

KLP



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
4. 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 fjerde kvartal:

- Stabilt utlånsvolum
- Økte finansieringskostnader
- 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 fjerde kvartal ble 74,0 (108,0)¹ millioner kroner. Bakgrunnen for utviklingen sammenlignet med i fjor er i hovedsak lavere utlånsmarginer i gjennomsnitt som følge av sterkt stigende markedsrenter og økte finansieringskostnader.

Netto resultateffekter av endrede markedsverdier på finansielle instrumenter ble hittil i år på -10,5 (-8,5) millioner kroner. Dette omfatter verdifall på likviditetsplasseringer og kostnader ved tilbakekjøp av innlån. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -6,0 (-4,9) millioner kroner i 2022. Realiserte og urealiserte verdiendringer i likviditetsporteføljen har gitt en resultateffekt på -4,6 (-3,6) millioner kroner.

Driftskostnadene ved utløpet av 2022 ble 65,8 (66,6) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

Resultat før skatt ved utløpet av fjerde kvartal ble -2,3 (32,9) millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak lavere netto renteinntekter. Resultatet for fjerde kvartal isolert ble likevel positivt med 7,4 (2,4) millioner kroner.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 31.12.22 var 12,3 (12,3) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 4,5 (6,0) milliarder kroner i 2022. Forvaltningskapitalen var 14,1 (14,3) 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 i hovedsak av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 31.12.2022 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 1,4 (1,7) milliarder kroner.

INNLÅN

Foretakets finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) samt lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 0,5 (1,1) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 12,6 (12,4) milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 2,5 (3,5) milliarder kroner i 2022. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating. Finanstilsynet har i 2022 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. Kredittrisikoen i foretaket er meget lav og foretakets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Foretakets likviditet plasseres i banker med høye krav til kredittkvalitet og i verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av fjerde kvartal 2022 var på 918,7 (770,2) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 19,7 (16,4) prosent per fjerde kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 6,5 (5,4) prosent. Kravet er 3,0 prosent.

¹Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Oslo, 8. februar 2023

Aage Schaanning
Leder

Aina Slettedal Eide

Lill Stabell

Jonas V. Kårstad

Christopher A. N. Steen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	114 071	48 045	313 325	186 905
	Andre renteinntekter	9 814	3 672	24 999	7 827
3	Sum renteinntekter	123 885	51 717	338 324	194 732
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-105 162	-28 242	-264 306	-86 760
3	Sum rentekostnader	-105 162	-28 242	-264 306	-86 760
3	Netto renteinntekter	18 723	23 476	74 018	107 972
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	2 797	-2 958	-10 512	-8 512
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	2 797	-2 958	-10 512	-8 512
	Andre driftskostnader	-14 107	-18 106	-65 811	-66 593
16	Tap på utlån	-29	-4	-40	-1
	Sum andre driftskostnader	-14 136	-18 110	-65 851	-66 594
	Driftsresultat før skatt	7 383	2 407	-2 345	32 866
	Skatt på ordinært resultat	-1 624	-530	3 723	-5 860
	Resultat	5 759	1 878	1 379	27 005
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	5 759	1 878	1 379	27 005

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	364 166	273 318
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 282 503	12 331 526
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	1 424 079	1 704 134
11	Andre eiendeler	16 723	4 687
Sum eiendeler		14 087 471	14 313 666
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	524 456	1 094 579
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 634 091	12 433 452
	Utsatt skatt	4 259	7 982
12	Annen gjeld	4 569	5 700
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	28
Sum gjeld		13 167 375	13 541 741
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	380 000	330 000
	Overkurs	480 463	380 463
	Annen egenkapital	59 633	61 462
Sum egenkapital		920 096	771 925
Sum gjeld og egenkapital		14 087 471	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	1 379	1 379
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	1 379	1 379
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 31.12.2022	380 000	480 463	59 633	920 096

