



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
2. KVARTAL 2022

Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

KVARTALSREGNSKAP	3
ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6	5
RESULTATREGNSKAP	6
BALANSE	7
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	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 per første halvår:

- Utlånsvekst
- Reduserte driftsinntekter
- Verdifall på likviditetsplasseringer

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 36,1 (53,2)¹ millioner kroner. Endringen kan i hovedsak knyttes til økte innlånskostnader og dermed reduserte utlånsmarginer.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter for første halvår ble -11,9 (-3,8) millioner kroner. I hovedsak kommer dette fra kurseffekter på likviditetsplasseringer og restrukturering av innlån. Realiserte og urealiserte verdiendringer på foretakets likviditetsplasseringer har hittil i år gitt en resultateffekt på -6,0 (-0,3) millioner kroner. 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 -6,0 (-3,6) millioner kroner hittil i år.

Driftskostnadene i perioden ble -35,6 (-31,9) 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 -11,4 (17,4) millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak reduserte utlånsmarginer, netto resultateffekter av finansielle instrumenter samt økte kostnader.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 30.06.22 utgjorde 12,9 (11,6) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 2,9 (3,0) milliarder kroner i første halvår. Forvaltningskapitalen var 14,2 (13,0) 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 30.06.2022 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 944 (1 029) 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 1,1 (0,6) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 12,2 (11,6) milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 2,5 (2,5) milliarder kroner i første halvår. 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 foretaket er lav og foretakets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Foretakets likviditet plasseres i banker og i verdipapirer med høye krav til kredittkvalitet.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av andre kvartal 2022 var på 912,1 (745,3) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 18,9 (17,1) prosent per andre kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,0 prosent. Uvektet kapitaldekning var 6,4 (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 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.

Styret i KLP Boligkreditt AS ser med bekymring på konsekvensene av krigen i Ukraina. Foretaket har ingen kreditteksponering i dette området, men blir på linje med annen norsk finansvirksomhet påvirket av den finansielle uro krigen medfører. Det siste årets økende inflasjon og rentenivå kan på sikt føre til redusert betjeningsevne hos lånekundene. Dette vil derfor følges nøye fremover.

Trondheim, 11. august 2022

Aage Schaanning
Leder

Aina Slettedal Eide

Lill Stabell

Kristian Lie-Pedersen

Christopher A. Steen
Administrerende direktør

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 2022 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, 11. august 2022

(Sign.)
Aage Schaanning
Leder

(Sign.)
Lill Stabell

(Sign.)
Aina Slettedal Eide

(Sign.)
Kristian Lie-Pedersen

(Sign.)
Christopher A. Steen
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2021 -31.12.2021
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	64 807	46 322	118 466	92 888	186 905
	Andre renteinntekter	4 549	1 240	10 183	2 347	7 827
3	Sum renteinntekter	69 356	47 561	128 649	95 236	194 732
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-52 305	-21 212	-92 514	-42 036	-86 760
3	Sum rentekostnader	-52 305	-21 212	-92 514	-42 036	-86 760
3	Netto renteinntekter	17 052	26 349	36 135	53 199	107 972
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-7 323	-1 778	-11 908	-3 834	-8 512
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-7 323	-1 778	-11 908	-3 834	-8 512
	Andre driftskostnader	-17 595	-16 280	-35 611	-31 947	-66 593
16	Tap på utlån	-22	0	-14	14	-1
	Sum andre driftskostnader	-17 617	-16 280	-35 625	-31 934	-66 594
	Driftsresultat før skatt	-7 889	8 291	-11 399	17 431	32 866
	Skatt på ordinært resultat	1 736	-1 824	5 715	-2 465	-5 860
	Resultat	-6 153	6 467	-5 683	14 966	27 005
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	-6 153	6 467	-5 683	14 966	27 005

