



# Kvartalsrapport

KLP KOMMUNEKREDITT AS  
3. KVARTAL 2022

# Innhold

KLP KOMMUNEKREDITT AS

KVARTALSREGNSKAP	3
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
EGENKAPITALOPPSTILLING	7
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	8
NOTER TIL REGNSKAPET	9
<b>NOTE 1</b> Generell informasjon	9
<b>NOTE 2</b> Regnskapsprinsipper	9
<b>NOTE 3</b> Netto renteinntekter	10
<b>NOTE 4</b> Utlån til kunder	10
<b>NOTE 5</b> Kategorier av finansielle instrumenter	11
<b>NOTE 6</b> Virkelig verdi hierarki	13
<b>NOTE 7</b> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15
<b>NOTE 8</b> Overpantsettelse	16
<b>NOTE 9</b> Gjeld til kredittinstitusjoner	17
<b>NOTE 10</b> Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	18
<b>NOTE 11</b> Transaksjoner med nærstående parter	19
<b>NOTE 12</b> Andre eiendeler	19
<b>NOTE 13</b> Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	20
<b>NOTE 14</b> Kapitaldekning	21
<b>NOTE 15</b> Rentebærende verdipapirer	22
<b>NOTE 16</b> Betingede forpliktelser	22
<b>NOTE 17</b> Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	22
<b>NOTE 18</b> Tap på utlån	23
Kvartalsvis resultatutvikling	24
Nøkkeltall - akkumulert	24

# Kvartalsregnskap

## KLP KOMMUNEKREDITT AS

Hovedtrekk per tredje kvartal:

- Økte driftsinntekter
- Verdifall på likviditetsplasseringer
- Reduserte resultateffekter fra tilbakekjøp av egne innlån

### FORMÅL

Foretaket er opprettet for å finansiere KLP Bankens lån til kommuner, fylkeskommuner og foretak som utfører offentlige oppgaver. Lån til foretak skal være garantert av kommuner eller fylkeskommuner innenfor kommuneloven. Garantier skal være av selvskyldnertype og dekke både avdrag og renter. Utlånsvirksomheten finansieres i hovedsak ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Kommunekreditt AS er et kredittforetak heleid av KLP Banken AS. KLP Banken AS eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

### RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter per tredje kvartal ble 74,2 (47,2)<sup>1</sup> millioner kroner. Endringen skyldes i hovedsak noe høyere utlånsmarginer i gjennomsnitt, samt økt utlånsvolum.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter er hittil i år -16,8 (-25,0) millioner kroner. Dette omfatter verdifall på likviditetsplasseringer og kostnader ved tilbakekjøp av innlån. Realisert og urealisert verdifall på foretakets likviditetsplasseringer har hittil i år gitt en resultateffekt på -10,8 (-1,2) millioner kroner. 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 -6,0 (-23,8) millioner kroner hittil i år.

Driftskostnadene per tredje kvartal utgjorde -15,6 (-12,9) millioner kroner.

Foretaket har ikke hatt tap på utlån, og har svært lave tapsavsetninger.

Resultatet før skatt per tredje kvartal ble 41,8 (9,4) millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak økte netto renteinntekter samt reduserte negative resultateffekter relatert til finansielle instrumenter.

<sup>1</sup>Tall i parentes er referanse til samme periode i fjor.

### UTLÅN

Foretakets utlån til kunder per 30.09.2022 var 18,7 (16,8) milliarder kroner. Låntakere er kommuner, fylkeskommuner og foretak med kommunal garanti.

### LIKVIDITETSPLOSSERINGER

KLP Kommunekreditt AS har strenge krav til hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til lån til offentlig sektor består sikkerhetsmassen av sikre verdipapirer samt innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak obligasjoner med fortrinnsrett. Per 30.09.2022 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 2,1 (1,6) milliarder kroner.

