



Delårsrapport

Landkreditt Boligkreditt

1. halvår 2023





Beretning per 1. halvår 2023

Virksomheten

Resultat før skatt første halvår i 2023 utgjør 13,4 millioner kroner. Dette er en økning på 2,7 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2022. Det skyldes økt utlånsvolum og en normalisert rentemargin i første kvartal. Landkreditt Boligkreditt har i andre kvartal økt konkurransekraften innen utlån samtidig som sentralbanken har fortsatt økningen av styringsrenten. Sammen med høyere kredittpåslag ved innlån, har dette økt finansieringskostnadene og medført en redusert utlånsmargin i andre kvartal. Det er god likviditet i Landkreditt Bankkonsern. Landkreditt Boligkreditt utstedte selskapets første grønne obligasjon i andre kvartal.

Kapitaldekningen i Landkreditt Boligkreditt er beregnet til 29,06 prosent (29,57 prosent). All egenkapital er ren kjernekapital. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 10,46 prosent (11,01 prosent). Selskapet er godt kapitalisert for videre vekst. Veksten er avhengig av utviklingen i Landkreditt Bankkonsern innen privatmarkedssegmentet.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) utgjør 366 prosent (259 prosent) og selskapet har en god likviditet. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er beregnet til 110 prosent (111 prosent). Det er lagt vekt på en god forfallstruktur på alle innlån tatt opp i Landkreditt Boligkreditt og i morselskapet Landkreditt Bank.

Landkreditt Boligkreditt har tillatelse til å etablere OMF premium. OMF og OMF premium vil benytte samme sikkerhetsmasse.

Overpantsettelsen er beregnet til 18 prosent (17 prosent). Denne vil normalt utgjøre ca. 15 prosent, men er ikke kontraktsfestet. Myndighetskravet er 5 prosent.

Utlånsporteføljen består av lån til kunder med god betjeningsevne og sikkerhet, og utgjør 4.814 millioner kroner (4.460 millioner kroner). Gjennomsnittlig belåningsgrad utgjør 41 prosent (42 prosent). Alle utlån er nedbetalingslån eller boligkreditter med flytende rente. Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt inneholder kun lån med belåningsgrader under 75 prosent. Selskapet har ikke tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9. Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Bank er regulert i egen avtale og skjer til markedsverdier. Utlånsporteføljens kvalitet vurderes å være høy.

Virksomheten er i all hovedsak finansiert av syv obligasjonslån med fortrinnsrett (OMF). Det er i perioden utstedt 400 MNOK i en OMF under Landkreditts grønne rammeverk, samt at det er tilbakekjøpt obligasjoner med kort tid til forfall. Obligasjonslånet med forfall i tredje kvartal 2023 er i sin helhet kjøpt tilbake og nedskrevet. Neste obligasjonslåneforfall er i første kvartal 2024.

I tillegg til utlån til kunder består aktivasiden av verdipapirer som tilfredsstillende interne og formelle krav til likviditet.

Landkreditt Boligkreditt er ratet AAA av Scope Ratings med «stable outlook».

Landkreditt Boligkreditt har ingen egne ansatte og baserer sin drift på kjøp av tjenester fra Landkreditt Bank. Forretningsforholdet er basert på en leveranse- og serviceavtale som blant annet omfatter produksjon, administrasjon, IKT-drift samt økonomi- og risikostyring. Driftskostnadene på 0,4 millioner kroner (0,2 millioner kroner) hittil i år er i hovedsak knyttet til disse leveransene, samt kjøp av revisjonstjenester.

Regnskapet er ikke revidert. Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene siden årsoppgjøret 2022.

Risiko

Landkreditt Boligkreditt er primært eksponert mot kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Kredittrisikoen anses å være lav. Det er ikke realisert tap på utlån siden oppstart i 2010. Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt har i gjennomsnitt en lav belåningsgrad. Eiendomsprisene i selskapets hovedmarked (rundt Oslofjorden) har steget betydelig de siste årene, men hadde en nedgang i andre halvår 2022. Hittil i år har boligprisutviklingen vist en positiv utvikling til tross for økninger i styringsrenten. Utviklingen i boligmarkedet på forsommeren kan tyde på lavere omsetningshastighet og utflåting av eiendomsprisene. Arbeidsledigheten er meget lav, og det er stor etterspørsel etter arbeidskraft. Kundene i Landkreditt Boligkreditt vurderes å ha både god betjeningsevne og god sikkerhet. Ved avleggelsen av regnskapet per første halvår 2023 er det ingen tegn til at porteføljen i Landkreditt Boligkreditt er utsatt for vesentlige tap.



