

3. kvartalsregnskap

2024

KLP Boligkreditt AS

The KLP logo is rendered in a white, serif typeface. The letter 'K' is tall and narrow, with a distinctive shape. The 'L' is shorter and wider, and the 'P' is also shorter and wider, with a small loop at the top. The logo is centered on the page.

KLP

Innholdsfortegnelse

KLP Boligkreditt AS.....	3
KLP Boligkreditt AS 3/2024.....	3
Resultatregnskap.....	6
Balanse.....	7
Egenkapitaloppstilling.....	8
Kontantstrømoppstilling.....	9
Noter til regnskapet.....	10
Note 1 Generell informasjon.....	10
Note 2 Regnskapsprinsipper.....	10
Note 3 Netto renteinntekter.....	10
Note 4 Utlån til kunder.....	11
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.....	14
Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner.....	14
Note 10 Transaksjoner med nærstående parter.....	15
Note 11 Andre eiendeler.....	15
Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser.....	16
Note 13 Kapitaldekning.....	16
Note 14 Rentebærende verdipapirer.....	17
Note 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter.....	17
Note 16 Tap på utlån.....	17
Kvartalsvis resultatutvikling.....	19
Nøkkeltall - akkumulert.....	19
Kontaktinformasjon.....	20

KLP Boligkreditt AS

3. kvartal 2024

KLP Boligkreditt AS 3/2024

Hovedtrekk per tredje kvartal:

- Økte renteinntekter
- Lavere kostnader
- 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 heleid kredittforetak av KLP Banken AS. KLP Banken AS eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

Resultatregnskap

Driftsresultatet før skatt i tredje kvartal ble 12,4, (-2,0)¹ millioner kroner. Hittil i år er resultat før skatt 35,3 (8,3) millioner. Resultatendringen skyldes i hovedsak vekst i netto renteinntekter samt reduserte negative resultateffekter fra finansielle instrumenter.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter per tredje kvartal ble 81,2 (59,0) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til økt rentenivå og noe høyere utlånsmarginer i gjennomsnitt.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter ved kvartalsslutt ble 0,6 (-3,8) millioner kroner. Dette omfatter i hovedsak verdiendringer på likviditetsplasseringer og kostnader ved tilbakekjøp av innlån. Realiserte og urealiserte verdiendringer i likviditetsporteføljen har gitt en resultateffekt på 2,2 (-0,1) millioner kroner. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige effekter som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -1,5 (-3,7) millioner kroner hittil i år.

Driftskostnadene per tredje kvartal ble -46,5 (-47,0) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

¹ Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Utlån og forvaltningskapital

Foretakets utlån til kunder per 30.09.24 utgjorde 12,6 (12,6) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 2,9 (3,5) milliarder kroner hittil i år. Forvaltningskapitalen var 13,8 (13,7) milliarder kroner.

Likviditetsplasseringer

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 30.09.2024 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 0,8 (0,6) milliarder kroner.

Innlån

Foretakets fremmedfinansiering består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) samt lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 2,2 (1,6) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av tredje kvartal. Utestående OMF-gjeld var 10,5 (11,2) milliarder kroner. Det er utstedt nye obligasjoner med fortrinnsrett for 1,0 (1,0) milliarder kroner hittil i år. Netto tilbakekjøp av tidligere emisjoner tilsvarer -1,6 milliarder kroner. Alle OMF utstedelser har Aaa rating fra Moody's.

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. 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 meget 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.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av tredje kvartal 2024 var 1 027 (919) millioner kroner. Kjernekapitalen ble utvidet med 100 millioner kroner i første halvår. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 20,9 (19,4) prosent per tredje kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 17,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 7,5 (6,7) prosent. Kravet her er 3,0 prosent.

Oslo, 7. november 2024

AAGE E. SCHAANNING

Leder

LILL STABELL

JANICKE E. FALKENBERG

JONAS V. KÅRSTAD

CHRISTOPHER A. N. STEEN

Administrerende direktør

Resultatregnskap

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2023 -31.12.2023
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	176 564	153 767	525 272	420 023	591 812
	Andre renteinntekter	10 524	7 568	28 615	24 061	31 295
3	Sum renteinntekter	187 088	161 335	553 887	444 084	623 106
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-159 404	-146 170	-472 697	-385 040	-542 313
3	Sum rentekostnader	-159 404	-146 170	-472 697	-385 040	-542 313
3	Netto renteinntekter	27 684	15 165	81 191	59 044	80 793
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	573	-781	644	-3 831	-3 733
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	573	-781	644	-3 831	-3 733
	Andre driftskostnader	-15 862	-16 412	-46 502	-46 957	-62 162
16	Tap på utlån	-10	-17	-12	20	3
	Sum andre driftskostnader	-15 872	-16 429	-46 515	-46 937	-62 159
	Driftsresultat før skatt	12 385	-2 045	35 320	8 275	14 901
	Skatt på ordinært resultat	-1 674	450	-4 619	-1 821	-3 278
	Resultat	10 711	-1 595	30 701	6 455	11 623
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	10 711	-1 595	30 701	6 455	11 623

