgrunnlag	6 034 415	10 085 710	9 850 531
Overskot ansvarleg kapital	1 676 839	1 355 206	1 368 807
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	35,79 %	21,44 %	21,90 %
Kjernekapitaldekning	35,79 %	21,44 %	21,90 %
Rein kjernekapitaldekning	35,79 %	21,44 %	21,90 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,22 %	7,91 %	7,64 %

Frå 01.04.25 er kapitaldekninga utrekna i samsvar med kapitalkravsforskrifter CRR3. Standardmetoden er nytta for kredittrisiko og standardisert metode for operasjonell risiko. Opprinneleg engasjementsmetode er nytta for derivatvirksomhet.

Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

Transaksjonar med konsernselskap

	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Renter motteke frå SpareBank 1 Sogn og Fjordane	10 717	8 122	17 146
Renter betalt til SpareBank 1 Sogn og Fjordane	85 585	80 428	159 900
Renter betalt til SpareBank 1 Sogn og Fjordane på OMF	20 515	15 707	30 970
Kjøpte tenester av SpareBank 1 Sogn og Fjordane	3 759	3 803	7 665
Innskot i SpareBank 1 Sogn og Fjordane	122 163	143 318	111 882
Gjeld til SpareBank 1 Sogn og Fjordane	4 068 112	2 972 232	3 624 281
OMF-gjeld til SpareBank 1 Sogn og Fjordane	25 330	1 516 755	0

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ingen tilsette. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Sogn og Fjordane om levering av tenester knytt til låneadministrasjon og drift av selskapet. Alle utlån som selskapet har er overført frå SpareBank 1 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 SpareBank 1 Sogn og Fjordane. Desse 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 SpareBank 1 Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein rammekreditt på 1.200 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 kan seie opp eller endre ramma med SSF med 14 dagars varsel. Pr. 30.06.2025 er ramma opptrekt.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.06.2025 er ramma på avtalen 2 178 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. 31.06.2025 er på 1 340 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. 30.06.2025.

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

	31.06.25	31.06.24	31.12.24
Bankinnskott i morbank	122 163	143 318	111 882
Sertifikat med statsgaranti	0	0	0
Andre sertifikat og obligasjonar	0	0	0
Sum fyllingssikkerheit	122 163	143 318	111 882

Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

	30.06.25		30.06.24		31.12.24	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<i>Finansielle eigedelar</i>						
Utlån og krav på kredittinstitusjonar	122 163	122 163	143 318	143 318	111 882	111 882
Utlån til kundar (brutto)	20 025 938	20 025 938	26 214 293	26 214 293	23 668 206	23 668 206
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	20 148 101	20 148 101	26 357 611	26 357 611	23 780 088	23 780 088
<i>Finansiell gjeld</i>						
Gjeld til kredittinstitusjonar	4 068 112	4 068 112	2 972 232	2 972 232	3 624 281	3 624 281
Verdipapirgjeld (OMF)	11 817 947	11 850 664	16 561 028	16 600 314	16 755 734	16 654 934
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	15 886 059	15 918 776	19 533 260	19 572 546	20 380 016	20 279 215

Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

<i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.06.25 SUM
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	0	0	2 435 461	2 435 461
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	211 572	456 858	0	668 430
Derivat, handelsportefølje	0	79 797	0	79 797

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

Verdipapirgjeld (OMF)	0	4 758 882	0	4 758 882
Derivat, handelsportefølje	0	388 738	0	388 738

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 2025 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, 11.08.2025

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

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
Ole Aukland
Andrea Kvamsdal
Peter Midthun
Linda Vøllestad Westbye

Styreleiar
Styremedlem
Styremedlem
Styremedlem
Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar
Tlf. 97 66 76 15