



Kvartalsrapport

KLP BANKEN
2. KVARTAL 2019

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 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	17
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	18
— Note 10 Andre eiendeler	19
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	19
— Note 12 Kapitaldekning	20
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	21
— Note 14 Tap på utlån	21
— Note 15 Betingede forpliktelser	24
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	24
— Note 17 Leieavtaler	24
— Kvartalsvis resultatutvikling	25
— Nøkkeltall - akkumulert	26



Innhold

KLP BANKEN AS

RESULTATREGNSKAP	28
BALANSE	29
EGENKAPITALOPPSTILLING	30
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	31
ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6	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 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	40
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	41
— Note 10 Andre eiendeler	42
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	42
— Note 12 Kapitaldekning	43
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	44
— Note 14 Tap på utlån	44
— Note 15 Betingede forpliktelser	47
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	47
— Note 17 Leieavtaler	47
— Kvartalsvis resultatutvikling	48
— Nøkkeltall - akkumulert	49

Kvartalsregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN 2. KVARTAL 2019

HOVEDTREKK I FØRSTE HALVÅR:

- Vekst i boliglån
- Økte driftsinntekter og finansielle kostnader
- Stigende resultatbidrag fra personmarkedet

KLP Banken konsernet finansierer boliglån og annen kreditt til personkunder samt lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån fra morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for 99 (89)¹ milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende.

KLP Banken er en direkttebank 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 finner bankens tjenester og verdigrunnlag attraktivt. I markedet for utlån til offentlig sektor skal KLP Kommunekreditt AS og 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) gjennom KLP Bankholding AS. 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 per første halvår utgjør 138,1 (122,6) millioner kroner. Økte renteinntekter har i hovedsak sammenheng med veksten i boliglån.

Netto gebyr og provisjonsinntekter ble 8,9 (8,4) millioner kroner i første halvår. Også her er endringen i hovedsak volumdrevet.

Bankkonsernet forvalter boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 29,6 (29) millioner for første halvår. Driftskostnader inkludert avskrivninger ble -114,4 (-114,4) millioner kroner.

Ved utløpet av halvåret inkluderer resultatregnskapet et netto tap på verdiendringer finansielle instrumenter på -11,6 (-2,7) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til at utviklingen i obligasjonsmarkedet har medført økte engangskostnader ved tilbakekjøp av innlån i KLP Kommunekreditt AS.

I første halvår 2019 utgjør tap og tapsavsetninger -3,2 (-3,3) millioner kroner i personmarkedet. Dette gjelder i hovedsak tap på kredittkort. Det er heller ikke i 2019 konstaterte tap knyttet til offentlige utlån.

KLP Banken konsern oppnådde per første halvår et driftsresultat før skatt på 50,6 (43,0) millioner kroner. Områdefordelt resultat gir 37,0 (24,0) millioner kroner i personmarkedet og 13,6 (18,9) millioner kroner i offentlig marked. Etter skatt ble konsernresultatet per andre kvartal 2019 36,7 (32,7) millioner kroner.

UTLÅN OG KREDITT

KLP Banken konsern hadde per 30. juni 2019 utlån til kunder på 33,6 (32,0) milliarder kroner. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var 17,3 (15,7) og 16,3 (16,3) milliarder kroner.

Personmarkedet i KLP Banken har hatt en god utvikling med vekst i boliglån på 0,6 (1,3) milliarder kroner første halvår, eller 3,8 (9,8) prosent. Det gir en vekstrate som er lavere enn fjorårets sterke tall, men viser likevel at bankens boliglånsprodukter treffer godt hos målgruppen medlemmer av pensjonsordningene i KLP. Boliglån for 1,2 (3,8) milliarder kroner er solgt til kredittforetaket KLP Boligkreditt i perioden. Forvaltede boliglån for KLP er redusert med 63 (165) millioner kroner som følge av ordinære avdrag og innfrielser.

KLP Bankens kredittkortvirksomhet er redusert med 4,8 (+8) prosent målt etter utestående trukket kreditt i første halvår, men volum varierer mye fra måned til måned. Kortproduktene utvikles løpende for å treffe behov hos våre kundegrupper.

Utlånsvolumet i offentlig marked er i første halvår redusert med 0,5 (0,0) millioner kroner. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP er i samme periode økt med 2,7 (1,3) milliarder kroner. Forvaltede lån til

¹ Tall i parentes angir verdi for tilsvarende periode i 2018

utenlandske debitorer i fremmed valuta er økt med 1 (-0,5) milliarder kroner siden årets begynnelse.

LIKVIDITETSPASSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer i form av rentebærende verdipapirer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,6 (2,1) milliarder kroner. Resultateffekten av verdiendringer i første halvår har gitt en inntekt på 3,6 (3,0) millioner kroner.

INNLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 11,5 (10,2) milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 24,8 (23,1) milliarder kroner. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 17,7 (16,4) milliarder kroner og av KLP Boligkreditt 6,2 (5,7) milliarder kroner. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating. Verdipapirgjelden i KLP Banken AS utgjør i tillegg 0,9 (1,0) milliarder kroner.

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.

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

KLP Banken konsernet og datterforetakene skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering som 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 bolig. Bankens likviditet forvaltes ved plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstillende krav i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av andre kvartal 2019 var 2 140,4 (2 042,2) millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Utlån er risikovektet etter kapitalkravskriften. KLP Banken konsernet har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 19,7 (20,2) prosent på rapporteringstidspunktet. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er

14,1 prosent kjernekapitaldekning og 17,6 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning var 5,4 (5,6) prosent. Her er kravet 3,0 prosent.

FRAMTIDSUTSIKTER

KLP Banken har et godt potensiale for å videreutvikle sin posisjon i målgruppen medlemskunder. Banken vil derfor opprettholde fokuset på at medlemmene skal ha gode og forutsigbare betingelser på våre personmarkedsprodukter.

Ny teknologi og nye aktører fra andre bransjer utfordrer banknæringen. KLP Banken har som mål å utnytte utprøvd teknologi for å kunne tilby relevante, kundevennlige og effektive tjenester til kundene. Dette innebærer behov for omfattende IT-investeringer også i årene fremover, men vil være en vesentlig forutsetning for at KLP Bankens ambisjoner om vekst og lønnsomhet kan oppnås.

Betjeningsevnen for boliglån i de viktigste kundegruppene for KLP Banken, som i hovedsak er offentlig ansatte, antas å være tilfredsstillende også fremover og det vil bidra til at mislighold og tap begrenses. KLP Banken vil videreføre konservative rutiner for kredittinnvilgning for å opprettholde lav risiko i bankens utlånsporteføljer.

Kommunene har gjennom flere år utviklet et godt og omfattende tjenestetilbud til befolkningen. Kombinert med økt levealder og befolkningsvekst gir det grunn til å forvente et vedvarende høyt investeringsnivå i offentlig sektor. Etterspørselen etter lån fra kommuner og fra prosjekter som utvikler landets infrastruktur og miljøtiltak i kommunal regi antas derfor å forbli høy i årene fremover.

