



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
2. KVARTAL 2021

Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

KVARTALSREGNSKAP	3
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
EGENKAPITALOPPSTILLING	7
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	8
ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
NOTE 1 Generell informasjon	10
NOTE 2 Regnskapsprinsipper	10
NOTE 3 Netto renteinntekter	11
NOTE 4 Utlån til kunder	11
NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter	12
NOTE 6 Virkelig verdi hierarki	13
NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14
NOTE 8 Overpantsettelse	14
NOTE 9 Gjeld til kredittinstitusjoner	15
NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter	16
NOTE 11 Andre eiendeler	17
NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	17
NOTE 13 Kapitaldekning	18
NOTE 14 Rentebærende verdipapirer	19
NOTE 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	19
NOTE 16 Tap på utlån	20
Kvartalsvis resultatutvikling	21
Nøkkeltall - akkumulert	21

Kvartalsregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

Hovedtrekk i første halvår:

- Økt utlånsbalanse
- Positivt resultat
- Ingen konstaterte tap på utlån

FORMÅL

Foretakets formål er å finansiere KLP Bankens boliglån til gode betingelser gjennom i hovedsak utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Boligkreditt AS er et kredittforetak 100 prosent eid av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter per andre kvartal ble 53,2 (34,2)¹ millioner kroner. Bakgrunnen for den positive utviklingen er i hovedsak lavere innlånskostnader i markedet samt økt utlånsvolum.

Driftskostnadene i perioden ble -31,9 (-28,1) 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 ved utløpet av andre kvartal ble 17,4 (0,0) millioner kroner. Resultatendringen er i hovedsak knyttet til at økte marginer og utlånsvolum kompensere økte kostnader.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 30.06.21 utgjorde 11,6 (10,3) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 3,0 (4,7) milliarder kroner i første halvår. Avdrag og innfrielse tilsvare 2,2 (1,7) milliarder kroner i perioden. Forvaltningskapitalen var 13,0 (11,1) milliarder kroner.

LIKVIDITETSPASSERINGER

KLP Boligkreditt AS har strenge krav til hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Per 30.06.2021 hadde

foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 1 029 (569) millioner kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt en resultateffekt på -0,2 (-0,7) millioner kroner.

INNLÅN

Foretakets fremmedfinansiering består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en utlånsmasse bestående av boliglån samt lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 0,6 (0,1) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 11,6 (10,4) milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 2,5 (4,5) milliarder kroner i første halvår.

Restrukturering av innlånsporteføljen 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 -3,6 (-5,2) millioner kroner hittil i år. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating.

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. Renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i selskapet er lav og selskapets 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 andre kvartal 2021 var på 745 (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 17,1 (16,6) prosent per andre kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 14,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 5,7 (5,7) prosent. Kravet er 3,0 prosent.

¹Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

FRAMTIDSUTSIKTER

KLP Boligkreditt AS har konsesjon som boligkredittforetak og vil utvikles videre ved kjøp av lån fra KLP Banken AS eller KLP. Virksomheten skal i hovedsak finansieres gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en sikkerhetsmasse bestående av boliglån. Styret mener at potensialet for videre utvikling av foretaket er til

stede og at en betydelig andel av KLP Bankens utlån til boligformål skal kunne finansieres av KLP Boligkreditt AS, herunder også finansieringsformer som bidrar positivt til miljø og bærekraft. Foretaket skal bidra til at bankkonsernets innlånskostnader reduseres og dermed være en viktig bidragsyter til finansiering av boliglån til KLPs medlemmer.

