

KLP



Kvartalsrapport

KLP BANKEN
1. KVARTAL 2020

Innhold

KLP BANKEN KONSERN

KVARTALSREGNSKAP	4
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	14
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15
— Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	16
— Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	16
— Note 10 Transaksjoner med nærstående parter	17
— Note 11 Andre eiendeler	18
— Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	18
— Note 13 Kapitaldekning	19
— Note 14 Rentebærende verdipapirer	20
— Note 15 Tap på utlån	20
— NOTE 16 Betingede forpliktelser	23
— NOTE 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	23
— Note 18 Leieavtaler	23
— Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	24
— Kvartalsvis resultatutvikling	25
— Nøkkeltall - akkumulert	26

Innhold

KLP BANKEN AS

RESULTATREGNSKAP	28
BALANSE	29
EGENKAPITALOPPSTILLING	30
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	31
NOTER TIL REGNSKAPET	32
– Note 1 Generell informasjon	32
– Note 2 Regnskapsprinsipper	32
– Note 3 Netto renteinntekter	33
– Note 4 Utlån til kunder	33
– Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	34
– Note 6 Virkelig verdi hierarki	36
– Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38
– Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	38
– Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	39
– Note 10 Transaksjoner med nærstående parter	40
– Note 11 Andre eiendeler	41
– Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	41
– Note 13 Kapitaldekning	42
– Note 14 Rentebærende verdipapirer	43
– Note 15 Tap på utlån	43
– Note 16 Betingede forpliktelser	46
– Note 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	46
– Note 18 Leieavtaler	46
– Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	47
– Kvartalsvis resultatutvikling	48
– Nøkkeltall - akkumulert	49

Kvartalsregnskap

KLP BANKEN KONSERN 1. KVARTAL 2020

HOVEDTREKK PER FØRSTE KVARTAL:

- Sterk utlånsvekst
- Økte netto renteinntekter
- Verdifall på likviditetsplasseringer som følge av uro i markedet

KLP Banken konsernet finansierer boliglån og annen kreditt til personkunder samt lån til kommuner, fylkeskommuner og foretak som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån fra morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for 110 (97)¹ milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende.

KLP Banken AS eies 100 prosent av KLP gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide kredittforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Foretakenes hovedkontor er i Trondheim.

RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per første kvartal utgjør 78,5 (66,0) millioner kroner. Stabile marginer og vekst i boliglån og annen kreditt forklarer i hovedsak utviklingen.

Driftskostnader inkludert avskrivninger utgjør 61,3 (55,6) millioner kroner. Det meste av økningen er knyttet til eksterne driftskostnader.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter har økt med 0,5 millioner kroner, eller 13 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Dette er i hovedsak volumdrevne inntekter som kan knyttes til utlånsveksten i personmarkedet.

Ved utløpet av første kvartal inkluderer resultatregnskapet et netto tap på verdiendringer finansielle instrumenter på -12,7 (-3,4) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til at konsernets likvide verdipapirer i obligasjonsmarkedet har falt i verdi som følge av den uroen i markedet som Covid-19 pandemien har skapt.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egenfinansiert utlånsvirksomhet, boliglån og lån til offentlig virksomhet og bedrifter finansiert av KLP. Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 14,8 millioner kroner per første kvartal, som er det samme som i fjor.

Ved utløpet av første kvartal utgjør tap og tapsavsetninger 2,3 (1,9) millioner kroner. Endringen henger sammen med økte forventede tap på grunn av effekter av pandemien.

KLP Banken konsern oppnådde et driftsresultat før skatt på 21,6 (24,0) millioner kroner i første kvartal. Resultatet fordelt på markedsområdene er 16,4 (18,4) millioner kroner fra personmarkedet og 5,2 (5,6) millioner kroner fra offentlig marked. Konsernets totalresultat per første kvartal 2020 ble 34,3 (16,5) millioner kroner.

UTLÅN OG KREDITT

Bankkonsernets utlånsbalanse per 31. mars 2020 ble 36,0 (33,7) milliarder kroner totalt. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 19,2 (17,0) og 16,8 (16,7) milliarder kroner.

Hittil i år har personmarkedet i KLP Banken konsern hatt en boliglånsvekst på 770 (325) millioner kroner. Utnyttet kreditt på kredittkort er redusert med 5 millioner kroner siden årsskiftet og utgjør 59 millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Forvaltede boliglån for KLP har økt med 33 (-66) millioner kroner i kvartalet.

Utlånsvolumet i offentlig marked økte i løpet av første kvartal med 0,2 (-0,1) milliarder kroner. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP har i samme periode økt med 1,2 (0,7) milliarder kroner.

KLP har bidratt til å møte kommunenes lånebehov i en krevende markedssituasjon gjennom ekstraordinær reallokeringer av pensjonsmidler.

LIKVIDITETSPASSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer i form av rentebærende verdipapirer utgjør på rapporteringstidspunktet 5,9 (3,1) milliarder kroner. Resultateffekten av verdiendringer er omtalt ovenfor.

¹ Tall i parentes er tilsvarende tall fra samme periode i fjor.

INNBLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. PÅ rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 12,0 (11,0) milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 28,1 (24,7) milliarder kroner. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av henholdsvis KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS 18,1 (17,3) milliarder kroner og 9,0 (6,5) milliarder kroner. Alle OMF-utstedelser har AAA rating.

I første kvartal har KLP Banken AS benyttet den utvidede adgang til å ta opp F-lån i Norges Bank. Dette utgjør ved utløpet av kvartalet 1,5 milliarder kroner. Låneopptaket er sikret ved deponering av verdipapirer for et tilsvarende beløp.

DRIFT

De fleste ansatte i KLP Banken har hatt hjemmekontor siden 13. mars, men foretaket har kunnet operere med tilnærmet normalt drift.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Banken konsernet er eksponert mot ulike typer risiko og 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.

Banken skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at virksomheten skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater.

KLP Banken konsernet og datterforetakene skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering som følger av regulatoriske krav og det er etablert rammer for å sikre at denne målsettingen nås.

Kredittrisikoen i banken er lav og bankens utlån er i hovedsak begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i eiendom. Bankens likviditet forvaltes ved

plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstiller gitte krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Ansvarlig kapital i henhold til kapitaldekningsreglene ved utløpet av første kvartal 2020 var 2 285,1 (2 102,9) millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 18,8 (19,0) prosent ved utløpet av kvartalet. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 12,5 prosent kjernekapitaldekning og 16,0 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning var 5,1 (5,4) prosent. Her er kravet 3,0 prosent.

OPPSUMMERING AV PANDEMIENS EFFEKTER PÅ BANKENS REGNSKAP

Markedsuroen som følge av koronaviruset (Covid-19 pandemien) har i kvartalet påvirket markedsverdien av bankens likviditetsplasseringer negativt (se omtale under Resultatregnskap ovenfor). Videre har lavere kapitalkrav, ved at motsyklisk kapitalbuffer er redusert, bidratt til å styrke bankens egenkapitalsituasjon relativt til myndighetskravene. KLP Banken AS har benyttet den utvidede adgang til å ta opp F-lån i Norges Bank for første gang. Bankens tapsavsetninger har økt med 28 prosent i 1. kvartal 2020. Dette skyldes i hovedsak bankens vurdering av at et negativt makrosenario nå har høyere sannsynlighet som følge av markedsuroen knyttet til virussituasjonen (se note 15).

KLP Banken har bidratt til å lette effektene av pandemien overfor kundene gjennom rentenedsettelse, gebyrfritak, forlenget nedbetaling av lån og avdragsutsettelse.