KLP Kommunekreditt AS er landets eneste kredittforetak som utsteder obligasjoner med sikkerhet i en utlånsmasse bestående av lån til offentlig sektor. Kundeundersøkelser viser at låntakerne ønsker konkurranse om kredittgivning til kommuner. Tilstedeværelsen av bankens datterforetak KLP Kommunekreditt, sammen med KLP i markedet for offentlige utlån, bidrar til konkurranse og derved til at offentlig sektor får tilgang til langsiktig finansiering til gunstige betingelser.

KLP Banken AS har god soliditet og en egenkapital-situasjon som tilfredsstillende stadig strengere regulatoriske krav. Kombinert med lav kredittrisiko i utlånsvirksomheten er det et godt utgangspunkt for å oppnå tilgang til best mulig finansiering i kapitalmarkedene. KLP Banken AS er derfor godt rustet for videre utvikling og vekst.

Trondheim, 14. august 2019

Sverre Thornes
Leder
(Sign.)

Aage E. Schaanning
Nestleder
(Sign.)

Aina Slettedal Eide
(Sign.)

Kjell Fosse
(Sign.)

Christin Kleppe
Valgt av og blant de ansatte
(Sign.)

Espen Trandum
Valgt av og blant de ansatte
(Sign.)

Leif Magne Andersen
Administrerende direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	214 356	184 320	425 427	367 301	757 820
	Renteinntekter og lignende inntekter, virkelig verdi	41 581	36 853	77 073	112 251	182 646
3	Sum renteinntekter	255 937	221 173	502 501	479 552	940 466
	Rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	-153 062	-125 965	-302 356	-242 468	-507 997
	Rentekostnader og lignende kostnader, virkelig verdi	-30 858	-37 162	-62 091	-114 452	-183 938
3	Sum rentekostnader	-183 920	-163 128	-364 447	-356 920	-691 935
3	Netto renteinntekter	72 017	58 045	138 053	122 632	248 532
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 326	4 725	9 887	8 877	18 488
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-502	-151	-966	-461	-1 174
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 824	4 574	8 921	8 416	17 314
	Andre honorarinntekter	14 800	14 500	29 600	29 000	58 041
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-8 137	-1 586	-11 568	-2 721	-13 524
	Sum andre driftsinntekter	6 663	12 914	18 032	26 279	44 518
	Lønn- og administrasjonskostnader	-18 248	-16 717	-37 308	-34 850	-72 026
	Avskrivninger	-2 361	-2 195	-5 126	-4 386	-8 117
	Andre driftskostnader	-35 057	-36 142	-68 826	-71 838	-139 953
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 287	-1 235	-3 166	-3 292	-6 838
	Sum driftskostnader	-56 953	-56 288	-114 424	-114 366	-226 935
	Driftsresultat før skatt	26 551	19 245	50 583	42 960	83 429
	Skatt på ordinært resultat	-6 366	-4 596	-12 095	-10 240	-19 458
	Resultat	20 186	14 650	38 488	32 720	63 970
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	-2 393	0	-2 326
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	598	0	581
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	0	0	-1 795	0	-1 744
	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	0	0	-1 795	0	-1 744
	Periodens totalresultat	20 186	14 650	36 693	32 720	62 226

Balanse

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	60 441	50 131	60 238
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 511 287	1 485 154	1 439 420
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	33 643 989	32 045 888	33 474 004
5,6,13	Rentebærende verdipapirer	3 554 965	2 107 764	2 015 351
5,6	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	2 053	461	2 053
5,6	Finansielle derivater	60 170	95 718	62 483
	Utsatt skattefordel	0	2 565	8 667
	Varige driftsmidler	589	745	667
17	Bruksretteieendeler	4 285	0	0
	Immaterielle eiendeler	21 727	23 774	25 299
10	Andre eiendeler	1 136	4 528	413
	Sum eiendeler	38 860 640	35 816 728	37 088 595
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 858 316	23 083 776	24 039 968
5	Innskudd fra kunder	11 464 838	10 218 281	10 661 749
5,6	Finansielle derivater	91 696	149 925	111 955
	Utsatt skatt	454	0	0
17	Leieforpliktelser	4 326	0	0
11	Annen gjeld	202 454	207 668	85 154
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	64 211	48 933	52 117
	Sum gjeld	36 686 295	33 708 582	34 950 943
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 057 500	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	732 500	732 500	732 500
	Annen egenkapital	347 652	285 426	347 652
	Udisponert resultat	36 693	32 720	0
	Sum egenkapital	2 174 345	2 108 146	2 137 652
	Sum gjeld og egenkapital	38 860 640	35 816 728	37 088 595

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

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	38 488	38 488
Utvidet resultat	0	0	-1 795	-1 795
Sum totalresultat	0	0	36 693	36 693
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 30.06.2019	1 057 500	732 500	384 345	2 174 345

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	287 591	2 077 591
Endring av regnskapsprinsipp (IFRS9)	0	0	-2 882	-2 882
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	717	717
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	285 426	2 075 426
Udisponert resultat	0	0	32 720	32 720
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	32 720	32 720
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	78 891	78 891
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-78 891	-78 891
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2018	1 057 500	732 500	318 146	2 108 146

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	287 591	2 077 591
Endring av regnskapsprinsipp (IFRS9)	0	0	-2 882	-2 882
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	717	717
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	285 426	2 075 426
Årsresultat	0	0	63 970	63 970
Utvidet resultat	0	0	-1 744	-1 744
Årets totalresultat	0	0	62 226	62 226
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	78 891	78 891
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-78 891	-78 891
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2018	1 057 500	732 500	347 652	2 137 652

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	414 794	366 874	767 723
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-80 103	-64 217	-136 600
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-4 346 532	-4 342 846	-9 521 930
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	4 155 616	2 977 136	6 657 968
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	803 273	550 512	992 291
Utbetaling til drift	-71 569	-71 393	-140 190
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-33 512	-33 699	-64 412
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	5 113	3 897	13 263
Andre inn-/utbetalinger	180 337	172 205	61 621
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 027 417	-441 531	-1 370 266
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg verdipapirer	518 818	2 181 674	3 403 183
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-2 051 858	-1 527 347	-2 667 949
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	22 296	15 649	35 101
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-696	-1 010	-6 187
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 511 440	668 966	764 148
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	3 800 000	2 600 000	6 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-3 230 000	271 000	1 548 000
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	213 000	-2 718 000	-6 922 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-200 674	-151 588	-329 850
Nedbetaling av leieforpliktelse	-771	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-19 432	-25 302	-25 334
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	562 123	-23 890	770 816
Netto kontantstrøm i perioden	78 100	203 545	164 698
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 454 013	1 289 315	1 289 315
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 532 113	1 492 862	1 454 013
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	78 100	203 545	164 698

Noter til regnskapet

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE 1 Generell informasjon

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

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

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser konsernregnskapet til KLP Banken for perioden 01.01.2019 - 30.06.2019, med spesifisering av resultatutviklingen i 2. kvartal. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

