

4. kvartalsregnskap 2023

KLP Boligkreditt AS

KLP



Innholdsfortegnelse

KLP Boligkreditt

3	KLP Boligkreditt AS 4/2023	14	Note 8 Overpantsettelse
6	Resultatregnskap	14	Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner
7	Balanse	14	Note 10 Transaksjoner med nærstående parter
8	Egenkapitaloppstilling	15	Note 11 Andre eiendeler
9	Kontantstrømoppstilling	15	Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser
10	Noter til regnskapet	16	Note 13 Kapitaldekning
10	Note 1 Generell informasjon	16	Note 14 Rentebærende verdipapirer
10	Note 2 Regnskapsprinsipper	17	Note 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter
10	Note 3 Netto renteinntekter	17	Note 16 Tap på utlån
11	Note 4 Utlån til kunder	18	Kvartalsvis resultatutvikling
11	Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	18	Nøkkeltall - akkumulert
12	Note 6 Virkelig verdi hierarki	19	Kontaktinformasjon
13	Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		

KLP Boligkreditt

4. kvartal 2023

KLP Boligkreditt AS 4/2023

Hovedtrekk per fjerde kvartal:

- Økt rentenetto
- Lavere kostnader
- Stabilt utlånsvolum

Formål

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

KLP Boligkreditt AS er et kredittforetak 100 prosent eid av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

Resultatregnskap

Resultat før skatt ved utløpet av fjerde kvartal ble 14,9 (-2,3)¹ millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak økte netto renteinntekter, redusert netto resultateffekt av finansielle instrumenter samt lavere driftskostnader.

Netto renteinntekter per fjerde kvartal ble 80,8 (74,0) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til høyere rentenivå og noe høyere utlånsmarginer i gjennomsnitt.

Netto resultateffekter av endrede markedsverdier på finansielle instrumenter ved utløpet av kvartalet ble -3,7 (-10,5) millioner kroner. I hovedsak kommer dette av verdiendringer på likviditetsplasseringer og restrukturering av foretakets innlån. Realiserte og urealiserte verdiendringer i likviditetsporteføljen har gitt en resultateffekt på 0,2 (-4,6) millioner kroner.

Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -3,9 (-6,0) millioner kroner i 2023.

¹ Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Driftskostnadene ved utløpet av 2023 ble 62,2 (65,8) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt realiserte tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

Utlån og forvaltningskapital

Foretakets utlån til kunder per 31.12.23 var 12,7 (12,3) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 4,5 (4,5) milliarder kroner i 2023. Forvaltningskapitalen var 13,7 (14,1) milliarder kroner

Likviditetsplasseringer

KLP Boligkreditt AS har strenge krav til hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 31.12.2023 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 0,5 (1,4) milliarder kroner.

Innlån

Foretakets fremmedfinansiering består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) samt lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 1,7 (0,5) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 11,1 (12,6) milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 1,0 (2,5) milliarder kroner i 2023. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd Aaa-rating fra Moody's.

Risikoforhold og kapitaldekning

KLP Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Foretaket skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at foretaket skal ha lav markedsrisiko. Renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i foretaket er meget lav, og foretakets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Foretakets likviditet plasseres i banker med høye krav til kredittkvalitet og i verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av fjerde kvartal 2023 var på 931,2 (918,7) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 18,7 (19,7) prosent per fjerde kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 17,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 6,8 (6,5) prosent. Kravet her er 3,0 prosent.

Oslo, 8.februar 2024

AAGE E. SCHAANNING
Leder

JANICKE E. FALKENBERG

LILL STABELL

JONAS KÅRSTAD

CHRISTOPHER A. N. STEEN
Administrerende direktør

Resultatregnskap

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	171 788	114 071	591 812	313 325
	Andre renteinntekter	7 234	9 814	31 295	24 999
3	Sum renteinntekter	179 022	123 885	623 106	338 324
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-157 273	-105 162	-542 313	-264 306
3	Sum rentekostnader	-157 273	-105 162	-542 313	-264 306
3	Netto renteinntekter	21 749	18 723	80 793	74 018
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	98	2 797	-3 733	-10 512
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	98	2 797	-3 733	-10 512
	Andre driftskostnader	-15 205	-14 107	-62 162	-65 811
16	Tap på utlån	-16	-29	3	-40
	Sum andre driftskostnader	-15 222	-14 136	-62 159	-65 851
	Driftsresultat før skatt	6 626	7 383	14 901	-2 345
	Skatt på ordinært resultat	-1 458	-1 624	-3 278	3 723
	Resultat	5 168	5 759	11 623	1 379
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	5 168	5 759	11 623	1 379

