



Kvartalsrapport

KLP BANKEN
4. KVARTAL 2016

Innhold

KLP BANKEN KONSERN

KVARTALSREGNSKAP 4/2016	4
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	11
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	13
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15
— Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15
— Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	16
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	17
— Note 10 Andre eiendeler	17
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	18
— Note 12 Kapitaldekning	18
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	19
— Note 14 Tap og nedskrivninger på utlån mv.	20
— Note 15 Betingede forpliktelser	20
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	20
— Note 17 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	21
— Kvartalsvis resultatutvikling	21
— Nøkkeltall	22

Innhold

KLP BANKEN AS

KVARTALSRAPPORT 4/2016	23
RESULTATREGNSKAP	24
BALANSE	25
EGENKAPITALOPPSTILLING	26
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	27
NOTER TIL REGNSKAPET	28
— Note 1 Generell informasjon	28
— Note 2 Regnskapsprinsipper	28
— Note 3 Netto renteinntekter	29
— Note 4 Utlån til kunder	29
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	29
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	31
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33
— Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33
— Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	34
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	35
— Note 10 Andre eiendeler	36
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	36
— Note 12 Kapitaldekning	37
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	38
— Note 14 Tap og nedskrivninger på utlån mv.	38
— Note 15 Betingede forpliktelser	38
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	39
— Note 17 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	39
— Kvartalsvis resultatutvikling	40
— Nøkkeltall	41

Kvartalsregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN 4. KVARTAL 2016

HOVEDTREKK PER FJERDE KVARTAL:

- God og stabil boliglansvekst
- Offentlig utlånsbalanse har økt med 1,7 milliarder
- Stabil utvikling i netto renteinntekter
- Verdiøkning på likviditetsplasseringer

Formålet til KLP Banken konsern er finansiering av boliglån og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for totalt 82 milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende. Selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per fjerde kvartal utgjør 194,3 millioner mot 187,1 millioner i samme periode året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 179,5 millioner, mot 170,2 millioner på samme tid i fjor.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter er redusert fra 10,2 millioner per fjerde kvartal 2015 til 9,4 millioner på samme tid i år. Bakgrunnen for dette er tilpasning av gebyrstrukturen i forbindelse med kundekampanjer.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i tråd med IAS 34 om delårsrapportering. Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til virkelig verdi. Ved utløpet av fjerde kvartal inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst fra verdiendringer på finansielle plasseringer på 18,4 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført et netto tap på 30,1 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egenfinansiert utlånsvirksomhet, boliglån og offentlige utlån finansiert av

morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 57,0 millioner per fjerde kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 57,6 millioner.

Det er foretatt netto tapsavsetninger på boliglån for 1,1 millioner per kvartalslutt. Det er ingen konstaterte tap på offentlige lån.

KLP Banken konsern oppnådde i 2016 et driftsresultat før skatt på 91,2 millioner. Resultatet fordeles på personmarked med 31,9 millioner og på offentlig marked med 59,3 millioner. I 2015 var tilsvarende samlet resultat 49,6 millioner, hvor personmarked hadde et resultat på 30,3 millioner og offentlig marked 19,3 millioner.

UTLÅN

KLP Banken konsern har per 31. desember 2016 utlån til kunder på 30,0 milliarder mot 26,4 milliarder på samme tidspunkt i fjor. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 12,8 og 17,2 milliarder.

Hittil i år har personmarked i KLP Banken konsern hatt en utlansvekst på 2,0 milliarder. Av denne veksten utgjør 0,3 milliarder kjøp av boliglån fra morselskapet KLP. Forvaltede boliglån for KLP er redusert med 0,2 milliarder i 2016.

Utlånsvolumet i offentlig marked har i 2016 økt med 1,7 milliarder i bankkonsernet. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for morselskapet KLP har i samme periode økt med 3,0 milliarder. Forvaltede lån til utenlandske debitorer i fremmed valuta er i samme periode redusert med 1,1 milliarder.

LIKVIDITETSPASSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 2,7 milliarder mot 3,8 milliarder på samme tid i fjor. Resultateffekten av verdiendringer per fjerde kvartal utgjør pluss 18,4 millioner mot minus 30,1 millioner på samme tid i fjor.

Kvartalsregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN
4. KVARTAL 2016

INNLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 8,7 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 23,5 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 17,3 milliarder, mens KLP Boligkreditt stod for 3,7 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Banken AS er eksponert mot ulike typer risiko. Banken har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av policyer, rammer, rutiner og instruksjoner. Banken skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at selskapet skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn-

og utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater. Banken skal ha en tilstrekkelig langsiktig finansiering som følge av regulatoriske krav og det er etablert interne måltall for dette. Kredittrisikoen i banken er lav og bankens utlån er begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i eiendom. Bankens likviditet forvaltes ved plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstiller gitte krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer. Bankens likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

KLP Banken utvidet egenkapitalen med 250 millioner kroner i desember 2016. Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av fjerde kvartal 2016 var på 1 752,6 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 480,5 millioner. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 18,3 prosent ved utløpet av fjerde kvartal mot 17,6 prosent på samme tidspunkt fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 11,0 prosent kjernekapitaldekning og 15,0 prosent kapitaldekning.

