

KLP



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
1. KVARTAL 2022

Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

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

Kvartalsregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

Hovedtrekk per første kvartal:

- Økt utlånsvolum
- Økte innlånskostnader
- Ingen konstaterte tap på utlån

FORMÅL

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

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

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første kvartal ble 19,1 (26,9)¹ millioner kroner. Endringen kan i hovedsak knyttes til økte innlånskostnader og dermed reduserte utlånsmarginer.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter i kvartalet ble -4,6 (-2,1) millioner kroner. I hovedsak kommer dette fra kurseffekter på likviditetsplasseringer og restrukturering av innlån.

Driftskostnadene i første kvartal ble 18,0 (15,7) millioner kroner. Ut over ordinær prisstigning skyldes endringen at en større andel av utlån i KLP Banken AS er kjøpt av foretaket. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

Resultat før skatt per første kvartal ble -3,5 (9,1) millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak reduserte utlånsmarginer og økte kostnader.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 31.03.22 utgjorde 12,7 (12,0) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 1,5 (2,2) milliarder kroner i kvartalet. Forvaltningskapitalen var 14,7 (12,7) milliarder kroner.

LIKVIDITETSPASSERINGER

KLP Boligkreditt AS har strenge krav til hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31.03.2022 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på

1,7 (0,5) milliarder kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt en resultat effekt på -3,1 (0,3) millioner kroner.

INNLÅN

Fremmedfinansieringen består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en utlånsmasse bestående av boliglån og lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 1,5 (1,6) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 12,4 (10,4) milliarder kroner. Det er utstedt nye obligasjoner med fortrinnsrett i første kvartal for 1,5 milliarder kroner og gjennomført netto tilbakekjøp av tidligere emisjoner tilsvarende 1,5 milliarder kroner. Alle OMF utstedelser har AAA rating.

Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -1,5 (-2,3) millioner kroner hittil i år.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Foretaket skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at foretaket skal ha lav markedsrisiko, og at renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i foretaket er lav og foretakets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Foretakets likviditet plasseres i banker med høye krav til kredittkvalitet og i verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Styret ser med bekymring på utviklingen rundt krigen i Ukraina. Foretaket har ingen kredittksporing i dette området, men kan på linje med andre norske banker bli påvirket av den finansielle uro situasjonen medfører.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av første kvartal 2022 var 767,1 (745,8) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 15,9 (16,9) prosent per første kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 14,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 5,2 (5,9) prosent. Kravet er 3,0 prosent.

¹ Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Oslo, 27. april 2022

Aage Schaanning
Leder

Aina Slettedal Eide

Lill Stabell

Kristian Lie-Pedersen

Christopher A. Steen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	01.01.2021 -31.12.2021
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	53 659	46 567	186 905
	Andre renteinntekter	5 634	1 107	7 827
3	Sum renteinntekter	59 293	47 674	194 732
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-40 210	-20 824	-86 760
3	Sum rentekostnader	-40 210	-20 824	-86 760
3	Netto renteinntekter	19 083	26 850	107 972
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4 585	-2 056	-8 512
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4 585	-2 056	-8 512
	Andre driftskostnader	-18 016	-15 667	-66 593
16	Tap på utlån	8	13	-1
	Sum andre driftskostnader	-18 007	-15 654	-66 594
	Driftsresultat før skatt	-3 510	9 140	32 866
	Skatt på ordinært resultat	3 980	-641	-5 860
	Resultat	470	8 500	27 005
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0
	Periodens totalresultat	470	8 500	27 005

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
EIENDELER				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	232 510	153 595	273 318
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 749 418	12 055 253	12 331 526
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	1 651 553	518 785	1 704 134
11	Andre eiendeler	20 724	2 784	4 687
Sum eiendeler		14 654 205	12 730 417	14 313 666
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 480 237	1 571 826	1 094 579
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 394 893	10 395 440	12 433 452
	Utsatt skatt	4 002	2 122	7 982
12	Annen gjeld	5 886	7 368	5 700
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	242	28
Sum gjeld		13 885 018	11 976 998	13 541 741
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	330 000	330 000	330 000
	Overkurs	380 463	380 463	380 463
	Annen egenkapital	58 254	34 457	61 462
	Udisponert resultat	470	8 500	0
Sum egenkapital		769 187	753 420	771 925
Sum gjeld og egenkapital		14 654 205	12 730 417	14 313 666

