

KLP



Kvartalsrapport

KLP BANKEN
3. KVARTAL 2020



Innhold

KLP BANKEN KONSERN

KVARTALSREGNSKAP	4
RESULTATREGNSKAP	7
BALANSE	8
EGENKAPITALOPPSTILLING	9
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	10
NOTER TIL REGNSKAPET	11
— Note 1 Generell informasjon	11
— Note 2 Regnskapsprinsipper	11
— Note 3 Netto renteinntekter	12
— Note 4 Utlån til kunder	12
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	13
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	15
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16
— Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	17
— Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	17
— Note 10 Transaksjoner med nærstående parter	18
— Note 11 Andre eiendeler	19
— Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	19
— Note 13 Kapitaldekning	20
— Note 14 Rentebærende verdipapirer	21
— Note 15 Tap på utlån	21
— NOTE 16 Betingede forpliktelser	24
— NOTE 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	24
— Note 18 Leieavtaler	24
— Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	25
— Kvartalsvis resultatutvikling	26
— Nøkkeltall - akkumulert	27



Innhold

KLP BANKEN AS

RESULTATREGNSKAP	29
BALANSE	30
EGENKAPITALOPPSTILLING	31
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	32
NOTER TIL REGNSKAPET	33
– Note 1 Generell informasjon	33
– Note 2 Regnskapsprinsipper	33
– Note 3 Netto renteinntekter	34
– Note 4 Utlån til kunder	34
– Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	35
– Note 6 Virkelig verdi hierarki	37
– Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39
– Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	39
– Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	40
– Note 10 Transaksjoner med nærstående parter	41
– Note 11 Andre eiendeler	42
– Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	42
– Note 13 Kapitaldekning	43
– Note 14 Rentebærende verdipapirer	44
– Note 15 Tap på utlån	44
– Note 16 Betingede forpliktelser	47
– Note 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	47
– Note 18 Leieavtaler	47
– Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	48
– Kvartalsvis resultatutvikling	49
– Nøkkeltall - akkumulert	50

Kvartalsregnskap

KLP BANKEN KONSERN 3. KVARTAL 2020

HOVEDTREKK PER TREDJE KVARTAL:

- Økte driftsinntekter fra begge forretningsområder
- Fortsatt sterk boliglånsvekst
- Styrket konsernresultat

KLP Banken AS har som del av et kunde-eid konsern tatt sin del av ansvaret for å håndtere situasjonen som pandemien i år har medført, gjennom raske rentenedsettelse til alle kunder og avdragsutsettelse for de medlemmer som har behov for det. I offentlig marked har banken bidratt ved å fortsatt kunne tilby lån basert på ekstraordinær likviditet som KLP har stilt til disposisjon. Også tredje kvartal 2020 ble preget av denne spesielle situasjonen, og de fleste ansatte i KLP Banken konsernet har hatt hjemmekontor. Konsernet har likevel operert med tilnærmet normalt drift.

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 (KLP). Konsernet forvalter utlån for 114 (101)¹ milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende.

KLP Banken AS er en direktebank for kunder som søker en langsiktig og forutsigbar partner. Målsettingen er å bli den foretrukne banken for personkunder som er medlemmer av KLPs pensjonsordninger og som finner bankens tjenester og verdigrunnlag attraktivt. I markedet for utlån til offentlig sektor skal KLP Kommunekreditt AS sammen med KLP bidra til konkurranse og dermed til at sektoren får tilgang til gunstig langsiktig finansiering.

KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). KLP Banken AS har to heleide kredittforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Foretakenes hovedkontor ligger i Trondheim.

RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter i KLP Banken konsern ved utløpet av tredje kvartal ble 237,7 (209,4) millioner kroner. Økte

renteinntekter har først og fremst sammenheng med sterk vekst i boliglån. I tredje kvartal har også utlånsmarginene økt sammenlignet med andre kvartal som følge av at innskuddsrenter og andre finansieringskostnader etterhvert ble tilpasset det lavere rentenivået som inntraff ved pandemiens start i mars. Netto renteinntekter har økt også i forhold til samme periode i fjor.

Netto gebyr og provisjonsinntekter ble 14,2 (14,0) millioner kroner ved utløpet av kvartalet. Også her er endringen i hovedsak volumdrevet.

Bankkonsernet forvalter boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 44,4 (44,4) millioner ved kvartalsslutt.

Driftskostnader og avskrivninger ble 168,7 (161,6) millioner kroner.

Ved utløpet av kvartalet inkluderer resultatregnskapet et netto tap på verdiendringer finansielle instrumenter på 21,7 (22,7) millioner kroner. Resultateffekten er i hovedsak knyttet til engangskostnader ved tilbakekjøp av innlån i datterforetakene samt til endringer i verdien av bankforetakenes likviditetsplasseringer.

Hittil i 2020 utgjør tap og tapsavsetninger 4,2 (6,2) millioner kroner i personmarkedet. Dette gjelder i hovedsak tap på kredittkort. Pandemien har så langt ikke ført til økte tap på boliglån. Det er heller ikke i 2020 konstaterte tap knyttet til offentlig utlån.

KLP Banken konsern oppnådde per tredje kvartal et driftsresultat før skatt på 101,7 (77,3) millioner kroner. Områdefordelt resultat gir 71,2 (55,6) millioner kroner i personmarkedet og 30,5 (21,7) millioner kroner i offentlig marked. Etter skatt og estimatavvik ble konsernets totalresultat per tredje kvartal 2020 96,2 (56,8) millioner kroner.

UTLÅN OG KREDITT

KLP Banken konsern hadde per 30. september 2020 utlån til kunder på 37,5 (34,3) milliarder kroner. Fordeelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 20,6 (17,8) og 16,9 (16,5) milliarder kroner.

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

Personmarkedet i KLP Banken kan vise til en meget sterk vekst i boliglån med 2,3 (1,1) milliarder kroner hittil i år. Veksten er høyere enn fjoråret, og i tredje kvartal isolert har den også vært høyere enn i fjor. Det viser at også i urolige tider treffer bankens boliglånsprodukter godt hos målgruppen medlemmer av pensjonsordningene i KLP. Spesielt målgruppen unge låntakere har stått for en stor del av veksten.

Boliglån for 6,1 (1,8) milliarder kroner er solgt til kredittforetaket KLP Boligkreditt AS i år. Forvaltede boliglån for KLP er redusert med -1,40 (99) millioner kroner som følge av ordinære avdrag og innfrielser.

Utestående trukket kreditt på kredittkort er redusert med omtrent 17 prosent hittil i år, men volumet varierer mye fra måned til måned. Dette har sammenheng med en generell reduksjon i markedet for usikret kreditt. Antall kredittkortkunder har derimot økt noe.

Utlånsvolumet i offentlig marked har hittil i år økt med 0,3 (-0,2) milliarder kroner. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP er i samme periode økt med 6,2 (4,4) milliarder kroner. KLP økte sine utlånsrammer med 5 milliarder kroner da pandemien rammet. KLP Banken kunne dermed bidra med fortsatt konkurranse-dyktige betingelser overfor offentlige låntakere som med bekymring så at mulighetene til nye lån og refinansiering i utlånsmarkedene ble sterkt redusert. Forvaltede lån til utenlandske debitorer i fremmed valuta er redusert med -0,6 (0,6) milliarder kroner siden forrige årsskifte.

LIKVIDITETSPASSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer i form av rentebærende verdipapirer utgjør på rapporteringstidspunktet 4,8 (3,4) milliarder kroner. Resultateffekten av verdiendringer per tredje kvartal gir en regnskapsført inntekt på 13,4 (1,3) millioner kroner.

INNLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 12,0 (11,6) milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 26,2 (25,5) milliarder kroner. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 18,0 (17,6) milliarder kroner og av KLP Boligkreditt AS 10,4 (6,7) milliarder kroner. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating. Verdipapirgjelden i KLP Banken AS utgjør 0,9 (1,2) milliarder kroner.

I 2020 har KLP Banken AS benyttet den utvidede adgangen til å ta opp F-lån i Norges Bank. Dette utgjør

ved utløpet av tredje kvartal 2,6 milliarder kroner. Låneopptaket er sikret ved deponering av verdipapirer for et tilsvarende beløp.

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 renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater.

KLP Banken konsernet og datterforetakene skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering som følge 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 tilfredsstillende gir krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av tredje kvartal 2020 var 2 283 (2 137) millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Utlån er risikovektet etter kapitalkravforskriften. KLP Banken konsernet har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 18,7 (19,1) prosent på rapporteringstidspunktet. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 12,5 prosent kjernekapitaldekning og 16,0 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning var 5,2 (5,3) prosent. Her er kravet 3,0 prosent.

OPPSUMMERING AV PANDEMIENS EFFEKTER PÅ BANKENS REGNSKAP PER TREDJE KVARTAL

Markedsuroen som følge av pandemien påvirket bankens utlånsmarginer negativt i andre kvartal, men dette er normalisert i tredje kvartal (se omtale under Resultatregnskap ovenfor).

Lavere kapitalkrav, ved at motsyklisk kapitalbuffer er redusert, har 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. Bankens avsetninger for fremtidige tap økte da pandemien rammet. Realiserte tap er foreløpig ikke påvirket.

Trondheim 28. oktober 2020

Sverre Thornes
Leder
(Sign.)

Aage E. Schaanning
Nestleder
(Sign.)

Aina Slettedal Eide
(Sign.)

Karianne Oldernes Tung
(Sign.)

Kjell Fosse
(Sign.)

Malin Moldrem
Valgt av og blant de ansatte
(Sign.)

Kristian Lie-Pedersen
Valgt av og blant de ansatte
(Sign.)

Leif Magne Andersen
Administrerende direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

KLP BANKEN KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
	Renteinntekter, amortisert kost	158 655	233 935	609 830	659 362	910 090
	Renteinntekter, virkelig verdi	33 160	42 767	128 373	119 841	164 825
3	Sum renteinntekter	191 815	276 702	738 203	779 203	1 074 914
	Rentekostnader, amortisert kost	-72 638	-174 419	-419 773	-476 775	-658 224
	Rentekostnader, virkelig verdi	-23 009	-30 986	-80 688	-93 077	-123 819
3	Sum rentekostnader	-95 647	-205 405	-500 461	-569 852	-782 044
3	Netto renteinntekter	96 169	71 297	237 742	209 351	292 871
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 241	5 768	15 495	15 655	21 240
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-455	-641	-1 310	-1 607	-2 040
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 786	5 127	14 185	14 048	19 200
	Andre honorarinntekter	14 800	14 800	44 400	44 400	58 873
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5 646	-11 155	-21 710	-22 723	-30 159
	Sum andre driftsinntekter	9 154	3 645	22 690	21 677	28 713
	Lønn- og administrasjonskostnader	-15 473	-16 344	-53 623	-53 652	-75 681
	Avskrivninger	-1 497	-1 576	-4 449	-6 702	-8 180
	Andre driftskostnader	-30 005	-32 404	-110 659	-101 229	-148 021
15	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 316	-3 015	-4 175	-6 181	-6 642
	Sum driftskostnader	-48 292	-53 339	-172 906	-167 764	-238 524
	Driftsresultat før skatt	61 817	26 730	101 712	77 312	102 260
	Skatt på ordinært resultat	-14 679	-6 587	3 763	-18 681	-24 737
	Resultat	47 138	20 143	105 474	58 631	77 523
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	3 844	0	-12 302	-2 393	7 182
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-961	0	3 076	598	-1 796
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	2 883	0	-9 227	-1 795	5 387
	Verdiregulering finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	0	0	0	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	0	0	0	0	0
	Sum utvidet resultat	2 883	0	-9 227	-1 795	5 387
	Periodens totalresultat	50 021	20 143	96 248	56 836	82 909

Balanse

KLP BANKEN KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	70 162	60 601	68 798
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	916 410	1 746 183	1 497 793
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	37 543 016	34 270 051	34 933 743
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	4 788 803	3 436 535	3 118 503
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 926	2 053	2 053
5,6,9	Finansielle derivater	88 126	66 320	40 849
	Utsatt skattefordel	0	0	10 196
	Varige driftsmidler	450	550	511
18	Bruksretteieendeler	2 337	3 896	3 506
	Immaterielle eiendeler	19 164	21 287	20 447
11	Andre eiendeler	6 474	3 935	2 309
	Sum eiendeler	43 437 868	39 611 411	39 698 709
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	2 602 688	0	0
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26 203 287	25 527 533	25 822 190
5	Innskudd fra kunder	11 992 898	11 648 747	11 486 525
5,6,9	Finansielle derivater	135 072	87 421	64 455
	Utsatt skatt	850	3 555	0
18	Leieforpliktelser	2 416	3 951	3 573
12	Annen gjeld	46 651	78 420	51 854
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	65 340	67 295	49 550
	Sum gjeld	41 049 201	37 416 923	37 478 148
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 065 000	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	825 000	732 500	732 500
	Annen egenkapital	402 419	347 652	430 561
	Udisponert resultat	96 248	56 836	0
	Sum egenkapital	2 388 667	2 194 488	2 220 561
	Sum gjeld og egenkapital	43 437 868	39 611 411	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	105 474	105 474
Utvidet resultat	0	0	-9 227	-9 227
Sum totalresultat	0	0	96 248	96 248
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	141 681	141 681
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-141 681	-141 681
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 30.09.2020	1 065 000	825 000	498 667	2 388 667

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	58 631	58 631
Utvidet resultat	0	0	-1 795	-1 795
Sum totalresultat	0	0	56 836	56 836
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 30.09.2019	1 057 500	732 500	404 488	2 194 488

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	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	627 758	626 275	900 764
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-110 395	-125 859	-173 230
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-15 211 980	-9 102 532	-11 072 876
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	12 659 974	8 296 380	9 535 488
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	506 761	987 229	824 798
Utbetaling til drift	-111 415	-99 575	-151 461
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-55 248	-53 285	-78 646
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	5 754	8 565	23 837
Andre inn-/utbetalinger	55 684	67 612	31 807
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 633 105	604 810	-159 519
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg verdipapirer	7 963 824	1 812 440	2 708 725
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-9 621 605	-3 261 047	-3 810 624
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	61 314	39 175	56 527
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-1 936	-1 404	-1 614
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 598 403	-1 410 837	-1 046 987
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	4 960 000	0	0
Avdrag og innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	-2 360 000	0	0
Opptak av verdipapirgjeld	6 701 872	6 300 000	9 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-5 665 000	-5 674 000	-7 708 000
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-696 000	809 000	484 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-364 464	-297 230	-465 689
Nedbetaling av leieforpliktelse	-1 200	-1 156	-1 542
Utbetaling av konsernbidrag	-28 144	-19 431	-19 431
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	100 000	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 647 065	1 117 182	1 289 339
Netto kontantstrøm i perioden	-584 443	311 155	82 833
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 536 846	1 454 013	1 454 013
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	952 404	1 765 168	1 536 846
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	-584 443	311 155	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 og innskudd fra kunder. 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 -30.09.2020, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. 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 regnskapet. Skatteeffekten av alle utdelinger i 2019 ble i første kvartal 2020 innregnet i periodens resultat, andre inntekter og kostnader eller i egenkapitalen i samsvar med hvor foretaket opprinnelig regnskapsførte de transaksjonene som genererte utdelingen. Dette medførte en inntektsføring av skatteeffekten på avgitt konsernbidrag i resultatregnskapet, som ble ført mot annen opptjent egenkapital. Samtidig ble dette motregnet mot høyere resultat, slik at netto effekten på egenkapitalen ble null. Sammenligningstall er ikke endret.

