



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
2. KVARTAL 2023

Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

KVARTALSREGNSKAP	3
ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6	5
RESULTATREGNSKAP	6
BALANSE	7
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
NOTE 1 Generell informasjon	10
NOTE 2 Regnskapsprinsipper	10
NOTE 3 Netto renteinntekter	11
NOTE 4 Utlån til kunder	11
NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter	12
NOTE 6 Virkelig verdi hierarki	13
NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14
NOTE 8 Overpantsettelse	14
NOTE 9 Gjeld til kredittinstitusjoner	15
NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter	16
NOTE 11 Andre eiendeler	17
NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	17
NOTE 13 Kapitaldekning	18
NOTE 14 Rentebærende verdipapirer	19
NOTE 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	19
NOTE 16 Tap på utlån	20
Kvartalsvis resultatutvikling	21
Nøkkeltall - akkumulert	21

Kvartalsregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

Hovedtrekk per første halvår:

- Økte netto renteinntekter
- Reduserte kostnader finansielle instrumenter
- Reduserte driftskostnader

FORMÅL

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

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

RESULTATREGNSKAP

Resultat før skatt ved utløpet av andre kvartal ble 10,3 (-11,4)¹ millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak økte netto renteinntekter, redusert netto resultatteffekt av finansielle instrumenter samt lavere driftskostnader.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter per første halvår ble 43,9 (36,1) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til økt rentenivå og høyere utlånsvolum gjennom halvåret samt noe høyere utlånsmarginer i gjennomsnitt.

Netto resultatteffekter av finansielle instrumenter for første halvår ble -3,1 (-11,9) millioner kroner. I hovedsak kommer dette fra kurseffekter på likviditetsplasseringer og kostnader ved restrukturering av innlån. Realiserte og urealiserte verdiendringer på foretakets likviditetsplasseringer har hittil i år gitt en resultatteffekt på -1,1 (-6,0) millioner kroner. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessig tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -2,0 (-6,0) millioner kroner hittil i år.

Driftskostnadene i første halvår ble -30,5 (-35,6) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 30.06.23 utgjorde 12,6 (12,9) milliarder kroner. Netto utlånsvekst i første halvår ble 315 millioner kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 2,4 (2,9) milliarder kroner i første halvår. Forvaltningskapitalen var 13,6 (14,2) milliarder kroner.

LIKVIDITETSPASSERINGER

KLP Boligkreditt AS har strenge krav til hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Per 30.06.2023 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 642 (944) millioner kroner.

INNBLÅN

Foretakets fremmedfinansiering består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en utlånsmasse bestående av boliglån samt lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 0,6 (1,1) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 12,0 (12,2) milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 1,0 (2,5) milliarder kroner i første halvår. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd Aaa-rating.

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. Kreditttrisikoen 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 andre kvartal 2023 var på 919,5 (912,1) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 19,6 (18,9) prosent per andre kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 16,0 prosent. Uvektet kapitaldekning var 6,8 (6,4) prosent. Kravet her er 3,0 prosent.

¹Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

FRAMTIDSUTSIKTER

KLP Boligkreditt AS har konsesjon som boligkredittforetak og vil utvikles videre ved kjøp av lån fra KLP Banken eller KLP. Virksomheten skal i hovedsak finansieres gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en sikkerhetsmasse bestående av boliglån.

Styret mener at potensialet for videre utvikling av foretaket er til stede og at en betydelig andel av KLP Banken konsernets utlån til boligformål skal kunne finansieres av KLP Boligkreditt AS, herunder også finansieringsformer som bidrar positivt til miljø og bærekraft. Foretaket skal bidra til at bankkonsernets innlånskostnader reduseres og dermed være en viktig bidragsyter til finansiering av boliglån til KLPs medlemmer.