Framover forventes det at gjennomførte rentejusteringer på utlån vil gi lavere marginer og dermed reduserte driftsinntekter på kort sikt. Foretakene i KLP Banken konsernet oppfyller alle gjeldende krav til kapital og likviditet og har kapasitet til videre vekst. Selv om krisesituasjonen vedvarer forventes det at KLP Banken konsernet fortsatt kan benytte midler fra KLP for å opprettholde den finansielle kapasiteten overfor offentlige låntakere og medlemmene.

Resultatregnskap

KLP BANKEN KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
	Renteinntekter, amortisert kost	258 627	206 996	910 090
	Renteinntekter, virkelig verdi	46 664	35 493	164 825
3	Sum renteinntekter	305 291	242 489	1 074 914
	Rentekostnader, amortisert kost	-196 808	-145 220	-658 224
	Rentekostnader, virkelig verdi	-30 018	-31 232	-123 819
3	Sum rentekostnader	-226 826	-176 453	-782 044
3	Netto renteinntekter	78 465	66 037	292 871
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 107	4 562	21 240
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-465	-464	-2 040
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 641	4 098	19 200
	Andre honorarinntekter	14 800	14 800	58 873
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-12 732	-3 431	-30 159
	Sum andre driftsinntekter	2 068	11 369	28 713
	Lønn- og administrasjonskostnader	-18 979	-19 060	-75 681
	Avskrivninger	-1 459	-2 764	-8 180
	Andre driftskostnader	-40 821	-33 769	-148 021
15	Tap på utlån, garantier m.v.	-2 296	-1 878	-6 642
	Sum driftskostnader	-63 555	-57 472	-238 524
	Driftsresultat før skatt	21 620	24 032	102 260
	Skatt på ordinært resultat	22 974	-5 729	-24 737
	Resultat	44 594	18 303	77 523
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-13 685	-2 393	7 182
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	3 421	598	-1 796
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	-10 264	-1 795	5 387
	Verdiregulering finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	0	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	0	0	0
	Sum utvidet resultat	-10 264	-1 795	5 387
	Periodens totalresultat	34 330	16 508	82 909

Balanse

KLP BANKEN KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	108 982	60 320	68 798
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 128 606	1 649 667	1 497 793
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	35 965 714	33 697 919	34 933 743
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	5 880 248	3 072 568	3 118 503
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 053	2 053	2 053
5,6	Finansielle derivater	71 753	69 534	40 849
	Utsatt skattefordel	9 310	4 446	10 196
	Varige driftsmidler	479	628	511
18	Bruksretteieendeler	3 116	4 675	3 506
	Immaterielle eiendeler	19 410	22 963	20 447
11	Andre eiendeler	63 458	847	2 309
	Sum eiendeler	44 253 127	38 585 620	39 698 709
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 450 123	0	0
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28 145 482	24 655 401	25 822 190
5	Innskudd fra kunder	12 034 471	11 031 424	11 486 525
5,6	Finansielle derivater	124 236	104 929	64 455
18	Leieforpliktelser	3 191	4 697	3 573
12	Annen gjeld	93 645	576 619	51 854
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	75 231	58 390	49 550
	Sum gjeld	41 926 378	36 431 460	37 478 148
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 065 000	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	825 000	732 500	732 500
	Annen egenkapital	402 418	347 652	430 561
	Udisponert resultat	34 330	16 508	0
	Sum egenkapital	2 326 749	2 154 160	2 220 561
	Sum gjeld og egenkapital	44 253 127	38 585 620	39 698 709

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN KONSERN

2020 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	1 057 500	732 500	430 561	2 220 561
Udisponert resultat	0	0	44 594	44 594
Utvidet resultat	0	0	-10 264	-10 264
Sum totalresultat	0	0	34 330	34 330
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	51 740	51 740
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-51 740	-51 740
Skatt på avgitt konsernbidrag 2019	0	0	-28 142	-28 142
Innbetalt egenkapital i perioden	7 500	92 500	0	100 000
Sum transaksjoner med eierne	7 500	92 500	-28 142	71 858
Egenkapital 31.03.2020	1 065 000	825 000	436 749	2 326 749

2019 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 057 500	732 500	347 652	2 137 652
Udisponert resultat	0	0	18 303	18 303
Utvidet resultat	0	0	-1 795	-1 795
Sum totalresultat	0	0	16 508	16 508
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2019	1 057 500	732 500	364 160	2 154 160

2019 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 057 500	732 500	347 652	2 137 652
Årsresultat	0	0	77 523	77 523
Utvidet resultat	0	0	5 387	5 387
Årets totalresultat	0	0	82 909	82 909
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	61 052	61 052
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-61 052	-61 052
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2019	1 057 500	732 500	430 561	2 220 561

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN KONSERN

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	232 879	188 476	900 764
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-48 179	-38 650	-173 230
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-5 223 236	-1 929 980	-11 072 876
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	4 272 999	1 710 566	9 535 488
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	548 561	370 365	824 798
Utbetaling til drift	-36 662	-38 644	-151 461
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-20 047	-17 556	-78 646
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	4 608	2 134	23 837
Andre inn-/utbetalinger	-40 704	27 269	31 807
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-309 781	273 980	-159 519
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg verdipapirer	1 023 415	186 732	2 708 725
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-3 790 618	-766 111	-3 810 624
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	15 702	8 253	56 527
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	0	-1 614
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 751 502	-571 125	-1 046 987
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	1 450 000	0	0
Opptak av verdipapirgjeld	2 799 992	1 550 000	9 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-1 046 000	-1 125 000	-7 708 000
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	520 000	171 000	484 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-164 422	-88 157	-465 689
Nedbetaling av leieforpliktelse	-392	-385	-1 542
Utbetaling av konsernbidrag	0	0	-19 431
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	100 000	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	3 659 178	507 458	1 289 339
Netto kontantstrøm i perioden	597 895	210 312	82 833
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 536 846	1 454 013	1 454 013
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	2 134 742	1 664 325	1 536 846
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	597 895	210 312	82 833

Noter til regnskapet

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

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

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser regnskapet til KLP Banken konsern for perioden 01.01.2020 -31.03.2020, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Banken konsern (konsernregnskapet) er avlagt i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

Endringene i IAS 12 om Inntektsskatt, gjeldende fra 2019, får effekt på delårsregnskapet. Skatteeffekten av alle utdelinger i 2019, skal innregnes i periodens resultat, andre inntekter og kostnader eller i egenkapitalen i samsvar med hvor foretaket opprinnelig regnskapsførte de transaksjonene som har generert utdelingen. Dette medfører en inntektsføring av skatteeffekten på avgitt konsernbidrag i resultatregnskapet, som føres mot annen opptjent egenkapital. Samtidig blir dette motregnet mot høyere resultat, slik at netto effekten på egenkapitalen blir null. Sammenligningstall er ikke endret.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2019, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	252 650	203 790	892 192
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	5 977	3 207	17 898
Sum renteinntekter, amortisert kost	258 627	206 996	910 090
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	19 233	9 567	58 866
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	27 431	25 926	105 958
Sum renteinntekter, virkelig verdi	46 664	35 493	164 825
Sum renteinntekter	305 291	242 489	1 074 914
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-47 677	-38 312	-171 759
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-149 115	-106 886	-486 384
Rentekostnader på leieforpliktelser	-16	-23	-82
Sum renteinntekter, amortisert kost	-196 808	-145 220	-658 224
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-30 018	-31 232	-123 819
Sum renteinntekter, virkelig verdi	-30 018	-31 232	-123 819
Sum rentekostnader	-226 826	-176 453	-782 044
Netto renteinntekter	78 465	66 037	292 871