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
EIENDELER				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	341 529	308 057	273 318
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 919 676	11 627 503	12 331 526
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	944 496	1 028 733	1 704 134
11	Andre eiendeler	21 271	9 271	4 687
Sum eiendeler		14 226 972	12 973 564	14 313 666
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 092 132	640 063	1 094 579
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 213 946	11 562 464	12 433 452
	Utsatt skatt	2 267	752	7 982
12	Annen gjeld	5 593	10 399	5 700
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	28
Sum gjeld		13 313 938	12 213 677	13 541 741
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	380 000	330 000	330 000
	Overkurs	480 463	380 463	380 463
	Annen egenkapital	58 254	34 457	61 462
	Udisponert resultat	-5 683	14 966	0
Sum egenkapital		913 034	759 886	771 925
Sum gjeld og egenkapital		14 226 972	12 973 564	14 313 666

Egenkapitaloppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	330 000	380 463	61 462	771 925
Udisponert resultat	0	0	-5 683	-5 683
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	-5 683	-5 683
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	11 372	11 372
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-14 579	-14 579
Innbetalt egenkapital i perioden	50 000	100 000	0	150 000
Sum transaksjoner med eierne	50 000	100 000	-3 207	146 793
Egenkapital 30.06.2022	380 000	480 463	52 571	913 034

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	14 966	14 966
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	14 966	14 966
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 30.06.2021	330 000	380 463	49 423	759 886

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	330 000	380 463	35 827	746 290
Årsresultat	0	0	27 005	27 005
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	27 005	27 005
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 31.12.2021	330 000	380 463	61 462	771 925

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2021 -31.12.2021
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	113 917	93 237	185 695
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-2 880 916	-3 044 667	-6 006 193
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	2 279 931	2 234 548	4 496 969
Utbetaling til drift	-36 861	-32 637	-67 556
Andre inn-/utbetalinger	-831	-7 468	-3 163
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	1 731	279	978
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-523 029	-756 708	-1 393 271
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-121 670	-578 253	-1 748 791
Innbetaling ved salg av verdipapirer	874 686	68 348	561 545
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	10 805	2 112	6 133
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	763 821	-507 793	-1 181 113
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	2 500 000	2 500 000	3 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 500 000	-1 983 000	-2 518 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-227 281	430 779	834 899
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-86 999	-45 217	-87 463
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	2 880 499	3 384 325	7 427 296
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-2 882 920	-2 847 723	-6 436 333
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-3 739	-2 568	-4 342
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	150 000	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-3 207	-1 370	-1 370
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-173 648	1 435 226	2 714 686
Netto kontantstrøm i perioden	67 145	170 725	140 303
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	261 964	121 661	121 661
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	329 109	292 386	261 964
Netto innbetaling/utbetaling	67 145	170 725	140 303

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 01.01.2022 -30.06.2022, med spesifisering av resultatutviklingen i 2. 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 2021, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2021 -31.12.2021
Renteinntekter på utlån til kunder	63 661	46 189	116 501	92 600	185 929
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	1 147	133	1 965	288	976
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	64 807	46 322	118 466	92 888	186 905
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	4 549	1 240	10 183	2 347	7 827
Sum andre renteinntekter	4 549	1 240	10 183	2 347	7 827
Sum renteinntekter	69 356	47 561	128 649	95 236	194 732
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-1 586	-1 417	-3 713	-2 656	-4 586
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-50 719	-19 795	-88 802	-39 380	-82 175
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-52 305	-21 212	-92 514	-42 036	-86 760
Sum rentekostnader	-52 305	-21 212	-92 514	-42 036	-86 760
Netto renteinntekter	17 052	26 349	36 135	53 199	107 972

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 909 410	11 620 663	12 323 830
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-39	-11	-25
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 909 371	11 620 652	12 323 805
Påløpte renter	10 305	6 851	7 722
Utlån til kunder	12 919 676	11 627 503	12 331 526