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2016	4. kvartal 2015	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
	Renteinntekter og lignende inntekter	192 866	196 177	765 615	817 991
	Rentekostnader og lignende kostnader	-147 912	-142 177	-571 301	-630 928
3	Netto renteinntekter	44 954	54 000	194 314	187 063
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 150	2 688	10 966	11 280
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-319	-297	-1 564	-1 074
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 831	2 391	9 402	10 205
	Andre honorarinntekter	14 278	14 433	57 028	57 648
16	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-7 416	-6 387	11 119	-34 111
	Sum andre driftsinntekter	6 861	8 046	68 146	23 537
	Lønn og administrasjonskostnader	-17 716	-21 155	-57 801	-60 824
	Avskrivninger	-1 132	-1 422	-4 146	-3 396
	Nedskrivninger	0	-1 338	0	-1 338
	Andre driftskostnader	-34 566	-24 121	-117 551	-104 595
	Sum driftskostnader	-53 414	-46 698	-179 498	-170 153
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-654	-1 140	-1 119	-1 034
	Driftsresultat før skatt	577	16 599	91 244	49 618
	Skatt på ordinært resultat	-144	-4 956	-22 382	-14 240
	Resultat	433	11 643	68 862	35 378
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	1 890	4 175	-863	7 012
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-472	-1 127	216	-1 893
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	1 418	3 048	-647	5 119
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	118	0	121	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	-29	0	-30	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	89	0	91	0
	Sum utvidet resultat	1 507	3 048	-556	5 119
	Periodens totalresultat	1 940	14 691	68 306	40 497

Balanse

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 548 082	973 591
4	Utlån til og fordringer på kunder	29 962 467	26 359 449
13	Rentebærende verdipapirer	2 717 513	3 783 373
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	394	265
	Finansielle derivater	123 179	148 375
	Utsatt skattefordel	3 483	9 542
	Varige driftsmidler	538	468
	Immaterielle eiendeler	19 955	17 784
10	Andre eiendeler	3 370	1 593
	Sum eiendeler	34 378 980	31 294 440
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 451 374	21 901 660
	Innskudd	8 687 859	7 426 181
	Finansielle derivater	253 615	366 706
	Utsatt skatt	0	24 514
11	Annen gjeld	89 576	29 643
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	46 174	37 920
	Sum gjeld	32 528 599	29 786 624
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	982 500	855 000
	Overkurs	657 500	535 000
	Opptjent egenkapital	210 381	117 816
	Sum egenkapital	1 850 381	1 507 816
	Sum gjeld og egenkapital	34 378 980	31 294 440

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	117 816	1 507 816
Udisponert resultat	0	0	68 862	68 862
Utvidet resultat	0	0	-556	-556
Sum totalresultat	0	0	68 306	68 306
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	90 520	90 520
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-66 261	-66 261
Innbetalt egenkapital i perioden	127 500	122 500	0	250 000
Sum transaksjoner med eierne	127 500	122 500	24 259	274 259
Egenkapital 31.12.2016	982 500	657 500	210 381	1 850 381

2015 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	95 218	1 285 218
Årsresultat	0	0	35 378	35 378
Utvidet resultat	0	0	5 119	5 119
Sum totalresultat	0	0	40 497	40 497
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 980	4 980
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 879	-22 879
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
Sum transaksjoner med eierne	105 000	95 000	-17 899	182 101
Egenkapital 31.12.2015	855 000	535 000	117 816	1 507 816

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

TUSEN KRONER	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	706 238	776 367
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-119 632	-150 819
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-3 828 660	-1 614 588
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	1 263 356	1 175 318
Netto inn-/utbetaling til drift	-103 142	-106 447
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-54 296	-59 268
Netto renter plasseringskonti	13 420	18 517
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	90 935	70 349
Betalt inntektsskatt	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 031 780	109 429
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	3 994 493	2 474 691
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-2 917 899	-2 804 539
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	59 173	53 267
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-6 386	-3 320
Netto kontantsrøm fra investeringsaktiviteter	1 129 381	-279 901
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Netto innbetaling/utbetaling ved låneoptak	1 618 417	310 301
Netto utbetaling av renter på lån	-387 798	-437 823
Innbetaling av mottatt egenkapital	250 000	200 000
Utbetaling av konsernbidrag	-250	-27 080
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 480 369	45 398
Netto kontantstrøm i perioden	577 970	-125 074
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	945 275	1 070 349
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 523 245	945 275
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	577 970	-125 074

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

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

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2016 -31.12.2016. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 31.12.2016. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2016 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	13 661	18 578
Renter på utlån til kunder	695 605	744 398
Renter på verdipapirer	56 349	55 015
Sum renteinntekter	765 615	817 991
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	451 241	480 948
Renter på gjeld til kunder	118 044	149 738
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	2 544	-414
Andre rentekostnader	-528	656
Sum rentekostnader	571 301	630 928
Netto renteinntekter	194 314	187 063

