



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT

Innhold

KLP BOLIGKREDITT

KVARTALSREGNSKAP 3/2016	3
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
EGENKAPITALOPPSTILLING	7
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	8
NOTER TIL REGNSKAPET	9
— Note 1 Generell informasjon	9
— Note 2 Regnskapsprinsipper	9
— Note 3 Netto renteinntekter	9
— Note 4 Utlån til kunder	9
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	10
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	11
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13
— Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13
— Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	13
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	14
— Note 10 Andre eiendeler	14
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	15
— Note 12 Kapitaldekning	15
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	16
— Note 14 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	16
— Kvartalsvis resultatutvikling	17
— Nøkkeltall	17

Kvartalsregnskap

3/2016

KLP BOLIGKREDITT AS

HOVEDTREKK PER TREDJE KVARTAL:

- Resultat før skatt 12,4 millioner kroner
- Selskapet har gjennom året jevnlig blitt tilført boliglån, hvor volumet på rapporteringstidspunktet var 4,5 milliarder kroner
- Ingen tap på utlån

FORMÅL OG EIERFORHOLD

Selskapets formål er å yte eller erverve lån sikret med pant i bolig, adkomstdokument til bolig eller borettslagsandel (bolighypoteklån) eller annen fast eiendom (eiendomshypoteklån), og å finansiere utlånsvirksomheten i hovedsak ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). KLP Boligkreditt AS ble etablert i 2013 og har hovedkontor i Trondheim.

RESULTATREGNSKAP

Selskapet oppnådde netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i de tre første kvartalene på 28,9 millioner. Driftskostnader i samme periode var 19,9 millioner. Selskapet har ikke hatt tap eller foretatt tapsavsetninger på utlån. KLP Boligkreditt har et overskudd før skatt ved utløpet av tredje kvartal på 12,4 millioner.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Selskapets utlån til kunder per 30.09.16 utgjorde 4,5 milliarder, opp fra 4,2 milliarder på samme tid i fjor. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 2,0 milliarder i løpet av året. Forvaltningskapitalen var 4,7 milliarder.

INNLÅN

Selskapets innlån består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i en utlånsmasse bestående av boliglån samt gjeld til KLP Banken AS. Konsernintern gjeld utgjorde 470 millioner ved utløpet av tredje kvartal, mens utestående OMF-gjeld var 3,9 milliarder. Det emitterte obligasjoner med fortrinnsrett for 1,4 milliarder så langt i år. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessig gevinst som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt 3,0 millioner hittil i år. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating.

LIKVIDITETSPASSERINGER

KLP Boligkreditt AS har strenge regler for hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av sikre verdipapirer samt innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 30.09.2016 hadde likviditetsporteføljen en markedsverdi på 4,0 millioner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år vært uvesentlige.

Kvartalsregnskap

3/2016

KLP BOLIGKREDITT AS

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

Selskapet har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av policyer, rammer, rutiner og instruksjoner. Selskapet skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at selskapet skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valuta-risiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Selskapet skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer.

Kredittrisikoen i selskapet er lav og selskapets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Selskapets likviditets-plasseringer har høy kredittkvalitet.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av tredje kvartal 2016 var på 280 millioner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 16,7 prosent per tredje kvartal 2016. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,0 prosent.

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. KVARTAL 2016	3. KVARTAL 2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
	Renteinntekter og lignende inntekter	25 869	30 262	77 708	88 771	117 064
	Rentekostnader og lignende kostnader	-16 921	-18 051	-48 761	-54 075	-69 795
3	Netto renteinntekter	8 947	12 211	28 946	34 696	47 269
14	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-82	-1 447	3 322	-1 701	-932
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-82	-1 447	3 322	-1 701	-932
	Andre driftskostnader	-6 366	-6 142	-19 878	-19 560	-27 863
	Sum andre driftskostnader	-6 366	-6 142	-19 878	-19 560	-27 863
	Driftsresultat før skatt	2 499	4 622	12 390	13 435	18 474
	Skatt på ordinært resultat	-625	-1 248	-3 098	-3 596	-5 014
	Resultat	1 875	3 374	9 293	9 839	13 460
	Utvidet resultat	0	0	0	0	0
	Utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	1 875	3 374	9 293	9 839	13 460