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2022		30.06.2021		31.12.2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	944 496	944 496	1 028 733	1 028 733	1 704 134	1 704 134
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	944 496	944 496	1 028 733	1 028 733	1 704 134	1 704 134
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	341 529	341 529	308 057	308 057	273 318	273 318
Utlån og fordringer på kunder	12 919 676	12 919 676	11 627 503	11 627 503	12 331 526	12 331 526
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	13 261 205	13 261 205	11 935 560	11 935 560	12 604 844	12 604 844
Sum finansielle eiendeler	14 205 701	14 205 701	12 964 292	12 964 292	14 308 979	14 308 979
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 092 132	1 092 132	640 063	640 063	1 094 579	1 094 579
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	12 213 946	12 207 357	11 562 464	11 610 628	12 433 452	12 464 959
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	13 306 078	13 299 489	12 202 527	12 250 691	13 528 031	13 559 539
Sum finansielle forpliktelser	13 306 078	13 299 489	12 202 527	12 250 691	13 528 031	13 559 539

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 Nordic Bond Pricing som primærkilde. Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg 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. Kredittspreads 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

30.06.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	10 000	934 496	0	944 496
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	10 000	934 496	0	944 496

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

31.12.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 997	1 700 138	0	1 704 134
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 997	1 700 138	0	1 704 134

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	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	12 535 000	13 000 000
Verdijusteringer	-95	25 661	21 847
Påløpte renter	14 041	1 803	7 605
Egenbeholdning, nominell verdi	-800 000	-1 000 000	-596 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 213 946	11 562 464	12 433 452

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 1,77 % 0,53 % 1,10 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst/tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	2 500 000	-2 500 000	0	13 000 000
Verdijusteringer	21 847	0	0	-21 942	-95
Påløpte renter	7 605	0	0	6 436	14 041
Egenbeholdning, nominell verdi	-596 000	0	-204 000	0	-800 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 433 452	2 500 000	-2 704 000	-15 506	12 213 946

NOTE 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	12 715 587	11 458 466	11 978 685
Fyllingssikkerhet ²	1 255 419	1 311 573	2 445 850
Sum sikkerhetsmasse	13 971 005	12 770 039	14 424 536
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	12 177 607	11 610 628	13 060 145
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	114,7 %	110,0 %	110,4 %

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

30.06.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	206 569	60	206 629
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	394 546	114	394 660
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	43 820	13	43 833
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	145 895	21	145 916
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	301 057	38	301 095
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 091 886	245	1 092 132
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,65 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

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 %

31.12.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	800 000	219	800 219
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	294 308	52	294 360
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 094 308	271	1 094 579
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,58 %

NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2021 -31.12.2021
KLP Banken AS, renter på innlån	-3 713	-2 656	-4 586
KLP Banken AS, renter på innskudd	1 320	279	785
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-33 648	-30 787	-62 267
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	-9	-17
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	3 999	3 688	7 273
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-2 880 916	-3 044 667	-6 006 193

TUSEN KRONER	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 092 132	-640 063	-1 094 579
KLP Banken AS, innskudd	202 372	100 546	201 052
KLP Banken AS, avregning lån	18 401	6 979	2 982
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-5 372	-5 347	-5 612
KLP	1 263	1 120	1 118
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	667	564	587

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	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Mellomværende med foretak i samme konsern	20 330	8 662	4 687
Forskuddsbetalte kostnader	941	609	0
Sum andre eiendeler	21 271	9 271	4 687

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kreditorer	220	1 216	88
Mellomværende med foretak i samme konsern	5 372	5 347	5 612
Annen gjeld	0	3 835	0
Sum annen gjeld	5 593	10 399	5 700
Merverdiavgift	0	0	28
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	28

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Aksjekapital og overkurs	860 463	710 463	710 463
Annen egenkapital	52 571	35 827	61 462
Egenkapital	913 035	746 290	771 925
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-944	-1 029	-1 704
Ren kjernekapital	912 090	745 261	770 221
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	912 090	745 261	770 221
Kapitalkrav (risikovektet volum)	386 428	347 986	374 663
Overskudd av ansvarlig kapital	525 662	397 275	395 558
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	72 238	63 231	55 484
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 521 887	4 069 626	4 316 034
Obligasjoner med fortrinnsrett	93 453	102 473	170 014
Øvrige engasjementer	1 608	1 173	587
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 689 186	4 236 503	4 542 119
Kredittrisiko	375 135	338 920	363 369
Operasjonell risiko	11 294	9 066	11 294
Samlet kapitalkrav	386 428	347 986	374 663
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,9 %	17,1 %	16,4 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,9 %	17,1 %	16,4 %
Uvektet kapitaldekning	6,4 %	5,7 %	5,4 %