Balanse

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	EIENDELER			
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	277 289	456 437	469 974
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 603 621	12 627 904	12 745 448
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	830 083	643 246	516 406
11	Andre eiendeler	66 647	18 143	4 296
	Sum eiendeler	13 777 641	13 745 730	13 736 124
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	2 152 965	1 568 760	1 686 316
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 549 527	11 238 976	11 105 128
	Utsatt skatt	3 335	4 259	7 537
12	Annen gjeld	13 194	6 811	5 424
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	401	374	0
	Sum gjeld	12 719 423	12 819 179	12 804 406
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	430 000	380 000	380 000
	Overkurs	530 463	480 463	480 463
	Annen egenkapital	67 054	59 633	71 256
	Udisponert resultat	30 701	6 455	0
	Sum egenkapital	1 058 218	926 551	931 719
	Sum gjeld og egenkapital	13 777 641	13 745 730	13 736 124

Egenkapitaloppstilling

KLP Boligkreditt AS

2024 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	380 000	480 463	71 256	931 719
Utdisponert resultat	0	0	30 701	30 701
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	30 701	30 701
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	14 898	14 898
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-19 100	-19 100
Innbetalt egenkapital i perioden	50 000	50 000	0	100 000
Sum transaksjoner med eierne	50 000	50 000	-4 202	95 798
Egenkapital 30.09.2024	430 000	530 463	97 755	1 058 218

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	380 000	480 463	59 633	920 096
Utdisponert resultat	0	0	6 455	6 455
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	6 455	6 455
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2023	380 000	480 463	66 088	926 551

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	380 000	480 463	59 633	920 096
Årsresultat	0	0	11 623	11 623
Utvidet resultat	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	11 623	11 623
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2023	380 000	480 463	71 256	931 719

Kontantstrømoppstilling

KLP Boligkreditt AS

TUSEN KRONER	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2023 -31.12.2023
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	512 965	404 725	567 810
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-2 856 592	-3 491 784	-4 538 968
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	2 932 768	3 150 792	4 098 045
Utbetaling til drift	-46 439	-47 180	-61 722
Andre inn-/utbetalinger	2 605	5 169	1 547
Renter fra kredittinstitusjoner	13 702	10 184	14 873
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	559 008	31 905	81 586
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-539 811	-198 665	-219 829
Innbetaling ved salg av verdipapirer	229 828	978 154	1 125 861
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	27 084	25 216	33 063
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-282 899	804 705	939 094
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 500 000	-2 000 000	-2 000 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	944 031	-413 106	-548 349
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-431 752	-358 844	-500 708
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	3 161 666	4 197 079	6 783 028
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-2 694 992	-3 154 471	-5 623 737
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-42 150	-10 176	-23 558
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	100 000	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-4 202	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-467 400	-739 518	-913 325
Netto kontantstrøm i perioden	-191 290	97 093	107 355
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	456 573	349 219	349 219
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	265 283	446 311	456 573
Netto innbetaling/utbetaling	-191 290	97 093	107 355

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 Dronning Eufemias gate 10 i Oslo.

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

Note 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2024 -30.09.2024, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Regnskapet for KLP Boligkreditt AS er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU med enkelte tillegg som følger av Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2023, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2023 -31.12.2023
Renteinntekter på utlån til kunder	171 117	149 466	510 361	409 492	576 938
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	5 447	4 301	14 912	10 531	14 873
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	176 564	153 767	525 272	420 023	591 812
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	10 524	7 568	28 615	24 061	31 295
Sum andre renteinntekter	10 524	7 568	28 615	24 061	31 295
Sum renteinntekter	187 088	161 335	553 887	444 084	623 106
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-15 679	-5 252	-42 125	-11 872	-26 129
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-143 724	-140 918	-430 572	-373 169	-516 185
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-159 404	-146 170	-472 697	-385 040	-542 313
Sum rentekostnader	-159 404	-146 170	-472 697	-385 040	-542 313
Netto renteinntekter	27 684	15 165	81 191	59 044	80 793

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 578 025	12 604 035	12 717 235
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-75	-46	-62
Utlån til kunder etter avsetning for tap	12 577 951	12 603 989	12 717 173
Påløpte renter	25 671	23 915	28 276
Utlån til kunder	12 603 621	12 627 904	12 745 448