### INNLÅN

Foretakets finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og lån fra KLP Banken AS. Det er hittil i år utstedt nye OMF-obligasjoner for 3,0 (2,5) milliarder kroner og gjennomført netto tilbakekjøp av tidligere emisjoner tilsvarende 2,7 (2,8) milliarder kroner. Alle OMF utstedelser har AAA rating. Finanstilsynet har i september godkjent foretakets program for å utstede OMF Premium.

### RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

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

Kjernekapital i henhold til kapitaldekningsreglene ved utløpet av tredje kvartal 2022 var 756 (743) millioner kroner. Utlån til kommuner og fylkeskommuner er risikovektet 20 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Kommunekreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 18,2 (20,1) prosent per tredje kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,0 prosent. Uvektet kapitaldekning var 3,6 (3,9) prosent. Kravet er 3,0 prosent.

Oslo, 25. oktober 2022

Aage E. Schaanning  
Leder

Aina Slettedal Eide

Aud Norunn Strand

Kristian Lie-Pedersen

Carl Steinar Lous  
Administrerende direktør

# Resultatregnskap

KLP KOMMUNEKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	120 766	53 390	286 244	168 708	233 743
	Andre renteinntekter	20 866	9 868	50 748	31 175	42 380
3	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>141 633</b>	<b>63 258</b>	<b>336 992</b>	<b>199 883</b>	<b>276 123</b>
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-102 611	-29 457	-234 710	-96 831	-139 178
	Andre rentekostnader	-9 869	-17 666	-28 103	-55 831	-70 976
3	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-112 480</b>	<b>-47 123</b>	<b>-262 813</b>	<b>-152 662</b>	<b>-210 154</b>
3	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>29 153</b>	<b>16 135</b>	<b>74 178</b>	<b>47 221</b>	<b>65 969</b>
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3 321	-2 858	-16 804	-24 987	-27 435
	<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-3 321</b>	<b>-2 858</b>	<b>-16 804</b>	<b>-24 987</b>	<b>-27 435</b>
	Andre driftskostnader	-5 584	-4 864	-15 597	-12 882	-17 981
18	Tap på utlån	-1	-1	-5	7	-3
	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-5 585</b>	<b>-4 865</b>	<b>-15 602</b>	<b>-12 874</b>	<b>-17 984</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>20 247</b>	<b>8 413</b>	<b>41 772</b>	<b>9 360</b>	<b>20 550</b>
	Skatt på ordinært resultat	-4 454	-1 851	-6 214	3 396	935
	<b>Resultat</b>	<b>15 793</b>	<b>6 562</b>	<b>35 558</b>	<b>12 756</b>	<b>21 485</b>
	<b>Sum utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>15 793</b>	<b>6 562</b>	<b>35 558</b>	<b>12 756</b>	<b>21 485</b>

# Balanse

KLP KOMMUNEKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>EIENDELER</b>				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	313 996	365 186	572 172
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	18 717 589	16 842 207	17 844 402
5,6,15	Rentebærende verdipapirer	2 090 323	1 584 626	1 666 698
5,6	Finansielle derivater	117 792	44 845	42 051
12	Andre eiendeler	6 036	12 759	384
<b>Sum eiendeler</b>		<b>21 245 736</b>	<b>18 849 622</b>	<b>20 125 706</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 506 565	1 005 136	755 168
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 806 433	17 029 733	18 563 116
5,6	Finansielle derivater	32 927	35 703	9 644
	Utsatt skatt	5 110	3 565	8 086
13	Annen gjeld	101 038	23 103	28 934
13	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	354	385	33
<b>Sum gjeld</b>		<b>20 452 427</b>	<b>18 097 624</b>	<b>19 364 980</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	362 500	362 500	362 500
	Overkurs	312 500	312 500	312 500
	Annen egenkapital	82 751	64 242	85 727
	Udisponert resultat	35 558	12 756	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>793 309</b>	<b>751 998</b>	<b>760 727</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>21 245 736</b>	<b>18 849 622</b>	<b>20 125 706</b>