Gjennom året har det vært betydelige endringer i rentemarkedene. Dette har i særlig grad påvirket diskonteringsrenten som anvendes i beregning av nåverdien av konsernets pensjonsforpliktelser. Diskonteringsrentene som er brukt til denne beregningen er endret fra 2,3 % per 31.12.2019 til 1,4 % per 30.09.2020. Effekten av endringen i pensjonsforutsetningene øker pensjonsforpliktelsen for egne ansatte med 12,3 millioner kroner.

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	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	158 254	229 332	602 620	647 515	892 192
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	401	4 603	7 209	11 848	17 898
Sum renteinntekter, amortisert kost	158 655	233 935	609 830	659 362	910 090
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	16 705	16 162	60 647	41 306	58 866
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	16 455	26 606	67 727	78 535	105 958
Sum renteinntekter, virkelig verdi	33 160	42 767	128 373	119 841	164 825
Sum renteinntekter	191 815	276 702	738 203	779 203	1 074 914
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-17 666	-45 356	-105 927	-124 762	-171 759
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-54 959	-129 043	-313 803	-351 949	-486 384
Rentekostnader på leieforpliktelser	-13	-20	-43	-64	-82
Sum rentekostnader, amortisert kost	-72 638	-174 419	-419 773	-476 775	-658 224
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-23 009	-30 986	-80 688	-93 077	-123 819
Sum rentekostnader, virkelig verdi	-23 009	-30 986	-80 688	-93 077	-123 819
Sum rentekostnader	-95 647	-205 405	-500 461	-569 852	-782 044
Netto renteinntekter	96 169	71 297	237 742	209 351	292 871

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Hovedstol på utlån til kunder	37 310 951	34 059 487	34 769 527
Kredittkortportefølje	53 008	66 633	63 945
Overtrekk brukskonto	508	448	506
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 816	-1 415	-1 328
Nedskrivninger trinn 3	-1 233	-3 187	-2 547
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	37 361 418	34 121 965	34 830 101
Påløpte renter	76 155	110 626	86 259
Over-/underkurs	3 980	-9 460	-7 202
Virkelig verdi sikring	101 464	46 919	24 585
Sum utlån til og fordringer på kunder	37 543 016	34 270 051	34 933 743

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	4 788 803	4 788 803	3 436 535	3 436 535	3 118 503	3 118 503
Finansielle derivater	88 126	88 126	66 320	66 320	40 849	40 849
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 926	2 926	2 053	2 053	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	4 879 855	4 879 855	3 504 907	3 504 907	3 161 405	3 161 405
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder med fast rente	3 584 828	3 634 339	3 093 463	3 132 967	2 897 943	2 935 099
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	3 584 828	3 634 339	3 093 463	3 132 967	2 897 943	2 935 099
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	70 162	70 162	60 601	60 601	68 798	68 798
Fordring på kredittinstitusjoner	916 410	916 410	1 746 183	1 746 183	1 497 793	1 497 793
Utlån og fordringer på kunder	33 958 189	33 905 181	31 176 588	31 169 206	32 035 800	31 676 869
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	34 944 760	34 891 752	32 983 372	32 975 990	33 602 391	33 243 460
Sum finansielle eiendeler	43 409 443	43 405 946	39 581 743	39 613 864	39 661 739	39 339 964
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	135 072	135 072	87 421	87 421	64 455	64 455
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	135 072	135 072	87 421	87 421	64 455	64 455
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 869 145	1 878 218	1 837 185	1 856 469	1 793 121	1 809 391
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	1 869 145	1 878 218	1 837 185	1 856 469	1 793 121	1 809 391
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 602 688	2 602 688	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 334 142	24 417 385	23 690 348	23 801 764	24 029 069	24 120 851
Innskudd fra kunder	11 992 898	11 992 898	11 648 747	11 648 747	11 486 525	11 486 525
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	38 929 728	39 012 970	35 339 095	35 450 511	35 515 594	35 607 376
Sum finansielle forpliktelser	40 933 944	41 026 260	37 263 701	37 394 401	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

30.09.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	912 246	3 876 557	0	4 788 803
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 926	2 926
Finansielle derivater	0	88 126	0	88 126
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	912 246	3 964 682	2 926	4 879 855
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	135 072	0	135 072
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	135 072	0	135 072

30.09.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	209 731	3 226 804	0	3 436 535
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	66 320	0	66 320
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	209 731	3 293 123	2 053	3 504 907
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	87 421	0	87 421
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	87 421	0	87 421

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	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse	2 053	2 053	2 053
Tilgang/kjøp av aksjer	125	0	0
Netto verdiendring på aksjer	748	0	0
Utgående balanse	2 926	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	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjoner, nominell verdi	28 204 872	26 502 000	27 168 000
Verdijusteringer	90 444	41 604	21 526
Påløpte renter	53 972	108 929	82 665
Egenbeholdning, nominell verdi	-2 146 000	-1 125 000	-1 450 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26 203 287	25 527 533	25 822 190
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet	0,64%	2,00%	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 30.09.2020
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	27 168 000	9 800 000	-5 665 000	-3 098 128	28 204 872
Verdijusteringer	21 526	0	0	68 918	90 444
Påløpte renter	82 665	0	0	-28 693	53 972
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 450 000	0	-696 000	0	-2 146 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 822 190	9 800 000	-6 361 000	-3 057 903	26 203 287

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 30.09.2020
Norges Bank	05.10.2020	100 000	95	100 095
Norges Bank	11.11.2020	400 000	0	400 000
Norges Bank	23.11.2020	100 000	53	100 053
Norges Bank	26.03.2021	700 000	1 294	701 294
Norges Bank	06.04.2021	300 000	523	300 523
Norges Bank	16.04.2021	100 000	153	100 153
Norges Bank	20.04.2021	200 000	294	200 294
Norges Bank	01.07.2021	150 000	113	150 113
Norges Bank	26.08.2021	550 000	163	550 163
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		2 600 000	2 688	2 602 688

KLP Banken AS har i 3. kvartal 2020 søkt Norges Bank om F-lån og fått tildelt lån til pålydende 1 550 millioner kroner

	Balanse 01.01.2020	Utstedelse	Forfalt/innløst	Påløpte renter	Balanse 30.09.2020
F-lån Norges Bank F-lån Norges Bank	0	4 960 000	-2 360 000	2 688	2 602 688
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	0	4 960 000	-2 360 000	2 688	2 602 688

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

30.09.2020 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	88 126	0	88 126	-88 126	0	0
Sum	88 126	0	88 126	-88 126	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	135 072	0	135 072	-88 126	-6 391	40 555
Sum	135 072	0	135 072	-88 126	-6 391	40 555

