

1. kvartalsregnskap

2024

KLP Boligkreditt AS

The KLP logo is rendered in a large, white, serif font, centered on the page. The background is a blurred photograph of a two-story house with white siding and dark window frames. Several people are visible on ladders, engaged in painting or maintenance work on the exterior of the house. The overall scene is bright and suggests a home improvement project.

Innholdsfortegnelse

KLP Boligkreditt AS.....	3
KLP Boligkreditt AS 1/2024.....	3
Resultatregnskap.....	6
Balanse.....	7
Egenkapitaloppstilling.....	8
Kontantstrømoppstilling.....	9
Noter til regnskapet.....	10
Note 1 Generell informasjon.....	10
Note 2 Regnskapsprinsipper.....	10
Note 3 Netto renteinntekter.....	10
Note 4 Utlån til kunder.....	11
Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter.....	11
Note 6 Virkelig verdi hierarki.....	12
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	13
Note 8 Overpantsettelse.....	14
Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner.....	14
Note 10 Transaksjoner med nærstående parter.....	15
Note 11 Andre eiendeler.....	15
Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser.....	16
Note 13 Kapitaldekning.....	16
Note 14 Rentebærende verdipapirer.....	17
Note 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter.....	17
Note 16 Tap på utlån.....	17
Kvartalsvis resultatutvikling.....	19
Nøkkeltall - akkumulert.....	19
Kontaktinformasjon.....	20

KLP Boligkreditt AS

1. kvartal 2024

KLP Boligkreditt AS 1/2024

Hovedtrekk per første kvartal:

- Økt resultat
- Redusert utlånsvolum
- Ingen konstaterte tap på utlån

Formål

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

KLP Boligkreditt AS er et heleid kredittforetak av KLP Banken AS. KLP Banken AS eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

Resultatregnskap

Driftsresultatet før skatt i første kvartal ble 8,0 (5,3)¹ millioner kroner. Resultatendringen kommer av økte netto renteinntekter samt reduserte negative resultateffekter fra finansielle instrumenter.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første kvartal ble 25,5 (24,1) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til økt rentenivå og noe høyere utlånsmarginer i gjennomsnitt.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter i kvartalet ble -0,4 (-2,6) millioner kroner. I hovedsak kommer dette fra kurseffekter på likviditetsplasseringer samt restrukturering av innlån. Realiserte og urealiserte verdiendringer i likviditetsporteføljen har gitt en resultateffekt på 1,0 (-0,8) millioner kroner.

Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige effekter som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -1,4 (-1,8) millioner kroner hittil i år.

Driftskostnadene i første kvartal ble -17,1 (-16,2) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

¹ Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Utlån og forvaltningskapital

Foretakets utlån til kunder per 31.03.24 utgjorde 12,5 (12,8) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 0,7 (1,5) milliarder kroner i kvartalet. Forvaltningskapitalen var 13,7 (13,8) 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 investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31.03.2024 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 0,8 (0,6) milliarder kroner.

Innlån

Foretakets fremmedfinansiering består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) samt lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 1,4 (0,5) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 11,3 (12,5) milliarder kroner. Det er utstedt nye obligasjoner med fortrinnsrett for 1,0 milliarder kroner i første kvartal. Netto tilbakekjøp av tidligere emisjoner tilsvarer 0,8 milliarder kroner i kvartalet. Alle OMF utstedelser har 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 første kvartal 2024 var 1 027 (919) millioner kroner. Kjernekapitalen ble utvidet med 100 millioner kroner i første kvartal. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 21,0 (19,2) prosent per første kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 17,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 7,5 (6,6) prosent. Kravet her er 3,0 prosent.