# Egenkapitaloppstilling

KLP KOMMUNEKREDITT AS

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	362 500	312 500	85 727	760 727
Udisponert resultat	0	0	35 558	35 558
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 558</b>	<b>35 558</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	10 551	10 551
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-13 527	-13 527
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 976</b>	<b>-2 976</b>
<b>Egenkapital 30.09.2022</b>	<b>362 500</b>	<b>312 500</b>	<b>118 309</b>	<b>793 309</b>

  

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	362 500	312 500	69 697	744 697
Udisponert resultat	0	0	12 756	12 756
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 756</b>	<b>12 756</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	19 343	19 343
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-24 798	-24 798
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 456</b>	<b>-5 456</b>
<b>Egenkapital 30.09.2021</b>	<b>362 500</b>	<b>312 500</b>	<b>76 998</b>	<b>751 998</b>

  

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	362 500	312 500	69 697	744 697
Årsresultat	0	0	21 485	21 485
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 485</b>	<b>21 485</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	19 343	19 343
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-24 798	-24 798
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 456</b>	<b>-5 456</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>362 500</b>	<b>312 500</b>	<b>85 727</b>	<b>760 727</b>

# Kontantstrømoppstilling

KLP KOMMUNEKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetaling av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	223 996	153 169	231 825
Utbetaling ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-1 614 362	-622 719	-1 316 600
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	710 846	1 336 845	979 570
Utbetaling til drift	-18 466	-14 650	-16 168
Andre inn-/utbetalinger	57 722	4 592	11 216
Renter fra kredittinstitusjoner	2 975	489	1 390
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-637 288</b>	<b>857 726</b>	<b>-108 767</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-954 253	-1 406 177	-2 017 481
Innbetaling ved salg av verdipapirer	522 177	677 202	1 209 261
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	20 637	8 737	12 103
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-411 439</b>	<b>-720 238</b>	<b>-796 117</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Opptak av verdipapirgjeld	3 000 000	2 500 000	5 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-3 008 000	-2 760 000	-3 852 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	251 605	-125 771	-491 530
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-203 474	-103 566	-143 363
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	1 100 000	750 000	1 655 000
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-350 000	-490 000	-1 645 000
Utbetaling av renter til kredittinstitusjoner	-5 641	-896	-1 815
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-2 976	-5 456	-5 456
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>781 514</b>	<b>-235 689</b>	<b>1 015 836</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-267 213</b>	<b>-98 201</b>	<b>110 952</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	553 531	442 579	442 579
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	286 318	344 378	553 531
<b>Netto innbetaling/utbetaling</b>	<b>-267 213</b>	<b>-98 201</b>	<b>110 952</b>



# Noter til regnskapet

KLP KOMMUNEKREDITT AS

## NOTE 1 Generell informasjon

KLP Kommunekreditt AS ble stiftet 25. august 2009. Foretaket er et kredittforetak som har som formål å yte og erverve offentlige lån og lån til foretak med garanti fra den norske stat, norske fylkeskommuner eller norske kommuner. Garantiformen er i hovedsak selvskyldnergaranti som dekker både avdrag og renter.

Virksomheten finansieres i hovedsak ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), med sikkerhet i

offentlig garanterte utlån. Deler av disse er notert på Oslo Børs.

KLP Kommunekreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Kommunekreditt har hovedkontoret 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 gjensidig forsikringsselskap (KLP).

## NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Kommunekreditt AS for perioden 01.01.2022 - 30.09.2022, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Kommunekreditt 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	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
Renteinntekter på utlån til kunder	118 712	53 220	281 841	168 070	232 353
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	2 054	170	4 403	638	1 390
<b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>120 766</b>	<b>53 390</b>	<b>286 244</b>	<b>168 708</b>	<b>233 743</b>
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	10 155	2 835	23 522	7 068	10 950
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	10 712	7 033	27 226	24 107	31 430
<b>Sum andre renteinntekter</b>	<b>20 866</b>	<b>9 868</b>	<b>50 748</b>	<b>31 175</b>	<b>42 380</b>
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>141 633</b>	<b>63 258</b>	<b>336 992</b>	<b>199 883</b>	<b>276 123</b>
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-4 532	-391	-7 038	-929	-1 880
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-98 079	-29 066	-227 672	-95 902	-137 298
<b>Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>-102 611</b>	<b>-29 457</b>	<b>-234 710</b>	<b>-96 831</b>	<b>-139 178</b>
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-9 869	-17 666	-28 103	-55 831	-70 976
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>-9 869</b>	<b>-17 666</b>	<b>-28 103</b>	<b>-55 831</b>	<b>-70 976</b>
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-112 480</b>	<b>-47 123</b>	<b>-262 813</b>	<b>-152 662</b>	<b>-210 154</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>29 153</b>	<b>16 135</b>	<b>74 178</b>	<b>47 221</b>	<b>65 969</b>