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Utlån til kunder før nedskrivninger	29 681 769	25 943 953
Individuelle nedskrivninger	-1 545	-1 328
Gruppevise nedskrivninger	-706	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	29 679 518	25 942 625
Påløpte renter	84 310	83 956
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	198 639	332 868
Sum utlån til og fordringer på kunder	29 962 467	26 359 449

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2016		31.12.2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING				
Rentebærende verdipapirer	2 717 513	2 717 513	3 783 373	3 783 373
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning	2 717 513	2 717 513	3 783 372	3 783 372
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING				
Utlån til Norske kommuner	5 164 845	5 186 458	5 558 168	5 526 008
Utlån til personkunder	225 799	219 474	388 664	379 511
Finansielle derivater	123 179	123 179	148 375	148 375
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	5 513 823	5 529 111	6 095 207	6 053 894

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter — forts.

TUSEN KRONER	31.12.2016		31.12.2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG				
Aksjer og andeler	394	394	265	265
Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	394	394	265	265
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 548 082	1 548 082	973 591	973 591
Utlån til norske kommuner	12 081 008	12 071 700	10 088 101	10 080 287
Utlån til person kunder	12 490 815	12 490 815	10 324 515	10 324 515
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	26 119 905	26 110 597	21 386 205	21 378 393
Sum finansielle eiendeler	34 351 634	34 357 614	31 265 052	31 215 925
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 254 557	2 268 492	2 018 823	2 031 421
Finansielle derivater	253 615	253 615	366 706	366 706
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	2 508 172	2 522 107	2 385 529	2 398 127
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 196 817	21 577 190	19 882 837	19 731 677
Innskudd fra kunder	8 687 859	8 687 859	7 426 181	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	29 884 677	30 265 049	27 309 017	27 157 858
Sum finansielle forpliktelser	32 392 849	32 787 156	29 694 546	29 555 985

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, prissettjenestene 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 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.

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 kan bare inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner, utlån til personkunder og innskudd

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 stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.12.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	200 701	2 516 812	0	2 717 513
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	123 179	0	123 179
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	200 701	2 639 991	394	2 841 085
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	219 474	0	219 474
Utlån til norske kommuner	0	5 186 458	0	5 186 458
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	5 405 932	0	5 405 932
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 548 082	0	1 548 082
Utlån til personkunder	0	12 490 815	0	12 490 815
Utlån til norske kommuner	0	12 071 700	0	12 071 700
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	26 110 597	0	26 110 597
FORPLIKTELSER				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	253 615	0	253 615
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	253 615	0	253 615
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 268 492	0	2 268 492
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 268 492	0	2 268 492
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	21 577 190	0	21 577 190
Innskudd fra kunder	0	8 687 859	0	8 687 859
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	30 265 049	0	30 265 049

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki — forts.

31.12.2015 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 620	3 683 753	0	3 783 373
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	148 375	0	148 375
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	99 620	3 832 128	265	3 932 013
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	379 511	0	379 511
Utlån til norske kommuner	0	5 526 008	0	5 526 008
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	5 905 519	0	5 905 519
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	973 591	0	973 591
Utlån til personkunder	0	10 324 515	0	10 324 515
Utlån til norske kommuner	0	10 080 287	0	10 080 287
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	21 378 393	0	21 378 393
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	366 706	0	366 706
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	366 706	0	366 706
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 031 421	0	2 031 421
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 031 421	0	2 031 421
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	19 731 677	0	19 731 677
Innskudd fra kunder	0	7 426 181	0	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	27 157 858	0	27 157 858

TUSEN KRONER	Bokført verdi 31.12.2015	Bokført verdi 31.12.2016
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER		
Inngående balanse 01.01.	265	265
Solgt	0	0
Kjøpt	0	7
Urealiserte endringer	0	121
Utgående balanse	265	394
Realisert gevinst / tap	0	0

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.

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	26 685 000	22 355 000
Verdijusteringer	66 385	122 014
Opptjente renter	68 989	54 646
Egenbeholdning, nominell verdi	-3 369 000	-630 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 451 374	21 901 660

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2016	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	26 685 000	8 795 000	-4 465 000	0	22 355 000
Verdijusteringer	66 385	0	0	-55 629	122 014
Opptjente renter	68 989	0	0	14 344	54 646
Egenbeholdning, nominell verdi	-3 369 000	0	-2 739 000	0	-630 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 451 374	8 795 000	-7 204 000	-41 285	21 901 660

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

31.12.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	123 179	0	123 179	-123 179	-900	0
Sum	123 179	0	123 179	-123 179	-900	0
GJELD						
Finansielle derivater	253 615	0	253 615	-123 179	0	130 436
Sum	253 615	0	253 615	-123 179	0	130 436

31.12.2015 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	148 375	0	148 375	-148 375	-2 900	0
Sum	148 375	0	148 375	-148 375	-2 900	0
GJELD						
Finansielle derivater	366 706	0	366 706	-148 375	-1 020	217 311
Sum	366 706	0	366 706	-148 375	-1 020	217 311