Landkreditt Boligkreditt har syv utestående obligasjonsinnlån. Alle lånene har en utvidet løpetid på ett år dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved forfall. I tillegg har Landkreditt Boligkreditt en kreditt i Landkreditt Bank med forfall i andre kvartal 2026. Likviditetsrisikoen vurderes derfor som lav.

Markedsrisikoen vurderes også å være lav. Alle utlån og innlån er i norske kroner, og har flytende rente. Den samlede renterisikoen anses derfor å være lav. Landkreditt Boligkreditt har ikke rammer for investeringer i valuta eller finansielle instrumenter ut over å oppfylle de formelle og interne kravene til likviditet.

Landkreditt Boligkreditt har avtale med Landkreditt Bank om leveranse av operativ og systemmessig drift. Ifølge avtalen bærer banken risikoen for eventuelle tap som oppstår.

Oppsummert er vurderingen at Landkreditt Boligkreditt har en lav risikoprofil.

Framtidsutsikter

Til tross for en periode med høy inflasjon, økende renter, svekket valutakurs og usikkerhet knyttet til fremtidig økonomisk utvikling, går norsk økonomi godt. Inflasjonen fortsetter å være betydelig over sentralbankens målsetning, og det forventes videre økning av styringsrenten. Lav arbeidsledighet og et høyt sparenivå de siste årene motvirker den negative utviklingen for husholdningene, og medfører at det ikke er tegn til en økonomisk utvikling som vil gi vesentlige tap. Samtidig vil økte renter sammen med vedvarende høy kostnadsvekst på varer og tjenester, kunne påvirke betjeningsevnen til norske lånekunder generelt, samt påvirke prisingen av eiendomsmarkedet.

Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt er godt sikret og risikobildet overvåkes fortløpende. Likviditeten overvåkes også kontinuerlig i selskapet og konsernet.

Selskapet er godt kapitalisert i forhold til den underliggende risikoen i virksomheten.

I henhold til vedtatte planer skal selskapet ha en god vekst de nærmeste årene, men dette vil tilpasses de rådende markedsforhold. Utlånsveksten vil finansieres ved opptak av nye obligasjonslån med fortrinnsrett.

Oslo, 30. juni 2023
8. august 2023



Nøkkeltall per 30. juni

Millioner kroner	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Forvaltningskapital	4 883	4 502	4 873
Resultat før skatt	13	11	20
Egenkapital	582	565	572

Prosent	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Ren kjernekapitaldekning	29,06	29,57	29,29
Uvektet kjernekapitalandel	10,46	11,01	10,51
Liquidity Coverage Ratio	366	259	284
Net Stable Funding Ratio	110	111	112
Utlånsvekst 12 måneder	7,92	-10,17	3,38
Tapsprosent	0,00	0,00	0,00
Misligholdsprosent	0,00	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad*	41	42	42
Overpantsettelse**	18	17	17
Lovpålagt overpantsettelse	5	5	5
Frivillig overpantsettelse	13	12	12

*) Vektet gjennomsnitt

***) Påløpte renter inngår ikke i beregning av overpantsettelse



Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	31. desember 2022
Renteinntekter etter effektiv rentemetode	48 579	22 032	96 224	41 780	107 692
Sum renteinntekter og inntekter	48 579	22 032	96 224	41 780	107 692
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	42 305	16 151	81 503	29 352	84 437
Øvrige rentekostnader	216	244	682	674	1 142
Sum rentekostnader	42 521	16 395	82 184	30 026	85 579
Netto renteinntekter	6 058	5 637	14 040	11 754	22 113
Provisjonsinntekter	0	1	1	1	2
Provisjonskostnader	3	2	4	3	6
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-252	-14	-211	-879	-1 857
Sum andre driftsinntekter	-254	-15	-215	-881	-1 861
Lønn og andre personalkostnader	6	6	11	10	21
Driftskostnader	219	85	405	236	628
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	72	52	5	-96	23
Resultat før skatt	5 506	5 479	13 403	10 722	19 580
Skattekostnad	1 211	1 205	2 949	2 359	4 308
Periodens resultat	4 295	4 274	10 455	8 363	15 272

Utvidet resultat

(Hele tusen kroner)

