

KLP



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
1. KVARTAL 2021

Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

KVARTALSREGNSKAP	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	10
NOTE 4 Utlån til kunder	10
NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter	11
NOTE 6 Virkelig verdi hierarki	12
NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13
NOTE 8 Overpantsettelse	13
NOTE 9 Gjeld til kredittinstitusjoner	14
NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter	15
NOTE 11 Andre eiendeler	16
NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	16
NOTE 13 Kapitaldekning	17
NOTE 14 Rentebærende verdipapirer	18
NOTE 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	18
NOTE 16 Tap på utlån	19
Kvartalsvis resultatutvikling	20
Nøkkeltall - akkumulert	20

Kvartalsregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

Hovedtrekk per første kvartal:

- Økt utlånsvolum og driftsinntekter
- Kostnadsvekst
- Ingen konstaterte tap på utlån

FORMÅL

Foretaket er opprettet for å finansiere KLP Bankens boliglån med gode betingelser, i hovedsak ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Banken har som del av et kunde-eid konsern tatt sin del av ansvaret for å håndtere situasjonen under pandemien gjennom raske rentenedsettelse til alle og avdragsutsettelse for de medlemmer som har behov for det.

KLP Boligkreditt AS er et kredittforetak heleid av KLP Banken AS. KLP Banken AS eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første kvartal ble 26,9 (20,0)¹ millioner kroner. Endringen kan i hovedsak knyttes til økt utlånsvolum.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter i kvartalet ble -2,0 (-3,9) millioner kroner. I hovedsak kommer dette fra kurseffekter ved tilbakekjøp av innlån.

Driftskostnadene i første kvartal ble 15,7 (12,2) millioner kroner. Ut over ordinær prisstigning skyldes endringen at en større andel av utlån i KLP Banken AS er kjøpt av foretaket. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

Resultat før skatt per første kvartal ble 9,1 (3,9) millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak utlånsvæksten.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 31.03.21 utgjorde 12,1 (10,0) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 2,2 (3,4) milliarder kroner i kvartalet. Forvaltningskapitalen var 12,7 (10,6) milliarder kroner.

LIKVIDITETSPLOSSERINGER

Sikkerhetsmassen knyttet til innlånfinansieringen er underlagt strenge krav. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av sikre verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner

med svært god sikkerhet, i hovedsak obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 31.03.2021 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 0,5 (0,4) milliarder kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt en regnskapsmessig gevinst på 0,3 (-2,3) millioner kroner.

INNLÅN

Foretakets finansiering består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en utlånsmasse bestående av boliglån og lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 1,6 (0,9) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 10,4 (9,0) milliarder kroner. Det er ikke utstedt nye obligasjoner med fortrinnsrett i første kvartal, men gjennomført netto tilbakekjøp av tidligere emisjoner tilsvarende 1,2 milliarder kroner. Alle OMF utstedelser har AAA rating.

Restrukturering av innlånporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessig tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -2,3 (-1,7) millioner kroner hittil i år.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Foretaket skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at foretaket skal ha lav markedsrisiko, og at renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i foretaket er lav og foretakets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Foretakets likviditet plasseres i banker og verdipapirer med høye krav til kredittkvalitet.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av første kvartal 2021 var 746 (629) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 16,9 (17,1) prosent per første kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 14,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 5,9 (6,0) prosent. Kravet er 3,0 prosent.

¹Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Trondheim, 28. april 2021

Aage Schaanning
Leder
(Sign.)

Lill Stabell
(Sign.)

Aina Slettedal Eide
(Sign.)

Kristian Lie-Pedersen
(Sign.)

Christopher A. Steen
Administrerende direktør
(Sign.)

Styret signerer digitalt

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	01.01.2020 -31.12.2020
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	46 567	62 642	209 790
	Andre renteinntekter	1 107	2 677	6 735
3	Sum renteinntekter	47 674	65 319	216 525
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-20 824	-45 282	-118 398
3	Sum rentekostnader	-20 824	-45 282	-118 398
3	Netto renteinntekter	26 850	20 037	98 127
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2 056	-3 924	-20 114
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2 056	-3 924	-20 114
	Andre driftskostnader	-15 667	-12 189	-58 817
16	Tap på utlån	13	-27	-2
	Sum andre driftskostnader	-15 654	-12 216	-58 819
	Driftsresultat før skatt	9 140	3 897	19 194
	Skatt på ordinært resultat	-641	297	-3 068
	Resultat	8 500	4 194	16 126
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0
	Periodens totalresultat	8 500	4 194	16 126