Trondheim, 12. august 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	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2020 -31.12.2020
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	46 322	51 979	92 888	114 621	209 790
	Andre renteinntekter	1 240	1 644	2 347	4 322	6 735
3	Sum renteinntekter	47 561	53 623	95 236	118 942	216 525
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-21 212	-39 413	-42 036	-84 695	-118 398
3	Sum rentekostnader	-21 212	-39 413	-42 036	-84 695	-118 398
3	Netto renteinntekter	26 349	14 210	53 199	34 247	98 127
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1 778	-2 032	-3 834	-5 956	-20 114
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1 778	-2 032	-3 834	-5 956	-20 114
	Andre driftskostnader	-16 280	-15 892	-31 947	-28 081	-58 817
16	Tap på utlån	0	-176	14	-203	-2
	Sum andre driftskostnader	-16 280	-16 069	-31 934	-28 285	-58 819
	Driftsresultat før skatt	8 291	-3 890	17 431	7	19 194
	Skatt på ordinært resultat	-1 824	856	-2 465	1 153	-3 068
	Resultat	6 467	-3 034	14 966	1 160	16 126
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	6 467	-3 034	14 966	1 160	16 126

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
EIENDELER				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	308 057	223 346	129 852
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	11 627 503	10 274 740	10 823 740
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	1 028 733	568 600	518 860
	Utsatt skattefordel	0	2 100	0
11	Andre eiendeler	9 271	17 885	3 239
Sum eiendeler		12 973 564	11 086 671	11 475 690
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	640 063	65 097	103 373
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 562 464	10 383 825	10 616 951
	Utsatt skatt	752	0	2 122
12	Annen gjeld	10 399	6 398	6 955
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	28	0
Sum gjeld		12 213 677	10 455 348	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	14 966	1 160	0
Sum egenkapital		759 886	631 323	746 290
Sum gjeld og egenkapital		12 973 564	11 086 671	11 475 690

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2020 -31.12.2020
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	93 237	115 816	210 047
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-3 044 667	-4 673 896	-7 459 189
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	2 234 548	1 719 202	3 970 442
Utbetaling til drift	-32 637	-25 796	-55 622
Andre inn-/utbetalinger	-7 468	-5 348	-2 933
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	279	684	1 268
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-756 708	-2 869 338	-3 335 985
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-578 253	-248 860	-629 585
Innbetaling ved salg av verdipapirer	68 348	139 341	570 298
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	2 112	4 832	7 188
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-507 793	-104 687	-52 100
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	2 500 000	4 500 000	6 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-1 983 000	-846 000	-1 127 457
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	430 779	-300 000	-1 284 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-45 217	-83 482	-131 794
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	3 384 325	4 979 167	8 335 579
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-2 847 723	-5 300 977	-8 619 111
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-2 568	-4 437	-5 652
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	120 000	220 000
Utbetaling av konsernbidrag	-1 370	-1 155	-1 155
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 435 226	3 063 116	3 386 410
Netto kontantstrøm i perioden	170 725	89 091	-1 676
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	121 661	123 338	123 338
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	292 386	212 429	121 661
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	170 725	89 091	-1 676

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

KLP Boligkreditt AS

Vi bekrefter herved at selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Trondheim, 12. august 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

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.

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

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.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2021 -30.06.2021, med spesifisering av resultatutviklingen i 2. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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.

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

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2020 -31.12.2020
Renteinntekter av utlån til kunder	46 189	51 927	92 600	113 624	208 521
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	133	52	288	996	1 269
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	46 322	51 979	92 888	114 621	209 790
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater	1 240	1 644	2 347	4 322	6 735
Sum renteinntekter	47 561	53 623	95 236	118 942	216 525
Rentekostnader på lån til KLP Banken AS	-1 417	-1 018	-2 656	-4 187	-5 399
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-19 795	-38 395	-39 380	-80 508	-112 998
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-21 212	-39 413	-42 036	-84 695	-118 398
Netto renteinntekter	26 349	14 210	53 199	34 247	98 127

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Utlån til kunder, nominell hovedstol	11 620 663	10 267 884	10 816 200
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-11	-226	-24
Utlån til kunder etter avsetning for tap	11 620 652	10 267 658	10 816 176
Over-/underkurs	0	259	74
Påløpte renter	6 851	6 823	7 489
Utlån til kunder	11 627 503	10 274 740	10 823 740