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	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
RESULTATPOSTER		
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	57 000	57 620
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-438	-422
KLP, husleie	-5 454	-3 692
KLP, pensjonspremie	-7 442	-7 887
KLP, stabstjenester (selvkost)	-53 717	-46 386
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	2 233	1 065
Sum	-7 818	298

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
BALANSEPOSTER		
KLP, netto mellomværende	-14 895	-8 498
KLP, avregning lån	-50 525	-16 448
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	228	358
Sum	-65 192	-24 588

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	31.12.2016	31.12.2015
Mellomværende med selskap i samme konsern	610	437
Diverse fordringer	2 487	0
Forskuddsbetalte kostnader	273	1 156
Sum andre eiendeler	3 370	1 593

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Kreditorer	5 013	1 583
Mellomværende med selskap i samme konsern	65 802	25 025
Diverse gjeld	18 761	3 035
Sum annen gjeld	89 576	29 643
Forskuddstrekk	2 837	2 738
Arbeidsgiveravgift	2 090	1 982
Feriepenger	4 914	4 499
Pensjonsforpliktelser	26 279	22 505
Merverdiavgift	264	170
Avsatte kostnader	9 790	6 027
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	46 174	37 920

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Aksjekapital og overkurs	1 640 000	1 390 000
Annen egenkapital	142 075	117 816
Egenkapital	1 782 075	1 507 816
Delårsresultat	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-19 955	-17 784
Utsatt skattefordel	-9 542	-9 542
Ren kjernekapital	1 752 578	1 480 490
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 752 578	1 480 490
Kapitalkrav (risikovektet volum)	768 071	672 968
Overskudd av ansvarlig kapital	984 507	807 522

NOTE 12 Kapitaldekning — forts.

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Beregningsgrunnlag kredittrisiko:		
Institusjoner	341 278	229 347
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 491 045	3 339 625
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	5 038 937	4 079 989
Forfalte engasjementer	65 763	98 091
Obligasjoner med fortrinnsrett	231 124	262 689
Øvrige engasjementer	31 180	899
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	9 199 327	8 010 640
Kredittrisiko	735 946	640 851
Operasjonell risiko	31 957	32 117
CVA	168	0
Samlet kapitalkrav	768 071	672 968
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,3 %	17,6 %
Tilleggs kapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,3 %	17,6 %
Uvektet kapitaldekning	5,0 %	4,7 %

KAPITALKRAV PR 31.12.2016	Kjernekapital	Tilleggs kapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	11,5 %	3,5 %	15,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2016		31.12.2015	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	200 587	200 701	1 044 836	1 048 173
Obligasjoner	2 502 618	2 516 812	2 737 387	2 735 200
Sum rentebærende verdipapirer	2 703 205	2 717 513	3 782 223	3 783 373

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

NOTE 14 Tap og nedskrivninger på utlån mv.

TUSEN KRONER	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Konstaterte tap	-196	-278
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	12	562
Endring individuelle nedskrivninger	-229	-1 318
Endring gruppevise nedskrivninger	-706	0
Sum tap på utlån	-1 119	-1 034

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	1 329	573
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-12	-562
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	229	1 318
Periodens gruppevise nedskrivning på utlån	706	0
Nedskrivning på utlån	2 252	1 329
Brutto misligholdte over 90 dager	22 230	29 339
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0

Dette gjelder tap på boliglån. Det forventes ikke tap eller nedskrivninger på misligholdte lån til offentlig sektor.

NOTE 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Ubenyttede kredittrammer utlån	452 389	351 309
Lånetilsagn	424 652	273 714
Sum betingede forpliktelser	877 041	625 023

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	18 426	-30 077
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	1 867	2 054
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-10 211	-5 051
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-54	-202
Andre finansinntekter og kostnader	1 091	-834
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	11 119	-34 111

NOTE 17 Pensjonsforpliktelse egne ansatte

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Balanseført netto forpliktelse 01.01	22 505	25 381
Resultatført pensjonskostnad	8 046	8 484
Resultatført finanskostnad	853	834
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	-240	-7 012
Finansskatt	1 103	0
Innbetalt premie/tilskudd	-5 988	-5 182
Balanseført netto forpliktelse	26 279	22 505

FORUTSETNINGER	31.12.2016	31.12.2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,48 %	1,48 %
Arbeidsgiveravgiftsats	14,10 %	14,10 %