Oslo, 8. mai 2024
Styret i KLP Boligkreditt AS

AAGE E. SCHAANNING

Leder

JANICKE E. FALKENBERG

LILL STABELL

JONAS V. KÅRSTAD

CHRISTOPHER A. N. STEEN

Administrerende direktør

Resultatregnskap

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	175 078	128 727	591 812
	Andre renteinntekter	7 774	10 162	31 295
3	Sum renteinntekter	182 853	138 889	623 106
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-157 355	-114 821	-542 313
3	Sum rentekostnader	-157 355	-114 821	-542 313
3	Netto renteinntekter	25 498	24 069	80 793
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-355	-2 584	-3 733
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-355	-2 584	-3 733
	Andre driftskostnader	-17 079	-16 173	-62 162
16	Tap på utlån	-67	24	3
	Sum andre driftskostnader	-17 145	-16 148	-62 159
	Driftsresultat før skatt	7 998	5 336	14 901
	Skatt på ordinært resultat	-709	-1 174	-3 278
	Resultat	7 289	4 162	11 623
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0
	Periodens totalresultat	7 289	4 162	11 623

Balanse

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
	EIENDELER			
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	355 141	392 414	469 974
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 533 616	12 810 522	12 745 448
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	809 039	631 977	516 406
11	Andre eiendeler	6 343	8 022	4 296
	Sum eiendeler	13 704 139	13 842 935	13 736 124
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 377 185	449 903	1 686 316
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 279 035	12 458 598	11 105 128
	Utsatt skatt	3 335	4 259	7 537
12	Annen gjeld	9 731	5 916	5 424
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	46	0	0
	Sum gjeld	12 669 333	12 918 676	12 804 406
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	430 000	380 000	380 000
	Overkurs	530 463	480 463	480 463
	Annen egenkapital	67 054	59 633	71 256
	Udisponert resultat	7 289	4 162	0
	Sum egenkapital	1 034 806	924 258	931 719
	Sum gjeld og egenkapital	13 704 139	13 842 935	13 736 124

Egenkapitaloppstilling

KLP Boligkreditt AS

2024 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	380 000	480 463	71 256	931 719
Utdisponert resultat	0	0	7 289	7 289
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	7 289	7 289
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	14 898	14 898
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-19 100	-19 100
Innbetalt egenkapital i perioden	50 000	50 000	0	100 000
Sum transaksjoner med eierne	50 000	50 000	-4 202	95 798
Egenkapital 31.03.2024	430 000	530 463	74 343	1 034 806

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	380 000	480 463	59 633	920 096
Utdisponert resultat	0	0	4 162	4 162
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	4 162	4 162
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2023	380 000	480 463	63 795	924 258

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

Kontantstrømoppstilling

KLP Boligkreditt AS

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	169 162	124 060	567 810
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-702 448	-1 541 520	-4 538 968
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	913 710	1 025 988	4 098 045
Utbetaling til drift	-18 487	-17 837	-61 722
Andre inn-/utbetalinger	3 689	11 509	1 547
Renter fra kredittinstitusjoner	4 803	2 557	14 873
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	370 429	-395 243	81 586
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-310 331	-139 081	-219 829
Innbetaling ved salg av verdipapirer	20 000	928 154	1 125 861
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	6 469	12 419	33 063
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-283 861	801 492	939 094
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	0	0	-2 000 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-827 780	-1 177 245	-548 349
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-143 732	-111 764	-500 708
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	803 388	1 644 184	6 783 028
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-1 111 763	-1 718 389	-5 623 737
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-14 051	-3 458	-23 558
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	100 000	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-4 202	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-198 141	-366 672	-913 325
Netto kontantstrøm i perioden	-111 573	39 576	107 355
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	456 573	349 219	349 219
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	345 000	388 795	456 573
Netto innbetaling/utbetaling	-111 573	39 576	107 355

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 Dronning Eufemias gate 10 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 01.01.2024 -31.03.2024, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Regnskapet for KLP Boligkreditt AS er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU med enkelte tillegg som følger av Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2023, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Renteinntekter på utlån til kunder	169 847	125 989	576 938
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	5 232	2 737	14 873
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	175 078	128 727	591 812
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	7 774	10 162	31 295
Sum andre renteinntekter	7 774	10 162	31 295
Sum renteinntekter	182 853	138 889	623 106
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-13 296	-3 110	-26 129
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-144 059	-111 710	-516 185
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-157 355	-114 821	-542 313
Sum rentekostnader	-157 355	-114 821	-542 313
Netto renteinntekter	25 498	24 069	80 793

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 504 785	12 789 486	12 717 235
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-129	-41	-62
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 504 656	12 789 445	12 717 173
Påløpte renter	28 960	21 077	28 276
Utlån til kunder	12 533 616	12 810 522	12 745 448

