



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
3. KVARTAL 2017



Innhold

KLP BOLIGKREDITT

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

Kvartalsregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS
3. KVARTAL 2017

HOVEDTREKK PER TREDJE KVARTAL:

- Resultat før skatt 9,6 millioner kroner
- Utlånsbalanse 4,9 milliarder kroner
- Ingen tap på utlån

FORMÅL OG EIERFORHOLD

Selskapets formål er å yte eller erverve lån sikret med pant i bolig, atkomstdokument til bolig eller borettslagsandel (bolighypoteklån) eller annen fast eiendom (eiendoms-hypoteklån), 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 forsikringselskap (KLP). KLP Boligkreditt AS ble etablert i 2013 og har hovedkontor i Trondheim.

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utløpet av tredje kvartal ble 32,3 millioner kroner mot 28,9 millioner kroner på samme tid i fjor. Driftskostnader i samme periode var 22,9 millioner kroner. Selskapet har ikke hatt tap eller foretatt tapsavsetninger på utlån. KLP Boligkreditt har et overskudd før skatt ved utløpet av tredje kvartal på 9,6 millioner kroner.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Selskapets utlån til kunder per 30.09.17 utgjorde 4,9 milliarder kroner, opp fra 4,5 milliarder kroner på samme tid i fjor. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 1,6 milliarder kroner i løpet av 2017. Forvaltningskapitalen var 5,1 milliarder kroner.

INNLÅN

Selskapets innlån består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i en utlånsmasse bestående av boliglån samt gjeld til KLP Banken AS. Konsernintern gjeld utgjorde 370 millioner kroner ved utløpet av tredje kvartal, mens utestående OMF-gjeld var 4,3 milliarder kroner. Det er emitert obligasjoner med fortrinnsrett for 0,6 milliarder

kroner så langt i år. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Det er hittil i år ikke gjennomført tilbakekjøp av egen gjeld som har gitt regnskapsmessig effekt. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating.

LIKVIDITETSPLASSENINGER

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. 30.09.2017 hadde rentebærende verdipapirer i likviditetsporteføljen en markedsverdi på 4,0 millioner kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år vært uvesentlige.

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 likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

Ansvarlig kapital og kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av tredje kvartal 2017 var på 378 millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 20,7 prosent per tredje kvartal 2017. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,0 prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var 7,5 prosent.

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2016 -31.12.2016
	Renteinntekter og lignende inntekter	28 377	25 869	82 830	77 708	104 511
	Rentekostnader og lignende kostnader	-16 048	-16 921	-50 511	-48 761	-67 703
3	Netto renteinntekter	12 329	8 948	32 319	28 947	36 808
14	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-17	-82	147	3 322	3 328
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-17	-82	147	3 322	3 328
	Andre driftskostnader	-7 185	-6 366	-22 885	-19 878	-28 758
	Sum andre driftskostnader	-7 185	-6 366	-22 885	-19 878	-28 758
	Driftsresultat før skatt	5 128	2 500	9 582	12 391	11 379
	Skatt på ordinært resultat	-1 231	-625	-2 300	-3 098	-2 865
	Resultat	3 897	1 875	7 282	9 293	8 514
	Utvidet resultat	0	0	0	0	0
	Utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	3 897	1 875	7 282	9 293	8 514

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	119 826	141 960	115 181
4	Utlån til og fordringer på kunder	4 925 594	4 546 327	4 722 193
13	Rentebærende verdipapirer	4 021	4 016	44 110
	Utsatt skattefordel	0	321	485
10	Andre eiendeler	5 881	10 454	3 777
	Sum eiendeler	5 055 323	4 703 078	4 885 745
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	370 242	470 367	848 927
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 297 706	3 942 028	3 745 457
	Utsatt skatt	0	0	3 029
11	Annen gjeld	8 452	9 236	8 204
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	301	828	288
	Sum gjeld	4 676 701	4 422 459	4 605 905
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	160 000	100 000	100 000
	Overkurs	210 463	150 463	150 463
	Annen egenkapital	8 159	30 156	29 377
	Sum egenkapital	378 622	280 619	279 840
	Sum gjeld og egenkapital	5 055 323	4 703 078	4 885 745

Egenkapitaloppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	100 000	150 463	29 377	279 840
Udisponert resultat	0	0	7 282	7 282
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	7 282	7 282
Utbetalt utbytte	0	0	-28 500	-28 500
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	9 087	9 087
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-9 087	-9 087
Innbetalt egenkapital i perioden	60 000	60 000	0	120 000
Sum transaksjoner med eierne	60 000	60 000	-28 500	91 500
Egenkapital 30.09.2017	160 000	210 463	8 159	378 622

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen 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

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	100 000	150 463	15 497	265 960
Årsresultat	0	0	8 514	8 514
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	8 514	8 514
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 31.12.2016	100 000	150 463	29 377	279 840