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

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2018, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	210 318	181 493	418 182	361 347	744 554
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	4 038	2 826	7 245	5 954	13 266
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	15 578	8 750	25 145	17 814	34 883
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	26 003	28 103	51 929	94 437	147 762
Sum renteinntekter	255 937	221 173	502 501	479 552	940 466
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-37 020	-30 971	-79 406	-63 512	-135 139
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-116 021	-94 994	-222 906	-178 956	-372 858
Rentekostnader på leieforpliktelser	-21	0	-44	0	0
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-30 858	-37 162	-62 091	-114 452	-183 938
Sum rentekostnader	-183 920	-163 128	-364 447	-356 920	-691 935
Netto renteinntekter	72 017	58 045	138 053	122 632	248 532

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Hovedstol på utlån til kunder	33 447 766	31 825 193	33 272 780
Kredittkortportefølje	64 517	65 666	67 757
Overtrekk brukskonto	441	697	436
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 306	-1 660	-990
Nedskrivninger trinn 3	-1 126	-3 121	-1 774
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	33 510 293	31 886 775	33 338 209
Påløpte renter	87 373	81 830	74 167
Over-/underkurs	-9 769	-5 995	-9 970
Virkelig verdi sikring	56 091	83 278	71 598
Sum utlån til og fordringer på kunder	33 643 989	32 045 888	33 474 004

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	3 554 965	3 554 965	2 107 764	2 107 764	2 015 351	2 015 351
Finansielle derivater	60 170	60 170	95 718	95 718	62 483	62 483
Aksjer og andeler	2 053	2 053	461	461	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	3 617 187	3 617 187	2 203 944	2 203 944	2 079 887	2 079 887
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder med fast rente	3 294 298	3 333 255	4 212 668	4 260 949	3 568 702	3 600 945
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	3 294 298	3 333 255	4 212 668	4 260 949	3 568 702	3 600 945
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	60 441	60 441	50 131	50 131	60 238	60 238
Fordring på kredittinstitusjoner	1 511 287	1 511 287	1 485 154	1 485 154	1 439 420	1 439 420
Utlån og fordringer på kunder	30 349 691	30 310 734	27 833 220	26 018 916	29 905 302	29 893 107
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	31 921 418	31 882 461	29 368 505	27 554 201	31 404 960	31 392 765
Sum finansielle eiendeler	38 832 903	38 832 903	35 785 116	34 019 093	37 053 549	37 073 597
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	91 696	91 696	149 925	149 925	111 955	111 955
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	91 696	91 696	149 925	149 925	111 955	111 955
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 825 671	1 805 912	2 113 081	2 136 647	1 886 974	1 904 665
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	1 825 671	1 805 912	2 113 081	2 136 647	1 886 974	1 904 665
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 032 645	23 043 972	20 970 695	21 557 323	22 152 994	22 243 219
Innskudd fra kunder	11 464 838	11 464 838	10 218 281	10 218 281	10 661 749	10 661 749
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	34 497 483	34 508 810	31 188 976	31 775 604	32 814 743	32 904 968
Sum finansielle forpliktelser	36 414 850	36 406 418	33 451 982	34 062 176	34 813 672	34 921 588

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, prissettjeningstjeneste 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 selskaps-spesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISER 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 selskapsspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper 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.

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 14 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

30.06.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	158 603	3 396 362	0	3 554 965
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	60 170	0	60 170
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	158 603	3 456 531	2 053	3 617 187
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	91 696	0	91 696
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	91 696	0	91 696

30.06.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	186 758	1 921 004	0	2 107 762
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	461	461
Finansielle derivater	0	95 719	0	95 719
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	186 758	2 016 723	461	2 203 942
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	149 926	0	149 926
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	149 926	0	149 926

31.12.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	208 129	1 807 222	0	2 015 351
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	62 483	0	62 483
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	208 129	1 869 705	2 053	2 079 887
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	111 955	0	111 955
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	111 955	0	111 955

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse	2 053	461	461
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	1 592
Utgående balanse	2 053	461	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	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Obligasjoner, nominell verdi	26 046 000	25 025 000	25 876 000
Verdijusteringer	41 954	30 613	29 847
Påløpte renter	91 362	84 163	68 121
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 321 000	-2 056 000	-1 934 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 858 316	23 083 776	24 039 968
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt	1,85 %	1,56 %	1,61 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfall/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.06.2019
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	25 876 000	3 800 000	-3 630 000	0	26 046 000
Verdijusteringer	29 847	0	0	12 107	41 954
Påløpte renter	68 121	0	0	23 241	91 362
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 934 000	0	613 000	0	-1 321 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 039 968	3 800 000	-3 017 000	35 348	24 858 316

NOTE 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

30.06.2019 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	60 170	0	60 170	-60 170	0	0
Sum	60 170	0	60 170	-60 170	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	91 696	0	91 696	-60 170	-8 907	22 619
Sum	91 696	0	91 696	-60 170	-8 907	22 619

30.06.2018 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	95 719	0	95 719	-95 719	-2 495	0
Sum	95 719	0	95 719	-95 719	-2 495	0
GJELD						
Finansielle derivater	149 925	0	149 925	-95 719	-7 200	47 006
Sum	149 925	0	149 925	-95 719	-7 200	47 006

31.12.2018 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	62 483	0	62 483	-62 483	0	0
Sum	62 483	0	62 483	-62 483	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	111 955	0	111 955	-62 482	-8 893	40 580
Sum	111 955	0	111 955	-62 482	-8 893	40 580

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

NOTE 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	29 600	29 000	58 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-71	-124	-226
KLP, husleie	-2 187	-2 096	-4 150
KLP Skipsbygget AS, husleie	-826	-777	-1 554
KLP Bassengtomten AS, leie parkering	-21	-51	-101
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-216	-270	-473
KLP, pensjonspremie	-5 918	-5 370	-11 368
KLP, stabstjenester (selvkost)	-34 301	-32 301	-67 616
KLP, diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	2 262	1 282	2 173

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-2 808	-5 020	-2 773
KLP, avregning utlån	-188 877	-185 270	-49 151
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	945	192	23

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

NOTE 10 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Mellomværende med foretak i samme konsern	966	472	289
Diverse fordringer	136	120	122
Forskuddsbetalte kostnader	34	3 936	2
Sum andre eiendeler	1 136	4 528	413

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kreditorer	621	4 632	7 825
Mellomværende med foretak i samme konsern	191 706	190 570	52 187
Betalbar skattegjeld	0	0	19 431
Diverse gjeld	10 127	12 467	5 710
Sum annen gjeld	202 454	207 668	85 154
Forskuddstrekk	1 854	1 790	3 227
Arbeidsgiveravgift	1 878	1 794	2 486
Finansskatt	681	635	900
Feriepenger	2 524	2 428	5 322
Pensjonsforpliktelser	43 859	34 479	38 265
Avsetning for påløpte kostnader	13 415	7 806	1 917
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	64 211	48 933	52 117