Balanse

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 974	364 166
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 745 448	12 282 503
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	516 406	1 424 079
11	Andre eiendeler	4 296	16 723
	Sum eiendeler	13 736 124	14 087 471
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 686 316	524 456
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 105 128	12 634 091
	Utsatt skatt	7 537	4 259
12	Annen gjeld	5 424	4 569
	Sum gjeld	12 804 406	13 167 375
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	380 000	380 000
	Overkurs	480 463	480 463
	Annen egenkapital	71 256	59 633
	Sum egenkapital	931 719	920 096
	Sum gjeld og egenkapital	13 736 124	14 087 471

Egenkapitaloppstilling

KLP Boligkreditt AS

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	380 000	480 463	59 633	920 096
Årsresultat	0	0	11 623	11 623
Utvidet resultat	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	11 623	11 623
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2023	380 000	480 463	71 256	931 719

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	330 000	380 463	61 462	771 925
Årsresultat	0	0	1 379	1 379
Utvidet resultat	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	1 379	1 379
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	11 372	11 372
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-14 579	-14 579
Innbetalt egenkapital i perioden	50 000	100 000	0	150 000
Sum transaksjoner med eierne	50 000	100 000	-3 207	146 793
Egenkapital 31.12.2022	380 000	480 463	59 633	920 096

Kontantstrømoppstilling

KLP Boligkreditt AS

TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	567 810	294 362
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-4 538 968	-4 485 153
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	4 098 045	4 533 887
Utbetaling til drift	-61 722	-67 210
Andre inn-/utbetalinger	1 547	-3 593
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	14 873	7 537
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	81 586	279 829
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-219 829	-684 123
Innbetaling ved salg av verdipapirer	1 125 861	962 786
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	33 063	21 759
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	939 094	300 421
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Opptak av verdipapirgjeld	1 000 000	2 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 000 000	-2 500 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-548 349	171 215
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-500 708	-233 841
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	6 783 028	4 980 740
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-5 623 737	-5 551 012
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-23 558	-6 890
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	150 000
Utbetaling av konsernbidrag	0	-3 207
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-913 325	-492 996
Netto kontantstrøm i perioden	107 355	87 255
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	349 219	261 964
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	456 573	349 219
Netto innbetaling/utbetaling	107 355	87 255

Noter til regnskapet

KLP Boligkreditt AS

Note 1 Generell informasjon

KLP Boligkreditt AS ble stiftet 30. oktober 2013. Foretaket er et boligkredittforetak som i hovedsak finansieres ved utstedelse av obligasjoner med sikkerhet i boliglån.

KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Boligkreditt AS har hovedkontor i Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

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

Note 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2023 -31.12.2023, med spesifisering av resultatutviklingen i 4. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Boligkreditt AS er avlagt i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2022, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
Renteinntekter på utlån til kunder	167 446	110 362	576 938	305 788
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	4 342	3 710	14 873	7 537
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	171 788	114 071	591 812	313 325
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	7 234	9 814	31 295	24 999
Sum andre renteinntekter	7 234	9 814	31 295	24 999
Sum renteinntekter	179 022	123 885	623 106	338 324
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-14 257	-1 966	-26 129	-7 039
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-143 016	-103 196	-516 185	-257 267
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-157 273	-105 162	-542 313	-264 306
Sum rentekostnader	-157 273	-105 162	-542 313	-264 306
Netto renteinntekter	21 749	18 723	80 793	74 018

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 717 235	12 263 421
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-62	-65
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 717 173	12 263 355
Påløpte renter	28 276	19 148
Utlån til kunder	12 745 448	12 282 503

