



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
4. KVARTAL 2018

Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

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

Kvartalsregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

Hovedtrekk per fjerde kvartal:

- Resultat før skatt 8,5 millioner kroner
- Utlånsbalansen har økt med 2,2 milliarder i år
- Ingen tap på utlån

FORMÅL OG EIERFORHOLD

Selskapets formål er å yte eller erverve lån sikret med pant i bolig, adkomstdokument til bolig eller borettslagsandel (bolighypoteklån) eller annen fast eiendom (eiendomshypoteklån), og å finansiere utlånsvirksomheten i hovedsak ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). KLP Boligkreditt AS ble etablert i 2013 og har hovedkontor i Trondheim.

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utløpet av fjerde kvartal ble 54,6 millioner kroner mot 46,5 millioner kroner på samme tid i fjor. Driftskostnader i samme periode var 45,2 millioner kroner. Selskapet har ikke hatt tap eller foretatt vesentlige tapsavsetninger på utlån som følge av implementeringen av regnskapsstandarden IFRS9 Finansielle instrumenter fra 1. januar 2018. Overskudd før skatt ved utløpet av fjerde kvartal var 8,5 millioner kroner.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Selskapets utlån til kunder per 31.12.18 utgjorde 7,2 milliarder kroner, opp fra 5,1 milliarder kroner på samme tid i fjor. Økningen i 2018 er 2,2 milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 5 milliarder kroner i løpet av 2018. Forvaltningskapitalen er 7,7 milliarder kroner.

INNLÅN

Selskapets innlån består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i en utlånsmasse bestående av boliglån samt gjeld til KLP Banken AS. Konsernintern gjeld utgjorde 1 milliard kroner ved utløpet av fjerde kvartal, mens utestående OMF-gjeld var 6,1 milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 2,8 milliarder kroner så langt i år. Restrukturering av innlånsporteføljen

gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Det er hittil i år gjennomført tilbakekjøp av egen gjeld som har gitt en regnskapsmessig effekt på minus 0,5 millioner kroner. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating.

LIKVIDITETSPLOSSERINGER

KLP Boligkreditt AS har strenge regler for hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av sikre verdipapirer samt innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31.12.2018 hadde rentebærende verdipapirer i likviditetsporteføljen en markedsverdi på 288,4 millioner kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt et tap på 0,5 millioner kroner.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

Selskapet 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. Selskapet 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 hjelp av derivater. Selskapet skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i selskapet er lav og selskapets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Selskapets likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

Ansvarlig kapital og kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av fjerde kvartal 2018 var på 506 millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 18,9 prosent per fjerde kvartal 2018. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,5 prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var 6,6% prosent. Minimumskravet er 3 prosent.

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	42 101	30 133	148 839	111 575
	Renteinntekter og lignende inntekter, virkelig verdi	1 470	403	2 672	1 791
3	Sum renteinntekter	43 571	30 536	151 510	113 366
	Rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	-28 225	-16 404	-96 885	-66 915
	Rentekostnader og lignende kostnader, virkelig verdi	0	0	0	0
3	Sum rentekostnader	-28 225	-16 404	-96 885	-66 915
3	Netto renteinntekter	15 346	14 132	54 625	46 451
14	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-253	1	-937	148
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-253	1	-937	148
	Andre driftskostnader	-13 904	-10 206	-45 168	-33 090
	Tap på utlån	-2	0	-6	0
	Sum andre driftskostnader	-13 906	-10 206	-45 175	-33 090
	Driftsresultat før skatt	1 186	3 927	8 513	13 509
	Skatt på ordinært resultat	-358	-989	-2 043	-3 288
	Resultat	828	2 938	6 470	10 220
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	828	2 938	6 470	10 220

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	148 414	123 488
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	7 227 991	5 057 203
5,6,13	Rentebærende verdipapirer	288 357	5 020
	Utsatt skattefordel	1 874	1 064
10	Andre eiendeler	2 391	930
	Sum eiendeler	7 669 027	5 187 705
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
5,8	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 036 913	500 345
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 116 113	4 298 444
11	Annen gjeld	7 971	6 824
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	532
	Sum gjeld	7 160 997	4 806 145
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	220 000	160 000
	Overkurs	270 463	210 463
	Annen egenkapital	17 567	11 097
	Sum egenkapital	508 030	381 560
	Sum gjeld og egenkapital	7 669 027	5 187 705

Egenkapitaloppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	160 000	210 463	11 097	381 560
Endring av regnskapsprinsipper (IFRS 9)	0	0	0	0
Egenkapital 01.01.2018	160 000	210 463	11 097	381 560
Udisponert resultat	0	0	6 470	6 470
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	6 470	6 470
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	12 249	12 249
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-12 249	-12 249
Innbetalt egenkapital i perioden	60 000	60 000	0	120 000
Sum transaksjoner med eierne	60 000	60 000	0	120 000
Egenkapital 31.12.2018	220 000	270 463	17 567	508 030