30.09.2019 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	66 320	0	66 320	-66 320	0	0
Sum	66 320	0	66 320	-66 320	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	87 421	0	87 421	-66 320	-8 912	12 189
Sum	87 421	0	87 421	-66 320	-8 912	12 189

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	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	44 412	44 400	58 843
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-242	-122	-166
KLP, husleie	-3 243	-2 086	-2 765
KLP Skipsbygget AS, husleie	-1 443	-1 229	-1 632
KLP Bassengtømt AS, leie parkering	-85	-42	-63
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-195	-449	-449
KLP, pensjonspremie	-8 301	-9 016	-12 329
KLP, stabstjenester (selvkost)	-50 129	-50 266	-66 865
KLP, diverse konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	10 639	4 606	8 134

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-111	1 633	912
KLP, avregning utlån	-30 918	-63 357	-15 144
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	1 154	691	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	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Mellomværende med foretak i samme konsern	2 366	2 359	2 189
Diverse fordringer	114	1 556	114
Forskuddsbetalte kostnader	3 994	20	6
Sum andre eiendeler	6 474	3 935	2 309

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kreditorer	420	3 109	2 741
Mellomværende med foretak i samme konsern	32 241	63 392	15 339
Betalbar skattegjeld	0	0	28 143
Diverse gjeld	13 991	11 919	5 631
Sum annen gjeld	46 651	78 420	51 854
Forskuddstrekk	1 578	1 572	2 574
Påleggstrekk	0	0	48
Arbeidsgiveravgift	2 673	1 426	2 312
Finansskatt	762	522	836
Feriepenger	4 225	4 006	5 540
Pensjonsforpliktelser	50 184	43 860	35 649
Merverdiavgift	18	0	208
Avsetning for påløpte kostnader	5 900	15 910	2 382
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	65 340	67 295	49 550

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	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
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	33 196	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-7 910	-3 437	-3 119
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-19 164	-21 287	-20 447
Utsatt skattefordel	-10 196	-8 667	-10 196
Ren kjernekapital	2 283 291	2 137 457	2 186 800
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 283 291	2 137 457	2 186 800
Kapitalkrav (risikovektet volum)	979 416	893 768	914 461
Overskudd av ansvarlig kapital	1 303 876	1 243 689	1 272 340
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	200 157	361 319	307 730
Massemarked	176 952	159 967	170 558
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 444 351	3 333 570	3 348 562
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 407 615	6 356 933	6 575 624
Forfalte engasjementer	55 940	82 690	97 389
Obligasjoner med fortrinnsrett	356 291	298 334	273 712
Øvrige engasjementer	19 282	22 530	57 476
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	11 660 589	10 615 343	10 831 051
Kredittrisiko	932 847	849 227	866 484
Operasjonell risiko	46 448	44 435	47 880
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	120	106	97
Samlet kapitalkrav	979 416	893 768	914 461
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,7 %	19,1 %	19,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,7 %	19,1 %	19,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,2 %	5,3 %	5,4 %

KAPITALKRAV PER 30.09.2020	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	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	1 030 802	1 031 809	188 439	188 462	238 331	238 517
Obligasjoner	3 727 342	3 756 994	3 242 810	3 248 073	2 877 980	2 879 986
Sum rentebærende verdipapirer	4 758 144	4 788 803	3 431 250	3 436 535	3 116 311	3 118 503

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

NOTE 15 Tap på utlån

I tredje kvartal 2020 er det ikke gjennomført noen endringer i hverken PD-modellen eller i stressscenarioene. Tapsavsetningene er på omtrent samme nivå som i forrige kvartal. Samlet sett er det en nedgang på 2 prosent i bankkonsernet, og 1 prosent i KLP Banken AS fra andre kvartal 2020.

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	282	-67	-214	0
Overføring til trinn 2	-73	77	-4	0
Overføring til trinn 3	-34	-31	65	0
Netto endring	-363	252	-456	-567
Nye tap	541	36	0	577
Fraregnet tap	-180	-6	-184	-371
Endring i risikomodell/parametere	558	112	167	837
Avsetning 30.09.2020	4 685	578	1 922	7 186
Endring (01.01.2020 - 30.09.2020)	731	373	-627	476

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	259	-46	-214	0
Overføring til trinn 2	-45	49	-4	0
Overføring til trinn 3	-31	-31	61	0
Netto endring	-318	226	-458	-549
Nye tap	242	29	0	271
Fraregnet tap	-108	-2	-184	-294
Endring i risikomodell/parametere	163	97	166	426
Avsetning 30.09.2020	1 347	470	1 915	3 733
Endring (01.01.2020 - 30.09.2020)	165	323	-632	-145

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	23	-22	-1	0
Overføring til trinn 2	-28	28	0	0
Overføring til trinn 3	-3	0	3	0
Netto endring	-45	26	2	-18
Nye tap	298	7	0	306
Fraregnet tap	-74	-4	0	-77
Endring i risikomodell/parametere	395	15	1	411
Avsetning 30.09.2020	3 338	108	7	3 453
Endring (01.01.2020 - 30.09.2020)	566	50	5	621

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	25 564	-18 705	-6 859	0
Overføring til trinn 2	-21 512	29 542	-8 030	0
Overføring til trinn 3	-15 193	-9 672	24 866	0
Netto endring	-833 163	5 358	-2 645	-830 450
Nye utlån	11 483 260	142 681	4 021	11 629 962
Fraregnet lån	-8 201 817	-27 205	-49 229	-8 278 252
Brutto utlån 30.09.2020	37 217 345	175 201	48 162	37 440 708

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	25 564	-18 705	-6 859	0
Overføring til trinn 2	-21 512	29 542	-8 030	0
Overføring til trinn 3	-15 193	-9 672	24 866	0
Netto endring	-833 163	5 358	-2 645	-830 450
Nye utlån	11 483 260	142 681	4 021	11 629 962
Fraregnet lån	-8 201 817	-27 205	-49 229	-8 278 252
Brutto utlån 30.09.2020	37 217 345	175 201	48 162	37 440 708

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	888	-853	-34	0
Overføring til trinn 2	-2 432	2 432	0	0
Overføring til trinn 3	-275	-5	280	0
Netto endring	-9 909	-215	-88	-10 212
Nye utlån	120 763	255	0	121 018
Fraregnet lån	-64 319	-155	0	-64 474
Brutto utlån 30.09.2020	936 980	3 717	228	940 925

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-4 430	-5 995	-6 653
Konstaterte tap	-55	-200	-239
Inngått på tidligere konstaterte tap	310	15	250
Totale tap i resultatregnskapet	-4 175	-6 181	-6 642

NOTE 16 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ubenyttede kredittrammer utlån	689 250	619 938	649 868
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	250 716	226 127	234 061
Lånetilsagn	1 201 486	983 486	1 232 829
Sum betingede forpliktelser	2 141 452	1 829 551	2 116 758

NOTE 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	13 355	1 330	-1 214
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	41	0	0
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-34 622	-23 635	-27 854
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-435	403	50
Andre finansinntekter og kostnader	-49	-821	-1 141
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-21 710	-22 723	-30 159

NOTE 18 Leieavtaler

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 506	5 064	5 064
Avskrivninger	-1 169	-1 169	-1 558
Utgående balanse	2 337	3 896	3 506
LEIEFORPLIKTELSE	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 573	5 064	5 064
Avdrag	-1 157	-1 113	-1 491
Utgående balanse	2 416	3 951	3 573
TUSEN KRONER	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Resultatført rentekostnader leieforpliktelser	43	64	82