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	141 960	102 137	122 973
4	Utlån til og fordringer på kunder	4 546 327	4 155 724	3 743 448
13	Rentebærende verdipapirer	4 016	90 712	90 575
	Utsatt skattefordel	321	0	321
10	Andre eiendeler	10 454	5 793	1 826
	Sum eiendeler	4 703 079	4 354 367	3 959 142
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	470 367	1 677 982	825 732
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 942 028	2 403 833	2 854 556
	Utsatt skatt	0	0	5 366
11	Annen gjeld	9 236	9 516	7 229
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	828	697	299
	Sum gjeld	4 422 459	4 092 028	3 693 182
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	100 000	100 000	100 000
	Overkurs	150 463	150 463	150 463
	Opptjent egenkapital	30 156	11 876	15 497
	Sum egenkapital	280 619	262 339	265 960
	Sum gjeld og egenkapital	4 703 079	4 354 367	3 959 142

Egenkapitaloppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2016	100 000	150 463	15 497	265 960
Udisponert resultat	0	0	9 293	9 293
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	9 293	9 293
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	19 873	19 873
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-14 507	-14 507
Sum transaksjoner med eierne	0	0	5 366	5 366
Egenkapital 30.09.2016	100 000	150 463	30 156	280 619

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2015	100 000	150 463	2 037	252 500
Udisponert resultat	0	0	9 839	9 839
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	9 839	9 839
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	1 945	1 945
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-1 945	-1 945
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2015	100 000	150 463	11 876	262 339

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2015	100 000	150 463	2 037	252 500
Årsresultat	0	0	13 460	13 460
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	13 460	13 460
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	1 945	1 945
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-1 945	-1 945
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2015	100 000	150 463	15 497	265 960

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	76 172	85 825	114 057
Netto innbetalinger/utbetalinger på utlån kunder	-811 850	-1 190 305	-774 690
Utbetaling til drift	-20 482	-19 494	-26 951
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	2 357	-19 608	-5 114
Netto renter plasseringskonti	1 200	2 323	2 738
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-752 603	-1 141 259	-689 960
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-102 463	-101 360	-101 361
Innbetaling ved salg av verdipapirer	189 161	10 059	10 059
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	928	771	1 196
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	87 626	-90 530	-90 106
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	728 711	1 266 304	864 293
Netto utbetaling av renter lån	-42 394	-54 093	-68 434
Utbetaling av avgitt konsernbidrag	0	-719	-719
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	686 317	1 211 491	795 140
Netto kontantstrøm i perioden	21 340	-20 298	15 074
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	117 854	102 780	102 780
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	139 194	82 482	117 854
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	21 340	-20 298	15 074

Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Boligkreditt AS ble stiftet 30. oktober 2013. Selskapet er et boligkredittforetak som i hovedsak finansieres ved utstedelse av obligasjoner med sikkerhet i boliglån.

KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Boligkreditt AS har hovedkontor i Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

Selskapet er et heleid datterselskap av KLP Banken AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP), gjennom holdingselskapet KLP Bankholding AS. KLP er et gjensidig forsikringselskap.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2016 - 30.09.2016. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

Delårsregnskapet for KLP Boligkreditt AS er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Det er ingen endring i regnskapsprinsippene i 2016 som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 30.09.2016. Det henvises til KLP Boligkreditts årsrapport for 2015 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 204	2 367	2 739
Renter på utlån til kunder	75 783	85 412	112 920
Renter på verdipapirer	721	992	1 405
Sum renteinntekter	77 708	88 771	117 064
Renter på OMF-gjeld	40 892	28 495	38 381
Renter på gjeld KLP Banken	6 146	25 369	31 191
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	1 723	211	222
Sum rentekostnader	48 761	54 075	69 795
Netto renteinntekter	28 946	34 696	47 269

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Utlån til kunder, nominell hovedstol	4 541 331	4 149 614	3 738 063
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4 541 331	4 149 614	3 738 063
Påløpte renter	4 996	6 110	5 385
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	0	0	0
Utlån til kunder	4 546 327	4 155 724	3 743 448

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	4 016	4 016	90 712	90 712	90 575	90 575
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	4 016	4 016	90 712	90 712	90 575	90 575
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	141 960	141 960	102 137	102 137	122 973	122 973
Utlån til personkunder	4 546 327	4 546 327	4 155 724	4 155 724	3 743 448	3 743 448
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	4 688 288	4 688 288	4 257 861	4 257 861	3 866 421	3 866 421
Sum finansielle eiendeler	4 692 304	4 692 304	4 348 573	4 348 573	3 956 997	3 956 997
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	470 367	470 367	1 677 982	1 677 982	825 732	825 732
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	3 942 028	3 945 539	2 403 833	2 362 067	2 854 556	2 797 035
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	4 412 395	4 415 906	4 081 815	4 040 049	3 680 289	3 622 768
Sum finansielle forpliktelser	4 412 395	4 415 906	4 081 815	4 040 049	3 680 289	3 622 768