Periodens resultat	4 295	4 274	10 455	8 363	15 272
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	72	52	5	-96	23
Skatt på innregnede poster	-16	-12	-1	21	5
Totalresultat	4 351	4 314	10 459	8 288	15 290



Balanse

(Hele tusen kroner)

Eiendeler	30. juni 2023	30. juni 2022	31. desember 2022
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	14 353	7 228	7 528
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	4 813 659	4 460 194	4 825 443
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	54 421	34 440	40 435
Eiendeler ved utsatt skatt	0	458	0
Forskuddsbetalinger og mottatte ikke opptjente inntekter	407	0	31
Sum eiendeler	4 882 840	4 502 320	4 873 436
Gjeld og egenkapital	30. juni 2023	30. juni 2022	31. desember 2022
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	225 051	124 796	179 066
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4 070 584	3 807 607	4 114 598
Utsatt skatt	1 478	0	1 454
Annen gjeld	3 164	4 890	6 183
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	73	-4	103
Sum gjeld	4 300 349	3 937 290	4 301 404
Selskapskapital	350 000	350 000	350 000
Overkurs	96	96	96
Annen egenkapital	232 394	214 934	221 936
Sum egenkapital	582 490	565 030	572 032
Sum gjeld og egenkapital	4 882 840	4 502 320	4 873 436



Kontantstrømoppstilling

(Hele tusen kroner)

	30.06.2023	30.06.2022
Resultat før skatt	13 403	10 722
Resultatførte renter fra kunder	-96 224	-41 780
Innbetaling av renter fra kunder	96 407	42 032
Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	78 895	28 586
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-75 909	-27 771
Betalte skatter	-2 396	-8 331
Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer til virkelig verdi	-13 987	413
Nedbetalingslån	11 601	207 316
Inn- og utbetalinger av annen gjeld	-3 575	122
Endring tidsavgrensingsposter	-376	-71
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7 840	211 238
Salg av varige driftsmidler	0	0
Kjøp av varige driftsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Økning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	45 985	0
Nedbetaling innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	-9 745
Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	400 000	150 000
Nedbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-107 000	-351 000
Endring i egen beholdning	-340 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 015	-210 745
Netto endring likvider	6 825	493
Likviditetsbeholdning 01.01	7 528	6 735
Likviditetsbeholdning 30.06	14 353	7 228

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i kredittinstitusjoner.



Regnskapsprinsipper

Landkreditt Boligkreditt AS ble etablert 12. august 2010. Operativ drift startet i desember samme år.

Selskapet er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Oslo.

Landkreditt Boligkreditt inngår i konsernet Landkreditt og underkonsernet Landkreditt Bank.

Landkreditt Boligkreditt definerer sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til privatmarkeds kunder i Landkreditt Bank. Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt AS og Landkreditt Bank AS er regulert i egen avtale. Overføring av utlån mellom selskapene gjennomføres til markedsverdier. Misligholdte og tapsutsatte utlån tilbakeføres til Landkreditt Bank AS.

Selskapet baserer sin operative drift på kjøp av administrative tjenester i Landkreditt Bank.

Regnskapet er ikke revidert.

Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er selskapets funksjonelle valuta.

Lån og fordringer bestemt regnskapsført til virkelig verdi over utvidet resultat

Landkreditt Boligkreditt balansefører utlån og fordringer første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. I etterfølgende

perioder er virkelig verdi vurdert å være lik hovedstol med tillegg av påløpte renter. Nedskrivning gjøres i henhold til IFRS 9 som innebærer en tre-trinns tilnærming, der lån og ordringer går gjennom tre kategorier ettersom kredittrisikoen endrer seg. Selskapets modell er nærmere beskrevet i avsnittet Kreditrisiko under.

Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår ved utlån, i transaksjoner
Kreditrisiko oppstår ved utlån, i transaksjoner med kontanter, kontantekvivalenter, investeringer i rentebærende verdipapirer samt innskudd i finansinstitusjoner. Motparter ved finanstransaksjoner er begrenset til finansinstitusjoner med høy kredittverdighet.

I henhold til IFRS 9 foretas det nedskrivning på alle tapsutsatte finansielle eiendeler fra dag 1, hvor det regnskapsmessig blir skilt mellom porteføljer som føres til virkelig verdi og amortisert kost.