NOTE 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Balanseført netto forpliktelse 01.01	35 649	38 265	38 265
Resultatført pensjonskostnad	8 139	8 877	12 189
Resultatført finanskostnad	796	992	1 312
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	12 302	2 393	-7 182
Innbetalt premie/ tilskudd	-6 703	-6 668	-8 934
Balanseført netto forpliktelse	50 184	43 860	35 649

FORUTSETNINGER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,40%	2,40%	2,30%
Lønnsvekst	2,00%	2,75%	2,25%
Folketrygdens grunnbeløp (G)	1,75%	2,50%	2,00%
Pensjonsregulering	0,99%	1,73%	1,24%
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10%	14,10%	14,10%
Finansskatt	5,00%	5,00%	5,00%

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	191,8	243,8	302,6	295,7	276,7
Rentekostnader og lignende kostnader	-95,6	-180,7	-224,1	-212,2	-205,4
Netto renteinntekter	96,2	63,1	78,5	83,5	71,3
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5,2	5,1	5,1	5,6	5,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,4	-0,5	-0,4	-0,6
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,8	4,8	4,6	5,2	5,1
Andre honorarinntekter	14,8	14,8	14,8	14,5	14,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5,6	3,3	-19,4	-7,4	-11,2
Sum andre driftsinntekter	9,2	18,1	-4,6	7,0	3,6
Lønn og administrasjonskostnader	-15,5	-19,2	-19,0	-22,0	-16,3
Avskrivninger	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,6
Andre driftskostnader	-30,0	-39,8	-40,8	-46,8	-32,4
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,3	-0,6	-2,3	-0,5	-3,0
Sum driftskostnader	-48,3	-61,1	-63,6	-70,8	-53,3
Driftsresultat før skatt	61,8	24,9	15,0	24,9	26,7
Skatt	-14,7	-6,2	24,6	-6,1	-6,6
Resultat	47,1	18,7	39,6	18,9	20,1
Estimatavvik	3,8	-2,5	-13,7	9,6	0,0
Skatt estimatavvik	-1,0	0,6	3,4	-2,4	0,0
Utvidet resultat etter skatt	2,9	-1,8	-10,3	7,2	0,0
Periodens totalresultat	50,0	16,9	29,3	26,1	20,1

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Resultat før skatt	101,7	39,9	15,0	102,3	77,3
Netto renteinntekter	237,7	141,6	78,5	292,9	209,4
Øvrige driftsinntekter	58,6	39,0	19,4	78,1	58,4
Driftskostnader, avskrivninger og tapsavsetninger	-172,9	-124,6	-63,6	-238,5	-167,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-21,7	-16,1	-19,4	-30,2	-22,7
Innskudd	11 992,9	12 244,9	12 034,5	11 486,5	11 648,7
Utlån til kunder	20 610,3	20 121,0	19 142,5	18 386,6	17 745,6
Utlån med offentlig garanti	16 932,7	17 356,5	16 823,2	16 547,1	16 524,4
Misligholdte lån	48,2	77,3	97,2	86,0	68,5
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26 203,3	25 993,4	25 899,3	25 822,2	25 527,5
Andre innlån	2 602,7	3 001,7	1 450,1	0,0	0,0
Forvaltningskapital	43 437,9	43 850,2	42 001,9	39 698,7	39 611,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	41 568,3	41 774,5	21 000,9	38 393,7	38 350,0
Egenkapital	2 388,7	2 338,6	2 321,7	2 220,6	2 194,5
Rentenetto	0,57%	0,34%	0,19%	0,76%	0,55%
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,24%	0,10%	0,04%	0,27%	0,20%
Egenkapitalavkastning før skatt	6,11%	3,59%	2,69%	4,78%	4,82%
Kapitaldekning	18,7 %	18,4 %	18,8 %	19,1 %	19,1 %
Likviditetsindikator	270%	207%	258%	313%	322%



Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS
3. KVARTAL 2020

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
	Renteinntekter, amortisert kost	55 030	89 454	209 591	245 095	340 126
	Renteinntekter, virkelig verdi	9 805	5 783	33 626	16 173	22 986
3	Sum renteinntekter	64 835	95 238	243 217	261 268	363 111
	Rentekostnader, amortisert kost	-21 340	-50 439	-123 644	-138 459	-192 006
	Rentekostnader, virkelig verdi	-953	-1 044	-2 864	-3 135	-4 152
3	Sum rentekostnader	-22 293	-51 483	-126 508	-141 594	-196 158
3	Netto renteinntekter	42 541	43 755	116 709	119 674	166 953
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 241	5 768	15 495	15 655	21 240
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-455	-641	-1 310	-1 607	-2 040
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 786	5 127	14 185	14 048	19 200
	Andre honorarinntekter	14 800	14 800	44 400	44 400	58 873
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	12 825	-875	36 075	989	-156
	Sum andre driftsinntekter	27 625	13 925	80 475	45 389	58 717
	Lønn og administrasjonskostnader	-15 473	-16 344	-53 623	-53 652	-75 681
	Avskrivninger	-1 497	-1 576	-4 449	-6 702	-8 180
	Andre driftskostnader	-15 554	-18 350	-59 264	-56 832	-81 462
15	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 396	-3 002	-4 043	-6 170	-6 628
	Sum driftskostnader	-33 920	-39 273	-121 378	-123 355	-171 952
	Driftsresultat før skatt	41 032	23 534	89 991	55 757	72 919
	Skatt på ordinært resultat	-10 258	-5 896	-4 462	-13 939	-18 282
	Resultat	30 774	17 638	85 529	41 818	54 637
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	3 844	0	-12 302	-2 393	7 182
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-961	0	3 076	598	-1 796
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	2 883	0	-9 227	-1 795	5 387
	Endring av forventet tap bokført over utvidet resultat	-326	113	139	179	155
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	82	-16	-35	-45	-39
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	-245	97	105	134	116
	Sum utvidet resultat	2 639	97	-9 122	-1 661	5 503
	Periodens totalresultat	33 412	17 735	76 407	40 156	60 140

Balanse

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	70 162	60 601	68 798
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 407 840	2 039 132	1 482 063
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	10 038 396	10 578 598	11 049 070
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	5 218 811	1 237 297	1 292 390
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 926	2 053	2 053
5,6,9	Finansielle derivater	0	24	64
	Eierinteresser i konsernforetak	1 385 470	1 165 470	1 165 470
	Utsatt skattefordel	0	0	9 480
	Varige driftsmidler	450	550	511
18	Bruksretteieendeler	2 337	3 896	3 506
	Immaterielle eiendeler	19 164	21 287	20 447
11	Andre eiendeler	8 650	18 810	5 242
	Sum eiendeler	18 154 206	15 127 719	15 099 095
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
7,8	Gjeld til kredittinstitusjoner	2 602 688	0	0
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	892 655	1 203 892	1 407 352
5	Innskudd fra kunder	12 193 144	11 648 747	11 486 525
5,6,9	Finansielle derivater	7 362	6 917	3 781
18	Leieforpliktelser	2 416	3 951	3 573
12	Annen gjeld	74 917	111 310	42 802
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	65 322	67 295	49 472
	Sum gjeld	15 838 505	13 042 113	12 993 505
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 065 000	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	825 000	732 500	732 500
	Annen egenkapital	349 295	255 450	315 590
	Udisponert resultat	76 407	40 156	0
	Sum egenkapital	2 315 701	2 085 606	2 105 590
	Sum gjeld og egenkapital	18 154 206	15 127 719	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	85 529	85 529
Utvidet resultat	0	0	-9 122	-9 122
Sum totalresultat	0	0	76 407	76 407
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	105 847	105 847
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-54 107	-54 107
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 30.09.2020	1 065 000	825 000	425 701	2 315 701