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
EIENDELER				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	153 595	176 172	129 852
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 055 253	9 997 593	10 823 740
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	518 785	367 069	518 860
	Utsatt skattefordel	0	1 244	0
11	Andre eiendeler	2 784	16 184	3 239
Sum eiendeler		12 730 417	10 558 263	11 475 690
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 571 826	884 058	103 373
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 395 440	9 034 187	10 616 951
	Utsatt skatt	2 122	0	2 122
12	Annen gjeld	7 368	5 425	6 955
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	242	235	0
Sum gjeld		11 976 998	9 923 905	10 729 400
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	330 000	280 000	330 000
	Overkurs	380 463	330 463	380 463
	Annen egenkapital	34 457	19 701	35 827
	Udisponert resultat	8 500	4 194	0
Sum egenkapital		753 420	634 358	746 290
Sum gjeld og egenkapital		12 730 417	10 558 263	11 475 690

Egenkapitaloppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	330 000	380 463	35 827	746 290
Udisponert resultat	0	0	8 500	8 500
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	8 500	8 500
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 857	4 857
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-6 227	-6 227
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-1 370	-1 370
Egenkapital 31.03.2021	330 000	380 463	42 957	753 420

2020 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	220 000	270 463	20 855	511 318
Udisponert resultat	0	0	4 194	4 194
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	4 194	4 194
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 093	4 093
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-5 248	-5 248
Innbetalt egenkapital i perioden	60 000	60 000	0	120 000
Sum transaksjoner med eierne	60 000	60 000	-1 155	118 845
Egenkapital 31.03.2020	280 000	330 463	23 895	634 358

2020 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	220 000	270 463	20 855	511 318
Årsresultat	0	0	16 126	16 126
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	16 126	16 126
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 093	4 093
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-5 248	-5 248
Innbetalt egenkapital i perioden	110 000	110 000	0	220 000
Sum transaksjoner med eierne	110 000	110 000	-1 155	218 845
Egenkapital 31.12.2020	330 000	380 463	35 827	746 290

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	01.01.2020 -31.12.2020
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	46 245	58 561	210 047
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-2 237 563	-3 384 738	-7 459 189
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	1 006 427	714 012	3 970 442
Utbetaling til drift	-16 781	-11 623	-55 622
Andre inn-/utbetalinger	-1 460	-63 680	-2 933
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	150	611	1 268
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 202 981	-2 686 857	-3 335 985
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-54 020	-4 084	-629 585
Innbetaling ved salg av verdipapirer	54 348	94 878	570 298
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	1 132	2 886	7 188
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 460	93 680	-52 100
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	0	2 500 000	6 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-1 452 000	-646 000	-1 127 457
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	1 231 619	150 000	-1 284 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-23 035	-40 991	-131 794
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	2 511 727	3 524 170	8 335 579
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-1 043 614	-3 027 195	-8 619 111
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-899	-3 244	-5 652
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	120 000	220 000
Utbetaling av konsernbidrag	0	0	-1 155
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 223 799	2 576 740	3 386 410
Netto kontantstrøm i perioden	22 278	-16 437	-1 676
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	121 661	123 338	123 338
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	143 939	106 901	121 661
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	22 278	-16 437	-1 676

Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Boligkreditt AS ble stiftet 30. oktober 2013. Foretaket 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 foretaket har avdelingskontor i Oslo.

Foretaket er et heleid datterforetak av KLP Banken AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2021 -31.03.2021, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2020, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	01.01.2020 -31.12.2020
Renteinntekter av utlån til kunder	46 412	61 698	208 521
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	155	944	1 269
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	46 567	62 642	209 790
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater	1 107	2 677	6 735
Sum renteinntekter	47 674	65 319	216 525
Rentekostnader på lån til KLP Banken AS	-1 239	-3 169	-5 399
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-19 585	-42 113	-112 998
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-20 824	-45 282	-118 398
Netto renteinntekter	26 850	20 037	98 127

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 047 571	9 985 112	10 816 200
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-11	-50	-24
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 047 560	9 985 063	10 816 176
Over-/underkurs	37	379	74
Påløpte renter	7 656	12 152	7 489
Utlån til kunder	12 055 253	9 997 593	10 823 740

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2021		31.03.2020		31.12.2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	518 785	518 785	367 069	367 069	518 860	518 860
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	518 785	518 785	367 069	367 069	518 860	518 860
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	153 595	153 595	176 172	176 172	129 852	129 852
Utlån og fordringer på kunder	12 055 253	12 055 253	9 997 593	9 997 593	10 823 740	10 823 740
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	12 208 848	12 208 848	10 173 765	10 173 765	10 953 592	10 953 592
Sum finansielle eiendeler	12 727 633	12 727 633	10 540 834	10 540 834	11 472 452	11 472 452
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 571 826	1 571 826	884 058	884 058	103 373	103 373
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	10 395 440	10 443 686	9 034 187	9 005 816	10 616 951	10 655 078
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	11 967 266	12 015 512	9 918 245	9 889 874	10 720 324	10 758 450
Sum finansielle forpliktelser	11 967 266	12 015 512	9 918 245	9 889 874	10 720 324	10 758 450