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Hovedstol på utlån til kunder	35 697 179	33 488 972	34 769 527
Kredittkortportefølje	59 131	65 586	63 945
Overtrekk brukskonto	518	479	506
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 671	-1 198	-1 328
Nedskrivninger trinn 3	-2 783	-1 285	-2 547
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	35 752 375	33 552 554	34 830 101
Påløpte renter	111 017	94 190	86 259
Over-/underkurs	-6 694	-10 624	-7 202
Virkelig verdi sikring	109 015	61 799	24 585
Sum utlån til og fordringer på kunder	35 965 714	33 697 919	34 933 743

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	5 880 248	5 880 248	3 072 568	3 072 568	3 118 503	3 118 503
Finansielle derivater	71 753	71 753	69 534	69 534	40 849	40 849
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 053	2 053	2 053	2 053	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	5 954 053	5 954 053	3 144 155	3 144 155	3 161 405	3 161 405
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder med fast rente	3 116 524	3 113 411	3 489 033	3 531 287	2 897 943	2 935 099
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	3 116 524	3 113 411	3 489 033	3 531 287	2 897 943	2 935 099
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	108 982	108 982	60 320	60 320	68 798	68 798
Fordring på kredittinstitusjoner	2 128 606	2 128 606	1 649 667	1 649 667	1 497 793	1 497 793
Utlån og fordringer på kunder	32 849 189	32 837 187	30 208 885	30 198 769	32 035 800	31 676 869
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	35 086 777	35 074 774	31 918 873	31 908 757	33 602 391	33 243 460
Sum finansielle eiendeler	44 157 354	44 142 238	38 552 061	38 584 198	39 661 739	39 339 964
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	124 236	124 236	104 929	104 929	64 455	64 455
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	124 236	124 236	104 929	104 929	64 455	64 455
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 856 891	1 858 798	1 898 706	1 918 731	1 793 121	1 809 391
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	1 856 891	1 858 798	1 898 706	1 918 731	1 793 121	1 809 391
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 450 123	1 450 123	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26 288 591	26 237 102	22 756 695	22 882 572	24 029 069	24 120 851
Innskudd fra kunder	12 034 471	12 034 471	11 031 424	11 031 424	11 486 525	11 486 525
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	39 773 186	39 721 696	33 788 120	33 913 997	35 515 594	35 607 376
Sum finansielle forpliktelser	41 754 312	41 704 730	35 791 755	35 937 657	37 373 171	37 481 222

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en 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, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter

og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

Rentebærende verdipapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Bloomberg som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Bloomberg). Kursene sammenlignes med kursene fra Reuters for å avdekke eventuelle feil.

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter – forts.**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. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre 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.

Finansielle derivater

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive en relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 15 Tap på utlån).

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner

Virkelig verdi av utlån 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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av innskudd

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.03.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	259 935	5 620 312	0	5 880 248
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	71 753	0	71 753
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	259 935	5 692 065	2 053	5 954 053
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	124 236	0	124 236
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	124 236	0	124 236

31.03.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	146 661	2 925 907	0	3 072 568
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	69 534	0	69 534
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	146 661	2 995 441	2 053	3 144 155
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	104 929	0	104 929
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	104 929	0	104 929

31.12.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	259 574	2 858 929	0	3 118 503
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	40 849	0	40 849
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	259 574	2 899 778	2 053	3 161 405
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	64 455	0	64 455
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	64 455	0	64 455

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse	2 053	2 053	2 053
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	0
Utgående balanse	2 053	2 053	2 053
Realisert gevinst/tap	0	0	0

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki – forts.

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 og etter reglene om sikringsbokføring. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost og sikringsbokføring omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner 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 og sikringsbokføring 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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Obligasjoner, nominell verdi	28 921 992	26 441 000	27 168 000
Verdijusteringer	63 262	33 579	21 526
Påløpte renter	90 227	83 822	82 665
Egenbeholdning, nominell verdi	-930 000	-1 903 000	-1 450 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28 145 482	24 655 401	25 822 190
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet	1,97%	1,71%	2,22%

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalt/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	27 168 000	2 799 992	-1 046 000	0	28 921 992
Verdijusteringer	21 526	0	0	41 736	63 262
Påløpte renter	82 665	0	0	7 563	90 227
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 450 000	0	520 000	0	-930 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 822 190	2 799 992	-526 000	49 299	28 145 482

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 31.03.2020
Norges Bank	19.06.2020	200 000	29	200 029
Norges Bank	21.09.2020	250 000	25	250 025
Norges Bank	28.09.2020	300 000	7	300 007
Norges Bank	26.03.2021	700 000	63	700 063
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 450 000	123	1 450 123

KLP Banken AS har i 1. kvartal 2020 søkt Norges Bank om F-lån og fått tildelt 4 lån til pålydende 1 450 millioner kroner.

NOTE 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.03.2020 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	71 753	0	71 753	-71 753	0	0
Sum	71 753	0	71 753	-71 753	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	124 236	0	124 236	-71 753	-6 415	46 068
Sum	124 236	0	124 236	-71 753	-6 415	46 068

31.03.2019 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	69 534	0	69 534	-69 534	0	0
Sum	69 534	0	69 534	-69 534	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	104 929	0	104 929	-69 534	-8 902	26 493
Sum	104 929	0	104 929	-69 534	-8 902	26 493

NOTE 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør - fortsetter

31.12.2019 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	40 849	0	40 849	-40 849	0	0
Sum	40 849	0	40 849	-40 849	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	64 455	0	64 455	-40 849	-6 409	17 197
Sum	64 455	0	64 455	-40 849	-6 409	17 197

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Bank konsernet. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	14 800	14 800	58 843
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	0	-42	-166
KLP, husleie	-665	-685	-2 765
KLP Skipsbygget AS, husleie	-605	-808	-1 632
KLP Bassengtømt AS, leie parkering	-21	0	-63
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	0	-216	-449
KLP, pensjonspremie	-2 714	-2 959	-12 329
KLP, stabstjenester (selvkost)	-16 719	-16 447	-66 865
KLP, diverse konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	3 968	917	8 134

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	1 914	-1 847	912
KLP, avregning utlån	-2 300	-62 068	-15 144
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	1 272	248	1 083

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av foretakets andel av administrative fellesfunksjoner, som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alt mellomværende blir gjort opp fortløpende.