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	41 818	41 818
Utvidet resultat	0	0	-1 661	-1 661
Sum totalresultat	0	0	40 156	40 156
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 30.09.2019	1 057 500	732 500	295 606	2 085 606

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	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	226 669	252 666	348 455
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-110 641	-125 859	-173 230
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-7 215 386	-5 740 239	-6 553 470
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	8 278 482	5 055 655	5 745 513
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	706 761	987 229	824 798
Netto inn-/utbetalinger til drift	-58 908	-51 961	-81 574
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-55 248	-53 285	-78 646
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	4 403	6 384	9 948
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Andre netto inn-/utbetalinger	87 806	72 734	14 548
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 863 939	403 324	56 344
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-9 563 082	-832 201	-1 108 172
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	5 672 380	597 080	817 604
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	33 414	13 905	20 043
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-1 936	-1 404	-1 614
Utbetaling av kapital til datterforetak	-220 000	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 079 224	-222 620	-272 140
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	4 960 000	0	0
Avdrag og innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	-2 360 000	0	0
Opptak av verdipapirgjeld	300 000	800 000	1 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-810 000	-825 000	-825 000
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	0	212 000	212 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-16 082	-11 325	-14 397
Nedbetaling av leieforpliktelse	-1 200	-1 156	-1 542
Innbetaling av mottatt konsernbidrag	51 740	0	0
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-18 036	-11 498	-11 498
Innbetaling av mottatt egenkapital	100 000	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 206 423	163 021	359 563
Netto kontantstrøm i perioden	-8 863	343 726	143 766
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	825 865	682 099	682 099
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	817 003	1 025 825	825 865
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	-8 863	343 726	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 og innskudd fra kunder. 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 -30.09.2020, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. 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 ble i første kvartal 2020 innregnet i periodens resultat, andre inntekter og kostnader eller i egenkapitalen i samsvar med hvor foretaket opprinnelig regnskapsførte de transaksjonene som genererte utdelingen. Dette medførte en inntektsføring av skatteeffekten på avgitt konsernbidrag i resultatregnskapet, som ble ført mot annen opptjent egenkapital. Samtidig ble dette motregnet mot høyere resultat, slik at netto effekten på egenkapitalen ble null. Sammenligningstall er ikke endret.

Gjennom året har det vært betydelige endringer i rentemarkedene. Dette har i særlig grad påvirket diskonteringsrenten som anvendes i beregning av nåverdien av foretakets pensjonsforpliktelser. Diskonteringsrentene som er brukt til denne beregningen er endret fra 2,3 % per 31.12.2019 til 1,4 % per 30.09.2020. Effekten av endringen i pensjonsforutsetningene øker pensjonsforpliktelsen for egne ansatte med 12,3 millioner kroner.

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	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	54 918	86 609	205 192	238 682	330 155
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	112	2 845	4 399	6 413	9 971
Sum renteinntekter, amortisert kost	55 030	89 454	209 591	245 095	340 126
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	9 715	5 258	32 700	14 754	21 010
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	90	526	927	1 419	1 976
Sum renteinntekter, virkelig verdi	9 805	5 783	33 626	16 173	22 986
Sum renteinntekter	64 835	95 238	243 217	261 268	363 111
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-17 912	-45 356	-106 173	-124 762	-171 759
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-3 415	-5 063	-17 427	-13 633	-20 166
Rentekostnader på leieforpliktelser	-13	-20	-43	-64	-82
Sum rentekostnader, amortisert kost	-21 340	-50 439	-123 644	-138 459	-192 006
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-953	-1 044	-2 864	-3 135	-4 152
Sum rentekostnader, virkelig verdi	-953	-1 044	-2 864	-3 135	-4 152
Sum rentekostnader	-22 293	-51 483	-126 508	-141 594	-196 158
Netto renteinntekter	42 541	43 755	116 709	119 674	166 953

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Hovedstol på utlån til kunder	9 977 942	10 501 011	10 973 246
Kredittkortportefølje	53 008	66 633	63 945
Overtrekk brukskonto	508	448	506
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 500	-1 234	-1 145
Nedskrivninger trinn 3	-1 233	-3 187	-2 547
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	10 028 725	10 563 670	11 034 004
Påløpte renter	5 830	10 632	11 878
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	3 840	4 296	3 187
Sum utlån til og fordringer på kunder	10 038 396	10 578 598	11 049 070

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	5 218 811	5 218 811	1 237 297	1 237 297	1 292 390	1 292 390
Finansielle derivater	0	0	24	24	64	64
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 926	2 926	2 053	2 053	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	5 221 737	5 221 737	1 239 374	1 239 374	1 294 507	1 294 507
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder	69 986	68 298	187 030	184 976	101 556	99 862
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	69 986	68 298	187 030	184 976	101 556	99 862
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	70 162	70 162	60 601	60 601	68 798	68 798
Fordring på kredittinstitusjoner	762 785	762 785	986 423	986 423	774 736	774 736
Fordring på konsernforetak	645 055	645 055	1 052 709	1 052 709	707 327	707 327
Utlån og fordringer på kunder (kredittkort)	53 008	53 008	67 545	67 545	63 945	63 945
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	1 531 010	1 531 010	2 167 279	2 167 279	1 614 806	1 614 806
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT						
Utlån og fordring på kunder	9 915 402	9 915 402	10 324 022	10 324 022	10 883 569	10 883 569
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	9 915 402	9 915 402	10 324 022	10 324 022	10 883 569	10 883 569
Sum finansielle eiendeler	16 738 135	16 736 447	13 917 705	13 915 651	13 894 438	13 892 744
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	7 362	7 362	6 917	6 917	3 781	3 781
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	7 362	7 362	6 917	6 917	3 781	3 781
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 602 688	2 602 688	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	892 655	894 631	1 203 892	1 206 071	1 407 352	1 409 514
Innskudd fra kunder	12 193 144	12 193 144	11 648 747	11 648 747	11 486 525	11 486 525
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	15 688 487	15 690 463	12 852 639	12 854 818	12 893 877	12 896 039
Sum finansielle forpliktelser	15 695 849	15 697 825	12 859 556	12 861 735	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 nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreads beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, 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

30.09.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	873 243	4 345 568	0	5 218 811
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 926	2 926
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	873 243	4 345 568	2 926	5 221 737

EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 915 402	9 915 402
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 915 402	9 915 402

FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	7 362	0	7 362
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	7 362	0	7 362

30.09.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	145 913	1 091 383	0	1 237 297
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	24	0	24
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	145 913	1 091 408	2 053	1 239 374

EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	10 324 022	10 324 022
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	10 324 022	10 324 022

FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	6 917	0	6 917
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	6 917	0	6 917

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 30.09.2020	BOKFØRT VERDI 30.09.2019	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	125	0	0
Netto verdiendring på aksjer	748	0	0
Utgående balanse	2 926	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	1 197 918	3 953 848	4 920 315
Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder	-2 160 396	-2 910 150	-3 329 172
Netto andre endringer	-5 386	-484	11 618
Utgående balanse	9 915 402	10 324 022	10 883 569

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	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjoner, nominell verdi	890 000	1 200 000	1 400 000
Verdijusteringer	1 910	1 216	2 416
Påløpte renter	745	2 676	4 936
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	892 655	1 203 892	1 407 352

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet. 0,72% 1,97% 2,17%
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 01.01.2020	Emittert	Forfalt/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.09.2020
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	1 400 000	300 000	-810 000	0	890 000
Verdijusteringer	2 416	0	0	-506	1 910
Påløpte renter	4 936	0	0	-4 191	745
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 407 352	300 000	-810 000	-4 697	892 655

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 30.09.2020
Norges Bank	05.10.2020	100 000	95	100 095
Norges Bank	11.11.2020	400 000	0	400 000
Norges Bank	23.11.2020	100 000	53	100 053
Norges Bank	26.03.2021	700 000	1 294	701 294
Norges Bank	06.04.2021	300 000	523	300 523
Norges Bank	16.04.2021	100 000	153	100 153
Norges Bank	20.04.2021	200 000	294	200 294
Norges Bank	01.07.2021	150 000	113	150 113
Norges Bank	26.08.2021	550 000	163	550 163
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		2 600 000	2 688	2 602 688

KLP Banken AS har i 3. kvartal 2020 søkt Norges Bank om F-lån og fått tildelt lån til pålydende 1 550 millioner kroner.