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	830 083	830 083	643 246	643 246	516 406	516 406
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	830 083	830 083	643 246	643 246	516 406	516 406
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	277 289	277 289	456 437	456 437	469 974	469 974
Utlån og fordringer på kunder	12 603 621	12 603 621	12 627 904	12 627 904	12 745 448	12 745 448
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	12 880 911	12 880 911	13 084 341	13 084 341	13 215 422	13 215 422
Sum finansielle eiendeler	13 710 994	13 710 994	13 727 587	13 727 587	13 731 829	13 731 829
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 152 965	2 152 965	1 568 760	1 568 760	1 686 316	1 686 316
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	10 549 527	10 582 013	11 238 976	11 223 871	11 105 128	11 102 781
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	12 702 492	12 734 978	12 807 735	12 792 631	12 791 444	12 789 097
Sum finansielle forpliktelser	12 702 492	12 734 978	12 807 735	12 792 631	12 791 444	12 789 097

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.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Norske rentepapirer (denominert i NOK), prises som hovedregel basert på priser fra Nordic Bond Pricing. Papirer som ikke leveres av Nordic Bond Pricing, prises teoretisk. Teoretisk pris skal baseres på neddiskontert verdi av papirets fremtidige kontantstrøm. Diskontering gjøres ved å benytte en swapkurve justert for kredittspread og likviditetspread. Kredittspread skal så langt mulig baseres på en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder. Likviditetspread fastsettes skjønnsmessig.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

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

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

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

Note 6 Virkelig verdi hierarki

30.09.2024 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	29 727	800 357	0	830 083
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	29 727	800 357	0	830 083
30.09.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	19 830	623 416	0	643 246
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	19 830	623 416	0	643 246

31.12.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	19 815	496 592	0	516 406
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	19 815	496 592	0	516 406

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 markedsdato. 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 markedsdato 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, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. 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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Obligasjoner, nominell verdi	10 500 000	12 000 000	12 000 000
Verdijusteringer	-4 500	-2 849	-3 151
Påløpte renter	54 027	52 824	54 278
Egenbeholdning, nominell verdi	0	-811 000	-946 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 549 527	11 238 976	11 105 128
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet:	5,10 %	5,00 %	5,07 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Det inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.			

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.09.2024
Obligasjoner, nominell verdi	12 000 000	1 000 000	-2 500 000	0	10 500 000
Verdijusteringer	-3 151	0	0	-1 349	-4 500
Påløpte renter	54 278	0	0	-251	54 027
Egenbeholdning, nominell verdi	-946 000	0	946 000	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 105 128	1 000 000	-1 554 000	-1 600	10 549 527

Note 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder ¹	12 601 311	12 603 407	12 689 403
Fyllingssikkerhet ²	790 649	1 811 253	1 833 583
Sum sikkerhetsmasse	13 391 960	14 414 660	14 522 986
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	10 582 013	12 036 733	12 050 920
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	126,6 %	119,8 %	120,5 %

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 5 prosent av verdien av de utestående OMF'ene.

Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner

30.09.2024 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	250 000	419	250 419
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	1 050 000	1 759	1 051 759
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	150 000	251	150 251
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	300 000	268	300 268
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	400 000	268	400 268
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		2 150 000	2 965	2 152 965

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

4,02 %

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

30.09.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	220 509	332	220 841
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	149 559	169	149 728
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	500 000	565	500 565
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	511 221	770	511 991
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	185 356	279	185 635
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 566 644	2 116	1 568 760

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:

3,39 %

31.12.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	1 537 488	2 817	1 540 306
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	145 838	173	146 011
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 683 326	2 990	1 686 316
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				3,88 %

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2023 -31.12.2023
KLP Banken AS, renter på innlån	-42 125	-11 872	-26 129
KLP Banken AS, renter på innskudd	7 818	6 089	8 646
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-41 822	-41 985	-56 169
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-20
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	5 010	7 317	9 988
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-2 856 592	-3 491 784	-4 538 968

TUSEN KRONER	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-2 152 965	-1 568 760	-1 686 316
KLP Banken AS, innskudd	221 693	211 317	213 875
KLP Banken AS, avregning lån	64 812	15 056	1 778
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-4 373	-4 991	-5 316
KLP	916	1 546	1 608
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	440	912	890

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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Mellomværende med foretak i samme konsern	66 169	17 514	4 296
Forskuddsbetalte kostnader	478	629	0
Sum andre eiendeler	66 647	18 143	4 296

Note 12 **Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser**

TUSEN KRONER	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kreditorer	0	0	88
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 373	4 991	5 336
Annen gjeld	8 821	1 821	0
Sum annen gjeld	13 194	6 811	5 424
Merverdiavgift	401	374	0
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	401	374	0

