



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
3. KVARTAL 2022

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 tredje kvartal:

- Reduserte marginer
- Verdifall på likviditetsplasseringer

FORMÅL

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

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 per tredje kvartal ble 55,3 (84,5)¹ millioner kroner. Endringen kan i hovedsak knyttes til økte innlånskostnader og dermed reduserte marginer.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter per tredje kvartal ble -13,3 (-5,6) millioner kroner. I hovedsak kommer dette av verdifall på likviditetsplasseringer ført til markedsverdi og restrukturering av innlån. Realiserte og urealiserte verdiendringer på foretakets likviditetsplasseringer har hittil i år gitt en resultateffekt på -7,4 (-0,7) 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 (-4,9) millioner kroner hittil i år.

Driftskostnader per tredje kvartal ble -51,7 (-48,5) millioner kroner. Endringen har i hovedsak sammenheng med generell prisstigning og økt utlånsvolum.

Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

Resultat før skatt ved utløpet av tredje kvartal ble -9,7 (30,5) millioner kroner. Resultatendringen har i hovedsak sammenheng med reduserte utlånsmarginer, netto resultateffekter av finansielle instrumenter samt kostnadsvekst. Resultatet for tredje kvartal isolert ble likevel positivt med 1,7 (13,0) millioner kroner.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 30.09.22 utgjorde 12,7 (11,7) milliarder kroner. Det er kjøpt boliglån fra morselskapet KLP Banken AS for 3,8 (4,3) milliarder kroner hittil i år.

Forvaltningskapitalen var 14,1 (13,1) milliarder kroner. Foretakets egenkapital ble utvidet med 150 millioner kroner i tredje kvartal.

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 30.09.2022 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 944 (1 028) millioner kroner.

INNBLÅN

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 (0,8) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 12,6 (11,6) milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 2,5 (2,5) milliarder kroner per tredje kvartal. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating. Finanstilsynet har etter kvartalsslutt godkjent foretakets program for å utstede OMF Premium.

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. Kreditttrisikoen i foretaket er lav, og 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 tredje kvartal 2022 var på 913 (745) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 19,2 (17,0) prosent per tredje kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,0 prosent. Uvektet kapitaldekning var 6,5 (5,7) prosent. Kravet er 3,0 prosent.

¹Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Oslo, 25. oktober 2022

Aage Schaanning
Leder

Aina Slettedal Eide

Lill Stabell

Kristian Lie-Pedersen

Christopher A. Steen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	80 787	45 972	199 254	138 860	186 905
	Andre renteinntekter	5 003	1 808	15 185	4 155	7 827
3	Sum renteinntekter	85 790	47 779	214 439	143 015	194 732
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-66 629	-16 482	-159 144	-58 519	-86 760
3	Sum rentekostnader	-66 629	-16 482	-159 144	-58 519	-86 760
3	Netto renteinntekter	19 161	31 297	55 296	84 496	107 972
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1 400	-1 720	-13 309	-5 554	-8 512
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1 400	-1 720	-13 309	-5 554	-8 512
	Andre driftskostnader	-16 093	-16 539	-51 704	-48 487	-66 593
16	Tap på utlån	3	-11	-11	3	-1
	Sum andre driftskostnader	-16 090	-16 550	-51 715	-48 484	-66 594
	Driftsresultat før skatt	1 671	13 027	-9 728	30 459	32 866
	Skatt på ordinært resultat	-368	-2 866	5 348	-5 331	-5 860
	Resultat	1 303	10 161	-4 380	25 128	27 005
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	1 303	10 161	-4 380	25 128	27 005

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
EIENDELER				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	481 333	383 695	273 318
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 671 368	11 690 652	12 331 526
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	943 965	1 028 427	1 704 134
11	Andre eiendeler	13 279	21 600	4 687
Sum eiendeler		14 109 945	13 124 374	14 313 666
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	564 197	758 491	1 094 579
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 624 040	11 583 526	12 433 452
	Utsatt skatt	2 634	752	7 982
12	Annen gjeld	4 393	11 208	5 700
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	343	350	28
Sum gjeld		13 195 607	12 354 327	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	-4 380	25 128	0
Sum egenkapital		914 337	770 048	771 925
Sum gjeld og egenkapital		14 109 945	13 124 374	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
Utdisponert resultat	0	0	-4 380	-4 380
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	-4 380	-4 380
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 30.09.2022	380 000	480 463	53 874	914 337

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	330 000	380 463	35 827	746 290
Utdisponert resultat	0	0	25 128	25 128
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	25 128	25 128
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 30.09.2021	330 000	380 463	59 585	770 048