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser - og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytter konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:**Rentebærende verdipapirer - stat**

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Bloomberg som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Bloomberg). Kursene sammenlignes med kursene fra Reuters for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer - annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi av utlån uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 30.09.2016
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	998	3 018	0	4 016
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	998	3 018	0	4 016
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	141 960	0	141 960
Utlån til personkunder	0	4 546 327	0	4 546 327
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	4 688 288	0	4 688 288
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	470 367	0	470 367
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	0	3 945 539	0	3 945 539
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	4 415 906	0	4 415 906

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 30.09.2015
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	0	90 712	0	90 712
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	0	90 712	0	90 712
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	102 137	0	102 137
Utlån til personkunder	0	4 155 724	0	4 155 724
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	4 257 861	0	4 257 861
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	1 677 982	0	1 677 982
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	0	2 362 067	0	2 362 067
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	4 040 049	0	4 040 049

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki — forts.

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 31.12.2015
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	0	90 575	0	90 575
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	0	90 575	0	90 575
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	122 973	0	122 973
Utlån til personkunder	0	3 743 448	0	3 743 448
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	3 866 421	0	3 866 421
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	825 732	0	825 732
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	0	2 797 036	0	2 797 036
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	3 622 768	0	3 622 768

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 1: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

Nivå 2: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

Nivå 3: Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	4 300 000	2 400 000	3 400 000
Verdijusteringer	-8 558	-1 951	-2 269
Opptjente renter	10 586	5 783	6 825
Egenbeholdning, nominell verdi	-360 000	0	-550 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 942 028	2 403 833	2 854 556

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	BALANSE 30.09.2016	EMITTERT	FORFALL/INNLØST TILBAKEKJØPT	ANDRE ENDRINGER	BALANSE 31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	4 300 000	1 395 000	-495 000	0	3 400 000
Verdijusteringer	-8 558	0	0	-6 289	-2 269
Opptjente renter	10 586	0	0	3 761	6 825
Egenbeholdning, nominell verdi	-360 000	0	190 000	0	-550 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 942 028	1 395 000	-305 000	-2 528	2 854 556

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

TUSEN KRONER	FORFALL	PÅLYDENDE	PÅLØPTE RENTER	30.09.2016 BOKFØRT VERDI
Lån KLP Banken AS	15.12.2017	330 000	285	330 285
Lån KLP Banken AS	15.12.2017	140 000	83	140 083
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		470 000	367	470 367

TUSEN KRONER	FORFALL	PÅLYDENDE	PÅLØPTE RENTER	30.09.2015 BOKFØRT VERDI
Lån KLP Banken AS	15.12.2015	1 265 270	1 125	1 266 395
Lån KLP Banken AS	15.12.2015	180 000	78	180 078
Lån KLP Banken AS	15.12.2015	231 423	86	231 509
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				1 677 982

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

				31.12.2015
TUSEN KRONER	FORFALL	PÅLYDENDE	PÅLØPTE RENTER	BOKFØRT VERDI
Lån KLP Banken AS	15.03.2016	825 000	732	825 732
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				825 732

NOTE 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
RESULTATPOSTER			
KLP Banken AS, renter på innlån	-6 146	-25 369	-31 191
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-18 674	-18 375	-25 611
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-68	0	0
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	761	380	573
Sum	-24 126	-43 365	-56 230

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
BALANSEPOSTER			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-470 367	-1 677 982	-825 732
KLP Banken AS, avregning lån	10 222	5 704	1 640
Netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-6 092	-5 889	-7 229
KLP	176	0	133
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	44	89	53
Sum	-466 016	-1 678 077	-831 136

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Boligkreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt fra KLP Banken AS.

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av selskapets andel av fellesfunksjoner, som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alle mellomværende blir gjort opp fortløpende.