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	192,9	193,1	189,7	190,0	196,2
Rentekostnader og lignende kostnader	-147,9	-144,0	-140,3	-139,1	-142,2
Netto renteinntekter	45,0	49,1	49,4	50,9	54,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3,1	3,2	2,9	1,7	2,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,3	-0,3	-0,5	-0,5	-0,3
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2,8	2,9	2,4	1,2	2,4
Andre honorarinntekter	14,3	14,3	14,3	14,3	14,4
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	-7,4	3,6	8,5	6,5	-6,4
Sum andre driftsinntekter	6,9	17,9	22,7	20,7	8,0
Lønn og administrasjonskostnader	-17,7	-13,0	-12,1	-15,0	-21,2
Avskrivninger	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0	-1,4
Nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3
Andre driftskostnader	-34,6	-23,0	-22,9	-37,0	-24,1
Sum driftskostnader	-53,4	-37,0	-36,1	-53,0	-48,0
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,7	-0,2	-0,3	0,0	-1,1
Driftsresultat før skatt	0,6	32,7	38,1	19,9	15,3
Skatt	-0,1	-8,2	-9,1	-5,0	-5,0
Resultat	0,4	24,5	29,0	14,9	10,3
Estimatavvik	2,0	-0,4	0,0	-2,4	4,2
Skatt estimatavvik	-0,5	0,1	0,0	0,6	-1,1
Utvidet resultat etter skatt	1,5	-0,3	0,0	-1,8	3,0
Periodens totalresultat	1,9	24,2	29,0	13,1	13,3

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015
Resultat før skatt	91,2	90,7	58,0	19,9	49,6
Netto renteinntekter	194,3	149,4	100,3	50,9	187,1
Øvrige driftsinntekter	66,4	49,3	32,1	15,5	67,9
Driftskostnader og avskrivninger	-179,5	-126,1	-89,1	-53,0	-170,2
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	11,1	18,5	14,9	6,5	-34,1
Innskudd	8 687,9	8 454,0	8 252,0	7 883,7	7 426,2
Utlån med pant i bolig	12 716,6	12 812,2	12 294,4	11 311,0	10 713,1
Utlån med offentlig garanti	17 245,9	17 336,4	16 047,5	15 782,9	15 646,3
Misligholdte lån	22,2	24,3	28,4	33,1	29,3
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 451,4	24 455,1	23 798,7	22 282,7	21 901,7
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	34 379,0	34 949,3	34 144,6	32 199,8	31 294,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32 836,7	33 121,9	32 719,5	31 747,1	30 525,3
Egenkapital	1 850,4	1 598,4	1 574,2	1 545,2	1 507,8
Rentenetto	0,59 %	0,45 %	0,31 %	0,16 %	0,61 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,28 %	0,27 %	0,18 %	0,06 %	0,16 %
Egenkapitalavkastning før skatt	6,05 %	8,02 %	7,69 %	5,28 %	3,40 %
Kapitaldekning	18,3 %	16,8 %	16,5 %	17,5 %	17,6 %
LCR	276 %	212 %	199 %	217 %	212 %



Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS
4. KVARTAL 2016

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2016	4. kvartal 2015	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
	Renteinntekter og lignende inntekter	67 143	69 532	270 064	294 752
	Rentekostnader og lignende kostnader	-44 170	-45 908	-180 593	-224 809
3	Netto renteinntekter	22 973	23 624	89 471	69 944
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 150	2 688	10 966	11 280
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-319	-297	-1 564	-1 074
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 831	2 391	9 402	10 205
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	0	0	38 452
	Andre honorarinntekter	14 278	14 433	57 028	57 648
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-615	-1 694	3 721	-3 437
	Sum andre driftsinntekter	13 662	12 739	60 748	92 663
	Lønn og administrasjonskostnader	-17 716	-21 155	-57 801	-60 824
	Avskrivninger	-1 132	-1 422	-4 146	-3 396
	Nedskrivninger	0	-1 338	0	-1 338
	Andre driftskostnader	-19 586	-9 259	-69 887	-56 229
	Sum driftskostnader	-38 434	-33 173	-131 834	-121 787
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-654	-1 140	-1 119	-1 034
	Driftsresultat før skatt	377	4 441	26 667	49 990
	Skatt på ordinært resultat	-95	-1 876	-6 238	-6 534
	Resultat	282	2 565	20 429	43 456
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	1 890	4 175	-863	7 012
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-472	-1 127	216	-1 893
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	1 418	3 048	-647	5 119
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	118	0	121	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	-29	0	-30	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	89	0	91	0
	Sum utvidet resultat	1 507	3 048	-556	5 119
	Periodens totalresultat	1 789	5 613	19 873	48 575

Balanse

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 037 848	3 414 796
4	Utlån til og fordringer på kunder	7 994 420	6 969 731
13	Rentebærende verdipapirer	949 814	559 114
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	394	265
	Eierinteresser i konsernselskaper	925 470	925 470
	Finansielle derivater	15 252	25 475
	Utsatt skattefordel	1 416	7 475
	Varige driftsmidler	538	468
	Immaterielle eiendeler	19 955	17 784
10	Andre eiendeler	15 002	12 180
Sum eiendeler		12 960 108	11 932 759
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 363 375	2 932 206
	Innskudd	8 687 859	7 426 181
	Finansielle derivater	13 013	21 401
	Utsatt skatt	0	6 453
11	Annen gjeld	100 189	31 432
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	41 490	36 976
Sum gjeld		11 205 928	10 454 649
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	982 500	855 000
	Overkurs	657 500	535 000
	Opptjent egenkapital	114 180	88 110
Sum egenkapital		1 754 180	1 478 110
Sum gjeld og egenkapital		12 960 108	11 932 759