Landkreditt Boligkreditt har, sammen med Landkreditt Bank, etter bestemmelsene i IFRS 9 valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet ved å dividere konstaterte tap (kroner) for siste tilgjengelige periode med diskontert volum (kroner) i samme periode. Det var imidlertid ingen konstaterte tap på lån gitt til personkunder (PM) i perioden hverken for selskapet eller Landkreditt Bank. Tapsgrad ble satt til 0,04 prosent, som er halvparten av det som ble observert for landbrussegmentet i Landkreditt Bank.

I forbindelse med levetidsberegning av forventet tap har nedbetalingsfaktor blitt beregnet. Tabellen nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjenstående eksponering og tapsgrad i prosent.

Nedbetalingsplan/tapsgrad

År	Nedbetaling, %	Tapsgrad, %
1	100	0,04
2	68	0,04
3	51	0,04
4	40	0,04
5	35	0,04
6	29	0,04
7	26	0,04
8	23	0,04
9	19	0,04
10	16	0,04
11	13	0,04
12	11	0,04
13	9	0,04
14	7	0,04
15	6	0,04

Ovennevnte tapsgrad og nedbetalingsfaktor ligger til grunn for selskapets estimering av kredittap etter IFRS 9.

Nedskrivning på utlån og fordringer går gjennom tre trinn ettersom kredittrisikoen endrer seg.

Uavhengig av trinn blir det beregnet forventet tap på poster utenfor balansen, som ubenyttede rammer på kreditter.

Trinn 1:

Ved første gangs regnskapsføring beregner selskapet et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kreditrisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle utlån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i dette trinnet.

Trinn 2:

Omfatter utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kreditrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsetter selskapet for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden. Selskapet har definert at vesentlig økning i kreditrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der utlånet fra første gangs balanseføring har falt minst en risikoklasse. Utlån med betalingslettelse defineres alltid å ha hatt en vesentlig økning i kreditrisiko.



Trinn 3:

Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden. Selskapet har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Trinnet inkluderer alle utlån som har risikoklasse E.

Lån som havner i Trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært «friske» igjen.

Selskapet benytter ikke bestemmelsen som gir mulighet for kategorisering "low risk", slik at alle negative bevegelser mellom risikoklassene nedenfor oppfattes som vesentlig økning i kredittrisiko.

Tabellen viser hvordan første gangs innregning ("start risiko klasse" til høyre), sammen med dagens risiko klasse ("ny risiko klasse" øverst) identifiserer hva som er vesentlig økning i kredittrisiko og respektive plassering i trinn.

Risikoklasse A: Kunder med svært god betjeningsevne, og som gir økonomisk handlefrihet og mulighet for sparing

Risikoklasse B: Kunder med god betjeningsevne som gir økonomisk handlefrihet

Risikoklasse C: Kunder med tilstrekkelig betjeningsevne til å dekke alle husholdningens kostnader

Risikoklasse D: Kunder uten tilstrekkelig betjeningsevne til å dekke alle husholdningens kostnader

Risikoklasse E: Kunder med lån/engasjement som har ubetalte terminer eldre enn 90 dager

Selve tapsavsetningen for konti i trinn 1 beregnes ved å ta engasjementet multiplisert med tapsgrad. For trinn 2 og 3 skal det beregnes forventet kreditrtap over hele engasjements løpetid, som skal neddiskonteres til nåverdi basert på effektiv rente. Dette gjøres ved å summere det multipliserte av tapsgrad og forventet engasjement per fremtidige år hensyntatt nedbetalingsfaktor. Endelig justeres forventet kreditrtap (tapsavsetningen) for trinn 1, 2 og 3 basert på vurderinger av de nærmeste års makroøkonomiske utsikter. Herunder vår samlede vurdering av rentemarked, boligpris og arbeidsledighet som gjennom sannsynlighetsvektet utfall vil kunne påvirke tapsavsetningen.

Både ved justering av tapsgrad og sannsynlighetsvektede utfall kan forventet avsetning bli justert.

Det foretas ikke tapsberegning på posten utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Markedsrisiko

Det er etablert rammer for styring av markedsrisiko. Anvendelse av rammene er knyttet til investeringer i verdipapirer for å tilfredsstillende formelle og interne krav til likviditetsstyring. Selskapet har kun en portefølje av norske statspapirer, samt en beskjeden beholdning av obligasjoner med fortrinnsrett.

Alle innlån og utlån er til flytende renter og i norske kroner. Selskapet har således ingen valutarisiko.