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2016 -31.12.2016
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	81 292	76 172	102 210
Netto innbetalinger/utbetalinger på utlån kunder	-205 524	-811 850	-980 504
Utbetaling til drift	-24 269	-20 482	-28 086
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-5 615	2 357	2 313
Netto renter plasseringskonti	1 014	1 200	1 627
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-153 102	-752 603	-902 440
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-3 803	-102 463	-142 403
Innbetaling ved salg av verdipapirer	43 985	189 161	189 161
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	423	928	902
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	40 605	87 626	47 660
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Nedbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-525 385	-271 289	-89 287
Innbetaling ved låneopptak fra kredittinstitusjoner	600 000	1 000 000	1 000 000
Utbetaling av renter på lån	-51 590	-42 394	-61 413
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	120 000	0	0
Utbetaling av avgitt konsernbidrag	-3 029	0	0
Utbetaling av utbytte	-28 500	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	111 496	686 317	849 300
Netto kontantstrøm i perioden	-1 001	21 340	-5 480
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	112 374	117 854	117 854
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	111 373	139 194	112 374
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-1 001	21 340	-5 480

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 forsikringsselskap.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2017 -30.09.2017. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Det er ingen endring i regnskapsprinsippene i 2017 som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 30.09.17. Det henvises til KLP Boligkreditts årsrapport for 2016 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 046	1 204	1 627
Renter på utlån til kunder	81 442	75 783	102 106
Renter på verdipapirer	342	721	779
Sum renteinntekter	82 830	77 708	104 511
Renter på OMF-gjeld	44 046	40 892	55 978
Renter på gjeld KLP Banken	3 975	6 146	9 309
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	2 490	1 723	2 415
Sum rentekostnader	50 511	48 761	67 703
Netto renteinntekter	32 319	28 947	36 808

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Utlån til kunder, nominell hovedstol	4 920 164	4 541 331	4 716 913
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter nedskrivninger	4 920 164	4 541 331	4 716 913
Påløpte renter	5 431	4 996	5 280
Endring i virkelig verdi som følge av renteendring (sikringsbokføring)	0	0	0
Utlån til kunder	4 925 594	4 546 327	4 722 193

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	4 021	4 021	4 016	4 016	44 110	44 110
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	4 021	4 021	4 016	4 016	44 110	44 110
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	119 826	119 826	141 960	141 960	115 181	115 181
Utlån til personkunder	4 925 594	4 925 594	4 546 327	4 546 327	4 722 193	4 722 193
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	5 045 420	5 045 420	4 688 287	4 688 287	4 837 374	4 837 374
Sum finansielle eiendeler	5 049 441	5 049 441	4 692 303	4 692 303	4 881 484	4 881 484
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	370 242	370 242	470 367	470 367	848 927	848 927
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	4 297 706	4 323 849	3 942 028	3 945 539	3 745 457	3 747 200
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	4 667 948	4 694 091	4 412 395	4 415 906	4 594 384	4 596 127
Sum finansielle forpliktelser	4 667 948	4 694 091	4 412 395	4 415 906	4 594 384	4 596 127

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 selskapsespesifikk 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. Disse leverer selskapsespesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benytter vi spreadkurver fra 3 norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi av utlån og innskudd 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

30.09.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	998	3 023	0	4 021
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	998	3 023	0	4 021
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	119 826	0	119 826
Utlån til personkunder	0	4 925 594	0	4 925 594
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	5 045 420	0	5 045 420
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	370 242	0	370 242
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	0	4 323 849	0	4 323 849
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	4 694 091	0	4 694 091

30.09.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	998	3 018	0	4 016
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	4 688 287	0	4 688 287
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

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki – forts.

31.12.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	999	43 111	0	44 110
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	999	43 111	0	44 110
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	115 181	0	115 181
Utlån til personkunder	0	4 722 193	0	4 722 193
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	4 837 374	0	4 837 374
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	848 927	0	848 927
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	0	3 747 200	0	3 747 200
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	4 596 127	0	4 596 127

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 marked data. 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 marked data 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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	4 300 000	4 300 000	4 300 000
Verdijusteringer	-11 941	-8 558	-7 987
Påløpte renter	9 647	10 586	10 444
Egenbeholdning, nominell verdi	0	-360 000	-557 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 297 706	3 942 028	3 745 457

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt 1,38% 1,57% 1,66%
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. De inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 30.09.2017	Emittert	Forfall/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	4 300 000	600 000	-600 000	0	4 300 000
Verdijusteringer	-11 941	0	0	-3 954	-7 987
Påløpte renter	9 647	0	0	-797	10 444
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	557 000	0	-557 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 297 706	600 000	-43 000	-4 751	3 745 457

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

30.09.2017 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	17.12.2018	370 000	242	370 242
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				370 242

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt 1,47%
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

30.09.2016 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2017	330 000	284	330 284
Lån KLP Banken AS	15.12.2017	140 000	83	140 083
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				470 367

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt 1,94%
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner – forts.