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 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	294 362	185 695
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-4 485 153	-6 006 193
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	4 533 887	4 496 969
Utbetaling til drift	-67 210	-67 556
Andre inn-/utbetalinger	-3 593	-3 163
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	7 537	978
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	279 829	-1 393 271
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-684 123	-1 748 791
Innbetaling ved salg av verdipapirer	962 786	561 545
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	21 759	6 133
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	300 421	-1 181 113
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Opptak av verdipapirgjeld	2 500 000	3 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 500 000	-2 518 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	171 215	834 899
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-233 841	-87 463
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	4 980 740	7 427 296
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-5 551 012	-6 436 333
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-6 890	-4 342
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	150 000	0
Utbetaling av konsernbidrag	-3 207	-1 370
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-492 996	2 714 686
Netto kontantstrøm i perioden	87 255	140 303
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	261 964	121 661
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	349 219	261 964
Netto innbetaling/utbetaling	87 255	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 -31.12.2022, med spesifisering av resultatutviklingen i 4. 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	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
Renteinntekter på utlån til kunder	110 362	47 488	305 788	185 929
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	3 710	557	7 537	976
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	114 071	48 045	313 325	186 905
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	9 814	3 672	24 999	7 827
Sum andre renteinntekter	9 814	3 672	24 999	7 827
Sum renteinntekter	123 885	51 717	338 324	194 732
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-1 966	-1 155	-7 039	-4 586
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-103 196	-27 087	-257 267	-82 175
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-105 162	-28 242	-264 306	-86 760
Sum rentekostnader	-105 162	-28 242	-264 306	-86 760
Netto renteinntekter	18 723	23 476	74 018	107 972

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 263 421	12 323 830
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-65	-25
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 263 355	12 323 805
Påløpte renter	19 148	7 722
Utlån til kunder	12 282 503	12 331 526

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2022		31.12.2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Rentebærende verdipapirer	1 424 079	1 424 079	1 704 134	1 704 134
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	1 424 079	1 424 079	1 704 134	1 704 134
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Fordring på kredittinstitusjoner	364 166	364 166	273 318	273 318
Utlån og fordringer på kunder	12 282 503	12 282 503	12 331 526	12 331 526
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	12 646 669	12 646 669	12 604 844	12 604 844
Sum finansielle eiendeler	14 070 748	14 070 748	14 308 979	14 308 979
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld til kredittinstitusjoner	524 456	524 456	1 094 579	1 094 579
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	12 634 091	12 611 328	12 433 452	12 464 959
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	13 158 547	13 135 784	13 528 031	13 559 539
Sum finansielle forpliktelser	13 158 547	13 135 784	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.

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.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktfestede 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 kontraktbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut ifra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.12.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	9 943	1 414 136	0	1 424 079
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	9 943	1 414 136	0	1 424 079

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	31.12.2022	31.12.2021
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	13 000 000
Verdijusteringer	-2 926	21 847
Påløpte renter	37 018	7 605
Egenbeholdning, nominell verdi	-400 000	-596 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 634 091	12 433 452

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 3,61 % 1,15 %

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 31.12.2022
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	2 500 000	-2 500 000	0	13 000 000
Verdijusteringer	21 847	0	0	-24 774	-2 926
Påløpte renter	7 605	0	0	29 413	37 018
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	4 639	12 634 091

NOTE 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	31.12.2022	31.12.2021
SIKKERHETSMASSE		
Utlån til kunder ¹	11 478 090	11 978 685
Fyllingssikkerhet ²	2 159 749	2 445 850
Sum sikkerhetsmasse	13 637 839	14 424 536
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	13 012 603	13 060 145
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	104,8 %	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

31.12.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2024	494 036	401	494 437
Lån KLP Banken AS	15.12.2024	30 000	19	30 019
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		524 036	420	524 456
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				1,72 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

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 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
KLP Banken AS, renter på innlån	-7 039	-4 586
KLP Banken AS, renter på innskudd	4 177	785
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-60 693	-62 267
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-19	-17
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	8 408	7 273
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-4 485 153	-6 006 193

TUSEN KRONER	31.12.2022	31.12.2021
MELLOMVÆRENDE		
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-524 456	-1 094 579
KLP Banken AS, innskudd	205 229	201 052
KLP Banken AS, avregning lån	14 697	2 982
Øvrig netto mellomværende til:		
KLP Banken AS	-4 569	-5 612
KLP	1 318	1 118
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	708	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	31.12.2022	31.12.2021
Mellomværende med foretak i samme konsern	16 723	4 687
Sum andre eiendeler	16 723	4 687

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	31.12.2022	31.12.2021
Kreditorer	0	88
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 569	5 612
Sum annen gjeld	4 569	5 700
Merverdiavgift	0	28
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	0	28