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	01.01.2021 -31.12.2021
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	51 336	46 245	185 695
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-1 546 586	-2 237 563	-6 006 193
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	1 114 215	1 006 427	4 496 969
Utbetaling til drift	-17 886	-16 781	-67 556
Andre inn-/utbetalinger	4 933	-1 460	-3 163
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	748	150	978
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-393 240	-1 202 981	-1 393 271
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-104 618	-54 020	-1 748 791
Innbetaling ved salg av verdipapirer	154 349	54 348	561 545
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	5 337	1 132	6 133
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	55 068	1 460	-1 181 113
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	1 500 000	0	3 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-1 087 084	-1 452 000	-2 518 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-454 000	1 231 619	834 899
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-37 014	-23 035	-87 463
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	1 545 258	2 511 727	7 427 296
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-1 159 809	-1 043 614	-6 436 333
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-1 918	-899	-4 342
Utbetaling av konsernbidrag	-3 207	0	-1 370
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	302 226	1 223 799	2 714 686
Netto kontantstrøm i perioden	-35 946	22 278	140 303
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	261 964	121 661	121 661
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	226 018	143 939	261 964
Netto innbetaling/utbetaling	-35 946	22 278	140 303

Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE 1 Generell informasjon

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

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

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

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2022 -31.03.2022, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2021, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	01.01.2021 -31.12.2021
Renteinntekter på utlån til kunder	52 840	46 412	185 929
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	819	155	976
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	53 659	46 567	186 905
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	5 634	1 107	7 827
Sum andre renteinntekter	5 634	1 107	7 827
Sum renteinntekter	59 293	47 674	194 732
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-2 127	-1 239	-4 586
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-38 083	-19 585	-82 175
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-40 210	-20 824	-86 760
Sum rentekostnader	-40 210	-20 824	-86 760
Netto renteinntekter	19 083	26 850	107 972

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 740 209	12 047 571	12 323 830
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-17	-11	-25
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 740 192	12 047 560	12 323 805
Over-/underkurs	0	37	0
Påløpte renter	9 226	7 656	7 722
Utlån til kunder	12 749 418	12 055 253	12 331 526

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2022		31.03.2021		31.12.2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	1 651 553	1 651 553	518 785	518 785	1 704 134	1 704 134
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	1 651 553	1 651 553	518 785	518 785	1 704 134	1 704 134
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	232 510	232 510	153 595	153 595	273 318	273 318
Utlån og fordringer på kunder	12 749 418	12 749 418	12 055 253	12 055 253	12 331 526	12 331 526
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	12 981 928	12 981 928	12 208 848	12 208 848	12 604 844	12 604 844
Sum finansielle eiendeler	14 633 482	14 633 482	12 727 633	12 727 633	14 308 979	14 308 979
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 480 237	1 480 237	1 571 826	1 571 826	1 094 579	1 094 579
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	12 394 893	12 420 617	10 395 440	10 443 686	12 433 452	12 464 959
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	13 875 130	13 900 855	11 967 266	12 015 512	13 528 031	13 559 539
Sum finansielle forpliktelser	13 875 130	13 900 855	11 967 266	12 015 512	13 528 031	13 559 539

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

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

Rentebærende verdipapirer – stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde. Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreads beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke

kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak 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. Dersom en obligasjon mangler en passende spreadkurve, benyttes spread fra en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

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

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

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

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.03.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 994	1 647 559	0	1 651 553
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 994	1 647 559	0	1 651 553

31.03.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 999	514 786	0	518 785
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 999	514 786	0	518 785

31.12.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 997	1 700 138	0	1 704 134
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	3 997	1 700 138	0	1 704 134