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2023		31.12.2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Rentebærende verdipapirer	516 406	516 406	1 424 079	1 424 079
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	516 406	516 406	1 424 079	1 424 079
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Fordring på kredittinstitusjoner	469 974	469 974	364 166	364 166
Utlån og fordringer på kunder	12 745 448	12 745 448	12 282 503	12 282 503
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	13 215 422	13 215 422	12 646 669	12 646 669
Sum finansielle eiendeler	13 731 829	13 731 829	14 070 748	14 070 748
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 686 316	1 686 316	524 456	524 456
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	11 105 128	11 102 781	12 634 091	12 611 328
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	12 791 444	12 789 097	13 158 547	13 135 784
Sum finansielle forpliktelser	12 791 444	12 789 097	13 158 547	13 135 784

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytter foretaket verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

Rentebærende verdipapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Norske rentepapirer (denominert i NOK), prises som hovedregel basert på priser fra Nordic Bond Pricing. Papirer som ikke leveres av Nordic Bond Pricing, prises teoretisk. Teoretisk pris skal baseres på neddiskontert verdi av papirets fremtidige kontantstrøm. Diskontering gjøres ved å benytte en swapkurve justert for kredittspread og likviditetspread. Kredittspread skal så langt mulig baseres på en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder. Likviditetspread fastsettes skjønnsmessig.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

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

Note 6 Virkelig verdi hierarki

31.12.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	19 815	496 592	0	516 406
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	19 815	496 592	0	516 406
31.12.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	9 943	1 414 136	0	1 424 079
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	9 943	1 414 136	0	1 424 079

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert

på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

NIVÅ 1: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

NIVÅ 2: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

NIVÅ 3: Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, 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 består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og nivå 2.

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjoner, nominell verdi	12 000 000	13 000 000
Verdijusteringer	-3 151	-2 926
Påløpte renter	54 278	37 018
Egenbeholdning, nominell verdi	-946 000	-400 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 105 128	12 634 091
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet:	5,07 %	3,61 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Det inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.		

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	1 000 000	-2 000 000	0	12 000 000
Verdijusteringer	-2 926	0	0	-224	-3 151
Påløpte renter	37 018	0	0	17 261	54 278
Egenbeholdning, nominell verdi	-400 000	0	-546 000	0	-946 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 634 091	1 000 000	-2 546 000	17 037	11 105 128

Note 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
SIKKERHETSMASSE		
Utlån til kunder ¹	12 689 403	11 478 090
Fyllingssikkerhet ²	1 833 583	2 159 749
Sum sikkerhetsmasse	14 522 986	13 637 839
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	12 050 920	13 012 603
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	120,5 %	104,8 %

¹ Ekskludert boliglån som ikke kvalifiserer til sikkerhetsmasse.

² Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater.

Likvide eiendeler som benyttes til likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7 at det er et krav om overpantsettelse på minst 2 prosent av verdien av de utestående OMF'ene.

Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner

31.12.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	1 537 488	2 817	1 540 306
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	145 838	173	146 011
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 683 326	2 990	1 686 316

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

3,88 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

31.12.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2024	494 036	401	494 437
Lån KLP Banken AS	15.12.2024	30 000	19	30 019
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		524 036	420	524 456

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

1,72 %

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
KLP Banken AS, renter på innlån	-26 129	-7 039
KLP Banken AS, renter på innskudd	8 646	4 177
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-56 169	-60 693
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-20	-19
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	9 988	8 408
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-4 538 968	-4 485 153

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
MELLOMVÆRENDE		
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 686 316	-524 456
KLP Banken AS, innskudd	213 875	205 229
KLP Banken AS, avregning lån	1 778	14 697
Øvrig netto mellomværende til:		
KLP Banken AS	-5 316	-4 569
KLP	1 608	1 318
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	890	708

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Boligkreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt av KLP Banken AS.