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital og overkurs	860 463	710 463
Annen egenkapital	59 633	61 462
Egenkapital	920 097	771 925
Verdjustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 424	-1 704
Ren kjernekapital	918 672	770 221
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	918 672	770 221
Kapitalkrav (risikovektet volum)	373 302	374 663
Overskudd av ansvarlig kapital	545 370	395 558
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:		
Institusjoner	76 036	55 484
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 298 876	4 316 034
Obligasjoner med fortrinnsrett	141 414	170 014
Øvrige engasjementer	708	587
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 517 033	4 542 119
Kredittrisiko	361 363	363 369
Operasjonell risiko	11 940	11 294
Samlet kapitalkrav	373 302	374 663
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,7 %	16,4 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,7 %	16,4 %
Uvektet kapitaldekning	6,5 %	5,4 %

KAPITALKRAV PER 31.12.2022	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	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	12,0 %	3,5 %	15,5 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2022		31.12.2021	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	9 937	9 943	3 997	3 997
Obligasjoner	1 411 555	1 414 136	1 700 645	1 700 138
Sum rentebærende verdipapirer	1 421 491	1 424 079	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	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	2 797	-2 937	-4 554	-3 622
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	0	-21	-5 958	-4 890
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	2 797	-2 958	-10 512	-8 512

NOTE 16 Tap på utlån

I fjerde kvartal 2022 har foretaket endret på en av reglene for å flytte et lån fra trinn 1 til trinn 2. Den relative endringen i 12 mnd PD skal være på mer enn 1,5 for at endringen skal være vesentlig, mot 2,5 tidligere. 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	26
Overføring til trinn 1	2	-2	0	0
Overføring til trinn 2	-2	2	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-11	35	0	25
Nye tap	19	2	0	21
Fraregnet tap	-7	0	0	-7
Endring i risikomodell/parametere	0	1	0	1
Avsetning 31.12.2022	25	41	0	66
Endring (01.01.2022-31.12.2022)	2	38	0	40

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	134 407	-134 407	0	0
Overføring til trinn 2	-157 957	157 957	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-485 677	-7 593	0	-493 270
Nye utlån	3 534 758	17 678	0	3 552 436
Fraregnet lån	-3 047 958	-60 191	0	-3 108 149
Utlån 31.12.2022	12 033 404	249 164	0	12 282 568

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	123,9	85,8	69,4	59,3	51,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-105,2	-66,6	-52,3	-40,2	-28,2
Netto renteinntekter	18,7	19,2	17,1	19,1	23,5
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	2,8	-1,4	-7,3	-4,6	-3,0
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	2,8	-1,4	-7,3	-4,6	-3,0
Andre driftskostnader	-14,1	-16,1	-17,6	-18,0	-18,1
Sum andre driftskostnader	-14,1	-16,1	-17,6	-18,0	-18,1
Driftsresultat før skatt	7,4	1,7	-7,9	-3,5	2,4
Skatt på ordinært resultat	-1,6	-0,4	1,7	4,0	-0,5
Resultat	5,8	1,3	-6,2	0,5	1,9

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Resultat før skatt	-2,3	-9,7	-11,4	-3,5	32,9
Netto renteinntekter	74,0	55,3	36,1	19,1	108,0
Driftskostnader	-65,9	-51,7	-35,6	-18,0	-66,6
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-10,5	-13,3	-11,9	-4,6	-8,5
Utlån med pant i bolig	12 282,5	12 671,4	12 919,7	12 749,4	12 331,5
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	12 634,1	12 624,0	12 213,9	12 394,9	12 433,5
Andre innlån	524,5	564,2	1 092,1	1 480,2	1 094,6
Forvaltningskapital	14 087,5	14 109,9	14 227,0	14 654,2	14 313,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 200,6	14 211,8	14 270,3	14 483,9	12 894,7
Egenkapital	920,1	914,3	913,0	769,2	771,9
Rentenetto	0,52 %	0,39 %	0,25 %	0,13 %	0,84 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	-0,02 %	-0,07 %	-0,08 %	-0,02 %	0,25 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-0,30 %	-1,68 %	-2,95 %	-1,82 %	4,40 %
Kapitaldekning	19,7 %	19,2 %	18,9 %	15,9 %	16,4 %
Likviditetsindikator	483 %	723 %	1 160 %	580 %	789 %



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