Note 13 **Kapitaldekning**

TUSEN KRONER	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Aksjekapital og overkurs	960 463	860 463	860 463
Annen egenkapital	67 054	59 633	71 256
Egenkapital	1 027 518	920 097	931 719
Verdjustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-830	-643	-516
Ren kjernekapital	1 026 688	919 453	931 203
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 026 688	919 453	931 203
Kapitalkrav (risikovektet volum)	393 322	378 200	397 569
Overskudd av ansvarlig kapital	633 366	541 253	533 634
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	68 604	94 608	94 672
Massemarked	387 083	0	401 637
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4 230 629	4 419 766	4 273 476
Obligasjoner med fortrinnsrett	80 036	62 342	49 659
Øvrige engasjementer	918	1 541	910
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 767 269	4 578 257	4 820 354
Kredittrisiko	381 382	366 261	385 628
Operasjonell risiko	11 940	11 940	11 940
Samlet kapitalkrav	393 322	378 200	397 569
Ren kjernekapitaldekning prosent	20,9 %	19,4 %	18,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	20,9 %	19,4 %	18,7 %
Uvektet kapitaldekning	7,5 %	6,7 %	6,8 %

KAPITALKRAV PER 30.09.2024	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	0,0 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	14,0 %	3,5 %	17,5 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 14 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	29 604	29 727	19 803	19 830	0	0
Obligasjoner	794 782	800 357	619 689	623 416	513 138	516 406
Sum rentebærende verdipapirer	824 386	830 083	639 492	643 246	513 138	516 406

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

Note 15 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2023 -31.12.2023
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	582	937	2 193	-146	179
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-9	-1 717	-1 549	-3 685	-3 912
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	573	-781	644	-3 831	-3 733

Note 16 Tap på utlån

Det er ikke gjort noen endringer i modellen for beregning av forventet tap i tredje kvartal.

Endringene i tapsavsetninger fra andre kvartal er økning på 15 %. Selv om den prosentvise økningen er stor, er det snakk om relative små beløp knyttet til det totale utlånsvolumet. Økningen er på 10 000 kroner.

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 01.01.2024	41	22	0	63
Overføring til trinn 1	8	-8	0	0
Overføring til trinn 2	-1	1	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-3	24	0	21
Nye tap	13	1	0	13
Fraregnet tap	-7	-2	0	-8
Endring i risikomodell/parametere	-8	-6	0	-14
Avsetning 30.09.2024	43	32	0	75
Endring (01.01.2024-30.09.2024)	2	10	0	12

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 01.01.2024	12 434 702	310 809	0	12 745 511
Overføring til trinn 1	101 283	-101 283	0	0
Overføring til trinn 2	-189 367	189 367	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-350 504	-5 388	0	-355 892
Nye utlån	2 498 248	8 659	0	2 506 907
Fraregnet lån	-2 246 169	-46 660	0	-2 292 829
Utlån 30.09.2024	12 248 193	355 504	0	12 603 697

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	187,1	183,9	182,9	179,0	161,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-159,4	-155,9	-157,4	-157,3	-146,2
Netto renteinntekter	27,7	28,0	25,5	21,7	15,2
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,6	0,4	-0,4	0,1	-0,8
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,6	0,4	-0,4	0,1	-0,8
Andre driftskostnader	-15,9	-13,5	-17,1	-15,2	-16,4
Sum andre driftskostnader	-15,9	-13,5	-17,1	-15,2	-16,4
Driftsresultat før skatt	12,4	14,9	8,0	6,6	-2,0
Skatt på ordinært resultat	-1,7	-2,2	-0,7	-1,5	0,4
Resultat	10,7	12,7	7,3	5,2	-1,6

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023
Resultat før skatt	35,3	22,9	8,0	14,9	8,3
Netto renteinntekter	81,2	53,5	25,5	80,8	59,0
Driftskostnader	-46,5	-30,6	-17,1	-62,2	-46,9
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,6	0,1	-0,4	-3,7	-3,8
Utlån med pant i bolig	12 603,6	12 556,9	12 533,6	12 745,4	12 627,9
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	10 549,5	11 148,8	11 279,0	11 105,1	11 239,0
Andre innlån	2 153,0	1 551,6	1 377,2	1 686,3	1 568,8
Forvaltningskapital	13 777,6	13 761,9	13 704,1	13 736,1	13 745,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 756,9	13 749,0	13 720,1	13 911,8	13 916,6
Egenkapital	1 058,2	1 047,5	1 034,8	931,7	926,6
Rentenetto	0,59 %	0,39 %	0,19 %	0,58 %	0,42 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,26 %	0,17 %	0,06 %	0,11 %	0,06 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,66 %	4,54 %	3,17 %	1,62 %	1,20 %
Kapitaldekning	20,9 %	20,9 %	21,0 %	18,7 %	19,4 %
Likviditetsindikator	1 043 %	731 %	744 %	697 %	753 %

Kontaktinformasjon

KLP BOLIGKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8

Oslo: Dronning Eufemias gate 10

www.klp.no/bank

Tlf.: 55 54 85 00

klpbanken@klp.no