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2021		30.06.2020		31.12.2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	1 028 733	1 028 733	568 600	568 600	518 860	518 860
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	1 028 733	1 028 733	568 600	568 600	518 860	518 860
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	308 057	308 057	223 346	223 346	129 852	129 852
Utlån og fordringer på kunder	11 627 503	11 627 503	10 274 740	10 274 740	10 823 740	10 823 740
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	11 935 560	11 935 560	10 498 087	10 498 087	10 953 592	10 953 592
Sum finansielle eiendeler	12 964 292	12 964 292	11 066 686	11 066 686	11 472 452	11 472 452
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	640 063	640 063	65 097	65 097	103 373	103 373
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	11 562 464	11 610 628	10 383 825	10 408 401	10 616 951	10 655 078
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	12 202 527	12 250 691	10 448 922	10 473 499	10 720 324	10 758 450
Sum finansielle forpliktelser	12 202 527	12 250 691	10 448 922	10 473 499	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

30.06.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	4 000	1 024 733	0	1 028 733
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	4 000	1 024 733	0	1 028 733

30.06.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 999	564 600	0	568 600
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 999	564 600	0	568 600

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 markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

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.

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og nivå 2.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Obligasjoner, nominell verdi	12 535 000	10 818 000	12 018 000
Verdijusteringer	25 661	10 957	30 743
Påløpte renter	1 803	4 868	2 208
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 000 000	-450 000	-1 434 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 562 464	10 383 825	10 616 951

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 0,53 % 0,78 % 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 30.06.2021
Obligasjoner, nominell verdi	12 018 000	2 500 000	-1 983 000	0	12 535 000
Verdijusteringer	30 743	0	0	-5 082	25 661
Påløpte renter	2 208	0	0	-405	1 803
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 434 000	0	434 000	0	-1 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 616 951	2 500 000	-1 549 000	-5 487	11 562 464

NOTE 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	11 458 466	10 155 410	10 800 414
Fyllingssikkerhet ²	1 311 573	1 218 080	2 060 109
Sum sikkerhetsmasse	12 770 039	11 373 490	12 860 524
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	11 610 628	10 843 591	12 092 108
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	110,0 %	104,9 %	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

30.06.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	231 528	62	231 590
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	408 418	54	408 473
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		639 947	116	640 063
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,60 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

30.06.2020 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2021	20 460	10	20 470
Lån KLP Banken AS	15.12.2021	44 608	20	44 627
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		65 067	30	65 097
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				1,14 %
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	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2020 -31.12.2020
KLP Banken AS, renter på innlån	2 656	4 187	5 399
KLP Banken AS, renter på innskudd	-279	0	-267
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	30 787	26 299	54 387
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	9	12	20
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	3 688	4 358	8 584
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	3 044 667	4 673 896	7 459 189

TUSEN KRONER	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-640 063	-65 097	-103 373
KLP Banken AS, innskudd	100 546	0	100 267
KLP Banken AS, avregning lån	6 979	15 543	1 262
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-5 347	-5 412	-6 889
KLP	1 120	1 195	1 281
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	564	664	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	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Mellomværende med foretak i samme konsern	8 662	17 401	3 239
Forskuddsbetalte kostnader	609	484	0
Sum andre eiendeler	9 271	17 885	3 239

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Kreditorer	1 216	986	66
Mellomværende med foretak i samme konsern	5 347	5 412	6 889
Annen gjeld	3 835	0	0
Sum annen gjeld	10 399	6 398	6 955
Merverdiavgift	0	28	0
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	0	28	0