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Aksjekapital og overkurs	1 790 000	1 790 000	1 790 000
Annen egenkapital	347 652	285 426	347 652
Egenkapital	2 137 652	2 075 426	2 137 652
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	36 693	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-3 555	-2 108	-2 015
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-21 727	-23 774	-25 299
Utsatt skattefordel	-8 667	-7 392	-8 667
Ren kjernekapital	2 140 396	2 042 152	2 101 671
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 140 396	2 042 152	2 101 671
Kapitalkrav (risikovektet volum)	871 304	807 050	837 802
Overskudd av ansvarlig kapital	1 269 092	1 235 102	1 263 869
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	314 453	324 467	299 070
Massemarked	148 648	81 532	82 717
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 292 607	3 289 495	3 384 588
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 163 447	5 569 804	5 922 925
Forfalte engasjementer	86 674	50 861	63 181
Obligasjoner med fortrinnsrett	313 136	157 288	156 334
Øvrige engasjementer	15 554	113 423	62 714
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	10 334 520	9 586 870	9 971 529
Kredittrisiko	826 762	766 950	797 722
Operasjonell risiko	44 435	39 956	39 956
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	107	144	124
Samlet kapitalkrav	871 303	807 050	837 802
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,7 %	20,2 %	20,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,7 %	20,2 %	20,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,4 %	5,6 %	5,6 %

KAPITALKRAV PER 30.06.2019	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	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	14,1 %	3,5 %	17,6 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	158 595	158 603	187 721	187 786	186 732	186 695
Obligasjoner	3 388 216	3 396 362	1 906 955	1 919 978	1 826 298	1 828 656
Sum rentebærende verdipapirer	3 546 812	3 554 965	2 094 676	2 107 764	2 013 030	2 015 351

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

NOTE 14 Tap på utlån

Årlig oppdatering av PD-, LGD- og EAD-modellene er gjennomført i andre kvartal 2019. Modellene er oppdatert med nye data for ett år. Det er ingen vesentlige endringer i tapsavsetningene som følge av denne modelloppdateringen.

I tillegg er vesentlighetsgrensen for mislighold hevet fra 500 kr til 1000 kr i andre kvartal 2019. Denne endringen er gjort som et ledd i å harmonisere rapportering av mislighold i banken. Øvrige endringer i avsetninger for forventet tap per 30.06.2019 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Det er ikke gjort andre endringer i forutsetninger eller input i modellen for beregning av tapsavsetninger. 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 01.01.2019	3 452	879	990	5 321
Overføring til trinn 1	502	-502	0	0
Overføring til trinn 2	-92	92	0	0
Overføring til trinn 3	-14	-284	297	0
Netto endring	-312	69	78	-166
Nye tap	314	6	1	322
Fraregnet tap	-65	-30	-238	-333
Avsetning 30.06.2019	3 786	230	1 128	5 144
Endring (01.01.2019 - 30.06.2019)	334	-649	139	-177

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 01.01.2019	1 036	738	990	2 764
Overføring til trinn 1	371	-371	0	0
Overføring til trinn 2	-67	67	0	0
Overføring til trinn 3	-13	-282	295	0
Netto endring	-250	48	78	-124
Nye tap	83	5	1	90
Fraregnet tap	-30	-29	-238	-297
Avsetning 30.06.2019	1 130	176	1 126	2 432
Endring (01.01.2019 - 30.06.2019)	94	-562	136	-332

NOTE 14 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 01.01.2019	2 416	141	0	2 557
Overføring til trinn 1	131	-131	0	0
Overføring til trinn 2	-25	25	0	0
Overføring til trinn 3	-1	-1	2	0
Netto endring	-63	20	0	-42
Nye tap	232	1	0	233
Fraregnet tap	-35	-1	0	-36
Avsetning 30.06.2019	2 656	54	2	2 712
Endring (01.01.2019 - 30.06.2019)	240	-87	2	155

Balansført 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 01.01.2019	33 238 762	121 631	56 271	33 416 664
Overføring til trinn 1	80 578	-80 578	0	0
Overføring til trinn 2	-45 066	45 066	0	0
Overføring til trinn 3	-25 199	-22 899	48 099	0
Netto endring	-418 870	44 893	-40 352	-414 330
Nye utlån	4 136 659	12 828	1 688	4 151 175
Fraregnet lån	-3 514 551	-30 198	-5 979	-3 550 728
Brutto utlån 30.06.2019	33 452 312	90 743	59 727	33 602 781

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 01.01.2019	33 238 762	121 631	56 271	33 416 664
Overføring til trinn 1	80 578	-80 578	0	0
Overføring til trinn 2	-45 066	45 066	0	0
Overføring til trinn 3	-25 199	-22 899	48 099	0
Netto endring	-418 870	44 893	-40 352	-414 330
Nye utlån	4 136 659	12 828	1 688	4 151 175
Fraregnet lån	-3 514 551	-30 198	-5 979	-3 550 728
Brutto utlån 30.06.2019	33 452 312	90 743	59 727	33 602 781

NOTE 14 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 01.01.2019	757 939	5 525	0	763 465
Overføring til trinn 1	5 145	-5 145	0	0
Overføring til trinn 2	-2 178	2 178	0	0
Overføring til trinn 3	-82	-55	137	0
Netto endring	35 635	-384	-44	35 206
Nye utlån	78 717	24	0	78 741
Fraregnet lån	-34 559	-38	0	-34 598
Brutto utlån 30.06.2019	840 616	2 105	93	842 814

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 994	-3 258	-6 382
Konstaterte tap	-182	-67	-512
Inngått på tidligere konstaterte tap	11	33	56
Totale tap i resultatregnskapet	-3 166	-3 292	-6 838

NOTE 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Ubenyttede kredittrammer utlån	620 562	735 444	561 905
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	221 368	213 460	201 584
Lånetilsagn	557 434	385 894	616 318
Sum betingede forpliktelser	1 399 364	1 334 798	1 379 807

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	3 574	2 954	-1 532
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	-671	-671
Netto gevinst/ tap finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-14 870	-5 644	-12 154
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	224	1 144	320
Verdiendring på anleggsaksjer	0	0	1 591
Andre finansinntekter og kostnader	-496	-504	-1 078
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-11 568	-2 721	-13 524

NOTE 17 Leieavtaler

01.01.2019 ble IFRS 16 implementert ved å bruke den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstall. Hele effekten av overgangen er tatt mot åpningsbalansen 01.01.2019 og sammenligningstall for 2018 har derfor ikke blitt omarbeidet.