**NOTE 4** Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Utlån til kunder før tapsavsetninger	18 738 687	16 803 545	17 835 041
Tapsavsetninger, trinn 1 og 2	-181	-166	-176
<b>Utlån til kunder etter avsetning for tap</b>	<b>18 738 505</b>	<b>16 803 379</b>	<b>17 834 865</b>
Påløpte renter	98 737	55 266	40 892
Endring i virkelig verdi som følge av renteendring (sikringsbokføring)	-119 654	-16 439	-31 356
<b>Utlån til kunder</b>	<b>18 717 589</b>	<b>16 842 207</b>	<b>17 844 402</b>

Alle utlån er lån til, eller lån garantert av, norske kommuner og fylkeskommuner, herunder lån til kommunale foretak og interkommunale foretak (offentlige lån). Garantier er av selvskyldnertype som dekker både avdrag og renter.

## NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>						
Rentebærende verdipapirer	2 090 323	2 090 323	1 584 626	1 584 626	1 666 698	1 666 698
Finansielle derivater	117 792	117 792	44 845	44 845	42 051	42 051
<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>2 208 115</b>	<b>2 208 115</b>	<b>1 629 471</b>	<b>1 629 471</b>	<b>1 708 748</b>	<b>1 708 748</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>						
Utlån og fordringer på kunder	1 679 957	1 687 999	2 771 019	2 821 710	1 981 191	2 024 610
<b>Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring</b>	<b>1 679 957</b>	<b>1 687 999</b>	<b>2 771 019</b>	<b>2 821 710</b>	<b>1 981 191</b>	<b>2 024 610</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Fordring på kredittinstitusjoner	313 996	313 996	365 186	365 186	572 172	572 172
Utlån og fordringer på kunder	17 037 632	17 037 632	14 071 188	14 071 188	15 863 211	15 863 211
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>17 351 628</b>	<b>17 351 628</b>	<b>14 436 374</b>	<b>14 436 374</b>	<b>16 435 383</b>	<b>16 435 383</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21 239 700</b>	<b>21 247 742</b>	<b>18 836 864</b>	<b>18 887 555</b>	<b>20 125 323</b>	<b>20 168 742</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>						
Finansielle derivater	32 927	32 927	35 703	35 703	9 644	9 644
<b>Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>32 927</b>	<b>32 927</b>	<b>35 703</b>	<b>35 703</b>	<b>9 644</b>	<b>9 644</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	471 324	470 232	977 371	986 257	508 146	515 581
<b>Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring</b>	<b>471 324</b>	<b>470 232</b>	<b>977 371</b>	<b>986 257</b>	<b>508 146</b>	<b>515 581</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 506 565	1 506 565	1 005 136	1 005 136	755 168	755 168
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	18 335 108	18 273 698	16 052 362	16 124 177	18 054 970	18 103 842
<b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>	<b>19 841 673</b>	<b>19 780 263</b>	<b>17 057 498</b>	<b>17 129 313</b>	<b>18 810 137</b>	<b>18 859 010</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>20 345 925</b>	<b>20 283 422</b>	<b>18 070 571</b>	<b>18 151 273</b>	<b>19 327 927</b>	<b>19 384 235</b>

## NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter (forts.)

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 markedsdatabar, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

### Rentebærende verdipapirer - stat

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

### Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

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

benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt. Dersom en obligasjon mangler en passende spreadkurve, benyttes spread fra en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder.