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

Note 11 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 296	16 723
Sum andre eiendeler	4 296	16 723

Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Kreditorer	88	0
Mellomværende med foretak i samme konsern	5 336	4 569
Sum annen gjeld	5 424	4 569

Note 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital og overkurs	860 463	860 463
Annen egenkapital	71 256	59 633
Egenkapital	931 719	920 097
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-516	-1 424
Ren kjernekapital	931 203	918 672
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	931 203	918 672
Kapitalkrav (risikovektet volum)	397 569	373 302
Overskudd av ansvarlig kapital	533 634	545 370
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:		
Institusjoner	94 672	76 036
Massemarked	401 637	0
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4 273 476	4 298 876
Obligasjoner med fortrinnsrett	49 659	141 414
Øvrige engasjementer	910	708
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 820 354	4 517 034
Kredittrisiko	385 628	361 363
Operasjonell risiko	11 940	11 940
Samlet kapitalkrav	397 569	373 302
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,7 %	19,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,7 %	19,7 %
Uvektet kapitaldekning	6,8 %	6,5 %

KAPITALKRAV PER 31.12.2023	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	0,0 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	14,0 %	3,5 %	17,5 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2023		31.12.2022	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	9 937	9 943
Obligasjoner	513 138	516 406	1 411 555	1 414 136
Sum rentebærende verdipapirer	513 138	516 406	1 421 492	1 424 079

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

Note 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	325	2 797	179	-4 554
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-227	0	-3 912	-5 958
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	98	2 797	-3 733	-10 512

Note 16 Tap på utlån

I fjerde kvartal 2023 har ikke foretaket gjort noen endringer i modellene som brukes for å beregne forventet tap. Det er små endringer i avsetningene i dette kvartalet i forhold til forrige kvartal. Ellers vises det til note 8 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN				
Avsetning 01.01.2023	25	41	0	66
Overføring til trinn 1	1	-1	0	0
Overføring til trinn 2	-1	1	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	9	14	0	23
Nye tap	12	2	0	14
Fraregnet tap	-4	-36	0	-41
Avsetning 31.12.2023	41	22	0	63
Endring (01.01.2023-31.12.2023)	17	-20	0	-3

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN				
Utlån 01.01.2023	12 033 405	249 164	0	12 282 569
Overføring til trinn 1	53 977	-53 977	0	0
Overføring til trinn 2	-178 111	178 111	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-423 514	-7 713	0	-431 227
Nye utlån	3 764 783	30 388	0	3 795 171
Fraregnet lån	-2 815 838	-85 164	0	-2 901 002
Utlån 31.12.2023	12 434 702	310 809	0	12 745 511

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	179,0	161,3	143,9	138,9	123,9
Rentekostnader og lignende kostnader	-157,3	-146,2	-124,0	-114,8	-105,2
Netto renteinntekter	21,7	15,2	19,8	24,1	18,7
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,1	-0,8	-0,5	-2,6	2,8
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,1	-0,8	-0,5	-2,6	2,8
Andre driftskostnader	-15,2	-16,4	-14,4	-16,1	-14,1
Sum andre driftskostnader	-15,2	-16,4	-14,4	-16,1	-14,1
Driftsresultat før skatt	6,6	-2,0	5,0	5,3	7,4
Skatt på ordinært resultat	-1,5	0,4	-1,1	-1,2	-1,6
Resultat	5,2	-1,6	3,9	4,2	5,8

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Resultat før skatt	14,9	8,3	10,3	5,3	-2,3
Netto renteinntekter	80,8	59,0	43,9	24,1	74,0
Driftskostnader	-62,2	-46,9	-30,5	-16,1	-65,9
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3,7	-3,8	-3,1	-2,6	-10,5
Utlån med pant i bolig	12 745,4	12 627,9	12 597,5	12 810,5	12 282,5
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	11 105,1	11 239,0	12 040,4	12 458,6	12 634,1
Andre innlån	1 686,3	1 568,8	619,5	449,9	524,5
Forvaltningskapital	13 736,1	13 745,7	13 599,6	13 842,9	14 087,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 911,8	13 916,6	13 843,5	13 965,2	14 200,6
Egenkapital	931,7	926,6	928,1	924,3	920,1
Rentenetto	0,58 %	0,42 %	0,32 %	0,17 %	0,52 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,11 %	0,06 %	0,07 %	0,04 %	-0,02 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,62 %	1,20 %	2,24 %	2,32 %	-0,30 %
Kapitaldekning	18,7 %	19,4 %	19,6 %	19,2 %	19,7 %
Likviditetsindikator	697 %	753 %	1 004 %	239 %	483 %

Kontaktinformasjon

KLP BOLIGKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8

Oslo: Dronning Eufemias gate 10

www.klp.no/bank

Tlf.: 55 54 85 00

klpbanken@klp.no