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 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	190 436	139 044	185 695
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-3 794 524	-4 332 557	-6 006 193
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	3 451 917	3 446 624	4 496 969
Utbetaling til drift	-53 466	-50 502	-67 556
Andre inn-/utbetalinger	3 033	865	-3 163
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	3 294	399	978
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-199 309	-796 127	-1 393 271
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-131 604	-582 263	-1 748 791
Innbetaling ved salg av verdipapirer	884 666	72 348	561 545
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	14 877	3 790	6 133
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	767 939	-506 125	-1 181 113
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	2 500 000	2 500 000	3 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 500 000	-2 216 000	-2 518 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	171 244	684 218	834 899
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-140 696	-61 596	-87 463
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	3 922 201	4 673 024	7 427 296
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-4 452 526	-4 018 084	-6 436 333
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-5 131	-3 253	-4 342
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	150 000	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-3 207	-1 370	-1 370
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-358 115	1 556 939	2 714 686
Netto kontantstrøm i perioden	210 515	254 687	140 303
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	261 964	121 661	121 661
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	472 479	376 348	261 964
Netto innbetaling/utbetaling	210 515	254 687	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 -30.09.2022, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. 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	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
Renteinntekter på utlån til kunder	78 926	45 841	195 427	138 441	185 929
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	1 862	131	3 827	419	976
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	80 787	45 972	199 254	138 860	186 905
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	5 003	1 808	15 185	4 155	7 827
Sum andre renteinntekter	5 003	1 808	15 185	4 155	7 827
Sum renteinntekter	85 790	47 779	214 439	143 015	194 732
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-1 360	-775	-5 073	-3 431	-4 586
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-65 269	-15 708	-154 071	-55 088	-82 175
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-66 629	-16 482	-159 144	-58 519	-86 760
Sum rentekostnader	-66 629	-16 482	-159 144	-58 519	-86 760
Netto renteinntekter	19 161	31 297	55 296	84 496	107 972

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 658 692	11 683 788	12 323 830
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-36	-21	-25
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 658 656	11 683 767	12 323 805
Påløpte renter	12 712	6 885	7 722
Utlån til kunder	12 671 368	11 690 652	12 331 526

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	943 965	943 965	1 028 427	1 028 427	1 704 134	1 704 134
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	943 965	943 965	1 028 427	1 028 427	1 704 134	1 704 134
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	481 333	481 333	383 695	383 695	273 318	273 318
Utlån og fordringer på kunder	12 671 368	12 671 368	11 690 652	11 690 652	12 331 526	12 331 526
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	13 152 701	13 152 701	12 074 348	12 074 348	12 604 844	12 604 844
Sum finansielle eiendeler	14 096 665	14 096 665	13 102 775	13 102 775	14 308 979	14 308 979
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	564 197	564 197	758 491	758 491	1 094 579	1 094 579
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	12 624 040	12 550 818	11 583 526	11 633 703	12 433 452	12 464 959
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	13 188 237	13 115 015	12 342 017	12 392 194	13 528 031	13 559 539
Sum finansielle forpliktelser	13 188 237	13 115 015	12 342 017	12 392 194	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 nullkupongkurve. Nullkupongkurven 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

30.09.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	9 938	934 026	0	943 965
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	9 938	934 026	0	943 965

30.09.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 999	1 024 428	0	1 028 427
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 999	1 024 428	0	1 028 427

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 markedet 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	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	12 302 000	13 000 000
Verdijusteringer	-2 292	23 727	21 847
Påløpte renter	26 332	3 800	7 605
Egenbeholdning, nominell verdi	-400 000	-746 000	-596 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 624 040	11 583 526	12 433 452

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 2,88 % 0,82 % 1,10 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst/tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.09.2022
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	2 500 000	-2 500 000	0	13 000 000
Verdijusteringer	21 847	0	0	-24 139	-2 292
Påløpte renter	7 605	0	0	18 727	26 332
Egenbeholdning, nominell verdi	-596 000	0	196 000	0	-400 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 433 452	2 500 000	-2 304 000	-5 412	12 624 040

NOTE 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	12 655 103	11 284 762	11 978 685
Fyllingssikkerhet ²	1 795 726	2 135 528	2 445 850
Sum sikkerhetsmasse	14 450 829	13 420 290	14 424 536
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	12 952 001	12 389 982	13 060 145
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	111,6 %	108,3 %	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

30.09.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	250 844	101	250 946
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	149 407	45	149 452
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	163 733	66	163 799
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		563 984	213	564 197
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,91 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

30.09.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	298 532	81	298 612
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	297 984	81	298 065
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	161 770	44	161 814
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		758 285	206	758 491
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,61 %

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 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
KLP Banken AS, renter på innlån	-5 073	-3 431	-4 586
KLP Banken AS, renter på innskudd	2 490	422	785
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-47 320	-44 870	-62 267
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	-9	-17
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	6 236	5 413	7 273
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-3 794 524	-4 332 557	-6 006 193