	Balanse 01.01.2020	Utstedelse	Forfalt/innløst	Påløpte renter	Balanse 30.09.2020
F-lån Norges Bank	0	4 960 000	-2 360 000	2 688	2 602 688
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	0	4 960 000	-2 360 000	2 688	2 602 688

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

30.09.2020 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	7 362	0	7 362	0	-6 391	971
Sum	7 362	0	7 362	0	-6 391	971

30.09.2019 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	24	0	24	-24	0	0
Sum	24	0	24	-24	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	6 917	0	6 917	-24	-8 912	0
Sum	6 917	0	6 917	-24	-8 912	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	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
KLP, honorarer låneforvaltning	44 400	44 400	58 843
KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	8 295	9 820	13 335
KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	37 233	32 392	43 837
KLP Kommunekreditt AS, renter utlån	4 246	2 649	3 703
KLP Boligkreditt AS, renter utlån	4 539	9 453	11 806
KLP Kommunekreditt AS, renter innskudd	-123	0	0
KLP Boligkreditt AS, renter innskudd	-123	0	0
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-160	-31	-47
KLP, husleie	-3 243	-2 086	-2 765
KLP Skipsbygget AS, husleie	-1 443	-1 229	-1 632
KLP Bassengtømt AS, leie parkering	-85	-42	-63
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-195	-449	-449
KLP, pensjonspremie	-8 301	-9 016	-12 329
KLP, stabstjenester (selvkost)	-50 129	-50 266	-66 865
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	4 216	1 767	3 518
KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	6 079 345	1 784 158	2 915 755

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-1 323	867	-170
KLP, avregning lån	-30 918	-63 357	-15 144
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	515 053	250 139	320 169
KLP kommunekreditt AS, innskudd	-100 123	0	0
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	908	1 052	1 196
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-6 409	-37 524	-1 010
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	130 002	802 571	387 157
KLP Boligkreditt AS, innskudd	-100 123	0	0
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	4 096	3 445	3 370
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-22 174	13 003	-257
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	457	308	556

Utlån til KLP Kommunekreditt AS på 515,0 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2021. Utlån til KLP Boligkreditt AS på 130,0 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 foretakets 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	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Mellomværende med foretak i samme konsern	5 461	18 676	5 122
Diverse fordringer	114	114	114
Forskuddsbetalte kostnader	3 074	20	6
Sum andre eiendeler	8 650	18 810	5 242

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kreditorer	420	3 109	2 554
Mellomværende med foretak i samme konsern	60 824	100 881	16 581
Betalbar skattegjeld	0	0	18 036
Annen gjeld	13 673	7 320	5 632
Sum annen gjeld	74 917	111 310	42 802
Forskuddstrekk	1 578	1 572	2 574
Påleggstrekk	0	0	48
Arbeidsgiveravgift	2 673	1 426	2 312
Finansskatt	762	522	836
Feriepenger	4 225	4 006	5 540
Pensjonsforpliktelser	50 184	43 860	35 649
Merverdiavgift	0	2	130
Avsetning for påløpte kostnader	5 900	15 909	2 382
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	65 322	67 295	49 472

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Aksjekapital og overkurs	1 890 000	1 790 000	1 790 000
Annen egenkapital	367 330	255 450	315 590
Egenkapital	2 257 330	2 045 450	2 105 590
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	22 421	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-5 219	-1 237	-1 292
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-19 164	-21 287	-20 447
Utsatt skattefordel	-9 480	-11 561	-9 480
Ren kjernekapital	2 223 470	2 033 786	2 074 370
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 223 470	2 033 786	2 074 370
Kapitalkrav (risikovektet volum)	966 232	881 184	897 185
Overskudd av ansvarlig kapital	1 257 237	1 152 602	1 177 185
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	5 934 977	5 244 253	5 160 027
Lokale og regionale myndigheter	0	0	2 001
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 707 436	3 848 476	4 007 576
Massemarked	176 952	159 967	170 558
Forfalte engasjementer	55 940	82 690	97 389
Obligasjoner med fortrinnsrett	422 466	84 792	97 487
Øvrige engasjementer	1 403 136	1 194 015	1 225 880
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	11 700 906	10 614 193	10 760 919
Kredittrisiko	936 073	849 135	860 874
Operasjonell risiko	30 159	32 048	36 310
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	1	1	1
Samlet kapitalkrav	966 232	881 184	897 185
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,4 %	18,5 %	18,5 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,4 %	18,5 %	18,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	4,7 %	5,1 %	5,2 %

KAPITALKRAV PER 30.09.2020	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	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	800 037	800 064	124 629	124 644	174 510	174 647
Obligasjoner	4 393 263	4 418 747	1 109 667	1 112 652	1 115 505	1 117 744
Sum rentebærende verdipapirer	5 193 300	5 218 811	1 234 296	1 237 297	1 290 015	1 292 390

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

NOTE 15 Tap på utlån

I tredje kvartal 2020 er det ikke gjennomført noen endringer i hverken PD-modellen eller i stressscenarioene. Tapsavsetningene er på omtrent samme nivå som i forrige kvartal. Samlet sett er det en nedgang på 2 prosent i bankkonsernet, og 1 prosent i KLP Banken AS fra andre kvartal 2020.

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	282	-67	-214	0
Overføring til trinn 2	-73	77	-4	0
Overføring til trinn 3	-34	-31	65	0
Netto endring	-402	248	-456	-610
Nye tap	453	19	0	472
Fraregnet tap	-163	-6	-184	-353
Endring i risikomodell/parametere	558	110	167	835
Avsetning 30.09.2020	4 391	556	1 922	6 869
Endring (01.01.2020-30.09.2020)	620	350	-627	343

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	54	-24	-30	0
Overføring til trinn 2	-37	41	-4	0
Overføring til trinn 3	-29	-15	44	0
Netto endring	-152	19	467	335
Nye tap	32	4	0	36
Fraregnet tap	-23	-2	-3	-28
Endring i risikomodell/parametere	71	26	14	111
Avsetning 30.09.2020	588	133	558	1 279
Endring (01.01.2020-30.09.2020)	-85	50	489	454

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	205	-22	-183	0
Overføring til trinn 2	-8	8	0	0
Overføring til trinn 3	-2	-15	17	0
Netto endring	-206	203	-925	-928
Nye tap	123	8	0	131
Fraregnet tap	-66	0	-182	-248
Endring i risikomodell/parametere	93	69	152	314
Avsetning 30.09.2020	465	315	1 357	2 137
Endring (01.01.2020-30.09.2020)	139	251	-1 121	-732

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	23	-22	-1	0
Overføring til trinn 2	-28	28	0	0
Overføring til trinn 3	-3	0	3	0
Netto endring	-45	26	2	-18
Nye tap	298	7	0	306
Fraregnet tap	-74	-4	0	-77
Endring i risikomodell/parametere	395	15	1	411
Avsetning 30.09.2020	3 339	108	7	3 453
Endring (01.01.2020-30.09.2020)	566	50	5	621

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	17 355	-10 496	-6 859	0
Overføring til trinn 2	-18 203	26 233	-8 030	0
Overføring til trinn 3	-15 193	-9 672	24 866	0
Netto endring	-53 029	75	-2 645	-55 599
Nye utlån	4 305 431	40 810	4 021	4 350 262
Fraregnet utlån	-5 232 909	-24 042	-49 229	-5 306 180
Brutto utlån 30.09.2020	9 924 125	64 737	48 162	10 037 025

NOTE 15 Tap på utlån - forts.