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	88 110	1 478 110
Udisponert resultat	0	0	20 429	20 429
Utvidet resultat	0	0	-556	-556
Sum totalresultat	0	0	19 872	19 873
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	23 629	23 629
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-17 431	-17 431
Innbetalt egenkapital i perioden	127 500	122 500	0	250 000
Sum transaksjoner med eierene	127 500	122 500	6 198	256 198
Egenkapital 31.12.2016	982 500	657 500	114 180	1 754 180

2015 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	39 535	1 229 535
Årsresultat	0	0	43 456	43 456
Utvidet resultat	0	0	5 119	5 119
Sum totalresultat	0	0	48 575	48 575
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
Sum transaksjoner med eierene	105 000	95 000	0	200 000
Egenkapital 31.12.2015	855 000	535 000	88 110	1 478 110

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	265 594	292 993
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-119 632	-150 819
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-45 945	-1 132 594
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	1 263 356	1 175 318
Netto inn-/utbetalinger til drift	-60 683	-59 016
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-54 296	-59 268
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	113 386	69 680
Netto renter plasseringskonti	7 579	9 077
Betalt inntektsskatt	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 369 359	145 371
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-1 021 355	-348 135
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	634 425	198 527
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	9 876	3 643
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-6 386	-3 320
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	0	38 452
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-383 440	-110 833
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Netto innbetaling/utbetaling ved låneoptak	-560 197	-298 969
Netto utbetaling av renter på lån	-63 916	-77 973
Innbetaling av mottatt egenkapital	250 000	200 000
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-250	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-374 363	-176 942
Netto kontantstrøm i perioden	611 556	-142 404
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	396 505	538 909
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 008 061	396 505
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	611 556	-142 404

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

KLP Banken AS Konsern er et datterselskap 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 01.01.2016 - 31.12.2016. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Det er ikke endringer i regnskapsprinsippene i 2016 som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 31.12.2016. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2015 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	7 820	9 136
Renter på utlån til kunder	252 543	280 273
Renter på verdipapirer	9 701	5 343
Sum renteinntekter	270 064	294 752
Renter på gjeld til kunder	118 045	149 738
Renter på utstedte verdipapirer	63 077	74 415
Andre rentekostnader	-528	656
Sum rentekostnader	180 593	224 809
Netto renteinntekter	89 471	69 944

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Utlån til kunder, nominell hovedstol	7 977 103	6 943 294
Overtrekk brukskonto	654	482
Individuelle nedskrivninger	-1 545	-1 328
Gruppevise nedskrivninger	-706	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	7 975 506	6 942 447
Påløpte renter	6 915	7 640
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	11 999	19 644
Sum utlån til og fordringer på kunder	7 994 420	6 969 731

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2016		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI				
HOLDT FOR OMSETNING				
Rentebærende verdipapirer	949 814	949 814	559 114	559 114
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning	949 814	949 814	559 114	559 114
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING				
Utlån til personkunder	225 799	219 474	388 664	379 511
Finansielle derivater	15 252	15 252	25 475	25 475
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	241 051	234 726	414 139	404 986
FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG				
Aksjer og andeler	394	394	265	265
Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	394	394	265	265

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter — forts.

TUSEN KRONER	31.12.2016		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 018 098	1 018 098	407 137	407 137
Utlån til konsernselskaper	2 019 750	2 019 750	3 007 659	3 007 659
Utlån til personkunder	7 768 622	7 768 622	6 581 067	6 581 067
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	10 806 470	10 806 470	9 995 863	9 995 863
Sum finansielle eiendeler	11 997 728	11 991 403	10 969 383	10 960 228
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI SIKRING				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	508 899	520 143	509 669	529 548
Finansielle derivater	13 013	13 013	21 401	21 401
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	521 912	533 156	531 070	550 949
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 854 477	1 849 141	2 422 537	2 384 941
Innskudd fra kunder	8 687 859	8 687 859	7 426 181	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	10 542 336	10 537 000	9 848 718	9 811 122
Sum finansielle forpliktelser	11 064 247	11 070 155	10 379 788	10 362 071

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, 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. Estimaten bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskappspesifikk 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.

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. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver.

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 kan bare inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Virkelig verdi av utlån til personkunder og innskudd

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 stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.12.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	149 818	799 996	0	949 814
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	15 252	0	15 252
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	149 818	815 248	394	965 459
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	219 474	0	219 474
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	219 474	0	219 474
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 018 098	0	1 018 098
Utlån til konsernselskaper	0	2 019 750	0	2 019 750
Utlån til personkunder	0	7 768 622	0	7 768 622
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	10 806 469	0	10 806 469
FORPLIKTELSER				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	13 013	0	13 013
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	13 013	0	13 013
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	520 143	0	520 143
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	0	520 143	0	520 143
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	1 849 141	0	1 849 141
Innskudd fra kunder	0	8 687 859	0	8 687 859
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	10 537 000	0	10 537 000

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki — forts.