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-564 197	-758 491	-1 094 579
KLP Banken AS, innskudd	203 541	100 689	201 052
KLP Banken AS, avregning lån	10 738	19 678	2 982
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-4 393	-4 507	-5 612
KLP	1 335	1 040	1 118
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	736	578	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	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Mellomværende med foretak i samme konsern	12 809	21 295	4 687
Forskuddsbetalte kostnader	470	304	0
Sum andre eiendeler	13 279	21 600	4 687

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Kreditorer	0	0	88
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 393	4 507	5 612
Annen gjeld	0	6 701	0
Sum annen gjeld	4 393	11 208	5 700
Merverdiavgift	343	350	28
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	343	350	28

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Aksjekapital og overkurs	860 463	710 463	710 463
Annen egenkapital	53 874	35 827	61 462
Egenkapital	914 338	746 290	771 925
Verdjustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-944	-1 028	-1 704
Ren kjernekapital	913 394	745 261	770 221
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	913 394	745 261	770 221
Kapitalkrav (risikovektet volum)	381 555	351 141	374 663
Overskudd av ansvarlig kapital	531 839	394 121	395 558
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	98 681	80 883	55 484
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 434 979	4 091 728	4 316 034
Obligasjoner med fortrinnsrett	93 401	102 443	170 014
Øvrige engasjementer	1 206	882	587
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 628 268	4 275 936	4 542 119
Kredittrisiko	370 261	342 075	363 369
Operasjonell risiko	11 294	9 066	11 294
Samlet kapitalkrav	381 555	351 141	374 663
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,2 %	17,0 %	16,4 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,2 %	17,0 %	16,4 %
Uvektet kapitaldekning	6,5 %	5,7 %	5,4 %

KAPITALKRAV PER 30.09.2022	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	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	3 999	3 999	3 997	3 997
Obligasjoner	947 445	943 965	1 024 335	1 024 428	1 700 645	1 700 138
Sum rentebærende verdipapirer	947 445	943 965	1 028 335	1 028 427	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	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-1 400	-435	-7 351	-685	-3 622
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	0	-1 285	-5 958	-4 869	-4 890
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-1 400	-1 720	-13 309	-5 554	-8 512

NOTE 16 Tap på utlån

I tredje kvartal 2022 har foretaket recalibrert PD-modellen for boliglån og tatt inn data fra 2020 og 2021. Recalibreringen har medført en generell nedgang i PD for porteføljen. 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	17	0	6
Nye tap	11	0	0	11
Fraregnet tap	-6	0	0	-6
Avsetning 30.09.2022	17	20	0	36
Endring (01.01.2022-30.09.2022)	-6	17	0	11

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	163 800	-163 800	0	0
Overføring til trinn 2	-54 478	54 478	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-408 291	-1 549	0	-409 840
Nye utlån	3 204 047	0	0	3 204 047
Fraregnet lån	-2 410 922	-43 432	0	-2 454 354
Utlån 30.09.2022	12 549 986	121 418	0	12 671 404

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	85,8	69,4	59,3	51,3	47,8
Rentekostnader og lignende kostnader	-66,6	-52,3	-40,2	-28,2	-16,5
Netto renteinntekter	19,2	17,1	19,1	23,5	31,3
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1,4	-7,3	-4,6	-3,0	-1,7
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1,4	-7,3	-4,6	-3,0	-1,7
Andre driftskostnader	-16,1	-17,6	-18,0	-18,1	-16,5
Sum andre driftskostnader	-16,1	-17,6	-18,0	-18,1	-16,5
Driftsresultat før skatt	1,7	-7,9	-3,5	2,4	13,0
Skatt på ordinært resultat	-0,4	1,7	4,0	-0,5	-2,9
Resultat	1,3	-6,2	0,5	1,9	10,2

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Resultat før skatt	-9,7	-11,4	-3,5	32,9	30,5
Netto renteinntekter	55,3	36,1	19,1	108,0	84,5
Driftskostnader	-51,7	-35,6	-18,0	-66,6	-48,5
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-13,3	-11,9	-4,6	-8,5	-5,6
Utlån med pant i bolig	12 671,4	12 919,7	12 749,4	12 331,5	11 690,7
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	12 624,0	12 213,9	12 394,9	12 433,5	11 583,5
Andre innlån	564,2	1 092,1	1 480,2	1 094,6	758,5
Forvaltningskapital	14 109,9	14 227,0	14 654,2	14 313,7	13 124,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 211,8	14 270,3	14 483,9	12 894,7	12 300,0
Egenkapital	914,3	913,0	769,2	771,9	770,0
Rentenetto	0,39 %	0,25 %	0,13 %	0,84 %	0,69 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	-0,07 %	-0,08 %	-0,02 %	0,25 %	0,25 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-1,68 %	-2,95 %	-1,82 %	4,40 %	5,44 %
Kapitaldekning	19,2 %	18,9 %	15,9 %	16,5 %	17,0 %
Likviditetsindikator	723 %	1 160 %	580 %	789 %	1 844 %



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