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 foretaket 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 foretaksspesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

Rentebærende verdipapirer – stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Bloomberg som kilde. Kursene sammenlignes med kursene fra Nordic Bond Pricing 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 nullkuponkurve. Nullkuponkurven 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 foretaksspesifikke

kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak 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. Dersom en obligasjon mangler en passende spreadkurve, benyttes spread fra en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder.

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 ifra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.03.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 999	514 786	0	518 785
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 999	514 786	0	518 785

31.03.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 998	363 072	0	367 069
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 998	363 072	0	367 069

31.12.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	4 000	514 860	0	518 860
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	4 000	514 860	0	518 860

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 markedet 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 overføringer mellom nivå 1 og nivå 2.

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Obligasjoner, nominell verdi	10 566 000	9 018 000	12 018 000
Verdijusteringer	26 907	3 722	30 743
Påløpte renter	2 533	12 465	2 208
Egenbeholdning, nominell verdi	-200 000	0	-1 434 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 395 440	9 034 187	10 616 951

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 0,78 % 1,83 % 0,64 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/innløst/tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjoner, nominell verdi	12 018 000	0	-18 000	-1 434 000	10 566 000
Verdijusteringer	30 743	0	0	-3 836	26 907
Påløpte renter	2 208	0	0	325	2 533
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 434 000	0	1 234 000	0	-200 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 616 951	0	1 216 000	-1 437 511	10 395 440

NOTE 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	11 885 469	9 703 549	10 800 414
Fyllingssikkerhet ²	648 311	517 849	2 060 109
Sum sikkerhetsmasse	12 533 780	10 221 398	12 860 524
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	10 443 686	9 003 041	12 092 108
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	120,0 %	113,5 %	106,4 %

¹ Ekskludert boliglån som ikke kvalifiserer til sikkerhetsmasse.

² Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater.

Likvide eiendeler som benyttes til likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7 at det er et krav om overpantsettelse på minst 2 prosent av verdien av de utestående OMF'ene.

NOTE 9 Gjeld til kredittinstitusjoner

31.03.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	40 000	11	40 011
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	14 706	4	14 710
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	254 862	67	254 930
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	251 331	66	251 398
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	72 491	19	72 510
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	300 645	80	300 724
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	255 894	68	255 962
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	381 528	53	381 582
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 571 458	368	1 571 826

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

0,56 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

31.03.2020 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2021	130 000	95	130 095
Lån KLP Banken AS	15.12.2021	233 992	64	234 056
Lån KLP Banken AS	15.12.2021	287 607	26	287 633
Lån KLP Banken AS	15.12.2021	232 253	21	232 274
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		883 852	206	884 058

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

1,64 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

31.12.2020 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	103 345	28	103 373
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		103 345	28	103 373

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

0,56 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	01.01.2020 -31.12.2020
KLP Banken AS, renter på innlån	1 239	3 169	5 399
KLP Banken AS, renter på innskudd	-150	0	-267
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	15 092	11 348	54 387
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	20
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	1 879	2 319	8 584
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	2 237 563	3 384 738	7 459 189

TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 571 826	-884 058	-103 373
KLP Banken AS, innskudd	100 417	0	100 267
KLP Banken AS, avregning lån	1 039	14 050	1 262
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-5 350	-4 223	-6 889
KLP	1 127	1 393	1 281
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	618	741	696

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 foretakets andel av fellesfunksjoner, som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alt mellomværende blir gjort opp fortløpende.

NOTE 11 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Mellomværende med foretak i samme konsern	2 784	16 184	3 239
Sum andre eiendeler	2 784	16 184	3 239

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kreditorer	7	47	66
Mellomværende med foretak i samme konsern	5 350	4 223	6 889
Annen gjeld	2 011	1 155	0
Sum annen gjeld	7 368	5 425	6 955
Avsetning for påløpte kostnader	242	235	0
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	242	235	0