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	
Avsetning 01.01.2020	183 092	3 362	2 777	189 231
Overføring til trinn 1	2 156	-944	-1 212	0
Overføring til trinn 2	-3 216	3 369	-153	0
Overføring til trinn 3	-2 574	-608	3 182	0
Netto endring	-25 222	-528	1 416	-24 334
Nye utlån	10 729	137	0	10 867
Fraregnet utlån	-36 967	-70	-1 356	-38 393
Brutto utlån 30.09.2020	127 999	4 718	4 654	137 371

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

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2020	10 737 581	38 468	83 261	10 859 310
Overføring til trinn 1	15 199	-9 552	-5 647	0
Overføring til trinn 2	-14 987	22 864	-7 877	0
Overføring til trinn 3	-12 620	-9 064	21 684	0
Netto endring	-27 806	603	-4 061	-31 265
Nye utlån	4 294 701	40 673	4 021	4 339 395
Fraregnet utlån	-5 195 942	-23 973	-47 873	-5 267 788
Brutto utlån 30.09.2020	9 796 126	60 019	43 508	9 899 654

Eksponering -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	892 264	2 258	71	894 592
Overføring til trinn 1	888	-853	-34	0
Overføring til trinn 2	-2 432	2 432	0	0
Overføring til trinn 3	-275	-5	280	0
Netto endring	-9 909	-215	-88	-10 212
Nye utlån	120 763	255	0	121 018
Fraregnet utlån	-64 319	-155	0	-64 474
Brutto utlån 30.09.2020	936 980	3 717	228	940 925

Resultatførte tap består av

TUSEN KRONER	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-4 297	-5 984	-6 640
Konstaterte tap	-55	-200	-239
Inngått på tidligere konstaterte tap	310	15	250
Totale tap i resultatregnskapet	-4 043	-6 170	-6 628

NOTE 16 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ubenyttede kredittrammer utlån	689 250	619 938	649 867
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	250 716	226 127	234 061
Lånetilsagn	1 008 816	697 178	862 009
Trekkefasilitet KLP Kommunekreditt AS	17 879 000	17 513 000	17 304 000
Trekkefasilitet KLP Boligkreditt AS	10 388 000	6 664 000	7 014 000
Sum betingede forpliktelser	30 215 782	25 720 243	26 063 937

NOTE 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	36 558	1 407	935
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-435	403	50
Andre finansinntekter og kostnader	-48	-821	-1 141
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	36 075	989	-156

NOTE 18 Leieavtaler

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 506	5 064	5 064
Avskrivninger	-1 169	-1 169	-1 558
Utgående balanse	2 337	3 896	3 506
LEIEFORPLIKTELSER	Eiendom	Eiendom	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	3 573	5 064	5 064
Avdrag	-1 157	-1 113	-1 491
Utgående balanse	2 416	3 951	3 573
TUSEN KRONER	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelser	43	64	82

NOTE 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Balanseført netto forpliktelse 01.01	35 649	38 265	38 265
Resultatført pensjonskostnad	8 139	8 877	12 189
Resultatført finanskostnad	796	992	1 312
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	12 302	2 393	-7 182
Innbetalt premie/ tilskudd	-6 703	-6 668	-8 934
Balanseført netto forpliktelse	50 184	43 860	35 649

FORUTSETNINGER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,40%	2,40%	2,30%
Lønnsvekst	2,00%	2,75%	2,25%
Folketrygdens grunnbeløp (G)	1,75%	2,50%	2,00%
Pensjonsregulering	0,99%	1,73%	1,24%
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10%	14,10%	14,10%
Finansskatt	5,00%	5,00%	5,00%

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	64,8	77,7	100,7	101,8	95,2
Rentekostnader og lignende kostnader	-22,3	-47,2	-57,0	-54,6	-51,5
Netto renteinntekter	42,5	30,5	43,7	47,3	43,8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5,2	5,1	5,1	5,6	5,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,4	-0,5	-0,4	-0,6
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,8	4,8	4,6	5,2	5,1
Andre honorarinntekter	14,8	14,8	14,8	14,5	14,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	12,8	25,5	-2,3	-1,1	-0,9
Sum andre driftsinntekter	27,6	40,3	12,5	13,3	13,9
Lønn og administrasjonskostnader	-15,5	-19,2	-19,0	-22,0	-16,3
Avskrivninger	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,6
Andre driftskostnader	-15,6	-19,3	-24,4	-24,6	-18,4
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,4	-0,4	-2,3	-0,5	-3,0
Sum driftskostnader	-33,9	-40,3	-47,1	-48,6	-39,3
Driftsresultat før skatt	41,0	35,2	13,7	17,2	23,5
Skatt	-10,3	-8,8	14,6	-4,3	-5,9
Resultat	30,8	26,4	28,3	12,9	17,7
Utvidet resultat før skatt	3,5	-2,1	-13,6	9,6	0,1
Skatt på utvidet resultat	-0,9	0,5	3,4	-2,5	0,0
Utvidet resultat etter skatt	2,6	-1,6	-10,2	7,1	0,1
Periodens totalresultat	33,4	24,9	18,1	20,0	17,7

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Driftsresultat før skatt	90,0	49,0	13,7	72,9	55,8
Netto renteinntekter	116,7	74,2	43,7	167,0	119,7
Øvrige driftsinntekter	58,6	39,0	19,4	78,1	58,4
Driftskostnader, avskrivninger og tapsføringer	-121,4	-87,5	-47,1	-172,0	-123,4
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	36,1	23,3	-2,3	-0,2	1,0
Innskudd	12 193,1	12 244,9	12 034,5	11 486,5	11 648,7
Utlån til kunder	10 038,4	9 846,9	9 144,9	11 049,1	10 578,6
Misligholdte lån	48,2	77,3	97,2	86,0	68,5
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	892,7	973,6	974,5	1 407,4	1 203,9
Andre innlån	2 602,7	3 001,7	1 450,1	0,0	0,0
Forvaltningskapital	18 154,2	18 667,0	16 846,5	15 099,1	15 127,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	16 626,7	16 883,0	15 972,8	14 483,5	14 497,8
Egenkapital	2 315,7	2 282,3	2 257,4	2 105,6	2 085,6
Rentenetto	0,70%	0,44%	0,27%	1,15%	0,83%
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,54%	0,29%	0,09%	0,50%	0,38%
Egenkapitalavkastning før skatt	5,70%	4,65%	2,61%	3,56%	3,63%
Kapitaldekning	18,4 %	18,2 %	19,0 %	18,5 %	18,5 %
Likviditetsindikator	165%	180%	165%	140%	188%



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