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

NIVÅ 1:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

NIVÅ 2:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på

instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

NIVÅ 3:

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

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

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

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Obligasjoner, nominell verdi	13 424 000	10 566 000	13 000 000
Verdijusteringer	9 396	26 907	21 847
Påløpte renter	11 498	2 533	7 605
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 050 000	-200 000	-596 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 394 893	10 395 440	12 433 452

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 1,60 % 0,78 % 1,10 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst/tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	1 500 000	-1 076 000	0	13 424 000
Verdijusteringer	21 847	0	0	-12 452	9 396
Påløpte renter	7 605	0	0	3 893	11 498
Egenbeholdning, nominell verdi	-596 000	0	-454 000	0	-1 050 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 433 452	1 500 000	-1 530 000	-8 559	12 394 893

NOTE 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	12 718 187	11 885 469	11 978 685
Fyllingssikkerhet ²	2 704 393	648 311	2 445 850
Sum sikkerhetsmasse	15 422 580	12 533 780	14 424 536
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	13 465 671	10 443 686	13 060 145
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	114,5 %	120,0 %	110,4 %

¹ Ekskludert boliglån som ikke kvalifiserer til sikkerhetsmasse.

² Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater.

Likvide eiendeler som benyttes til likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7 at det er et krav om overpantsettelse på minst 2 prosent av verdien av de utestående OMF'ene.

NOTE 9 Gjeld til kredittinstitusjoner

31.03.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	250 077	92	250 170
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	249 581	92	249 673
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	197 792	73	197 865
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	300 437	111	300 548
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	134 308	49	134 358
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	246 820	48	246 868
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	100 741	15	100 756
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 479 757	480	1 480 237

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet: 0,78 %

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

31.03.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	40 000	11	40 011
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	14 706	4	14 710
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	254 862	67	254 930
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	251 331	66	251 398
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	72 491	19	72 510
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	300 645	80	300 724
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	255 894	68	255 962
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	381 528	53	381 582
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 571 458	368	1 571 826

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet: 0,56 %

31.12.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	800 000	219	800 219
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	294 308	52	294 360
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 094 308	271	1 094 579

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet: 0,58 %

NOTE 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	01.01.2021 -31.12.2021
KLP Banken AS, renter på innlån	-2 127	-1 239	-4 586
KLP Banken AS, renter på innskudd	592	150	785
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-17 540	-15 092	-62 267
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-17
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	1 912	1 879	7 273
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-1 546 586	-2 237 563	-6 006 193

TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 480 237	-1 571 826	-1 094 579
KLP Banken AS, innskudd	201 644	100 417	201 052
KLP Banken AS, avregning lån	18 966	1 039	2 982
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-5 886	-5 350	-5 612
KLP	1 148	1 127	1 118
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	611	618	587

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

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

NOTE 11 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Mellomværende med foretak i samme konsern	20 724	2 784	4 687
Sum andre eiendeler	20 724	2 784	4 687

NOTE 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kreditorer	0	7	88
Mellomværende med foretak i samme konsern	5 886	5 350	5 612
Annen gjeld	0	2 011	0
Sum annen gjeld	5 886	7 368	5 700
Merverdiavgift	0	0	28
Avsetning for påløpte kostnader	0	242	0
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	0	242	28

NOTE 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aksjekapital og overkurs	710 463	710 463	710 463
Annen egenkapital	58 254	35 827	61 462
Egenkapital	768 718	746 290	771 925
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 652	-519	-1 704
Ren kjernekapital	767 066	745 771	770 221
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	767 066	745 771	770 221
Kapitalkrav (risikovektet volum)	385 548	353 273	374 663
Overskudd av ansvarlig kapital	381 518	392 498	395 558
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	50 525	31 152	55 484
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 462 296	4 219 339	4 316 034
Obligasjoner med fortrinnsrett	164 756	51 479	170 014
Øvrige engasjementer	611	618	587
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 678 187	4 302 588	4 542 119
Kredittrisiko	374 255	344 207	363 369
Operasjonell risiko	11 294	9 066	11 294
Samlet kapitalkrav	385 548	353 273	374 663
Ren kjernekapitaldekning prosent	15,9 %	16,9 %	16,4 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	15,9 %	16,9 %	16,4 %
Uvektet kapitaldekning	5,2 %	5,9 %	5,4 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2022	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	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	11,0 %	3,5 %	14,5 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2022		31.03.2021		31.12.2021	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	3 994	3 994	3 999	3 999	3 997	3 997
Obligasjoner	1 650 733	1 647 559	514 235	514 786	1 700 645	1 700 138
Sum rentebærende verdipapirer	1 654 727	1 651 553	518 234	518 785	1 704 642	1 704 134