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	809 039	809 039	631 977	631 977	516 406	516 406
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	809 039	809 039	631 977	631 977	516 406	516 406
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	355 141	355 141	392 414	392 414	469 974	469 974
Utlån og fordringer på kunder	12 533 616	12 533 616	12 810 522	12 810 522	12 745 448	12 745 448
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	12 888 757	12 888 757	13 202 936	13 202 936	13 215 422	13 215 422
Sum finansielle eiendeler	13 697 796	13 697 796	13 834 913	13 834 913	13 731 829	13 731 829
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 377 185	1 377 185	449 903	449 903	1 686 316	1 686 316
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	11 279 035	11 295 709	12 458 598	12 421 487	11 105 128	11 102 781
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	12 656 220	12 672 894	12 908 501	12 871 390	12 791 444	12 789 097
Sum finansielle forpliktelser	12 656 220	12 672 894	12 908 501	12 871 390	12 791 444	12 789 097

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

31.03.2024 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	19 815	789 224	0	809 039
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	19 815	789 224	0	809 039
31.03.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	9 936	622 041	0	631 977
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	9 936	622 041	0	631 977

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

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 markedsdato. 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 markedsdato 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	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	14 000 000	12 000 000
Verdijusteringer	-3 817	-2 284	-3 151
Påløpte renter	54 852	37 882	54 278
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 772 000	-1 577 000	-946 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 279 035	12 458 598	11 105 128
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet:	5,07 %	3,74 %	5,07 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Det inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.			

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjoner, nominell verdi	12 000 000	1 000 000		0	13 000 000
Verdjusteringer	-3 151	0	0	-667	-3 817
Påløpte renter	54 278	0	0	574	54 852
Egenbeholdning, nominell verdi	-946 000	0	-826 000	0	-1 772 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 105 128	1 000 000	-826 000	-93	11 279 035

Note 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	12 509 428	12 798 648	12 689 403
Fyllingssikkerhet ²	2 838 745	2 533 520	1 833 583
Sum sikkerhetsmasse	15 348 173	15 332 168	14 522 986
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	13 071 603	14 001 922	12 050 920
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	117,4 %	109,5 %	120,5 %

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

31.03.2024 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	1 050 000	1 934	1 051 934
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	100 000	130	100 130
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	224 951	171	225 121
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 374 951	2 234	1 377 185

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

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

3,90 %

31.03.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	204 036	40	204 076
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	145 795	19	145 814
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	100 000	13	100 013
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		449 831	72	449 903

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

2,35 %

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 %

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
KLP Banken AS, renter på innlån	-13 296	-3 110	-26 129
KLP Banken AS, renter på innskudd	2 561	1 707	8 646
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-15 781	-14 944	-56 169
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-20
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	2 055	2 132	9 988
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-702 448	-1 541 520	-4 538 968

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 377 185	-449 903	-1 686 316
KLP Banken AS, innskudd	216 436	206 936	213 875
KLP Banken AS, avregning lån	2 966	4 140	1 778
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-4 446	-4 742	-5 316
KLP	1 289	1 287	1 608
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	654	708	890

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	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 909	6 135	4 296
Forskuddsbetalte kostnader	1 433	1 887	0
Sum andre eiendeler	6 343	8 022	4 296

Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kreditorer	374	0	88
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 446	4 742	5 336
Annen gjeld	4 911	1 174	0
Sum annen gjeld	9 731	5 916	5 424
Merverdiavgift	46	0	0
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	46	0	0

Note 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital og overkurs	960 463	860 463	860 463
Annen egenkapital	67 054	59 633	71 256
Egenkapital	1 027 518	920 097	931 719
Verdjustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-809	-632	-516
Ren kjernekapital	1 026 709	919 465	931 203
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 026 709	919 465	931 203
Kapitalkrav (risikovektet volum)	391 022	382 531	397 569
Overskudd av ansvarlig kapital	635 687	536 934	533 634
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	71 879	78 483	94 672
Massemarked	371 331	0	401 637
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4 213 037	4 483 683	4 273 476
Forfalte engasjementer	1 258	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	78 922	62 204	49 659
Øvrige engasjementer	2 089	8 022	910
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 738 517	4 632 391	4 820 354
Kredittrisiko	379 081	370 591	385 628
Operasjonell risiko	11 940	11 940	11 940
Samlet kapitalkrav	391 022	382 531	397 569
Ren kjernekapitaldekning prosent	21,0 %	19,2 %	18,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	21,0 %	19,2 %	18,7 %
Uvektet kapitaldekning	7,5 %	6,6 %	6,8 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2024	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	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	19 789	19 819	0	0	0	0
Obligasjoner	783 888	789 219	629 613	631 977	513 138	516 406
Sum rentebærende verdipapirer	803 677	809 039	629 613	631 977	513 138	516 406