NOTE 11 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Mellomværende med foretak i samme konsern	54 926	673	2 189
Diverse fordringer	114	118	114
Forskuddsbetalte kostnader	8 418	56	6
Sum andre eiendeler	63 458	847	2 309

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kreditorer	3 630	2 053	2 741
Mellomværende med foretak i samme konsern	54 040	64 340	15 339
Betalbar skattegjeld	28 143	19 431	28 143
Diverse gjeld	7 832	490 795	5 631
Sum annen gjeld	93 645	576 619	51 854
Forskuddstrekk	1 550	1 553	2 574
Påleggstrekk	0	0	48
Arbeidsgiveravgift	1 613	1 561	2 312
Finansskatt	588	568	836
Feriepenger	7 084	6 489	5 540
Pensjonsforpliktelser	50 019	42 382	35 649
Merverdiavgift	4	55	208
Avsetning for påløpte kostnader	14 372	5 782	2 382
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	75 231	58 390	49 550

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aksjekapital og overkurs	1 890 000	1 790 000	1 790 000
Annen egenkapital	430 561	347 652	430 561
Egenkapital	2 320 561	2 137 652	2 220 561
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-5 880	-3 073	-3 119
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-19 410	-22 963	-20 447
Utsatt skattefordel	-10 196	-8 667	-10 196
Ren kjernekapital	2 285 075	2 102 949	2 186 800
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 285 075	2 102 949	2 186 800
Kapitalkrav (risikovektet volum)	974 251	884 149	914 461
Overskudd av ansvarlig kapital	1 310 824	1 218 800	1 272 340
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	452 858	343 955	307 730
Massemarked	168 079	84 581	170 558
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 453 586	3 355 399	3 348 562
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	6 792 248	6 293 618	6 575 624
Forfalte engasjementer	110 644	78 638	97 389
Obligasjoner med fortrinnsrett	528 287	266 068	273 712
Øvrige engasjementer	72 456	72 720	57 476
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	11 578 156	10 494 979	10 831 051
Kredittrisiko	926 253	839 598	866 484
Operasjonell risiko	47 880	44 435	47 880
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	119	116	97
Samlet kapitalkrav	974 251	884 149	914 461
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,8 %	19,0 %	19,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,8 %	19,0 %	19,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,1 %	5,4 %	5,4 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2020	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Pilar 2-tillegg	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	12,5 %	3,5 %	16,0 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	454 434	455 074	146 633	146 661	238 331	238 517
Obligasjoner	5 423 793	5 425 173	2 919 013	2 925 907	2 877 980	2 879 986
Sum rentebærende verdipapirer	5 878 226	5 880 248	3 065 646	3 072 568	3 116 311	3 118 503

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

NOTE 15 Tap på utlån

I første kvartal 2020 er det gjennomført en revisjon av forutsetningene i makrosenarioene. Med bakgrunn i situasjonen knyttet til spredning av covid-19 og delvis nedstengning av samfunnet, vurderer banken nå det negative scenarioet som mer sannsynlig enn i de foregående kvartalene. Vektingen av sannsynlighetene mellom de tre scenarioene forventet, positivt og negativt er dermed endret. I tillegg er lån som har fått avdragsfrihet knyttet til koronakrisen flyttet til trinn 2. Samlet fører dette til en økning i forventede tap på 28 prosent fra forrige kvartal, hvorav 1 prosent skyldes nye lån med avdragsfrihet til trinn 2.

Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Totalt tap utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2020	3 955	205	2 549	6 710
Overføring til trinn 1	61	-50	-11	0
Overføring til trinn 2	-80	90	-10	0
Overføring til trinn 3	-68	-31	100	0
Netto endring	-185	81	-5	-109
Nye tap	198	19	0	217
Fraregnet tap	-22	0	-172	-194
Endring i risikomodell/parametere	890	118	335	1 343
Avsetning 31.03.2020	4 748	431	2 786	7 966
Endring (01.01.2020 - 31.03.2020)	794	226	237	1 256

Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2020	1 183	148	2 547	3 878
Overføring til trinn 1	52	-42	-10	0
Overføring til trinn 2	-69	78	-10	0
Overføring til trinn 3	-68	-30	99	0
Netto endring	-126	72	-5	-59
Nye tap	112	17	0	129
Fraregnet tap	-13	0	-172	-185
Endring i risikomodell/parametere	255	102	334	692
Avsetning 31.03.2020	1 327	346	2 783	4 456
Endring (01.01.2020 - 31.03.2020)	144	198	235	578

NOTE 15 Tap på utlån - forts.

Tap på ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2020	2 772	58	2	2 832
Overføring til trinn 1	9	-8	-1	0
Overføring til trinn 2	-11	11	0	0
Overføring til trinn 3	0	-1	1	0
Netto endring	-59	8	0	-50
Nye tap	86	1	0	88
Fraregnet tap	-9	0	0	-9
Endring i risikomodell/parametere	634	16	1	650
Avsetning 31.03.2020	3 422	85	3	3 510
Endring (01.01.2020 - 31.03.2020)	650	28	1	679

Balanseført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2020	34 780 207	53 202	86 038	34 919 447
Overføring til trinn 1	18 265	-17 683	-582	0
Overføring til trinn 2	-764 931	765 338	-407	0
Overføring til trinn 3	-16 782	-14 008	30 790	0
Netto endring	-218 379	827	1 141	-216 411
Nye utlån	4 909 978	276 875	7 378	5 194 231
Fraregnet lån	-3 981 886	-21 006	-27 158	-4 030 050
Brutto utlån 31.03.2020	34 726 472	1 043 545	97 199	35 867 217

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2020	34 780 207	53 202	86 038	34 919 447
Overføring til trinn 1	18 265	-17 683	-582	0
Overføring til trinn 2	-764 931	765 338	-407	0
Overføring til trinn 3	-16 782	-14 008	30 790	0
Netto endring	-218 379	827	1 141	-216 411
Nye utlån	4 909 978	276 875	7 378	5 194 230
Fraregnet lån	-3 981 886	-21 006	-27 158	-4 030 050
Brutto utlån 31.03.2020	34 726 472	1 043 545	97 199	35 867 217

NOTE 15 Tap på utlån - forts.

Eksponering - ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2020	892 264	2 258	71	894 592
Overføring til trinn 1	358	-330	-27	0
Overføring til trinn 2	-1 143	1 143	0	0
Overføring til trinn 3	-14	-28	42	0
Netto endring	12 960	-303	9	12 666
Nye utlån	26 552	40	0	26 592
Fraregnet lån	-22 437	0	0	-22 437
Brutto utlån 31.03.2020	908 539	2 779	95	911 413

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 385	-1 773	-6 653
Konstaterte tap	-1	-113	-239
Inngått på tidligere konstaterte tap	91	8	250
Totale tap i resultatregnskapet	-2 296	-1 878	-6 642

NOTE 16 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ubenyttede kredittrammer utlån	664 734	595 732	649 868
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	239 066	212 363	234 061
Lånetslagsagn	1 330 949	129 620	1 232 829
Sum betingede forpliktelser	2 234 749	937 715	2 116 758

NOTE 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-8 976	3 520	-1 214
Netto gevinst/ tap finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-3 469	-6 777	-27 854
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-22	157	50
Andre finansinntekter og kostnader	-265	-331	-1 141
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-12 732	-3 431	-30 159

NOTE 18 Leieavtaler

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 506	5 064	5 064
Avskrivninger	-390	-390	-1 558
Utgående balanse	3 116	4 675	3 506
LEIEFORPLIKTELSER	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 573	5 064	5 064
Avdrag	-382	-368	-1 491
Utgående balanse	3 191	4 697	3 573
TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Resultatført rentekostnader leieforpliktelser	16	23	82

NOTE 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Balanseført netto forpliktelse 01.01	35 649	38 265	38 265
Resultatført pensjonskostnad	2 713	2 959	12 189
Resultatført finanskostnad	265	331	1 312
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	13 685	2 393	-7 182
Innbetalt premie/ tilskudd	-2 293	-1 566	-8 934
Balanseført netto forpliktelse	50 019	42 382	35 649

FORUTSETNINGER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,70%	2,40%	2,30%
Lønnsvekst	2,25%	2,75%	2,25%
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,00%	2,50%	2,00%
Pensjonsregulering	1,24%	1,73%	1,24%
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10%	14,10%	14,10%
Finansskatt	5,00%	5,00%	5,00%