Det norske samfunnet er inne i en turbulent tid med stor makroøkonomisk usikkerhet, og dette får også konsekvenser for husholdningene. Spesielt merkes høy prisvekst og økte renter på folks privatøkonomi. KLP konsernets medlemmer, som i hovedsak er offentlig ansatte og deres husstander, er i større grad enn andre grupper skjermet for risiko knyttet til sitt arbeidsforhold som ansatte i kommuner og helseforetak. KLP Banken konsernet legger derfor til grunn at vekstambisjonene kan fortsette og at risikoen for mislighold og tap vil være begrenset også i framtiden

Trondheim, 10. august 2023

Aage Schaanning
Leder

Janicke E. Falkenberg

Lill Stabell

Jonas V. Kårstad

Christopher A. N. Steen
Administrerende direktør

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

KLP Boligkreditt AS

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Trondheim, 10. august 2023

(Sign.)
Aage Schaanning
Leder

(Sign.)
Lill Stabell

(Sign.)
Janicke E. Falkenberg

(Sign.)
Jonas V. Kårstad

(Sign.)
Christopher A. Steen
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2022 -31.12.2022
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	137 529	64 807	266 256	118 466	313 325
	Andre renteinntekter	6 331	4 549	16 493	10 183	24 999
3	Sum renteinntekter	143 860	69 356	282 749	128 649	338 324
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-124 049	-52 305	-238 870	-92 514	-264 306
3	Sum rentekostnader	-124 049	-52 305	-238 870	-92 514	-264 306
3	Netto renteinntekter	19 810	17 052	43 879	36 135	74 018
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-467	-7 323	-3 051	-11 908	-10 512
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-467	-7 323	-3 051	-11 908	-10 512
	Andre driftskostnader	-14 373	-17 595	-30 545	-35 611	-65 811
16	Tap på utlån	12	-22	37	-14	-40
	Sum andre driftskostnader	-14 360	-17 617	-30 508	-35 625	-65 851
	Driftsresultat før skatt	4 984	-7 889	10 320	-11 399	-2 345
	Skatt på ordinært resultat	-1 096	1 736	-2 270	5 715	3 723
	Resultat	3 887	-6 153	8 050	-5 683	1 379
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	3 887	-6 153	8 050	-5 683	1 379

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
EIENDELER				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	336 283	341 529	364 166
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 597 524	12 919 676	12 282 503
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	641 846	944 496	1 424 079
11	Andre eiendeler	23 925	21 271	16 723
Sum eiendeler		13 599 578	14 226 972	14 087 471
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	619 485	1 092 132	524 456
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 040 413	12 213 946	12 634 091
	Utsatt skatt	4 259	2 267	4 259
12	Annen gjeld	7 275	5 593	4 569
Sum gjeld		12 671 432	13 313 938	13 167 375
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	380 000	380 000	380 000
	Overkurs	480 463	480 463	480 463
	Annen egenkapital	59 633	58 254	59 633
	Udisponert resultat	8 050	-5 683	0
Sum egenkapital		928 146	913 034	920 096
Sum gjeld og egenkapital		13 599 578	14 226 972	14 087 471

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2022 -31.12.2022
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	258 563	113 917	294 362
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-2 426 781	-2 880 916	-4 485 153
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	2 107 651	2 279 931	4 533 887
Utbetaling til drift	-31 706	-36 861	-67 210
Andre inn-/utbetalinger	6 321	-831	-3 593
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	6 015	1 731	7 537
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-79 938	-523 029	279 829
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-178 853	-121 670	-684 123
Innbetaling ved salg av verdipapirer	958 154	874 686	962 786
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	18 310	10 805	21 759
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	797 610	763 821	300 421
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	1 000 000	2 500 000	2 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 000 000	-2 500 000	-2 500 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	399 629	-227 281	171 215
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-227 489	-86 999	-233 841
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	2 630 435	2 880 499	4 980 740
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-2 535 597	-2 882 920	-5 551 012
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-6 427	-3 739	-6 890
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	150 000	150 000
Utbetaling av konsernbidrag	0	-3 207	-3 207
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-739 449	-173 648	-492 996
Netto kontantstrøm i perioden	-21 777	67 145	87 255
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	349 219	261 964	261 964
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	327 442	329 109	349 219
Netto innbetaling/utbetaling	-21 777	67 145	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 forsikringsselskap.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2023 -30.06.2023, med spesifisering av resultatutviklingen i 2. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