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2021	30.06.2020	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
Verdjustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 029	-569	-519
Utsatt skattefordel	0	-2 101	0
Ren kjernekapital	745 261	628 649	745 771
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	745 261	628 649	745 771
Kapitalkrav (risikovektet volum)	347 986	303 686	318 069
Overskudd av ansvarlig kapital	397 275	324 962	427 702
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	63 231	48 017	26 479
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 069 626	3 596 159	3 788 309
Obligasjoner med fortrinnsrett	102 473	56 460	51 486
Øvrige engasjementer	1 173	1 148	696
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 236 503	3 701 784	3 866 970
Kredittrisiko	338 920	296 143	309 358
Operasjonell risiko	9 066	7 544	8 711
Samlet kapitalkrav	347 986	303 686	318 069
Ren kjernekapitaldekning prosent	17,1 %	16,6 %	18,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	17,1 %	16,6 %	18,8 %
Uvektet kapitaldekning	5,7 %	5,7 %	6,5 %

KAPITALKRAV PER 30.06.2021	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	30.06.2021		30.06.2020		31.12.2020	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	4 000	4 000	4 000	3 999	4 000	4 000
Obligasjoner	1 024 335	1 024 733	564 905	564 600	514 855	514 860
Sum rentebærende verdipapirer	1 028 335	1 028 733	568 905	568 600	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	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2020 -31.12.2020
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-538	1 525	-250	-740	-290
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-1 240	-3 557	-3 584	-5 216	-19 824
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-1 778	-2 032	-3 834	-5 956	-20 114

NOTE 16 Tap på utlån

I andre kvartal 2021 har banken gjort noen små justeringer i modellen for beregning av tap. Disse endringene har ikke endret nivået på tapene sammenlignet med første kvartal i 2021. 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	0	0	-8
Nye tap	4	0	0	4
Fraregnet tap	-6	-2	0	-8
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Avsetning 30.06.2021	10	1	0	11
Endring (01.01.2021-30.06.2021)	-11	-2	0	-14

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	7 945	-7 945	0	0
Overføring til trinn 2	-2 117	2 117	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-266 277	-1 207	0	-267 484
Nye utlån	2 690 237	0	0	2 690 237
Fraregnet lån	-1 602 627	-16 302	0	-1 618 929
Brutto utlån 30.06.2021	11 549 272	78 242	0	11 627 514

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	47,6	47,7	50,0	47,6	53,6
Rentekostnader og lignende kostnader	-21,2	-20,8	-15,5	-18,2	-39,4
Netto renteinntekter	26,3	26,9	34,5	29,4	14,2
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1,8	-2,1	-3,1	-11,1	-2,0
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1,8	-2,1	-3,1	-11,1	-2,0
Andre driftskostnader	-16,3	-15,7	-19,3	-11,2	-16,1
Sum andre driftskostnader	-16,3	-15,7	-19,3	-11,2	-16,1
Driftsresultat før skatt	8,3	9,1	12,1	7,1	-3,9
Skatt på ordinært resultat	-1,8	-0,6	-2,7	-1,6	0,9
Resultat	6,5	8,5	9,4	5,5	-3,0

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Resultat før skatt	17,4	9,1	19,2	7,1	0,0
Netto renteinntekter	53,2	26,9	98,1	63,7	34,2
Driftskostnader	-31,9	-15,7	-58,8	-39,5	-28,3
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3,8	-2,1	-20,1	-17,1	-6,0
Utlån med pant i bolig	11 627,5	12 055,3	10 823,7	10 572,3	10 274,7
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	11 562,5	10 395,4	10 617,0	10 418,2	10 383,8
Andre innlån	640,1	1 571,8	103,4	130,0	65,1
Forvaltningskapital	12 973,6	12 730,4	11 475,7	11 289,1	11 086,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 224,6	12 103,1	9 703,1	9 609,8	9 508,6
Egenkapital	759,9	753,4	746,3	736,9	631,3
Rentenetto	0,44 %	0,22 %	1,01 %	0,66 %	0,36 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,14 %	0,08 %	0,20 %	0,07 %	0,00 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,67 %	2,34 %	3,75 %	1,86 %	0,00 %
Kapitaldekning	17,1 %	16,9 %	18,8 %	18,8 %	16,6 %
Likviditetsindikator	5 138 %	7 506 %	68 894 %	1 134 %	2 711 %



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