TUSEN KRONER	30.06.2019	
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom	
Inngående balanse 01.01.	5 064	
Avskrivninger	-779	
Utgående balanse 30.06.	4 285	
LEIEFORPLIKTELSER	Eiendom	
Inngående balanse 01.01.	5 064	
Avdrag	-739	
Utgående balanse 30.06.	4 326	
TUSEN KRONER	2. kvartal 2019	01.01.2019 -30.06.2019
Resultatført rentekostnader leieforpliktelser	21	44

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	255,9	242,5	282,3	200,1	193,0
Rentekostnader og lignende kostnader	-183,9	-176,5	-217,0	-139,5	-134,9
Netto renteinntekter	72,0	66,0	65,3	60,6	58,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5,3	4,6	5,3	4,3	4,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,5	-0,4	-0,3	-0,2
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,8	4,1	4,9	4,0	4,6
Andre honorarinntekter	14,8	14,8	14,5	14,5	14,5
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	-8,1	-3,4	-6,1	-4,7	-1,6
Sum andre driftsinntekter	6,7	11,4	8,4	9,8	12,9
Lønn og administrasjonskostnader	-18,2	-19,1	-22,7	-14,4	-16,7
Avskrivninger	-2,4	-2,8	-1,9	-1,9	-2,2
Andre driftskostnader	-35,1	-33,8	-39,8	-28,3	-36,1
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,3	-1,9	-1,9	-1,7	-1,2
Sum driftskostnader	-57,0	-57,5	-66,3	-46,3	-56,3
Driftsresultat før skatt	26,6	24,0	12,3	28,1	19,2
Skatt	-6,4	-5,7	-2,5	-6,7	-4,6
Resultat	20,2	18,3	9,8	21,4	14,6
Estimatavvik	0,0	-2,4	-2,3	0,0	0,0
Skatt estimatavvik	0,0	0,6	0,6	0,0	0,0
Utvidet resultat etter skatt	0,0	-1,8	-1,7	0,0	0,0
Periodens totalresultat	20,2	16,5	8,1	21,4	14,6

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
Resultat før skatt	50,6	24,0	83,4	71,1	43,0
Netto renteinntekter	138,1	66,0	248,5	183,2	122,6
Øvrige driftsinntekter	38,5	18,9	75,4	56,0	37,4
Driftskostnader, avskrivninger og tapsavsetninger	-114,4	-57,5	-226,9	-160,7	-114,4
Netto realisert/urealisert endring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-11,6	-3,4	-13,5	-7,4	-2,7
Innskudd	11 464,8	11 031,4	10 661,7	10 530,6	10 218,3
Utlån til kunder	17 351,0	17 038,2	16 715,4	16 242,7	15 736,6
Utlån med offentlig garanti	16 293,0	16 659,7	16 758,6	16 206,2	16 282,3
Misligholdte lån	59,7	62,0	56,3	31,9	20,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 858,3	24 655,4	24 040,0	23 495,5	23 083,8
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	38 860,6	38 585,6	37 088,6	36 468,1	35 816,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	37 974,6	37 837,1	36 034,8	35 724,6	35 398,9
Egenkapital	2 174,3	2 154,2	2 137,7	2 129,5	2 108,1
Rentenetto	0,36 %	0,17 %	0,69 %	0,51 %	0,35 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,13 %	0,06 %	0,23 %	0,20 %	0,12 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,73 %	4,50 %	3,83 %	4,56 %	4,14 %
Kapitaldekning	19,7 %	19,0 %	20,1 %	19,9 %	20,2 %
Likviditetsindikator	340 %	352 %	402 %	306 %	395 %



Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS
2. KVARTAL 2019

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	80 970	64 001	155 641	132 312	271 772
	Renteinntekter og lignende inntekter, virkelig verdi	5 388	5 512	10 390	15 839	26 031
3	Sum renteinntekter	86 358	69 513	166 030	148 150	297 804
	Rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	-45 371	-36 426	-88 020	-75 575	-157 291
	Rentekostnader og lignende kostnader, virkelig verdi	-1 045	-2 124	-2 091	-9 011	-12 147
3	Sum rentekostnader	-46 416	-38 551	-90 111	-84 586	-169 438
3	Netto renteinntekter	39 942	30 963	75 920	63 565	128 365
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 326	4 725	9 887	8 877	18 488
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-502	-151	-966	-461	-1 174
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 824	4 574	8 921	8 416	17 314
	Andre honorarinntekter	14 800	14 500	29 600	29 000	58 041
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	114	-346	1 864	1 679	-102
	Sum andre driftsinntekter	14 914	14 154	31 464	30 679	57 939
	Lønn og administrasjonskostnader	-18 248	-16 717	-37 308	-34 850	-72 026
	Avskrivninger	-2 361	-2 195	-5 126	-4 386	-8 117
	Andre driftskostnader	-20 318	-21 290	-38 482	-42 361	-79 048
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 290	-1 228	-3 168	-3 286	-6 827
	Sum driftskostnader	-42 217	-41 430	-84 083	-84 883	-166 018
	Driftsresultat før skatt	17 463	8 261	32 223	17 777	37 601
	Skatt på ordinært resultat	-4 366	-2 069	-8 056	-4 448	-9 052
	Resultat	13 096	6 192	24 167	13 329	28 549
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	-2 393	0	-2 326
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	598	0	581
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	0	0	-1 795	0	-1 744
	Endring av forventet tap bokført over utvidet resultat	68	-141	65	-134	171
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	-16	35	-16	33	-43
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	52	-106	49	-101	128
	Sum utvidet resultat	52	-106	-1 746	-101	-1 616
	Periodens totalresultat	13 148	6 086	22 421	13 228	26 933

Balanse

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	60 441	50 131	60 238
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 045 547	2 953 846	2 108 333
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	10 254 091	8 203 775	9 487 563
5,6,13	Rentebærende verdipapirer	1 136 973	1 128 500	999 748
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2 053	461	2 053
5,6	Finansielle derivater	26	5 139	21
	Eierinteresser i konsernselskaper	1 165 470	1 165 470	1 165 470
	Utsatt skattefordel	4 087	4 128	11 561
	Varige driftsmidler	589	745	667
17	Bruksretteiendeler	4 285	0	0
	Immaterielle eiendeler	21 727	23 774	25 299
10	Andre eiendeler	4 687	9 430	6 947
	Sum eiendeler	14 699 975	13 545 398	13 867 901
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	878 502	1 020 579	1 014 583
5	Innskudd fra kunder	11 464 838	10 218 281	10 661 749
5,6	Finansielle derivater	6 730	9 115	6 552
17	Leieforpliktelser	4 326	0	0
11	Annen gjeld	213 496	218 255	87 450
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	64 211	47 423	52 117
	Sum gjeld	12 632 104	11 513 653	11 822 451
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 057 500	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	732 500	732 500	732 500
	Annen egenkapital	255 450	228 517	255 450
	Udisponert resultat	22 421	13 228	0
	Sum egenkapital	2 067 871	2 031 745	2 045 450
	Sum gjeld og egenkapital	14 699 975	13 545 398	13 867 901

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS

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	24 167	24 167
Utvidet resultat	0	0	-1 746	-1 746
Sum totalresultat	0	0	22 421	22 421
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 30.06.2019	1 057 500	732 500	277 871	2 067 871

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	230 561	2 020 561
Endring av regnskapsprinsipper (IFRS9)	0	0	-2 725	-2 725
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	681	681
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	228 517	2 018 517
Udisponert resultat	0	0	13 329	13 329
Utvidet resultat	0	0	-101	-101
Sum totalresultat	0	0	13 228	13 228
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	22 151	22 151
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 151	-22 151
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2018	1 057 500	732 500	241 745	2 031 745

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	230 561	2 020 561
Endring av regnskapsprinsipper (IFRS9)	0	0	-2 725	-2 725
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	681	681
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	228 517	2 018 517
Årsresultat	0	0	28 549	28 549
Utvidet resultat	0	0	-1 616	-1 616
Sum totalresultat	0	0	26 933	26 933
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	22 151	22 151
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 151	-22 151
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2018	1 057 500	732 500	255 450	2 045 450