### 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

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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

### 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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

### Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

### 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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

## NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

30.09.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	99 496	1 990 828	0	2 090 323
Finansielle derivater	0	117 792	0	117 792
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>99 496</b>	<b>2 108 620</b>	<b>0</b>	<b>2 208 115</b>
<b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	32 927	0	32 927
<b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>32 927</b>	<b>0</b>	<b>32 927</b>

30.09.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	99 976	1 484 651	0	1 584 626
Finansielle derivater	0	44 845	0	44 845
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>99 976</b>	<b>1 529 495</b>	<b>0</b>	<b>1 629 471</b>
<b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	35 703	0	35 703
<b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>35 703</b>	<b>0</b>	<b>35 703</b>

31.12.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	99 920	1 566 778	0	1 666 698
Finansielle derivater	0	42 051	0	42 051
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>99 920</b>	<b>1 608 829</b>	<b>0</b>	<b>1 708 748</b>
<b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	9 644	0	9 644
<b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>9 644</b>	<b>0</b>	<b>9 644</b>

**NOTE 6 Virkelig verdi hierarki (forts.)**

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

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

**NIVÅ 2:** Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som

kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

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

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og norske kommuner. Den oppgitte virkelige 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. Den oppgitte virkelige verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

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

**NOTE 7** Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Obligasjoner, nominell verdi	19 500 000	17 600 000	19 508 000
Verdijusteringer	-29 018	35 831	37 436
Påløpte renter	62 450	24 902	29 679
Egenbeholdning, nominell verdi	-727 000	-631 000	-1 012 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>18 806 433</b>	<b>17 029 733</b>	<b>18 563 116</b>

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet:	2,58 %	0,72 %	1,05 %
---	--------	--------	--------

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.09.2022
Obligasjoner, nominell verdi	19 508 000	3 000 000	-3 008 000	0	19 500 000
Verdijusteringer	37 436	0	0	-66 454	-29 018
Påløpte renter	29 679	0	0	32 771	62 450
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 012 000	0	285 000	0	-727 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>18 563 116</b>	<b>3 000 000</b>	<b>-2 723 000</b>	<b>-33 683</b>	<b>18 806 433</b>

**NOTE 8** Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder	18 725 829	16 893 064	17 888 000
Finansielle derivater (netto)	84 821	8 732	31 883
Fyllingssikkerhet <sup>1</sup>	2 791 650	2 293 027	2 759 289
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>21 602 301</b>	<b>19 194 823</b>	<b>20 679 171</b>
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	19 474 543	17 763 228	19 633 708
<b>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad</b>	<b>110,9 %</b>	<b>108,1 %</b>	<b>105,3 %</b>

<sup>1</sup> Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater. Likvide eiendeler som benyttes i likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

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



**NOTE 9** Gjeld til kredittinstitusjoner

30.09.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	150 000	156	150 156
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	400 000	416	400 416
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	200 000	208	200 208
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	505 000	525	505 525
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	50 000	52	50 052
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	200 000	208	200 208
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>1 505 000</b>	<b>1 565</b>	<b>1 506 565</b>

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet: 2,34 %

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

30.09.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	300 000	47	300 047
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	150 000	23	150 023
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	255 000	40	255 040
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	300 000	26	300 026
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>1 005 000</b>	<b>136</b>	<b>1 005 136</b>

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet: 0,35 %

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

31.12.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	755 000	168	755 168
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>755 000</b>	<b>168</b>	<b>755 168</b>

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet: 0,47 %

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

**NOTE 10** Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

30.09.2022 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	117 792	0	117 792	-32 927	0	84 865
<b>Sum</b>	<b>117 792</b>	<b>0</b>	<b>117 792</b>	<b>-32 927</b>	<b>0</b>	<b>84 865</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	32 927	0	32 927	-32 927	0	0
<b>Sum</b>	<b>32 927</b>	<b>0</b>	<b>32 927</b>	<b>-32 927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  