KAPITALKRAV PER 30.06.2022	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 inklusive buffere	11,5 %	3,5 %	15,0 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2022		30.06.2021		31.12.2021	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	4 000	4 000	3 997	3 997
Obligasjoner	947 477	944 496	1 024 335	1 024 733	1 700 645	1 700 138
Sum rentebærende verdipapirer	947 477	944 496	1 028 335	1 028 733	1 704 642	1 704 134

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

NOTE 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2021 -31.12.2021
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-2 828	-538	-5 950	-250	-3 622
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-4 495	-1 240	-5 958	-3 584	-4 890
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-7 323	-1 778	-11 908	-3 834	-8 512

NOTE 16 Tap på utlån

I andre kvartal 2022 har ikke foretaket gjort noen justeringer i modellen for beregning av tap. 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 8 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
TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN				
Avsetning 01.01.2022	23	3	0	25
Overføring til trinn 1	1	-1	0	0
Overføring til trinn 2	-2	2	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-11	13	0	2
Nye tap	15	0	0	15
Fraregnet tap	-4	0	0	-4
Avsetning 30.06.2022	23	16	0	39
Endring (01.01.2022-30.06.2022)	1	14	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 - BOLIGLÅN				
Utlån 01.01.2022	12 055 831	275 721	0	12 331 551
Overføring til trinn 1	144 496	-144 496	0	0
Overføring til trinn 2	-66 514	66 514	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-299 566	-3 147	0	-302 714
Nye utlån	2 591 948	0	0	2 591 948
Fraregnet lån	-1 669 911	-31 159	0	-1 701 071
Utlån 30.06.2022	12 756 283	163 432	0	12 919 715

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	69,4	59,3	51,3	47,8	47,6
Rentekostnader og lignende kostnader	-52,3	-40,2	-28,2	-16,5	-21,2
Netto renteinntekter	17,1	19,1	23,5	31,3	26,3
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-7,3	-4,6	-3,0	-1,7	-1,8
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-7,3	-4,6	-3,0	-1,7	-1,8
Andre driftskostnader	-17,6	-18,0	-18,1	-16,5	-16,3
Sum andre driftskostnader	-17,6	-18,0	-18,1	-16,5	-16,3
Driftsresultat før skatt	-7,9	-3,5	2,4	13,0	8,3
Skatt på ordinært resultat	1,7	4,0	-0,5	-2,9	-1,8
Resultat	-6,2	0,5	1,9	10,2	6,5

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021
Resultat før skatt	-11,4	-3,5	32,9	30,5	17,4
Netto renteinntekter	36,1	19,1	108,0	84,5	53,2
Driftskostnader	-35,6	-18,0	-66,6	-48,5	-31,9
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-11,9	-4,6	-8,5	-5,6	-3,8
Utlån med pant i bolig	12 919,7	12 749,4	12 331,5	11 690,7	11 627,5
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	12 213,9	12 394,9	12 433,5	11 583,5	11 562,5
Andre innlån	1 092,1	1 480,2	1 094,6	758,5	640,1
Forvaltningskapital	14 227,0	14 654,2	14 313,7	13 124,4	12 973,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 270,3	14 483,9	12 894,7	12 300,0	12 224,6
Egenkapital	913,0	769,2	771,9	770,0	759,9
Rentenetto	0,25 %	0,13 %	0,84 %	0,69 %	0,44 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	-0,08 %	-0,02 %	0,25 %	0,25 %	0,14 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-2,95 %	-1,82 %	4,40 %	5,44 %	4,67 %
Kapitaldekning	18,9 %	15,9 %	16,5 %	17,0 %	17,1 %
Likviditetsindikator	1 160 %	580 %	789 %	1 844 %	5 138 %



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