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	160 706	138 878	282 126
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-80 103	-64 217	-136 600
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-2 469 341	-1 305 730	-3 528 909
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	1 962 439	1 178 745	2 725 293
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	803 273	550 512	992 291
Netto inn-/utbetalinger til drift	-38 340	-43 498	-80 841
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-33 512	-33 699	-64 412
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	3 551	3 247	6 739
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Andre netto inn-/utbetalinger	170 465	182 591	75 870
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	479 138	606 829	271 557
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-484 965	-893 756	-1 297 384
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	350 639	1 083 651	1 614 207
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	8 899	6 528	13 981
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-696	-1 010	-6 187
Utbetaling av kapital til datterselskap	0	-120 000	-120 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-126 123	75 413	204 617
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	300 000	0	400 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-525 000	-417 000	-617 000
Endring av tilbakekjøp av verdipapirgjeld	87 000	-40 000	-240 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-6 651	-13 361	-24 354
Nedbetaling av leieforpliktelse	-771	0	0
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-11 498	-7 384	-7 380
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-156 920	-477 745	-488 734
Netto kontantstrøm i perioden	196 095	204 497	-12 560
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	682 099	694 659	694 659
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	878 194	899 156	682 099
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	196 095	204 497	-12 560

Erklæring iht. verdipapirhandelloven § 5-6

KLP BANKEN AS

Vi bekrefter herved at konsernets og selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2019 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets 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, 14. august 2019

Sverre Thornes

Leder

(Sign.)

Kjell Fosse

(Sign.)

Espen Trandum

Valgt av og blant de ansatte

(Sign.)

Aage E. Schaanning

Nestleder

(Sign.)

Aina Slettedal Eide

(Sign.)

Christin Kleppe

Valgt av og blant de ansatte

(Sign.)

Leif Magne Andersen

Administrerende direktør

(Sign.)

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 AS konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

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

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2019 -30.06.2019, med spesifisering av resultatutviklingen i 2. kvartal. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

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

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2018, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	78 880	62 498	152 073	129 055	265 030
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	2 089	1 503	3 568	3 256	6 742
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	4 924	3 388	9 496	6 764	14 366
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	464	2 124	893	9 075	11 665
Sum renteinntekter	86 358	69 513	166 030	148 150	297 804
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-41 094	-30 867	-79 406	-63 512	-135 139
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-4 256	-5 559	-8 570	-12 063	-22 152
Rentekostnader på leieforpliktelser	-21	0	-44	0	0
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-1 045	-2 124	-2 091	-9 011	-12 147
Sum rentekostnader	-46 416	-38 551	-90 111	-84 586	-169 438
Netto renteinntekter	39 942	30 963	75 920	63 565	128 365

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Hovedstol på utlån til kunder	10 176 402	8 127 496	9 406 977
Kredittkortportefølje	64 517	65 666	67 757
Overtrekk brukskonto	441	697	436
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 138	-1 502	-1 604
Nedskrivninger trinn 3	-1 126	-3 121	-990
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	10 239 096	8 189 236	9 472 576
Påløpte renter	10 177	6 800	9 121
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	4 818	7 738	5 866
Sum utlån til og fordringer på kunder	10 254 091	8 203 775	9 487 563

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	1 136 973	1 136 973	1 128 500	1 128 500	999 748	999 748
Finansielle derivater	26	26	5 139	5 139	21	21
Aksjer og andeler	2 053	2 053	461	461	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	1 139 051	1 139 051	1 134 100	1 134 100	1 001 822	1 001 822
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder	139 105	136 621	142 043	137 773	139 100	135 990
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	139 105	136 621	142 043	137 773	139 100	135 990
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	60 441	60 441	50 131	50 131	60 238	60 238
Fordring på kredittinstitusjoner	842 179	842 179	872 218	872 218	641 212	641 212
Fordring på konsernselskaper	1 203 368	1 203 368	2 081 627	2 081 627	1 467 121	1 467 121
Utlån og fordringer på kunder (kredittkort)	65 385	65 385	65 322	65 322	67 655	67 655
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	2 171 372	2 171 372	3 069 298	3 069 298	2 236 226	2 236 226
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT						
Utlån og fordring på kunder	10 049 601	10 049 601	7 996 410	7 996 410	9 280 808	9 280 808
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	10 049 601	10 049 601	7 996 410	7 996 410	9 280 808	9 280 808
Sum finansielle eiendeler	13 499 129	13 496 645	12 341 851	12 337 581	12 657 956	12 654 846
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	6 730	6 730	9 115	9 115	6 552	6 552
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	6 730	6 730	9 115	9 115	6 552	6 552
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	204 486	206 454	0	0
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	0	0	204 486	206 454	0	0
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	878 502	877 152	816 093	818 128	1 014 583	1 014 693
Innskudd fra kunder	11 464 838	11 464 838	10 218 281	10 218 281	10 661 749	10 661 749
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	12 343 340	12 341 990	11 034 374	11 036 409	11 676 332	11 676 442
Sum finansielle forpliktelser	12 350 071	12 348 720	11 247 975	11 251 977	11 682 884	11 682 994

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 selskaps-spesifikk informasjon.

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

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

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkuponkurve. Nullkuponkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreads beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskaps-spesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper 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.

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 14 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

30.06.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	124 688	1 012 285	0	1 136 973
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	26	0	26
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	124 688	1 012 310	2 053	1 139 051
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	10 049 601	10 049 601
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	10 049 601	10 049 601
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	6 730	0	6 730
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	6 730	0	6 730
30.06.2018 TUSEN KRONER				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	154 800	973 700	0	1 128 500
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	461	461
Finansielle derivater	0	5 139	0	5 139
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	154 800	978 839	461	1 134 100
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	7 996 410	7 996 410
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	7 996 410	7 996 410
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	9 115	0	9 115
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	9 115	0	9 115
31.12.2018 TUSEN KRONER				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	146 230	853 518	0	999 748
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	21	0	21
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	146 230	853 539	2 053	1 001 822
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 280 808	9 280 808
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 280 808	9 280 808
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	6 552	0	6 552
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	6 552	0	6 552

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki – forts.