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

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2022 -31.12.2022
Renteinntekter på utlån til kunder	134 037	63 661	260 026	116 501	305 788
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	3 492	1 147	6 229	1 965	7 537
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	137 529	64 807	266 256	118 466	313 325
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	6 331	4 549	16 493	10 183	24 999
Sum andre renteinntekter	6 331	4 549	16 493	10 183	24 999
Sum renteinntekter	143 860	69 356	282 749	128 649	338 324
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-3 509	-1 586	-6 619	-3 713	-7 039
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-120 540	-50 719	-232 251	-88 802	-257 267
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-124 049	-52 305	-238 870	-92 514	-264 306
Sum rentekostnader	-124 049	-52 305	-238 870	-92 514	-264 306
Netto renteinntekter	19 810	17 052	43 879	36 135	74 018

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 576 942	12 909 410	12 263 421
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-29	-39	-65
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 576 914	12 909 371	12 263 355
Påløpte renter	20 611	10 305	19 148
Utlån til kunder	12 597 524	12 919 676	12 282 503

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	641 846	641 846	944 496	944 496	1 424 079	1 424 079
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	641 846	641 846	944 496	944 496	1 424 079	1 424 079
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	336 283	336 283	341 529	341 529	364 166	364 166
Utlån og fordringer på kunder	12 597 524	12 597 524	12 919 676	12 919 676	12 282 503	12 282 503
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	12 933 807	12 933 807	13 261 205	13 261 205	12 646 669	12 646 669
Sum finansielle eiendeler	13 575 653	13 575 653	14 205 701	14 205 701	14 070 748	14 070 748
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	619 485	619 485	1 092 132	1 092 132	524 456	524 456
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	12 040 413	12 004 601	12 213 946	12 207 357	12 634 091	12 611 328
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	12 659 898	12 624 085	13 306 078	13 299 489	13 158 547	13 135 784
Sum finansielle forpliktelser	12 659 898	12 624 085	13 306 078	13 299 489	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. Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en 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.

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 ifra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

30.06.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	19 844	622 002	0	641 846
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	19 844	622 002	0	641 846

30.06.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	10 000	934 496	0	944 496
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	10 000	934 496	0	944 496

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 og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

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

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Obligasjoner, nominell verdi	12 000 000	13 000 000	13 000 000
Verdijusteringer	-2 721	-95	-2 926
Påløpte renter	43 134	14 041	37 018
Egenbeholdning, nominell verdi	0	-800 000	-400 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 040 413	12 213 946	12 634 091

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 4,33 % 1,77 % 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 30.06.2023
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	1 000 000	-2 000 000	0	12 000 000
Verdijusteringer	-2 926	0	0	205	-2 721
Påløpte renter	37 018	0	0	6 117	43 134
Egenbeholdning, nominell verdi	-400 000	0	400 000	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 634 091	1 000 000	-1 600 000	6 322	12 040 413

NOTE 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	12 570 737	12 715 587	11 478 090
Fyllingssikkerhet ²	877 253	1 255 419	2 159 749
Sum sikkerhetsmasse	13 447 990	13 971 005	13 637 839
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	12 004 601	12 177 607	13 012 603
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	112,0 %	114,7 %	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

30.06.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	197 967	245	198 213
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	170 000	211	170 211
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	250 906	156	251 061
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		618 873	612	619 485
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				2,79 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

30.06.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	206 569	60	206 629
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	394 546	114	394 660
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	43 820	13	43 833
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	145 895	21	145 916
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	301 057	38	301 095
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 091 886	245	1 092 132
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,65 %

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 -30.06.2023	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2022 -31.12.2022
KLP Banken AS, renter på innlån	-6 619	-3 713	-7 039
KLP Banken AS, renter på innskudd	3 690	1 320	4 177
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-28 363	-33 648	-60 693
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-19
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	4 693	3 999	8 408
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-2 426 781	-2 880 916	-4 485 153

TUSEN KRONER	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-619 485	-1 092 132	-524 456
KLP Banken AS, innskudd	208 919	202 372	205 229
KLP Banken AS, avregning lån	20 270	18 401	14 697
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-4 895	-5 372	-4 569
KLP	1 505	1 263	1 318
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	893	667	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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Mellomværende med foretak i samme konsern	22 667	20 330	16 723
Forskuddsbetalte kostnader	1 258	941	0
Sum andre eiendeler	23 925	21 271	16 723

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Kreditorer	109	220	0
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 895	5 372	4 569
Annen gjeld	2 270	0	0
Sum annen gjeld	7 275	5 593	4 569