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

NOTE 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	01.01.2021 -31.12.2021
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-3 122	288	-3 622
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-1 463	-2 344	-4 890
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-4 585	-2 056	-8 512

NOTE 16 Tap på utlån

I første kvartal 2022 har ikke foretaket gjort noen justeringer i modellen for beregning av tap. Ettersom de forventede tapene i porteføljen er små, kan endringer i modellen og i enkeltlån gi store prosentvise utslag på tapsavsetningene, noe som er tilfellet i dette kvartalet.

Ellers vises det til note 8 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN				
Avsetning 01.01.2022	23	3	0	25
Overføring til trinn 1	3	-3	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-10	0	0	-10
Nye tap	3	0	0	3
Fraregnet tap	-2	0	0	-2
Avsetning 31.03.2022	17	0	0	17
Endring (01.01.2022-31.03.2022)	-5	-3	0	-8

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN				
Utlån 01.01.2022	12 055 831	275 721	0	12 331 551
Overføring til trinn 1	255 564	-255 564	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-154 216	0	0	-154 217
Nye utlån	1 455 897	0	0	1 455 897
Fraregnet lån	-863 641	-20 156	0	-883 796
Utlån 31.03.2022	12 749 435	0	0	12 749 435

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	59,3	51,3	47,8	47,6	47,7
Rentekostnader og lignende kostnader	-40,2	-28,2	-16,5	-21,2	-20,8
Netto renteinntekter	19,1	23,5	31,3	26,4	26,9
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4,6	-3,0	-1,7	-1,8	-2,1
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4,6	-3,0	-1,7	-1,8	-2,1
Andre driftskostnader	-18,0	-18,1	-16,5	-16,3	-15,7
Sum andre driftskostnader	-18,0	-18,1	-16,5	-16,3	-15,7
Driftsresultat før skatt	-3,5	2,4	13,0	8,3	9,1
Skatt på ordinært resultat	4,0	-0,5	-2,9	-1,8	-0,6
Resultat	0,5	1,9	10,2	6,5	8,5

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Resultat før skatt	-3,5	32,9	30,5	17,4	9,1
Netto renteinntekter	19,1	108,0	84,5	53,2	26,9
Driftskostnader	-18,0	-66,6	-48,5	-31,9	-15,7
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4,6	-8,5	-5,6	-3,8	-2,1
Utlån med pant i bolig	12 749,4	12 331,5	11 690,7	11 627,5	12 055,3
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	12 394,9	12 433,5	11 583,5	11 562,5	10 395,4
Andre innlån	1 480,2	1 094,6	758,5	640,1	1 571,8
Forvaltningskapital	14 654,2	14 313,7	13 124,4	12 973,6	12 730,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 483,9	12 894,7	12 300,0	12 224,6	12 103,1
Egenkapital	769,2	771,9	770,0	759,9	753,4
Rentenetto	0,13 %	0,84 %	0,69 %	0,44 %	0,22 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	-0,02 %	0,25 %	0,25 %	0,14 %	0,08 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-1,82 %	4,40 %	5,44 %	4,67 %	-0,45 %
Kapitaldekning	15,9 %	16,4 %	17,0 %	17,1 %	16,9 %
Likviditetsindikator	580 %	789 %	1 844 %	5 138 %	7 506 %



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

klpbanken@klp.no