NOTE 10 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Mellomværende med selskap i samme konsern	10 454	5 793	1 826
Sum andre eiendeler	10 454	5 793	1 826

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kreditorer	37	0	0
Mellomværende med selskap i samme konsern	6 102	5 889	7 229
Annen gjeld	3 098	3 628	0
Sum annen gjeld	9 236	9 516	7 229
Merverdiavgift	0	0	23
Avsatte kostnader	828	697	276
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	828	697	299

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Aksjekapital og overkurs	250 463	250 463	250 463
Annen egenkapital	20 863	2 037	15 497
Egenkapital	271 326	252 500	265 960
Delårsresultat	9 293	0	0
Utsatt skattefordel	-321	0	-321
Ren kjernekapital	280 298	252 500	265 639
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	280 298	252 500	265 639
Kapitalkrav (risikovektet volum)	134 294	120 608	108 217
Overskudd av ansvarlig kapital	146 004	131 892	157 422
Beregningsgrunnlag kredittrisiko:			
Institusjoner	30 669	39 727	25 300
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 590 906	1 454 510	1 309 374
Obligasjoner med fortrinnsrett	302	0	9 128
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1 621 877	1 494 237	1 343 802

NOTE 12 Kapitaldekning — forts.

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kreditrisiko	129 750	119 539	107 504
Operasjonell risiko	4 544	1 069	713
Samlet kapitalkrav	134 294	120 608	108 217
Ren kjernekapitaldekning prosent	16,7 %	16,7 %	19,6 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	16,7 %	16,7 %	19,6 %
Uvektet kjernekapital	6,0 %	5,8 %	6,9 %

KAPITALKRAV PR 30.09.2016:	KJERNEKAPITAL	TILLEGGSKAPITAL	ANSVARLIG KAPITAL
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	11,5 %	3,5 %	15,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	998	998	0	0	0	0
Obligasjoner	3 047	3 018	91 281	90 712	91 281	90 575
Sum rentebærende verdipapirer	4 045	4 016	91 281	90 712	91 281	90 575

NOTE 14 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Gevinst/(tap) rentebærende verdipapirer	350	-807	-932
Gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	2 972	-894	0
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	3 322	-1 701	-932

Kvartalsvis resultatutvikling

TALL I MILLIONER KRONER	3. KV 2016	2. KV 2016	1. KV 2016	4. KV 2015	3. KV 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	25,9	24,8	27,0	28,3	30,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-16,9	-15,3	-16,5	-15,7	-18,1
Netto Renteinntekter	8,9	9,5	10,5	12,6	12,2
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,1	0,4	3,0	0,8	-1,4
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,1	0,4	3,0	0,8	-1,4
Andre driftskostnader	-6,4	-5,6	-7,9	-8,3	-6,1
Sum andre driftskostnader	-6,4	-5,6	-7,9	-8,3	-6,1
Driftsresultat før skatt	2,5	4,3	5,6	5,0	4,6
Skatt på ordinært resultat	-0,6	-1,1	-1,4	-1,4	-1,2
Resultat	1,9	3,2	4,2	3,7	3,4

Nøkkeltall

AKKUMULERTE TALL I MILLIONER KRONER	3. KV 2016	2. KV 2016	1. KV 2016	4. KV 2015	3. KV 2015
Resultat før skatt	12,4	9,9	5,6	18,5	13,4
Netto renteinntekter	28,9	20,0	10,5	47,3	34,7
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Driftskostnader og avskrivninger	-19,9	-13,5	-7,9	-27,9	-19,6
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til vv	3,3	3,4	3,0	-0,9	-1,7
Utlån med pant i bolig	4 546,3	4 206,5	4 012,0	3 743,4	4 155,7
Misligholdte lån	-	-	-	-	-
Låneutstedelser av verdipapirer	3 942,0	4 141,4	3 796,0	2 854,6	2 403,8
Andre innlån	470,4	0,0	170,2	825,7	1 678,0
Forvaltningskapital	4 703,1	4 428,6	4 250,9	3 959,1	4 354,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 331,1	4 193,9	4 105,0	3 516,8	3 714,4
Egenkapital	280,6	278,7	275,5	266,0	262,3
Rentenetto	0,67 %	0,48 %	0,26 %	1,34 %	0,93 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,29 %	0,24 %	0,14 %	0,53 %	0,36 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,42 %	3,55 %	2,03 %	6,96 %	5,12 %
Kapitaldekning	16,7 %	17,2 %	18,1 %	19,6 %	16,7 %
LCR	113 %	119 %	102 %	0 %	0 %



KLP BOLIGKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8

Oslo: Dronning Eufemias gate 10

klpbanken.no

Tlf.: 05554

Faks: 73 53 38 39

klpbanken@klp.no