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 30.06.2019	BOKFØRT VERDI 30.06.2018	BOKFØRT VERDI 31.12.2018
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	2 053	461	461
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	1 592
Utgående balanse	2 053	461	2 053
Realisert gevinst/tap	0	0	0
ENDRINGER I NIVÅ 3 LÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Inngående balanse 01.01.	9 280 808	9 152 779	9 152 779
Tilgang utlån til og fordringer på kunder	2 450 923	824 692	2 784 293
Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder	-1 691 619	-1 978 316	-2 655 329
Netto andre endringer	9 488	-2 745	-935
Utgående balanse	10 049 601	7 996 410	9 280 808

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	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Obligasjoner, nominell verdi	1 000 000	1 100 000	1 225 000
Verdijusteringer	1 350	664	-246
Påløpte renter	2 152	6 915	1 829
Egenbeholdning, nominell verdi	-125 000	-87 000	-212 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	878 502	1 020 579	1 014 583

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt 1,96 % 1,83 % 1,75 %
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfall/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.06.2019
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	1 225 000	300 000	-525 000	0	1 000 000
Verdijusteringer	-246	0	0	1 596	1 350
Påløpte renter	1 829	0	0	323	2 152
Egenbeholdning, nominell verdi	-212 000	0	87 000	0	-125 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 014 583	300 000	-438 000	1 918	878 502

NOTE 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

30.06.2019 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	26	0	26	-26	0	0
Sum	26	0	26	-26	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	6 730	0	6 730	-26	-8 907	0
Sum	6 730	0	6 730	-26	-8 907	0

30.06.2018 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	5 139	0	5 139	-1 866	-2 495	777
Sum	5 139	0	5 139	-1 866	-2 495	777
GJELD						
Finansielle derivater	9 115	0	9 115	-1 866	-7 200	49
Sum	9 115	0	9 115	-1 866	-7 200	49

31.12.2018 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	21	0	21	-21	0	0
Sum	21	0	21	-21	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	6 552	0	6 552	-21	-8 893	0
Sum	6 552	0	6 552	-21	-8 893	0

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

NOTE 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
KLP, honorarer låneforvaltning	29 600	29 000	58 000
KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	6 643	6 632	12 823
KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	21 740	19 920	43 084
KLP Kommunekreditt AS, renter utlån	2 004	2 126	4 871
KLP Boligkreditt AS, renter utlån	6 005	2 872	10 471
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-19	-30	-66
KLP, husleie	-2 187	-2 096	-4 150
KLP Skipsbygget AS, husleie	-826	-777	-1 554
KLP Bassengtomten AS, leie parkering	-21	-51	-101
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-216	-270	-473
KLP, pensjonspremie	-5 918	-5 370	-11 368
KLP, stabstjenester (selvkost)	-34 301	-32 301	-67 616
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	721	479	759
KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	1 198 713	3 826 953	4 871 955

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-2 808	-5 271	-2 935
KLP, avregning lån	-188 879	-185 270	-49 214
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	270 137	575 299	430 208
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	938	984	1 672
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-7 345	-7 350	-8 122
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	933 231	1 506 328	1 036 913
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	3 439	4 307	5 089
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-6 277	-8 184	-2 166
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	140	83	52

Utlån til KLP Kommunekreditt på 0,27 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2020.

Utlån til KLP Boligkreditt på 0,93 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2020.

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

NOTE 10 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 517	5 374	6 824
Diverse fordringer	136	120	121
Forskuddsbetalte kostnader	34	3 936	2
Sum andre eiendeler	4 687	9 430	6 947

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kreditorer	496	4 444	7 796
Mellomværende med foretak i samme konsern	205 308	206 075	62 447
Betalbar skattegjeld	0	0	11 498
Annen gjeld	7 692	7 736	5 709
Sum annen gjeld	213 496	218 255	87 450
Forskuddstrekk	1 854	1 790	3 227
Arbeidsgiveravgift	1 878	1 794	2 486
Finansskatt	681	635	900
Feriepenger	2 524	2 428	5 322
Pensjonsforpliktelser	43 859	34 479	38 265
Avsetning for påløpte kostnader	13 415	6 296	1 917
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	64 211	47 423	52 117

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Aksjekapital og overkurs	1 790 000	1 790 000	1 790 000
Annen egenkapital	255 450	228 517	255 450
Egenkapital	2 045 450	2 018 517	2 045 450
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	22 421	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 137	-1 129	-1 000
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-21 727	-23 774	-25 299
Utsatt skattefordel	-11 561	-7 891	-11 561
Ren kjernekapital	2 033 446	1 985 723	2 007 589
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 033 446	1 985 723	2 007 589
Kapitalkrav (risikovektet volum)	860 680	782 537	845 266
Overskudd av ansvarlig kapital	1 172 766	1 203 186	1 162 323
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	5 178 376	4 992 151	5 352 003
Lokale og regionale myndigheter	0	0	4 287
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	3 679 520	2 923 866	3 393 128
Massemarked	148 648	81 532	82 717
Forfalte engasjementer	86 674	50 861	63 181
Obligasjoner med fortrinnsrett	74 729	72 947	60 964
Øvrige engasjementer	1 189 934	1 278 893	1 228 184
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	10 357 880	9 400 250	10 184 464
Kredittrisiko	828 630	752 020	814 757
Operasjonell risiko	32 048	30 507	30 507
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	1	10	2
Samlet kapitalkrav	860 680	782 537	845 266
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,9 %	20,3 %	19,0 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,9 %	20,3 %	19,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,2 %	5,5 %	5,2 %

KAPITALKRAV PER 30.06.2019	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	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	14,1 %	3,5 %	17,6 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	124 680	124 688	154 752	154 801	124 829	124 796
Obligasjoner	1 008 690	1 012 285	970 601	973 699	873 419	874 952
Sum rentebærende verdipapirer	1 133 370	1 136 973	1 125 353	1 128 500	998 247	999 748

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

NOTE 14 Tap på utlån

Årlig oppdatering av PD-, LGD- og EAD-modellene er gjennomført i andre kvartal 2019. Modellene er oppdatert med nye data for ett år. Det er ingen vesentlige endringer i tapsavsetningene som følge av denne modelloppdateringen.

I tillegg er vesentlighetsgrensen for mislighold hevet fra 500 kr til 1000 kr i andre kvartal 2019. Denne endringen er gjort som et ledd i å harmonisere rapportering av mislighold i banken. Øvrige endringer i avsetninger for forventet tap per 30.06.2019 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Det er ikke gjort andre endringer i forutsetninger eller input i modellen for beregning av tapsavsetninger. 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 01.01.2019	3 283	879	990	5 151
Overføring til trinn 1	502	-502	0	0
Overføring til trinn 2	-92	92	0	0
Overføring til trinn 3	-14	-284	297	0
Netto endring	-312	69	78	-165
Nye tap	311	6	1	318
Fraregnet tap	-60	-30	-238	-328
Avsetning 30.06.2019	3 618	230	1 128	4 977
Endring (01.01.2019-30.06.2019)	336	-649	139	-175

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 01.01.2019	696	264	99	1 059
Overføring til trinn 1	185	-185	0	0
Overføring til trinn 2	-26	26	0	0
Overføring til trinn 3	-10	-54	64	0
Netto endring	-157	26	151	19
Nye tap	49	4	1	54
Fraregnet tap	-10	-6	-238	-253
Avsetning 30.06.2019	727	75	78	879
Endring (01.01.2019-30.06.2019)	31	-189	-21	-180

NOTE 14 Tap på utlån - forts.