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	305,3	295,7	276,7	255,9	242,5
Rentekostnader og lignende kostnader	-226,8	-212,2	-205,4	-183,9	-176,5
Netto renteinntekter	78,5	83,5	71,3	72,0	66,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5,1	5,6	5,8	5,3	4,6
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,4	-0,6	-0,5	-0,5
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,6	5,2	5,1	4,8	4,1
Andre honorarinntekter	14,8	14,5	14,8	14,8	14,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-12,7	-7,4	-11,2	-8,1	-3,4
Sum andre driftsinntekter	2,1	7,0	3,6	6,7	11,4
Lønn og administrasjonskostnader	-19,0	-22,0	-16,3	-18,2	-19,1
Avskrivninger	-1,5	-1,5	-1,6	-2,4	-2,8
Andre driftskostnader	-40,8	-46,8	-32,4	-35,1	-33,8
Tap på utlån, garantier m.v.	-2,3	-0,5	-3,0	-1,3	-1,9
Sum driftskostnader	-63,6	-70,8	-53,3	-57,0	-57,5
Driftsresultat før skatt	21,6	24,9	26,7	26,6	24,0
Skatt	23,0	-6,1	-6,6	-6,4	-5,7
Resultat	44,6	18,9	20,1	20,2	18,3
Estimatavvik	-13,7	9,6	0,0	0,0	-2,4
Skatt estimatavvik	3,4	-2,4	0,0	0,0	0,6
Utvidet resultat etter skatt	-10,3	7,2	0,0	0,0	-1,8
Periodens totalresultat	34,3	26,1	20,1	20,2	16,5

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Resultat før skatt	21,6	102,3	77,3	50,6	24,0
Netto renteinntekter	78,5	292,9	209,4	138,1	66,0
Øvrige driftsinntekter	19,4	78,1	58,4	38,5	18,9
Driftskostnader, avskrivninger og tapsavsetninger	-63,6	-238,5	-167,8	-114,4	-57,5
Netto realisert/urealisert endring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-12,7	-30,2	-22,7	-11,6	-3,4
Innskudd	12 034,5	11 486,5	11 648,7	11 464,8	11 031,4
Utlån til kunder	19 142,5	18 386,6	17 745,6	17 351,0	17 038,2
Utlån med offentlig garanti	16 823,2	16 547,1	16 524,4	16 293,0	16 659,7
Misligholdte lån	97,2	86,0	68,5	59,7	62,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28 145,5	25 822,2	25 527,5	24 858,3	24 655,4
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	44 253,1	39 698,7	39 611,4	38 860,6	38 585,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	41 975,9	38 393,7	38 350,0	37 974,6	37 837,1
Egenkapital	2 326,7	2 220,6	2 194,5	2 174,3	2 154,2
Rentenetto	0,19%	0,76%	0,55%	0,36%	0,17%
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,05%	0,27%	0,20%	0,13%	0,06%
Egenkapitalavkastning før skatt	3,89%	4,78%	4,82%	4,73%	4,50%
Kapitaldekning	18,8 %	19,1 %	19,1 %	19,7 %	19,0 %
Likviditetsindikator	258%	313%	322%	340%	352%



Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS
1. KVARTAL 2020

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
	Renteinntekter, amortisert kost	92 463	74 671	340 126
	Renteinntekter, virkelig verdi	8 197	5 001	22 986
3	Sum renteinntekter	100 660	79 672	363 111
	Rentekostnader, amortisert kost	-56 023	-42 649	-192 006
	Rentekostnader, virkelig verdi	-958	-1 045	-4 152
3	Sum rentekostnader	-56 980	-43 694	-196 158
3	Netto renteinntekter	43 679	35 978	166 953
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 107	4 562	21 240
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-465	-464	-2 040
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 641	4 098	19 200
	Andre honorarinntekter	14 800	14 800	58 873
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2 261	1 750	-156
	Sum andre driftsinntekter	12 539	16 550	58 717
	Lønn og administrasjonskostnader	-18 979	-19 060	-75 681
	Avskrivninger	-1 459	-2 764	-8 180
	Andre driftskostnader	-24 424	-18 164	-81 462
15	Tap på utlån, garantier m.v.	-2 267	-1 878	-6 628
	Sum driftskostnader	-47 129	-41 866	-171 952
	Driftsresultat før skatt	13 731	14 760	72 919
	Skatt på ordinært resultat	14 603	-3 689	-18 282
	Resultat	28 334	11 071	54 637
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-13 685	-2 393	7 182
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	3 421	598	-1 796
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	-10 264	-1 795	5 387
	Endring av forventet tap bokført over utvidet resultat	72	-3	155
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	-18	0	-39
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	54	-3	116
	Sum utvidet resultat	-10 210	-1 798	5 503
	Periodens totalresultat	18 124	9 273	60 140

Balanse

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	108 982	60 320	68 798
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 974 508	1 752 070	1 482 063
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	9 144 889	9 889 633	11 049 070
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	3 231 596	1 238 444	1 292 390
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 053	2 053	2 053
5,6	Finansielle derivater	0	19	64
	Eierinteresser i konsernforetak	1 285 470	1 165 470	1 165 470
	Utsatt skattefordel	9 451	8 470	9 480
	Varige driftsmidler	479	628	511
18	Bruksretteieendeler	3 116	4 675	3 506
	Immaterielle eiendeler	19 410	22 963	20 447
11	Andre eiendeler	66 536	5 028	5 242
	Sum eiendeler	16 846 490	14 149 773	15 099 095
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 450 123	0	0
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	974 540	859 250	1 407 352
5	Innskudd fra kunder	12 034 471	11 031 424	11 486 525
5,6	Finansielle derivater	6 318	6 355	3 781
18	Leieforpliktelser	3 191	4 697	3 573
12	Annen gjeld	46 084	134 989	42 802
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	74 344	58 334	49 472
	Sum gjeld	14 589 072	12 095 050	12 993 505
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 065 000	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	825 000	732 500	732 500
	Annen egenkapital	349 294	255 450	315 590
	Udisponert resultat	18 124	9 273	0
	Sum egenkapital	2 257 419	2 054 723	2 105 590
	Sum gjeld og egenkapital	16 846 490	14 149 773	15 099 095

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS

2020 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	1 057 500	732 500	315 590	2 105 590
Udisponert resultat	0	0	28 334	28 334
Utvidet resultat	0	0	-10 210	-10 210
Sum totalresultat	0	0	18 124	18 124
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	51 740	51 740
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Skatt på avgitt konsernbidrag 2019	0	0	-18 036	-18 036
Innbetalt egenkapital i perioden	7 500	92 500	0	100 000
Sum transaksjoner med eierene	7 500	92 500	33 704	133 704
Egenkapital 31.03.2020	1 065 000	825 000	367 419	2 257 419

2019 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 057 500	732 500	255 450	2 045 450
Udisponert resultat	0	0	11 071	11 071
Utvidet resultat	0	0	-1 798	-1 798
Sum totalresultat	0	0	9 273	9 273
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2019	1 057 500	732 500	264 723	2 054 723

2019 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 057 500	732 500	255 450	2 045 450
Årsresultat	0	0	54 637	54 637
Utvidet resultat	0	0	5 503	5 503
Sum totalresultat	0	0	60 140	60 140
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	34 493	34 493
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-34 493	-34 493
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2019	1 057 500	732 500	315 590	2 105 590