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

Note 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	1 005	-754	179
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-1 360	-1 830	-3 912
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-355	-2 584	-3 733

Note 16 Tap på utlån

I første kvartal 2024 har foretaket oppdatert LGD-modellen. Oppdateringen innebærer blant annet en økning i transaksjonskostnadene og haircut i forbindelse med tvangssalg. Dette bidrar til å øke tapsavsetningene.

Tapsavsetningene i KLP Boligkreditt AS har doblet seg fra 4. kvartal 2023 til 1. kvartal 2024. Selv om den prosentvise økningen er stor, er det snakk om relativt små beløp knyttet til det totale utlånsvolumet. Økningen er på 67 000 kroner.

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 01.01.2024	41	22	0	63
Overføring til trinn 1	1	-1	0	0
Overføring til trinn 2	-6	6	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	23	45	0	69
Nye tap	1	0	0	1
Fraregnet tap	-2	0	0	-3
Avsetning 31.03.2024	58	71	0	129
Endring (01.01.2024-31.03.2024)	17	49	0	67

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 01.01.2024	12 434 702	310 809	0	12 745 511
Overføring til trinn 1	50 866	-50 866	0	0
Overføring til trinn 2	-100 214	100 214	0	0
Overføring til trinn 3	-1 259	0	1 259	0
Netto endring	-167 030	-1 967	0	-168 997
Nye utlån	665 961	0	0	665 961
Fraregnet lån	-691 656	-17 074	0	-708 729
Utlån 31.03.2024	12 191 370	341 116	1 259	12 533 746

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	182,9	179,0	161,3	143,9	138,9
Rentekostnader og lignende kostnader	-157,4	-157,3	-146,2	-124,0	-114,8
Netto renteinntekter	25,5	21,7	15,2	19,8	24,1
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,4	0,1	-0,8	-0,5	-2,6
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,4	0,1	-0,8	-0,5	-2,6
Andre driftskostnader	-17,1	-15,2	-16,4	-14,4	-16,1
Sum andre driftskostnader	-17,1	-15,2	-16,4	-14,4	-16,1
Driftsresultat før skatt	8,0	6,6	-2,0	5,0	5,3
Skatt på ordinært resultat	-0,7	-1,5	0,4	-1,1	-1,2
Resultat	7,3	5,2	-1,6	3,9	4,2

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Resultat før skatt	8,0	14,9	8,3	10,3	5,3
Netto renteinntekter	25,5	80,8	59,0	43,9	24,1
Driftskostnader	-17,1	-62,2	-46,9	-30,5	-16,1
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,4	-3,7	-3,8	-3,1	-2,6
Utlån med pant i bolig	12 533,6	12 745,4	12 627,9	12 597,5	12 810,5
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	11 279,0	11 105,1	11 239,0	12 040,4	12 458,6
Andre innlån	1 377,2	1 686,3	1 568,8	619,5	449,9
Forvaltningskapital	13 704,1	13 736,1	13 745,7	13 599,6	13 842,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 720,1	13 911,8	13 916,6	13 843,5	13 965,2
Egenkapital	1 034,8	931,7	926,6	928,1	924,3
Rentenetto	0,19 %	0,58 %	0,42 %	0,32 %	0,17 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,06 %	0,11 %	0,06 %	0,07 %	0,04 %
Egenkapitalavkastning før skatt	3,17 %	1,62 %	1,20 %	2,24 %	2,32 %
Kapitaldekning	21,0 %	18,7 %	19,4 %	19,6 %	19,2 %
Likviditetsindikator	744 %	697 %	753 %	1 004 %	239 %

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