31.12.2015 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 620	459 494	0	559 114
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	25 475	0	25 475
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	99 620	484 969	265	584 854
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	379 511	0	379 511
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	379 511	0	379 511
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	407 137	0	407 137
Utlån til konsernselskaper	0	3 007 659	0	3 007 659
Utlån til personkunder	0	6 581 067	0	6 581 067
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	9 995 863	0	9 995 863
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	21 401	0	21 401
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	21 401	0	21 401
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	529 548	0	529 548
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	0	529 548	0	529 548
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 384 941	0	2 384 941
Innskudd fra kunder	0	7 426 181	0	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	9 811 122	0	9 811 122

TUSEN KRONER	Bokført verdi 31.12.2015	Bokført verdi 31.12.2016
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER		
Inngående balanse 01.01.	265	265
Solgt	0	0
Kjøpt	0	7
Urealiserte endringer	0	121
Utgående balanse	265	394
Realisert gevinst / tap	0	0

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.

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	2 400 000	2 900 000
Verdijusteringer	6 725	17 717
Opptjente renter	13 650	14 489
Egenbeholdning, nominell verdi	-57 000	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 363 375	2 932 206

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2016	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	2 400 000	300 000	-800 000	0	2 900 000
Verdijusteringer	6 725	0	0	-10 992	17 717
Opptjente renter	13 650	0	0	-839	14 489
Egenbeholdning, nominell verdi	-57 000	0	-57 000	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 363 375	300 000	-857 000	-11 831	2 932 206

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

31.12.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	15 252	0	15 252	-12 721	-900	1 631
Sum	15 252	0	15 252	-12 721	-900	1 631
GJELD						
Finansielle derivater	13 013	0	13 013	-12 721	0	292
Sum	13 013	0	13 013	-12 721	0	292

31.12.2015 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	25 475	0	25 475	-20 306	-2 900	2 268
Sum	25 475	0	25 475	-20 306	-2 900	2 268
GJELD						
Finansielle derivater	21 401	0	21 401	-20 306	-1 020	75
Sum	21 401	0	21 401	-20 306	-1 020	75

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	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
RESULTATPOSTER		
KLP, honorarer låneforvaltning	57 000	57 620
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	12 830	14 168
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	26 794	25 611
KLP Kommunekreditt, renter utlån	37 215	48 269
KLP Boligkreditt, renter utlån	9 309	31 191
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-63	-101
KLP, husleie	-5 454	-3 692
KLP, pensjonspremie	-7 442	-7 887
KLP, stabstjenester (selvkost)	-53 717	-46 386
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	999	492
Sum	77 471	119 286

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
BALANSEPOSTER		
KLP, netto mellomværende	-15 185	-8 498
KLP, avregning lån	-50 525	-16 448
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 170 823	2 181 927
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	4 018	4 494
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-24 060	-302
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	848 927	825 732
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	8 096	7 229
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-3 295	-1 640
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	129	251
Sum	1 938 928	2 992 744

Utlån til KLP Kommunekreditt på 1,171 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.03.2018.

Utlån til KLP Boligkreditt på 0,848 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.03.2018.

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	31.12.2016	31.12.2015
Mellomværende med selskap i samme konsern	12 243	11 973
Diverse fordringer	2 487	0
Forskuddsbetalte kostnader	273	207
Sum andre eiendeler	15 002	12 180

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Kreditorer	4 511	1 514
Mellomværende med selskap i samme konsern	93 065	26 888
Annen gjeld	2 614	3 030
Sum annen gjeld	100 189	31 432
Forskuddstrekk	2 837	2 738
Arbeidsgiveravgift	2 090	1 982
Feriepenger	4 914	4 499
Pensjonsforpliktelser	26 279	22 505
Merverdiavgift	0	77
Avsatte kostnader	5 370	5 174
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	41 490	36 976

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Aksjekapital og overkurs	1 640 000	1 390 000
Annen egenkapital	94 308	88 110
Egenkapital	1 734 308	1 478 110
Delårsresultat	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-19 955	-17 784
Utsatt skattefordel	-7 475	-7 475
Ren kjernekapital	1 706 878	1 452 851
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 706 878	1 452 851
Kapitalkrav (risikovektet volum)	763 688	679 507
Overskudd av ansvarlig kapital	943 190	773 344
Beregningsgrunnlag kredittrisiko:		
Institusjoner	4 806 265	4 460 661
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 386 460	2 770 615
Forfalte engasjementer	65 763	96 078
Obligasjoner med fortrinnsrett	70 033	25 777
Øvrige engasjementer	956 650	926 369
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	9 285 171	8 279 500
Kredittrisiko	742 814	662 360
Operasjonell risiko	20 848	17 147
CVA	26	0
Samlet kapitalkrav	763 688	679 507
Ren kjernekapitaldekning prosent	17,9 %	17,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	17,9 %	17,1 %
Uvektet kapitaldekning	5,0 %	4,7 %

KAPITALKRAV PR 31.12.2016	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	11,5 %	3,5 %	15,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2016		31.12.2015	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	149 706	149 818	299 249	300 935
Obligasjoner	800 087	799 996	261 052	258 179
Sum rentebærende verdipapirer	949 793	949 814	560 300	559 114

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

NOTE 14 Tap og nedskrivning på utlån mv.