31.12.2016 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.03.2018	420 000	278	420 278
Lån KLP Banken AS	15.03.2018	139 151	87	139 238
Lån KLP Banken AS	15.03.2018	209 280	98	209 377
Lån KLP Banken AS	15.03.2018	80 000	34	80 034
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				848 927
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt				1,40 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

NOTE 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2016 -31.12.2016
RESULTATPOSTER			
KLP Banken AS, renter på innlån	-3 975	-6 146	-9 309
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-21 478	-18 674	-26 794
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-30	-68	-34
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 014	761	1 234
Sum	-24 469	-24 127	-34 904

TUSEN KRONER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
BALANSEPOSTER			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-370 242	-470 367	-848 927
KLP Banken AS, avregning lån	5 568	10 222	3 295
Netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-6 637	-6 092	-8 096
KLP	211	176	290
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	103	44	192
Sum	-370 998	-466 017	-853 246

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Boligkreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt av 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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Mellomværende med selskap i samme konsern	5 881	10 454	3 777
Sum andre eiendeler	5 881	10 454	3 777

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kreditorer	0	37	108
Mellomværende med selskap i samme konsern	6 637	6 102	8 096
Annen gjeld	1 815	3 097	0
Sum annen gjeld	8 452	9 236	8 204
Merverdiavgift	223	0	0
Avsatte kostnader	77	828	288
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	301	828	288

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aksjekapital og overkurs	370 463	250 463	250 463
Annen egenkapital	877	20 863	29 377
Egenkapital	371 340	271 326	279 840
Delårsresultat	7 282	9 293	0
Utsatt skattefordel	-485	-321	-485
Ren kjernekapital	378 137	280 298	279 355
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	378 137	280 298	279 355
Kapitalkrav (risikovektet volum)	146 456	134 294	141 426
Overskudd av ansvarlig kapital	231 681	146 004	137 929
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	25 368	30 669	24 148
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 723 958	1 590 906	1 652 477
Obligasjoner med fortrinnsrett	302	302	4 311
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1 749 628	1 621 877	1 680 936
Kredittrisiko	139 970	129 750	134 475
Operasjonell risiko	6 486	4 544	6 951
Samlet kapitalkrav	146 456	134 294	141 426
Ren kjernekapitaldekning prosent	20,7 %	16,7 %	15,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	20,7 %	16,7 %	15,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning	7,5 %	6,0 %	5,7 %

NOTE 12 Kapitaldekning — forts.

KAPITALKRAV PER 30.09.2017:	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 inklusiv buffere	11,5 %	3,5 %	15,0 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital			3,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
	Anskaf. kost	Markeds-verdi	Anskaf. kost	Markeds-verdi	Anskaf. kost	Markeds-verdi
Sertifikater	995	998	998	998	998	999
Obligasjoner	3 017	3 023	3 047	3 018	42 987	43 111
Sum rentebærende verdipapirer	4 012	4 021	4 045	4 016	43 985	44 110

NOTE 14 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Gevinst/(tap) rentebærende verdipapirer	176	350	421
Gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-29	2 972	2 907
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	147	3 322	3 328

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	28,4	27,6	26,9	26,8	25,9
Rentekostnader og lignende kostnader	-16,0	-17,0	-17,4	-18,9	-16,9
Netto Renteinntekter	12,3	10,6	9,4	7,9	8,9
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1
Andre driftskostnader	-7,2	-7,9	-7,8	-8,9	-6,4
Sum andre driftskostnader	-7,2	-7,9	-7,8	-8,9	-6,4
Driftsresultat før skatt	5,1	2,8	1,7	-1,0	2,5
Skatt på ordinært resultat	-1,2	-0,7	-0,4	0,3	-0,6
Resultat	3,9	2,1	1,3	-0,8	1,9

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
Resultat før skatt	9,6	4,5	1,7	11,4	12,4
Netto renteinntekter	32,3	20,0	9,4	36,8	28,9
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Driftskostnader og avskrivninger	-22,9	-15,7	-7,8	-28,8	-19,9
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til vv	0,1	0,2	0,1	3,3	3,3
Utlån med pant i bolig	4 925,6	4 459,2	4 588,3	4 722,2	4 546,3
Misligholdte lån	-	-	-	-	-
Låneutstedelser av verdipapirer	4 297,7	4 297,9	3 745,2	3 745,5	3 942,0
Andre innlån	370,2	160,1	782,7	848,9	470,4
Forvaltningskapital	5 055,3	4 750,0	4 816,9	4 885,7	4 703,1
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 970,5	4 817,9	4 851,3	4 422,4	4 331,1
Egenkapital	378,6	283,2	281,1	279,8	280,6
Rentenetto	0,65 %	0,41 %	0,19 %	0,83 %	0,67 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv. kapital	0,19 %	0,09 %	0,04 %	0,26 %	0,29 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,54 %	3,20 %	2,42 %	4,29 %	6,22 %
Kapitaldekning	20,7 %	16,7 %	16,2 %	15,8 %	16,7 %
LCR	137 %	128 %	119 %	111 %	113 %



KLP BOLIGKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8

Oslo: Dronning Eufemias gate 10

klpbanken.no

Tlf.: 55 54 85 00

Faks: 73 53 38 39

klpbanken@klp.no