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	100 000	150 463	29 377	279 840
Udisponert resultat	0	0	10 220	10 220
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	10 220	10 220
Utbetalt utbytte	0	0	-28 500	-28 500
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	9 087	9 087
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-9 087	-9 087
Innbetalt egenkapital i perioden	60 000	60 000	0	120 000
Sum transaksjoner med eierne	60 000	60 000	-28 500	91 500
Egenkapital 31.12.2017	160 000	210 463	11 097	381 560

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	146 856	111 110
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-4 871 955	-2 207 037
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	2 701 522	1 875 248
Utbetaling til drift	-43 369	-38 001
Andre inn-/utbetalinger	-410	-4 677
Innbetaling av renter på kredittinstitusjoner	1 504	1 440
Betalt inntektsskatt	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 065 852	-261 917
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-291 018	-4 801
Innbetaling ved salg av verdipapirer	7 985	43 985
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	395	433
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-282 638	39 617
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Innbetaling av lån	3 736 278	557 000
Avdrag og innfrielse av lån	-1 386 832	-351 515
Utbetaling av renter på lån	-92 573	-68 024
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	120 000	120 000
Utbetaling av konsernbidrag	-3 868	-3 029
Utbetaling av utbytte	0	-28 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 373 005	225 932
Netto kontantstrøm i perioden	24 515	3 632
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	116 006	112 374
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	140 521	116 006
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	24 515	3 632

Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE 1 Generell informasjon

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

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

Foretaket er et heleid datterselskap av KLP Banken AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP), gjennom holdingskapet KLP Bankholding AS. KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

Årsregnskapet er tilgjengelig på www.klp.no.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2018 -31.12.2018, med spesifisering av resultatutviklingen i 4. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Foretaket tok i bruk regnskapsstandarden IFRS 9 Finansielle instrumenter 1. januar 2018. I KLP Boligkredditts årsrapport for 2017 er konsekvensene av

implementeringen beskrevet, og det henvises til denne for nærmere informasjon. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no. IFRS 9 krever ikke omarbeiding av sammenligningstall fra tidligere perioder, og foretaket har dermed valgt å ikke omarbeide disse.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2017, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	42 101	30 133	148 839	111 575
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner, virkelig verdi	529	394	1 504	1 439
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	940	9	1 168	351
Sum renteinntekter	43 571	30 536	151 510	113 366
Rentekostnader på lån til KLP Banken AS, amortisert kost	-3 479	-1 457	-10 471	-5 431
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-24 746	-14 947	-86 414	-61 483
Sum rentekostnader	-28 225	-16 404	-96 885	-66 915
Netto renteinntekter	15 346	14 132	54 625	46 451

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2018	31.12.2017
Utlån til kunder, nominell hovedstol	7 220 269	5 051 457
Avsetning for (forventet) tap	-7	0
Utlån til kunder etter avsetning for tap	7 220 263	5 051 457
Påløpte renter	7 729	5 746
Utlån til kunder	7 227 991	5 057 203

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2018		01.01.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Rentebærende verdipapirer	288 357	288 357	5 020	5 020
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	288 357	288 357	5 020	5 020
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Fordring på kredittinstitusjoner	148 414	148 414	123 488	123 488
Utlån og fordringer på kunder	7 227 991	7 227 991	5 056 979	5 056 979
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	7 376 405	7 376 405	5 180 467	5 180 467
Sum finansielle eiendeler	7 664 762	7 664 762	5 185 487	5 185 487
FINANSIELLE FORPLIKTELSER MÅLT AMORTISERT KOST				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 036 913	1 036 913	500 345	500 345
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	6 116 113	6 141 701	4 298 444	4 328 684
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	7 153 026	7 178 614	4 798 789	4 829 028
Sum finansielle forpliktelser	7 153 026	7 178 614	4 798 789	4 829 028

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytter foretaket verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på 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. Kredittspredene 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, benytter vi spreadkurver fra 3 norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

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

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

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

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.12.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	1 997	286 360	0	288 357
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	1 997	286 360	0	288 357

31.12.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	1 999	3 021	0	5 020
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	1 999	3 021	0	5 020

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 markedet 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.

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

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2018	31.12.2017
Obligasjoner, nominell verdi	6 908 000	4 300 000
Amortisering	-5 897	-11 071
Påløpte renter	14 010	9 515
Egenbeholdning, nominell verdi	-800 000	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 116 113	4 298 444

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt 1,66 % 1,36 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2017	Emittert	Forfall/ innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2018
Obligasjoner, nominell verdi	4 300 000	2 800 000	-192 000	0	6 908 000
Amortisering	-11 071	0	0	5 174	-5 897
Påløpte renter	9 515	0	0	4 495	14 010
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	-800 000	0	-800 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 298 444	2 800 000	-992 000	9 669	6 116 113

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

31.12.2018 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2020	600 000	370	600 370
Lån KLP Banken AS	15.12.2020	130 000	75	130 075
Lån KLP Banken AS	15.12.2020	203 117	125	203 242
Lån KLP Banken AS	15.12.2020	103 162	64	103 226
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				1 036 913

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt: 1,40 %

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

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner (forts.)