TUSEN KRONER	01.01.2016	01.01.2015
	-31.12.2016	-31.12.2015
Konstaterte tap	-196	-278
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	12	562
Endring individuelle nedskrivninger	-229	-1 318
Endring gruppevise nedskrivninger	-706	0
Sum tap på utlån	-1 119	-1 034

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 0101	1 329	573
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-12	-562
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	229	1 318
Periodens gruppevise nedskrivning på utlån	706	0
Nedskrivning på utlån	2 252	1 329
Brutto misligholdte over 90 dager	22 230	29 339
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0

NOTE 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Ubenyttede kredittrammer utlån	452 389	351 309
Lånetilsagn	217 716	77 699
Sum betingede forpliktelser	670 105	429 008

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	2 684	-1 985
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	-416
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-54	-202
Andre finansinntekter og kostnader	1 091	-834
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	3 721	-3 437

NOTE 17 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.12.2016	31.12.2015
Balanseført netto forpliktelse 01.01	22 505	25 381
Resultatført pensjonskostnad	8 046	8 484
Resultatført finanskostnad	853	834
Aktuarielt gevinster og tap (Estimatavvik)	-240	-7 012
Finansskatt	1 103	0
Innbetalt premie/ tilskudd	-5 988	-5 182
Balanseført netto forpliktelse	26 279	22 505

FORUTSETNINGER	31.12.2016	31.12.2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,50 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,48 %	1,48 %
Arbeidsgiveravgiftsats	14,10 %	14,10 %

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	67,1	67,7	67,5	67,8	69,5
Rentekostnader og lignende kostnader	-44,2	-44,8	-45,4	-46,2	-45,9
Netto renteinntekter	23,0	22,9	22,1	21,6	23,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3,1	3,2	2,9	1,7	2,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,3	-0,3	-0,5	-0,5	-0,3
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2,8	2,9	2,4	1,2	2,4
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre honorarinntekter	14,3	14,3	14,3	14,3	14,4
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	-0,6	1,2	3,0	0,1	-1,7
Sum andre driftsinntekter	13,7	15,5	17,2	14,4	12,7
Lønn og administrasjonskostnader	-17,7	-13,0	-12,1	-15,0	-21,2
Avskrivninger	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0	-1,4
Nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3
Andre driftskostnader	-19,6	-12,9	-13,2	-24,2	-9,3
Sum driftskostnader	-38,4	-26,9	-26,3	-40,2	-33,2
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,7	-0,2	-0,3	0,0	-1,1
Driftsresultat før skatt	0,4	14,2	15,0	-3,0	4,4
Skatt	-0,1	-3,6	-3,3	0,7	-1,9
Resultat	0,3	10,7	11,7	-2,2	2,5
Utvidet resultat før skatt	2,0	-0,4	0,0	-2,4	4,2
Skatt på utvidet resultat	-0,5	0,1	0,0	0,6	-1,1
Utvidet resultat etter skatt	1,5	-0,3	0,0	-1,8	3,0
Periodens totalresultat	1,8	10,4	11,7	-4,0	5,6

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015
Driftsresultat før skatt	26,7	26,3	12,1	-3,0	50,0
Netto renteinntekter	89,5	66,5	43,6	21,6	69,9
Øvrige driftsinntekter	66,4	49,3	32,1	15,5	67,9
Driftskostnader og avskrivninger	-131,8	-93,4	-66,5	-40,2	-121,8
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	3,7	4,3	3,1	0,1	-3,4
Innskudd	8 687,9	8 454,0	8 252,0	7 883,7	7 426,2
Utlån med pant i bolig	7 994,4	8 265,9	8 087,9	7 299,0	6 969,7
Misligholdte lån	22,2	24,3	28,4	33,1	29,3
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	2 363,4	2 775,4	2 824,2	3 237,3	2 932,2
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	12 960,1	12 864,1	12 741,9	12 717,9	11 932,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 446,4	12 398,4	12 337,3	12 325,3	11 379,7
Egenkapital	1 754,2	1 502,4	1 492,0	1 480,3	1 478,1
Rentenetto	0,72 %	0,54 %	0,35 %	0,17 %	2,59 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,21 %	0,21 %	0,10 %	-0,02 %	0,44 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,80 %	2,37 %	1,64 %	-0,81 %	3,50 %
Kapitaldekning	17,9 %	15,9 %	16,0 %	16,7 %	17,1 %
LCR	165 %	103 %	117 %	89 %	71 %



KLP BANKEN AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim
Organisasjonsnr.: 993 821 837

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8
Oslo: Dronning Eufemias gate 10
klpbanken.no
Tlf.: 05554
Faks: 73 53 38 39
klpbanken@klp.no