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	96 370	77 041	348 455
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-48 179	-38 650	-173 230
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-2 365 503	-1 226 535	-6 553 470
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	3 154 605	1 203 723	5 745 513
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	548 561	370 364	824 798
Netto inn-/utbetalinger til drift	-20 988	-20 818	-81 574
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-20 047	-17 556	-78 646
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	3 674	1 472	9 948
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Andre netto inn-/utbetalinger	14 211	62 370	14 548
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 362 705	411 411	56 344
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-2 767 700	-360 910	-1 108 172
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	828 249	124 829	817 604
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	5 970	3 881	20 043
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	0	-1 614
Utbetaling av kapital til datterforetak	-120 000	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 053 479	-232 200	-272 140
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	1 450 000	0	0
Opptak av verdipapirgjeld	299 992	50 000	1 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-300 000	-225 000	-825 000
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-430 000	20 000	212 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-10 888	-4 648	-14 397
Nedbetaling av leieforpliktelse	-392	-385	-1 542
Utbetaling avgitt konsernbidrag	0	0	-11 498
Innbetaling av mottatt egenkapital	100 000	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 108 712	-160 033	359 563
Netto kontantstrøm i perioden	417 938	19 177	143 766
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	825 865	682 099	682 099
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 243 803	701 276	825 865
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	417 938	19 177	143 766

Noter til regnskapet

KLP BANKEN AS

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS er et datterforetak av KLP Bankholding AS som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringselskap.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2020 -31.03.2020, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporter er ikke revidert.

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

Endringene i IAS 12 om Inntektsskatt, gjeldende fra 2019, får effekt på delårsregnskapet. Skatteeffekten av alle utdelinger i 2019, skal innregnes i periodens resultat, andre inntekter og kostnader eller i egenkapitalen i samsvar med hvor foretaket opprinnelig regnskapsførte de transaksjonene som har generert utdelingen. Dette medfører en inntektsføring av skatteeffekten på avgitt konsernbidrag i resultatregnskapet, som føres mot annen opptjent egenkapital. Samtidig blir dette motregnet mot høyere resultat, slik at netto effekten på egenkapitalen blir null. Sammenligningstall er ikke endret.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2019, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	88 775	73 193	330 155
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	3 688	1 478	9 971
Sum renteinntekter, amortisert kost	92 463	74 671	340 126
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	7 700	4 572	21 010
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	497	429	1 976
Sum renteinntekter, virkelig verdi	8 197	5 001	22 986
Sum renteinntekter	100 660	79 672	363 111
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-47 677	-38 312	-171 759
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-8 330	-4 315	-20 166
Rentekostnader på leieforpliktelser	-16	-23	-82
Sum rentekostnader, amortisert kost	-56 023	-42 649	-192 006
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-958	-1 045	-4 152
Sum rentekostnader, virkelig verdi	-958	-1 045	-4 152
Sum rentekostnader	-56 980	-43 694	-196 158
Netto renteinntekter	43 679	35 978	166 953

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Hovedstol på utlån til kunder	9 075 028	9 810 755	10 973 246
Kredittkortportefølje	59 131	65 586	63 945
Overtrekk brukskonto	518	479	506
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 458	-1 028	-1 145
Nedskrivninger trinn 3	-2 783	-1 285	-2 547
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	9 130 436	9 874 507	11 034 004
Påløpte renter	9 267	9 847	11 878
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	5 186	5 279	3 187
Sum utlån til og fordringer på kunder	9 144 889	9 889 633	11 049 070

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	3 231 596	3 231 596	1 238 444	1 238 444	1 292 390	1 292 390
Finansielle derivater	0	0	19	19	64	64
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 053	2 053	2 053	2 053	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	3 233 649	3 233 649	1 240 516	1 240 516	1 294 507	1 294 507
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder	102 795	100 182	133 681	130 948	101 556	99 862
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	102 795	100 182	133 681	130 948	101 556	99 862
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	108 982	108 982	60 320	60 320	68 798	68 798
Fordring på kredittinstitusjoner	1 155 230	1 155 230	666 609	666 609	774 736	774 736
Fordring på konsernforetak	1 819 278	1 819 278	1 085 462	1 085 462	707 327	707 327
Utlån og fordringer på kunder (kredittkort)	59 131	59 131	65 581	65 581	63 945	63 945
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	3 142 620	3 142 620	1 877 972	1 877 972	1 614 806	1 614 806
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT						
Utlån og fordring på kunder	8 982 963	8 982 963	9 690 371	9 690 371	10 883 569	10 883 569
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	8 982 963	8 982 963	9 690 371	9 690 371	10 883 569	10 883 569
Sum finansielle eiendeler	15 462 027	15 459 414	12 942 539	12 939 806	13 894 438	13 892 744
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	6 318	6 318	6 355	6 355	3 781	3 781
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	6 318	6 318	6 355	6 355	3 781	3 781
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 450 123	1 450 123	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	974 540	953 832	859 250	859 495	1 407 352	1 409 514
Innskudd fra kunder	12 034 471	12 034 471	11 031 424	11 031 424	11 486 525	11 486 525
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	14 459 134	14 438 427	11 890 674	11 890 920	12 893 877	12 896 039
Sum finansielle forpliktelser	14 465 453	14 444 746	11 897 029	11 897 275	12 897 658	12 899 820

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter – forts.

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en 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, prissettings-tjeneste 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, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

**DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER
PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:****Rentebærende verdipapirer - stat**

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Bloomberg som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Bloomberg). Kursene sammenlignes med kursene fra Reuters 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, benyttes spreadkurver fra tre 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.

Finansielle derivater

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 15 Tap på utlån).

Virkelig verdi av innskudd

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.03.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	195 973	3 035 623	0	3 231 596
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	195 973	3 035 623	2 053	3 233 649

EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	8 982 963	8 982 963
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	8 982 963	8 982 963

FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	6 318	0	6 318
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	6 318	0	6 318

31.03.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	124 712	1 113 732	0	1 238 444
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	19	0	19
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	124 712	1 113 751	2 053	1 240 516

EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 690 371	9 690 371
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 690 371	9 690 371

FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	6 355	0	6 355
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	6 355	0	6 355

31.12.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	195 703	1 096 687	0	1 292 390
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	64	0	64
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	195 703	1 096 751	2 053	1 294 507

EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	10 883 569	10 883 569
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	10 883 569	10 883 569

FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	3 781	0	3 781
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	3 781	0	3 781

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki – forts.

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.03.2020	BOKFØRT VERDI 31.03.2019	BOKFØRT VERDI 31.12.2019
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	2 053	2 053	2 053
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	0
Utgående balanse	2 053	2 053	2 053
Realisert gevinst/tap	0	0	0
ENDRINGER I NIVÅ 3 LÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Inngående balanse 01.01.	10 883 267	9 280 808	9 280 808
Tilgang utlån til og fordringer på kunder	-2 131 210	1 220 747	4 920 315
Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder	243 622	-811 984	-3 329 172
Netto andre endringer	-12 716	800	11 316
Utgående balanse	8 982 963	9 690 371	10 883 267

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 og etter reglene om sikringsbokføring. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost og sikringsbokføring omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner 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 og sikringsbokføring 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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Obligasjoner, nominell verdi	1 399 992	1 190 000	1 400 000
Verdijusteringer	2 265	-246	2 416
Påløpte renter	2 283	1 495	4 936
Egenbeholdning, nominell verdi	-430 000	-332 000	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	974 540	859 250	1 407 352

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet. 1,11% 1,80% 2,17%
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalt/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	1 400 000	299 992	-300 000	0	1 399 992
Verdijusteringer	2 416	0	0	-151	2 265
Påløpte renter	4 936	0	0	-2 654	2 283
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	-430 000	0	-430 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 407 352	299 992	-730 000	-2 805	974 540

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 31.03.2020
Norges Bank	19.06.2020	200 000	29	200 029
Norges Bank	21.09.2020	250 000	25	250 025
Norges Bank	28.09.2020	300 000	7	300 007
Norges Bank	26.03.2021	700 000	63	700 063
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 450 000	123	1 450 123

KLP Banken AS har i 1. kvartal 2020 søkt Norges Bank om F-lån og fått tildelt 4 lån til pålydende 1 450 millioner kroner.