Tap på 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 01.01.2019	170	474	891	1 535
Overføring til trinn 1	186	-186	0	0
Overføring til trinn 2	-41	41	0	0
Overføring til trinn 3	-3	-228	231	0
Netto endring	-93	23	-73	-143
Nye tap	31	1	0	32
Fraregnet tap	-15	-23	0	-39
Avsetning 30.06.2019	235	101	1 049	1 385
Endring (01.01.2019-30.06.2019)	65	-373	158	-150

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 01.01.2019	2 416	141	0	2 557
Overføring til trinn 1	131	-131	0	0
Overføring til trinn 2	-25	25	0	0
Overføring til trinn 3	-1	-1	2	0
Netto endring	-62	20	0	-41
Nye tap	232	1	0	233
Fraregnet tap	-35	-1	0	-36
Avsetning 30.06.2019	2 657	54	2	2 713
Endring (01.01.2019-30.06.2019)	241	-87	2	156

Balanseført verdi utlån og fordringer på kunde - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	9 323 629	105 744	56 271	9 485 644
Overføring til trinn 1	67 669	-67 669	0	0
Overføring til trinn 2	-39 988	39 988	0	0
Overføring til trinn 3	-25 199	-22 899	48 099	0
Netto endring	-107 548	44 950	-40 352	-102 950
Nye utlån	2 817 745	11 479	1 688	2 830 912
Fraregnet utlån	-1 924 535	-28 308	-5 979	-1 958 823
Brutto utlån 30.06.2019	10 111 773	83 284	59 727	10 254 784

NOTE 14 Tap på utlån - forts.

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.2019	544 936	10 575	108	555 619
Overføring til trinn 1	7 392	-7 392	0	0
Overføring til trinn 2	-2 268	2 268	0	0
Overføring til trinn 3	-863	-2 202	3 065	0
Netto endring	-212 059	-192	3 237	-209 013
Nye utlån	127 628	164	52	127 845
Fraregnet utlån	-132 090	-236	-3 333	-135 659
Brutto utlån 30.06.2019	332 676	2 986	3 130	338 791

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

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.2019	8 778 693	136 346	14 986	8 930 025
Overføring til trinn 1	60 277	-60 277	0	0
Overføring til trinn 2	-37 719	37 719	0	0
Overføring til trinn 3	-24 336	-20 697	45 034	0
Netto endring	104 511	3 965	-2 412	106 064
Nye utlån	2 690 117	11 315	1 636	2 703 068
Fraregnet utlån	-1 792 446	-28 072	-2 646	-1 823 164
Brutto utlån 30.06.2019	9 779 098	80 299	56 597	9 915 993

Eksponering -ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap Trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt Trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.2019	757 939	5 525	0	763 465
Overføring til trinn 1	5 145	-5 145	0	0
Overføring til trinn 2	-2 178	2 178	0	0
Overføring til trinn 3	-82	-55	137	0
Netto endring	35 635	-384	-44	35 206
Nye utlån	78 717	24	0	78 741
Fraregnet utlån	-34 559	-38	0	-34 598
Brutto utlån 30.06.2019	840 616	2 105	93	842 814

Resultatførte tap består av

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 996	-3 252	-6 371
Konstaterte tap	-182	-67	-512
Inngått på tidligere konstaterte tap	11	33	56
Totale tap i resultatregnskapet	-3 168	-3 286	-6 827

NOTE 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Ubenyttede kredittrammer utlån	620 562	735 444	561 905
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	221 368	213 460	201 584
Lånetslagsagn	217 641	263 114	115 924
Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS	17 623 000	17 773 000	17 743 000
Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS	6 222 700	4 300 000	6 908 000
Sum betingede forpliktelser	24 905 271	23 285 018	25 530 413

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	2 136	1 697	-279
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	-658	-658
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	224	1 144	320
Verdiendring på anleggsaksjer	0	0	1 591
Andre finansinntekter og kostnader	-496	-504	-1 076
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 864	1 679	-102

NOTE 17 Leieavtaler

01.01.2019 ble IFRS 16 implementert ved å bruke den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstall. Hele effekten av overgangen er tatt mot åpningsbalansen 01.01.2019 og sammenligningstall for 2018 har derfor ikke blitt omarbeidet.

TUSEN KRONER	30.06.2019	
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom	
Inngående balanse 01.01.	5 064	
Avskrivninger	-779	
Utgående balanse 30.06.	4 285	
LEIEFORPLIKTELSE	Eiendom	
Inngående balanse 01.01.	5 064	
Avdrag	-739	
Utgående balanse 30.06.	4 326	
TUSEN KRONER	2. kvartal 2019	01.01.2019 -30.06.2019
Resultatført rentekostnader leieforpliktelse	21	44

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	86,4	79,7	90,0	71,0	67,4
Rentekostnader og lignende kostnader	-46,4	-43,7	-54,7	-41,5	-36,4
Netto renteinntekter	39,9	36,0	35,3	29,5	31,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5,3	4,6	5,3	4,3	4,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,5	-0,4	-0,3	-0,2
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,8	4,1	4,9	4,0	4,5
Andre honorarinntekter	14,8	14,8	14,5	14,5	14,5
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	0,1	1,8	-0,1	-1,7	-0,3
Sum andre driftsinntekter	14,9	16,6	14,5	12,8	14,2
Lønn og administrasjonskostnader	-18,2	-19,1	-22,7	-14,4	-16,7
Avskrivninger	-2,4	-2,8	-1,9	-1,9	-2,2
Andre driftskostnader	-20,3	-18,2	-21,4	-15,2	-21,3
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,3	-1,9	-1,8	-1,7	-1,2
Sum driftskostnader	-42,2	-41,9	-47,9	-33,2	-41,4
Driftsresultat før skatt	17,5	14,8	6,7	13,1	8,3
Skatt	-4,4	-3,7	-1,3	-3,3	-2,1
Resultat	13,1	11,1	5,4	9,8	6,2
Utvidet resultat før skatt	0,1	-2,4	-2,0	0,0	-0,1
Skatt på utvidet resultat	0,0	0,6	0,5	0,0	0,0
Utvidet resultat etter skatt	0,1	-1,8	-1,5	0,0	-0,1
Periodens totalresultat	13,1	9,3	3,9	9,8	6,1

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
Driftsresultat før skatt	32,2	14,8	37,6	30,9	17,8
Netto renteinntekter	75,9	36,0	128,4	93,1	63,6
Øvrige driftsinntekter	38,5	18,9	75,3	56,0	37,4
Driftskostnader, avskrivninger og tapsføringer	-84,1	-41,9	-166,0	-118,1	-84,9
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	1,9	1,8	-0,1	0,0	1,7
Innskudd	11 464,8	11 031,4	10 661,7	10 530,6	10 218,3
Utlån til kunder	10 254,1	9 889,6	9 487,6	9 424,4	8 203,8
Misligholdte lån	59,7	62,0	56,3	31,9	20,8
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	878,5	859,2	1 014,6	860,9	1 020,6
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	14 700,0	14 149,8	13 867,9	13 614,1	13 545,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 283,9	14 008,8	13 576,7	13 449,7	13 415,4
Egenkapital	2 067,9	2 054,7	2 045,4	2 041,5	2 031,7
Rentenetto	0,53 %	0,26 %	0,95 %	0,69 %	0,47 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,23 %	0,11 %	0,27 %	0,23 %	0,13 %
Egenkapitalavkastning før skatt	3,15 %	2,89 %	1,76 %	2,01 %	1,74 %
Kapitaldekning	18,9 %	18,6 %	19,0 %	19,7 %	20,3 %
Likviditetsindikator	232 %	172 %	172 %	132 %	224 %



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
Faks: 73 53 38 39
klpbanken@klp.no