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aksjekapital og overkurs	860 463	860 463	860 463
Annen egenkapital	59 633	52 571	59 633
Egenkapital	920 097	913 035	920 097
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-642	-944	-1 424
Ren kjernekapital	919 455	912 090	918 672
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	919 455	912 090	918 672
Kapitalkrav (risikovektet volum)	375 547	386 428	373 302
Overskudd av ansvarlig kapital	543 907	525 662	545 370
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	71 612	72 238	76 036
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 409 133	4 521 887	4 298 876
Obligasjoner med fortrinnsrett	62 200	93 453	141 414
Øvrige engasjementer	2 151	1 608	708
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 545 096	4 689 186	4 517 034
Kredittrisiko	363 608	375 135	361 363
Operasjonell risiko	11 940	11 294	11 940
Samlet kapitalkrav	375 547	386 428	373 302
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,6 %	18,9 %	19,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,6 %	18,9 %	19,7 %
Uvektet kapitaldekning	6,8 %	6,4 %	6,5 %

KAPITALKRAV PER 30.06.2023	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	12,5 %	3,5 %	16,0 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	19 830	19 844	0	0	9 937	9 943
Obligasjoner	619 689	622 002	947 477	944 496	1 411 555	1 414 136
Sum rentebærende verdipapirer	639 519	641 846	947 477	944 496	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	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2022 -31.12.2022
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-329	-2 828	-1 083	-5 950	-4 554
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-138	-4 495	-1 968	-5 958	-5 958
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-467	-7 323	-3 051	-11 908	-10 512

NOTE 16 Tap på utlån

I andre 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	-5	3	0	-2
Nye tap	3	0	0	3
Fraregnet tap	-3	-36	0	-38
Avsetning 30.06.2023	20	9	0	29
Endring (01.01.2023-30.06.2023)	-5	-32	0	-37

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	41 513	-41 513	0	0
Overføring til trinn 2	-147 553	147 553	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-254 634	-3 909	0	-258 543
Nye utlån	2 198 495	3 694	0	2 202 190
Fraregnet lån	-1 572 634	-56 027	0	-1 628 662
Utlån 30.06.2023	12 298 592	298 962	0	12 597 554

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	143,9	138,9	123,9	85,8	69,4
Rentekostnader og lignende kostnader	-124,0	-114,8	-105,2	-66,6	-52,3
Netto renteinntekter	19,8	24,1	18,7	19,2	17,1
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,5	-2,6	2,8	-1,4	-7,3
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,5	-2,6	2,8	-1,4	-7,3
Andre driftskostnader	-14,4	-16,1	-14,1	-16,1	-17,6
Sum andre driftskostnader	-14,4	-16,1	-14,1	-16,1	-17,6
Driftsresultat før skatt	5,0	5,3	7,4	1,7	-7,9
Skatt på ordinært resultat	-1,1	-1,2	-1,6	-0,4	1,7
Resultat	3,9	4,2	5,8	1,3	-6,2

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Resultat før skatt	10,3	5,3	-2,3	-9,7	-11,4
Netto renteinntekter	43,9	24,1	74,0	55,3	36,1
Driftskostnader	-30,5	-16,1	-65,9	-51,7	-35,6
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3,1	-2,6	-10,5	-13,3	-11,9
Utlån med pant i bolig	12 597,5	12 810,5	12 282,5	12 671,4	12 919,7
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	12 040,4	12 458,6	12 634,1	12 624,0	12 213,9
Andre innlån	619,5	449,9	524,5	564,2	1 092,1
Forvaltningskapital	13 599,6	13 842,9	14 087,5	14 109,9	14 227,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 843,5	13 965,2	14 200,6	14 211,8	14 270,3
Egenkapital	928,1	924,3	920,1	914,3	913,0
Rentenetto	0,32 %	0,17 %	0,52 %	0,39 %	0,25 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,07 %	0,04 %	-0,02 %	-0,07 %	-0,08 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,24 %	2,32 %	-0,30 %	-1,68 %	-2,95 %
Kapitaldekning	19,6 %	19,2 %	19,7 %	19,2 %	18,9 %
Likviditetsindikator	1 004 %	239 %	483 %	723 %	1 160 %



KLP BOLIGKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim
Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

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