30.09.2021 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	44 845	0	44 845	-35 222	0	9 623
<b>Sum</b>	<b>44 845</b>	<b>0</b>	<b>44 845</b>	<b>-35 222</b>	<b>0</b>	<b>9 623</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	35 703	0	35 703	-35 222	0	481
<b>Sum</b>	<b>35 703</b>	<b>0</b>	<b>35 703</b>	<b>-35 222</b>	<b>0</b>	<b>481</b>

  

31.12.2021 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	42 051	0	42 051	-9 190	0	32 861
<b>Sum</b>	<b>42 051</b>	<b>0</b>	<b>42 051</b>	<b>-9 190</b>	<b>0</b>	<b>32 861</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	9 644	0	9 644	-9 190	0	454
<b>Sum</b>	<b>9 644</b>	<b>0</b>	<b>9 644</b>	<b>-9 190</b>	<b>0</b>	<b>454</b>

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

**NOTE 11** Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
KLP Banken AS, renter på innlån	-7 038	-929	-1 880
KLP Banken AS, renter på innskudd	2 490	422	788
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-9 518	-7 441	-11 420
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	-38	-70

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>MELLOMVÆRENDE</b>			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 506 565	-1 005 136	-755 168
KLP Banken AS, innskudd	203 544	100 689	201 054
KLP Banken AS, avregning lån	5 242	6 816	384
<b>Øvrig netto mellomværende til:</b>			
KLP Banken AS	-1 110	-242	-3 496
KLP Kapitalforvaltning AS	0	0	-32

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Kommunekreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt fra 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 12** Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Mellomværende med foretak i samme konsern	5 242	6 816	384
Forskuddsbetalte kostnader	794	643	0
Kortsiktig fordringer verdipapirhandel	0	5 300	0
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>6 036</b>	<b>12 759</b>	<b>384</b>

**NOTE 13** Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Mellomværende med foretak i samme konsern	1 110	242	3 528
Annen gjeld	99 928	22 860	25 406
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>101 038</b>	<b>23 103</b>	<b>28 934</b>
Merverdiavgift	354	385	33
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>354</b>	<b>385</b>	<b>33</b>

## NOTE 14 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Aksjekapital og overkurs	675 000	675 000	675 000
Annen egenkapital	82 751	69 697	85 727
<b>Egenkapital</b>	<b>757 751</b>	<b>744 697</b>	<b>760 727</b>
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-2 090	-1 585	-1 667
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>755 660</b>	<b>743 113</b>	<b>759 060</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	755 660	743 113	759 060
Kapitalkrav (risikovektet volum)	332 841	296 205	317 996
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>422 819</b>	<b>446 908</b>	<b>441 065</b>
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	87 406	83 369	122 921
Lokale og regionale myndigheter	3 825 005	3 368 906	3 628 147
Obligasjoner med fortrinnsrett	160 190	148 465	130 277
Øvrige engasjementer	794	5 943	0
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4 073 394</b>	<b>3 606 684</b>	<b>3 881 345</b>
Kredittrisiko	325 872	288 535	310 508
Operasjonell risiko	6 826	7 552	6 826
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	144	119	663
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>332 841</b>	<b>296 205</b>	<b>317 996</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,2 %	20,1 %	19,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>18,2 %</b>	<b>20,1 %</b>	<b>19,1 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitaldekning</b>	<b>3,6 %</b>	<b>3,9 %</b>	<b>3,8 %</b>

KAPITALKRAV PER 30.09.2022	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	1,5 %	0,0 %	1,5 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere</b>	<b>11,5 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>15,0 %</b>
<b>Kapitalkrav uvektet kjernekapital</b>	<b>3,0 %</b>	<b>0,0 %</b>	<b>3,0 %</b>

**NOTE 15** Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	80 037	80 185	99 982	99 976	143 582	143 783
Obligasjoner	2 019 917	2 010 139	1 483 793	1 484 651	1 523 965	1 522 915
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>2 099 954</b>	<b>2 090 323</b>	<b>1 583 775</b>	<b>1 584 626</b>	<b>1 667 547</b>	<b>1 666 698</b>