Utlån til flytende renter kan rentereguleres opp med varslingsfrist på 6 uker (42 dager). Alle innlån har flytende renter med rentefastsettelse hver 3. måned. Se note "Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer" for gjennomsnittlig tid til neste renteregulering, samt rentesensitivitet. Den samlede renterisikoen ansees derfor å være lav. Landkreditt Boligkreditt skal ha lav markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Det er etablert rammer for forsvarlig styring av likviditetsrisiko. Retningslinjen fastsetter rammer for risikotoleranse, beholdning av likvide eiendeler, langsiktig finansiering, beredskapsplaner, rutiner for risikomåling, prognoser og overvåkning, samt stresstesting. Strategien inneholder planer for organisering, ansvarsforhold og bestemmelser om styre- og ledelsesrapportering samt uavhengig kontroll. Strategien vurderes minimum årlig.

Selskapet har en trekkrettighet i morbanken som kan trekkes på ved behov.

Selskapet beregner daglig en 180-dagers likviditetsbuffer, basert på en oppskalert 30 dagers LCR-beregning inkludert estimerte avviklingskostnader.

Landkreditt Boligkreditt skal ha lav likviditetsrisiko.

Ny risikoklasse

	A	B	C	D	E
A	1	2	2	2	3
B	1	1	2	2	3
C	1	1	1	2	3
D	1	1	1	1	3
E	3	3	3	3	3

Start risikoklasse



Endring i selskapets egenkapital

	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 01.01.2022	350 000	96	206 646	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	23	
Skatt på innregnede poster	0	0	-5	
Årets resultat	0	0	15 272	
Balanse 31.12.2022	350 000	96	221 936	572 032
Balanse 01.01.2023	350 000	96	221 936	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	5	
Skatt på innregnede poster	0	0	-1	
Periodens resultat	0	0	10 455	
Balanse 30.06.2023	350 000	96	232 394	582 490

Selskapskapitalen består av 350.000 aksjer a kr 1.000 som alle er eiet av Landkreditt Bank AS.



Kapitaldekning

	30.06.2023	30.06.2022
Ansvarlig kapital	567 164	552 247
Kjernekapital	567 164	552 247
Ren kjernekapital	567 164	552 247
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	350 000	350 000
Innbetalt selskapskapital	350 000	350 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	222 032	206 742
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-4 868	-4 495
Andre immaterielle eiendeler	0	0
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
Samlet beregningsgrunnlag	1 951 607	1 867 724
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 886 187	1 798 855
Institusjoner	2 871	1 446
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	45 508	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 836 802	1 797 409
Forfalte engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	599	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	407	0

**Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko****0** **0**

Valuta 0 0

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko

Basismetode 65 420 68 869

Ren kjernekapitaldekning 29,06 29,57

Kjernekapitaldekning 29,06 29,57

Kapitaldekning 29,06 29,57



Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Utlån til kunder målt til virkelig verdi over utvidet resultat

Tabellene under viser endringer i virkelig verdi og forventet tap for utlån til kunder målt til virkelig verdi over utvidet resultat. Metode for verddivurdering av utlån til virkelig verdi er hovedstol med tillegg av påløpte renter for utlån i trinn 1.

Virkelig verdi pr. 30.06

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over	Forventet tap over	Forventet tap over	
	12 måneder	levetiden til instrumentet	levetiden til instrumentet	
Virkelig verdi pr. 1.1.2022	4 667 763	0	0	4 667 763
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-167 979	0	0	-167 979
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	429 856	0	0	429 856
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-469 446	0	0	-469 446
Konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 30.06.2022	4 460 194	0	0	4 460 194



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over	Forventet tap over	Forventet tap over	
	12 måneder	levetiden til instrumentet	levetiden til instrumentet	
Virkelig verdi pr. 1.1.2023	4 825 443	0	0	4 825 443
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-155 198	0	0	-155 198
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	664 906	0	0	664 906
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-521 492	0	0	-521 492
Konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 30.06.2023	4 813 659	0	0	4 813 659

	30.06.2023	30.06.2022
Virkelig verdi pr. 30.06.2023	4 813 659	4 460 194
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	2 031	-1 920
Virkelig verdijustering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-2 031	1 920
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	4 813 659	4 460 194

Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter per 30.06.2022	1 027 695	0	0	1 027 695
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter per 30.06.2023	1 077 873	0	0	1 077 873



Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	30.06.2023	Prosentandel	30.06.2022	Prosentandel
Agder	56 555	1,17	46 918	1,05
Innlandet	172 054	3,57	146 170	3,28
Møre og Romsdal	58 011	1,21	53 369	1,20
Nordland	48 108	1,00	52 025	1,17
Oslo	1 428 077	29,67	1 434 968	32,17
Rogaland	177 191	3,68	180 381	4,04
Troms og Finnmark	70 306	1,46	70 368	1,58
Trøndelag	140 606	2,92	128 292	2,88
Vestfold og Telemark	249 955	5,19	214 508	4,81
Vestland	121 708	2,53	117 261	2,63
Viken	2 287 383	47,52	2 012 821	45,13
Svalbard	0	0,00	0	0,00
Utenfor Norge*	3 705	0,08	3 113	0,07
Sum	4 813 659	100,00	4 460 194	100,00

*) Lånetaker har adresse i utlandet, mens sikkerheten er på norsk adresse.



Forventet tap pr. 30.06	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Forventet tap pr. 1.1.2022	2 017	0	0	2 017
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-80	0	0	-80
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	185	0	0	185
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-203	0	0	-203
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Forventet tap pr. 30.06.2022	1 920	0	0	1 920



Forventet tap pr. 1.1.2023	2 041	0	0	2 041
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-70	0	0	-70
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	281	0	0	281
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-221	0	0	-221
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Forventet tap pr. 30.06.2023	2 031	0	0	2 031



Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 01.01.2022	440	0	0	440
Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 30.06.2022	441	0	0	441
Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 01.01.2023	439	0	0	439
Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 30.06.2023	454	0	0	454

	30.06.2023	30.06.2022
Periodens tap på utlån	-10	-97
Periodens tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	15	1
Periodens tap på utlån og garantier	5	-96

Spesifikasjon av sikkerhetsmassen fordelt etter forfallstidspunkt

30.06.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Totalt
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	34	46	2 421	55 772	4 755 385	4 813 659
30.06.2022	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Totalt
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	18	36	9 783	51 808	4 398 549	4 460 194



Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Nominelle verdier	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 1.1	4 107 000	4 001 000	4 001 000
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	400 000	150 000	850 000
Innfrielser	107 000	351 000	744 000
Endring egenbeholdning	340 000	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 060 000	3 800 000	4 107 000



Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Renter	Utestående	Egenbehold.	Netto utestående
				30.06.2023		30.06.2023
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	Flytende	750 000	0	750 000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	Flytende	750 000	95 000	655 000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	Flytende	500 000	0	500 000
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	Flytende	1 000 000	0	1 000 000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	Flytende	500 000	245 000	255 000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	Flytende	500 000	0	500 000
NO0012904111	03.05.2023	03.05.2028	Flytende	400 000	0	400 000
Sum				4 400 000	340 000	4 060 000

Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 50 dager (58 dager) Alle obligasjonsinnlån har en utvidet løpetid på 12 måneder. Den utvidede løpetiden kan kun benyttes etter samtykke fra Finanstilsynet og hvis det er grunn til å anta at foretaket i nær fremtid ventes å bli kriserammet samt at det ikke er rimelig utsikt til at andre tiltak kan forhindre at foretaket blir kriserammet. Videre kan løpetiden forlenges etter vedtak i Finansdepartementet etter finansforetaksloven § 20-15 første ledd eller finansforetaksloven § 20-29 første ledd.

Løpetiden kan bare benyttes hvis det er rimelig grunn til å anta at forpliktelsene kan dekkes innen 12 måneder. Forlenget løpetid skal ikke endre investorenes prioritetsrekkefølge.

Rentesensitivitet

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva- og passivaposter. Selskapet vil ikke kunne gjennomføre renteendringer samtidig for alle balanseposter. Basert på selskapets balanse pr 30.06.2023 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en samlet renterisiko på 341 (380 pr 30.06.2022).



Transaksjoner med nærstående parter

	1.1 - 30.06 2023	1.1 - 30.06 2022
Renteinntekter	23	1
Rentekostnader	8 257	766
Administrasjonskostnader	216	157
	30.06.2023	30.06.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 441	537
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	225 051	124 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	377 660	205 544
Påløpte kostnader	28	13

Sikkerhetsmasse

	30.06.2023	30.06.2022
Utlån sikret med pant i bolig	4 813 659	4 460 194
Fyllingssikkerhet	0	0
Sum sikkerhetsmasse	4 813 659	4 460 194

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	118,40	117,37
--------------------------------	--------	--------