NOTE 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.03.2020 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	6 318	0	6 318	0	-6 415	30
Sum	6 318	0	6 318	0	-6 415	30

31.03.2019 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	19	0	19	-19	0	0
Sum	19	0	19	-19	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	6 355	0	6 355	-19	-8 902	0
Sum	6 355	0	6 355	-19	-8 902	0

31.12.2019 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	64	0	64	-64	0	0
Sum	64	0	64	-64	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	3 781	0	3 781	-64	-6 409	0
Sum	3 781	0	3 781	-64	-6 409	0

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Banken AS. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
KLP, honorarer låneforvaltning	14 800	14 800	58 843
KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	2 828	3 611	13 335
KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	11 348	10 567	43 837
KLP Kommunekreditt AS, renter utlån	1 142	1 039	3 703
KLP Boligkreditt AS, renter utlån	3 169	3 035	11 806
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	-13	-47
KLP, husleie	-665	-685	-2 765
KLP Skipsbygget AS, husleie	-605	-808	-1 632
KLP Bassengtømt AS, leie parkering	-21	0	-63
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	0	-216	-449
KLP, pensjonspremie	-2 714	-2 959	-12 329
KLP, stabstjenester (selvkost)	-16 719	-16 447	-66 865
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	1 649	275	3 518
KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	3 384 738	547 690	2 915 755

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	52 261	-2 247	-170
KLP, avregning lån	-2 300	-62 068	-15 144
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	935 246	380 212	320 169
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	988	1 039	1 196
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-1 208	-13 770	-1 010
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	884 058	705 250	387 157
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	4 223	3 729	3 370
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-14 050	-38 950	-257
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	531	89	556

Utlån til KLP Kommunekreditt på 935,0 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2021.

Utlån til KLP Boligkreditt på 883,9 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2021.

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av selskapets andel av fellesfunksjoner (stabstjenester), som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alt mellomværende blir gjort opp fortløpende.

NOTE 11 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Mellomværende med foretak i samme konsern	58 004	4 857	5 122
Diverse fordringer	114	115	114
Forskuddsbetalte kostnader	8 418	56	6
Sum andre eiendeler	66 536	5 028	5 242

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kreditorer	3 536	1 946	2 554
Mellomværende med foretak i samme konsern	17 559	117 035	16 581
Betalbar skattegjeld	18 036	11 498	18 036
Annen gjeld	6 953	4 511	5 632
Sum annen gjeld	46 084	134 989	42 802
Forskuddstrekk	1 550	1 553	2 574
Påleggstrekk	0	0	48
Arbeidsgiveravgift	1 613	1 561	2 312
Finansskatt	588	568	836
Feriepenger	7 084	6 489	5 540
Pensjonsforpliktelser	50 019	42 382	35 649
Merverdiavgift	4	0	130
Avsetning for påløpte kostnader	13 485	5 780	2 382
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	74 344	58 334	49 472

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aksjekapital og overkurs	1 890 000	1 790 000	1 790 000
Annen egenkapital	367 330	255 449	315 590
Egenkapital	2 257 330	2 045 449	2 105 590
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-3 232	-1 238	-1 292
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-19 410	-22 963	-20 447
Utsatt skattefordel	-9 480	-11 561	-9 480
Ren kjernekapital	2 225 209	2 009 687	2 074 370
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 225 209	2 009 687	2 074 370
Kapitalkrav (risikovektet volum)	936 042	862 321	897 185
Overskudd av ansvarlig kapital	1 289 167	1 147 366	1 177 185
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	6 009 542	5 086 541	5 160 027
Lokale og regionale myndigheter	0	4 275	2 001
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	3 293 194	3 791 613	4 007 576
Massemarked	168 079	84 581	170 558
Forfalte engasjementer	110 644	78 638	97 389
Obligasjoner med fortrinnsrett	291 439	84 850	97 487
Øvrige engasjementer	1 373 734	1 247 893	1 225 880
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	11 246 632	10 378 391	10 760 919
Kredittrisiko	899 731	830 271	860 874
Operasjonell risiko	36 310	32 048	36 310
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	1	2	1
Samlet kapitalkrav	936 042	862 321	897 185
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,0 %	18,6 %	18,5 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,0 %	18,6 %	18,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,0 %	5,3 %	5,2 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2020	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Pilar 2-tillegg	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	12,5 %	3,5 %	16,0 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	174 983	174 897	124 688	124 712	174 510	174 647
Obligasjoner	3 049 692	3 056 700	1 109 813	1 113 732	1 115 505	1 117 744
Sum rentebærende verdipapirer	3 224 674	3 231 596	1 234 500	1 238 444	1 290 015	1 292 390

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

NOTE 15 Tap på utlån

I første kvartal 2020 er det gjennomført en revisjon av forutsetningene i makrosenarioene. Med bakgrunn i situasjonen knyttet til spredning av covid-19 og delvis nedstengning av samfunnet, vurderer banken nå det negative scenarioet som mer sannsynlig enn i de foregående kvartalene. Vektingen av sannsynlighetene mellom de tre scenarioene forventet, positivt og negativt er dermed endret. I tillegg er lån som har fått avdragsfrihet knyttet til koronakrisen flyttet til trinn 2. Samlet fører dette til en økning i forventede tap på 28 prosent fra forrige kvartal, hvorav 1 prosent skyldes nye lån med avdragsfrihet til trinn 2.

Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Totalt tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2020	3 771	205	2 549	6 525
Overføring til trinn 1	61	-50	-11	0
Overføring til trinn 2	-80	90	-10	0
Overføring til trinn 3	-68	-31	100	0
Netto endring	-193	79	-5	-119
Nye tap	178	16	0	194
Fraregnet tap	-18	0	-172	-191
Endring i risikomodell/parametere	890	118	335	1 343
Avsetning 31.03.2020	4 540	427	2 786	7 752
Endring (01.01.2020-31.03.2020)	769	222	237	1 227

Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2020	673	84	69	825
Overføring til trinn 1	30	-20	-10	0
Overføring til trinn 2	-31	34	-3	0
Overføring til trinn 3	-21	-15	36	0
Netto endring	-69	21	1 261	1 213
Nye tap	6	0	0	6
Fraregnet tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	133	31	25	189
Avsetning 31.03.2020	720	135	1 378	2 234
Endring (01.01.2020-31.03.2020)	48	52	1 309	1 409

NOTE 15 Tap på utlån - forts.

Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	326	64	2 479	2 868
Overføring til trinn 1	22	-22	0	0
Overføring til trinn 2	-37	44	-7	0
Overføring til trinn 3	-47	-15	63	0
Netto endring	-65	49	-1 267	-1 282
Nye tap	86	15	0	101
Fraregnet tap	-10	0	-172	-182
Endring i risikomodell/parametere	122	71	310	503
Avsetning 31.03.2020	397	206	1 405	2 007
Endring (01.01.2020-31.03.2020)	71	142	-1 074	-861

Tap på ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	2 773	58	2	2 832
Overføring til trinn 1	9	-8	-1	0
Overføring til trinn 2	-11	11	0	0
Overføring til trinn 3	0	-1	1	0
Netto endring	-59	8	0	-50
Nye tap	86	1	0	88
Fraregnet tap	-9	0	0	-9
Endring i risikomodell/parametere	634	16	1	650
Avsetning 31.03.2020	3 422	86	3	3 511
Endring (01.01.2019-31.12.2019)	650	28	1	679

Balansført verdi utlån og fordringer på kunde - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	10 920 673	41 830	86 038	11 048 542
Overføring til trinn 1	14 971	-14 389	-582	0
Overføring til trinn 2	-545 888	546 296	-407	0
Overføring til trinn 3	-16 782	-14 008	30 790	0
Netto endring	-54 161	-2 207	1 141	-55 228
Nye utlån	1 217 511	98 655	7 378	1 323 544
Fraregnet utlån	-3 132 523	-14 159	-27 158	-3 173 840
Brutto utlån 31.03.2020	8 403 802	642 017	97 199	9 143 018

NOTE 15 Tap på utlån - forts.

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	183 092	3 362	2 777	189 231
Overføring til trinn 1	1 205	-794	-411	0
Overføring til trinn 2	-9 485	9 591	-106	0
Overføring til trinn 3	-1 856	-599	2 455	0
Netto endring	-14 666	-417	914	-14 169
Nye utlån	8 074	0	0	8 075
Fraregnet utlån	-13 843	0	0	-13 843
Brutto utlån 31.03.2020	152 522	11 143	5 629	169 294

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	10 737 581	38 468	83 261	10 859 310
Overføring til trinn 1	13 766	-13 595	-171	0
Overføring til trinn 2	-536 403	536 705	-301	0
Overføring til trinn 3	-14 926	-13 409	28 335	0
Netto endring	-39 495	-1 790	227	-41 058
Nye utlån	1 209 437	98 654	7 378	1 315 469
Fraregnet utlån	-3 118 681	-14 159	-27 158	-3 159 997
Brutto utlån 31.03.2020	8 251 280	630 874	91 570	8 973 724

Eksponering -ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	892 264	2 258	71	894 592
Overføring til trinn 1	358	-330	-27	0
Overføring til trinn 2	-1 143	1 143	0	0
Overføring til trinn 3	-14	-28	42	0
Netto endring	12 960	-303	9	12 666
Nye utlån	26 552	40	0	26 592
Fraregnet utlån	-22 437	0	0	-22 437
Brutto utlån 31.03.2020	908 539	2 779	95	911 413

Resultatførte tap består av

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 357	-1 773	-6 640
Konstaterte tap	-1	-113	-239
Inngått på tidligere konstaterte tap	91	8	250
Totale tap i resultatregnskapet	-2 267	-1 878	-6 628

NOTE 16 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ubenyttede kredittrammer utlån	664 734	595 732	649 867
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	239 066	212 363	234 061
Lånetilsagn	874 581	129 620	862 009
Trekkefasilitet KLP Kommunekreditt AS	18 004 000	17 172 000	17 304 000
Trekkefasilitet KLP Boligkreditt AS	9 018 000	6 508 000	7 014 000
Sum betingede forpliktelser	28 800 381	24 617 715	26 063 937

NOTE 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-1 974	1 924	935
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-22	157	50
Andre finansinntekter og kostnader	-265	-331	-1 141
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2 261	1 750	-156

NOTE 18 Leieavtaler

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 506	5 064	5 064
Avskrivninger	-390	-390	-1 558
Utgående balanse	3 116	4 675	3 506
LEIEFORPLIKTELSE	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 573	5 064	5 064
Avdrag	-382	-368	-1 491
Utgående balanse	3 191	4 697	3 573
TUSEN KRONER	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
Resultatført rentekostnader leieforpliktelser	16	23	82

NOTE 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Balanseført netto forpliktelse 01.01	35 649	38 265	38 265
Resultatført pensjonskostnad	2 713	2 959	12 189
Resultatført finanskostnad	265	331	1 312
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	13 685	2 393	-7 182
Innbetalt premie/ tilskudd	-2 293	-1 566	-8 934
Balanseført netto forpliktelse	50 019	42 382	35 649

FORUTSETNINGER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,70%	2,40%	2,30%
Lønnsvekst	2,25%	2,75%	2,25%
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,00%	2,50%	2,00%
Pensjonsregulering	1,24%	1,73%	1,24%
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10%	14,10%	14,10%
Finansskatt	5,00%	5,00%	5,00%

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	100,7	101,8	95,2	86,4	79,7
Rentekostnader og lignende kostnader	-57,0	-54,6	-51,5	-46,4	-43,7
Netto renteinntekter	43,7	47,3	43,8	39,9	36,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5,1	5,6	5,8	5,3	4,6
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,4	-0,6	-0,5	-0,5
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,6	5,2	5,1	4,8	4,1
Andre honorarinntekter	14,8	14,5	14,8	14,8	14,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,3	-1,1	-0,9	0,1	1,8
Sum andre driftsinntekter	12,5	13,3	13,9	14,9	16,6
Lønn og administrasjonskostnader	-19,0	-22,0	-16,3	-18,2	-19,1
Avskrivninger	-1,5	-1,5	-1,6	-2,4	-2,8
Andre driftskostnader	-24,4	-24,6	-18,4	-20,3	-18,2
Tap på utlån, garantier m.v.	-2,3	-0,5	-3,0	-1,3	-1,9
Sum driftskostnader	-47,1	-48,6	-39,3	-42,2	-41,9
Driftsresultat før skatt	13,7	17,2	23,5	17,5	14,8
Skatt	14,6	-4,3	-5,9	-4,4	-3,7
Resultat	28,3	12,9	17,7	13,1	11,1
Utvidet resultat før skatt	-13,6	9,6	0,1	0,1	-2,4
Skatt på utvidet resultat	3,4	-2,5	0,0	0,0	0,6
Utvidet resultat etter skatt	-10,2	7,1	0,1	0,1	-1,8
Periodens totalresultat	18,1	20,0	17,7	13,1	9,3

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Driftsresultat før skatt	13,7	72,9	55,8	32,2	14,8
Netto renteinntekter	43,7	167,0	119,7	75,9	36,0
Øvrige driftsinntekter	19,4	78,1	58,4	38,5	18,9
Driftskostnader, avskrivninger og tapsføringer	-47,1	-172,0	-123,4	-84,1	-41,9
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	-2,3	-0,2	1,0	1,9	1,8
Innskudd	12 034,5	11 486,5	11 648,7	11 464,8	11 031,4
Utlån til kunder	9 144,9	11 049,1	10 578,6	10 254,1	9 889,6
Misligholdte lån	97,2	86,0	68,5	59,7	62,0
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	974,5	1 407,4	1 203,9	878,5	859,2
Andre innlån	1 450,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	16 846,5	15 099,1	15 127,7	14 700,0	14 149,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	15 972,8	14 483,5	14 497,8	14 283,9	14 008,8
Egenkapital	2 257,4	2 105,6	2 085,6	2 067,9	2 054,7
Rentenetto	0,27%	1,15%	0,83%	0,53%	0,26%
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,09%	0,50%	0,38%	0,23%	0,11%
Egenkapitalavkastning før skatt	2,61%	3,56%	3,63%	3,15%	2,89%
Kapitaldekning	19,0%	18,5 %	18,5 %	18,9 %	18,6 %
Likviditetsindikator	165%	140%	188%	232%	172%



KLP BANKEN AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim
Organisasjonsnr.: 993 821 837

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8
Oslo: Dronning Eufemias gate 10
klpbanken.no
Tlf.: 55 54 85 00
klpbanken@klp.no