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

**NOTE 16** Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Lånetilsagn	37 012	4 650	64 650
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>37 012</b>	<b>4 650</b>	<b>64 650</b>

**NOTE 17** Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	01.01.2022 -30.09.2022	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2021 -31.12.2021
Netto gevinst/ (tap) på rentebærende verdipapirer	-2 753	-834	-10 833	-1 217	-4 179
Andre finansinntekter og kostnader	5	0	5	0	0
Netto gevinst/ (tap) på finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-572	-2 024	-5 976	-23 770	-23 256
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-3 321</b>	<b>-2 858</b>	<b>-16 804</b>	<b>-24 987</b>	<b>-27 435</b>

**NOTE 18** Tap på utlån

Endringer i avsetninger for forventede tap per 30.09.2022 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Det er ikke gjort endringer i forutsetninger eller input i modellen for offentlige utlån i tredje kvartal 2022.

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

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
<b>TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - OFFENTLIG UTLÅN</b>				
Avsetning 01.01.2022	176	0	0	176
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	-9	0	0	-9
Nye tap	28	0	0	28
Fraregnet tap	-14	0	0	-14
<b>Avsetning 30.09.2022</b>	<b>181</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>181</b>
Endring (01.01.2022-30.09.2022)	5	0	0	5

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
<b>BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - OFFENTLIG UTLÅN</b>				
Utlån 01.01.2022	17 875 934	0	0	17 875 934
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	-521 318	0	0	-521 318
Nye utlån	2 898 586	0	0	2 898 586
Fraregnet lån	-1 415 778	0	0	-1 415 778
<b>Utlån 30.09.2022</b>	<b>18 837 424</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 837 424</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	141,6	109,3	86,1	76,2	63,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-112,5	-83,3	-67,1	-57,5	-47,1
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>29,2</b>	<b>26,0</b>	<b>19,0</b>	<b>18,7</b>	<b>16,1</b>
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3,3	-11,1	-2,4	-2,4	-2,9
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-3,3</b>	<b>-11,1</b>	<b>-2,4</b>	<b>-2,4</b>	<b>-2,9</b>
Andre driftskostnader	-5,6	-4,8	-5,2	-5,1	-4,9
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-5,6</b>	<b>-4,8</b>	<b>-5,2</b>	<b>-5,1</b>	<b>-4,9</b>
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>20,2</b>	<b>10,1</b>	<b>11,4</b>	<b>11,2</b>	<b>8,4</b>
Skatt på ordinært resultat	-4,5	-2,2	0,5	-2,5	-1,9
<b>Resultat</b>	<b>15,8</b>	<b>7,9</b>	<b>11,9</b>	<b>8,7</b>	<b>6,6</b>

## Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Resultat før skatt	41,8	21,5	11,4	20,6	9,4
Netto renteinntekter	74,2	45,0	19,0	66,0	47,2
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre driftskostnader	-15,6	-10,0	-5,2	-18,0	-12,9
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-16,8	-13,5	-2,4	-27,4	-25,0
Utlån med offentlig garanti	18 717,6	18 321,1	17 974,4	17 844,4	16 842,2
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	18 806,4	19 210,8	18 547,4	18 563,1	17 029,7
Andre innlån	1 506,6	905,5	755,2	755,2	1 005,1
Forvaltningskapital	21 245,7	21 013,8	20 161,6	20 125,7	18 849,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 685,7	20 569,8	20 143,7	19 566,9	18 928,8
Egenkapital	793,3	777,5	769,6	760,7	752,0
Rentenetto	0,36 %	0,22 %	0,09 %	0,34 %	0,25 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,20 %	0,10 %	0,06 %	0,11 %	0,05 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,32 %	5,66 %	5,99 %	2,76 %	1,68 %
Kapitaldekning	18,2 %	18,3 %	19,0 %	19,1 %	20,1 %
Likviditetsindikator	4 278 %	813 %	1 628 %	2 117 %	7 273 %





**KLP KOMMUNEKREDITT AS**

Beddingen 8, 7042 Trondheim  
Organisasjonsnr.: 994 526 944

**BESØKSADRESSE**

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