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Aksjekapital og overkurs	710 463	610 463	710 463
Annen egenkapital	35 827	20 855	35 827
Egenkapital	746 290	631 318	746 290
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-519	-367	-519
Utsatt skattefordel	0	-2 101	0
Ren kjernekapital	745 771	628 850	745 771
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	745 771	628 850	745 771
Kapitalkrav (risikovektet volum)	353 273	294 604	318 069
Overskudd av ansvarlig kapital	392 498	334 247	427 702
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	31 152	35 175	26 479
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 219 339	3 499 158	3 788 309
Obligasjoner med fortrinnsrett	51 479	36 307	51 486
Øvrige engasjementer	618	2 432	696
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 302 588	3 573 071	3 866 970
Kredittrisiko	344 207	285 846	309 358
Operasjonell risiko	9 066	8 758	8 711
Samlet kapitalkrav	353 273	294 604	318 069
Ren kjernekapitaldekning prosent	16,9 %	17,1 %	18,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	16,9 %	17,1 %	18,8 %
Uvektet kapitaldekning	5,9 %	6,0 %	6,5 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2021	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	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	11,0 %	3,5 %	14,5 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2021		31.03.2020		31.12.2020	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	3 999	3 999	4 000	3 998	4 000	4 000
Obligasjoner	514 235	514 786	364 746	363 072	514 855	514 860
Sum rentebærende verdipapirer	518 234	518 785	368 746	367 069	518 855	518 860

Rentebærende verdipapirer er regnskapsført til markedsverdi inklusiv opptjente, ikke forfalte renter.

NOTE 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	01.01.2020 -31.12.2020
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	288	-2 265	-290
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-2 344	-1 659	-19 824
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-2 056	-3 924	-20 114

NOTE 16 Tap på utlån

I første kvartal 2021 har banken gjort noen små justeringer i modellen for beregning av tap, disse endringene har ikke endret nivået på tapene sammenlignet med fjerde kvartal i 2020. Ettersom de forventede tapene i porteføljen er små, kan endringer i modellen og i enkeltlån gi store prosentvise utslag på tapsavsetningene, noe som er tilfellet i dette kvartalet.

Ellers vises det til note 15 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
TOTALT TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - AMORTISERT KOST				
Avsetning 01.01.2021	22	3	0	25
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-9	-2	0	-11
Nye tap	3	0	0	3
Fraregnet tap	-5	0	0	-5
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Avsetning 31.03.2021	10	1	0	12
Endring (01.01.2021-31.03.2021)	-11	-2	0	-13

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - AMORTISERT KOST				
Brutto utlån 01.01.2021	10 722 112	101 578	0	10 823 690
Overføring til trinn 1	8 290	-8 290	0	0
Overføring til trinn 2	-2 326	2 326	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-145 283	-612	0	-145 895
Nye utlån	2 136 484	0	0	2 136 484
Fraregnet lån	-753 854	-5 198	0	-759 052
Brutto utlån 31.03.2021	11 965 423	89 804	0	12 055 227

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	47,7	50,0	47,6	53,6	65,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-20,8	-15,5	-18,2	-39,4	-45,3
Netto renteinntekter	26,9	34,5	29,4	14,2	20,0
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,1	-3,1	-11,1	-2,0	-3,9
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,1	-3,1	-11,1	-2,0	-3,9
Andre driftskostnader	-15,7	-19,3	-11,2	-16,1	-12,2
Sum andre driftskostnader	-15,7	-19,3	-11,2	-16,1	-12,2
Driftsresultat før skatt	9,1	12,1	7,1	-3,9	3,9
Skatt på ordinært resultat	-0,6	-2,7	-1,6	0,9	0,3
Resultat	8,5	9,4	5,5	-3,0	4,2

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Resultat før skatt	9,1	19,2	7,1	0,0	3,9
Netto renteinntekter	26,9	98,1	63,7	34,2	20,0
Driftskostnader	-15,7	-58,8	-39,5	-28,3	-12,2
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,1	-20,1	-17,1	-6,0	-3,9
Utlån med pant i bolig	12 055,3	10 823,7	10 572,3	10 274,7	9 997,6
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	10 395,4	10 617,0	10 418,2	10 383,8	9 034,2
Andre innlån	1 571,8	103,4	130,0	65,1	884,1
Forvaltningskapital	12 730,4	11 475,7	11 289,1	11 086,7	10 558,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 103,1	9 703,1	9 609,8	9 508,6	9 244,4
Egenkapital	753,4	746,3	736,9	631,3	634,4
Rentenetto	0,22 %	1,01 %	0,66 %	0,36 %	0,22 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,08 %	0,20 %	0,07 %	0,00 %	0,04 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,22 %	3,75 %	1,86 %	0,00 %	3,05 %
Kapitaldekning	16,9 %	18,8 %	18,8 %	16,6 %	17,1 %
Likviditetsindikator	7 506 %	68 894 %	1 134 %	2 711 %	1 378 %



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
klpbanken@klp.no