31.12.2017 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.03.2019	500 000	345	500 345
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				500 345
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt:				1,46 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

NOTE 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
KLP Banken AS, renter på innlån	10 471	5 431
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	43 084	31 178
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	40	31
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 413	1 437
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	4 871 955	2 207 037

NOTE 9 Transaksjoner med nærstående parter (fort.)

TUSEN KRONER	31.12.2018	31.12.2017
MELLOMVÆRENDE		
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 036 913	-500 345
KLP Banken AS, avregning lån	2 166	538
Øvrig netto mellomværende til:		
KLP Banken AS	-5 089	-2 956
KLP	162	253
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	63	139

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

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

NOTE 10 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.12.2018	31.12.2017
Mellomværende med selskap i samme konsern	2 391	930
Sum andre eiendeler	2 391	930

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.12.2018	31.12.2017
Kreditorer	29	0
Mellomværende med selskap i samme konsern	5 089	2 956
Betalbar skattegjeld	2 853	3 868
Sum annen gjeld	7 971	6 824
Merverdiavgift	0	223
Avsatte kostnader	0	309
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	0	532

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.12.2018	31.12.2017
Aksjekapital og overkurs	490 463	370 463
Annen egenkapital	17 567	11 097
Egenkapital	508 030	381 560
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-288	-5
Utsatt skattefordel	-1 874	-1 064
Ren kjernekapital	505 868	380 491
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	505 868	380 491
Kapitalkrav (risikovektet volum)	213 593	150 125
Overskudd av ansvarlig kapital	292 275	230 366
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:		
Institusjoner	30 162	25 165
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2 529 797	1 770 021
Obligasjoner med fortrinnsrett	28 636	302
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2 588 595	1 795 488
Kredittrisiko	207 088	143 639
Operasjonell risiko	6 505	6 486
Samlet kapitalkrav	213 593	150 125
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,9 %	20,3 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,9 %	20,3 %
Uvektet kapitaldekning	6,6 %	7,3 %

KAPITALKRAV PER 31.12.2018:	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 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	12,0 %	3,5 %	15,5 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2018		31.12.2017	
	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi
Sertifikater	1 997	1 997	1 994	1 999
Obligasjoner	286 058	286 360	3 017	3 021
Sum rentebærende verdipapirer	288 055	288 357	5 011	5 020

NOTE 14 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-466	177
Netto gevinst/(tap) på finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-471	-29
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-937	148

NOTE 15 Tap og nedskrivning på utlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2018	0	0	0	0
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	1	0	0	1
Nye tap	6	0	0	6
Fraregnet tap	0	0	0	0
Avsetning 31.12.2018	7	0	0	7
Endring (01.01.2018-31.12.2018)	6	0	0	6

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.2018	5 049 999	0	0	5 049 999
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	-8 494	8 494	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-202 341	-145	0	-202 486
Nye utlån	3 750 450	7 538	0	3 757 988
Fraregnet utlån	-1 378 481	0	0	-1 378 481
Brutto utlån 31.12.2018	7 211 133	15 887	0	7 227 020

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	43,6	41,2	36,4	30,5	30,5
Rentekostnader og lignende kostnader	-28,2	-27,7	-23,7	-17,3	-16,4
Netto renteinntekter	15,3	13,5	12,7	13,2	14,1
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,3	-1,9	0,3	0,9	0,0
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-0,3	-1,9	0,3	0,9	0,0
Andre driftskostnader	-13,9	-10,2	-11,0	-10,1	-10,2
Sum andre driftskostnader	-13,9	-10,2	-11,0	-10,1	-10,2
Driftsresultat før skatt	1,2	1,4	2,0	4,0	3,9
Skatt på ordinært resultat	-0,4	-0,3	-0,5	-0,9	-1,0
Resultat	0,8	1,1	1,5	3,1	2,9

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017
Resultat før skatt	8,5	7,3	5,9	4,0	13,5
Netto renteinntekter	54,6	39,3	25,8	13,1	46,5
Driftskostnader	-45,2	-31,3	-21,1	-10,1	-33,1
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til v.v	-0,9	-0,7	1,2	0,9	0,1
Utlån med pant i bolig	7 228,0	6 818,3	7 559,8	5 360,9	5 057,2
Misligholdte lån	-	-	-	-	-
Låne opptak ved utstedelse av verdipapirer	6 116,1	6 123,7	5 702,9	5 099,5	4 298,4
Andre innlån	1 036,9	700,4	1 506,3	0,0	500,3
Forvaltningskapital	7 669,0	7 340,1	7 720,8	5 487,7	5 187,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6 428,4	6 263,9	6 454,3	5 337,7	5 036,7
Egenkapital	508,0	507,2	506,1	384,6	381,6
Rentenetto	0,85 %	0,63 %	0,40 %	0,25 %	0,92 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,13 %	0,12 %	0,09 %	0,07 %	0,27 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,67 %	2,23 %	2,32 %	3,15 %	4,83 %
Kapitaldekning	18,9 %	19,6 %	18,1 %	19,2 %	20,3 %
Likviditetsindikator	226 %	233 %	151 %	217 %	195 %



KLP BOLIGKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8

Oslo: Dronning Eufemias gate 10

klpbanken.no

Tlf.: 55 54 85 00