



**Totens Sparebank**

Boligkreditt

**Delårsrapport 2. kvartal 2020-  
Halvårsrapport 2020**

# Totens Sparebank Boligkreditt AS

## Delårsrapport 2. kvartal 2020

### Utlån

Utlånene i selskapet har økt med 583 MNOK hittil i 2020, og totale utlån til kunder er per 30.06.2020 på 3.433 MNOK.

### Regnskapsposter

Ved utgangen av kvartalet har selskapet en balanse på 3.543 MNOK, og et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad på 10,98 MNOK mot et driftsresultat på 4,44 MNOK i 2019.

### Forventet kredittap.

Det er første halvår av 2020 tilbakeført tapsavsetninger på 0,272 MNOK for 2020 mens det i første halvår i fjor var kostnadsført tap på 0,417 MNOK. Samlede avsetninger for forventet kredittap per 30.06.2020 er på 0,838 MNOK.

### Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 3.433 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 111 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 22,1 % ved kvartalsslutt, 18,1 prosentpoeng over ratingkravet på 4,0 %. Finanstilsynet legger til grunn en annen fortolkning hva gjelder beregning av overpantsettelse. Finanstilsynets beregningsmetode gir nær samme nivå, og overpantsettelsen er godt over lovens minstekrav. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 7.

### Risikoforhold

Med konsesjon som kredittforetak er Totens Sparebank Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk. Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Totens Sparebank som blant annet skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på selskapets innlån. Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Totens Sparebank har etablert en rekke retningslinjer for kontroll av ulike risikotyper og disse omfatter også konsernselskaper som Totens Sparebank Boligkreditt AS. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

#### Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi følger konsernets strategi som fastsetter rammer for risikoprofil og styringsmål. Nye utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen ansees følgelig som lav.

#### Likviditetsrisiko

Selskapets strategi for styring av likviditetsrisiko er vedtatt av styret og fastsetter selskapets risikotoleranse med konkrete rammer og styringsparametere. Det er ingen rammelån (fleksilån) i porteføljen. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

#### Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert i aksjer. Selskapet har to statsgaranterte verdipapir på 50,5 MNOK, samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 60,2 MNOK. Alle innlån er avtalt med flytende renter. Det er ikke fastrente utlån i porteføljen og ingen lån i valuta. Renterisikoen er innenfor selskapets styringsrammer. Markedsrisikoen ansees som lav.

#### Operasjonell risiko

Det er inngått en avtale med Totens Sparebank om leveranse av tjenester, og Totens Sparebank sørger for driften av selskapet. Totens Sparebank Boligkreditt ansees å ha normal operasjonell risiko for den type virksomhet som selskapet utfører.

## Utsikter for neste kvartal

I selskapets primærmarked har det vært en stabil økonomisk utvikling som vi forventer fortsetter. Totens Sparebank legger opp til en fortsatt oppgang i utvikling i utlån til kunder i Totens Sparebank Boligkreditt.

Utbruddet av coronaviruset påvirker den generelle økonomien, og det forventes en generell økonomisk nedgang. Den samlede effekten av utbruddet og tiltakene som er gjort for å stoppe spredningen av viruset er fortsatt usikker. Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad med mindre situasjonen vedvarer over tid. Dette skyldes i hovedsak at engasjementene i selskapet er godt sikret og at eventuelle tap i all hovedsak vil komme i morselskapet Totens Sparebank. Selskapet vil vurdere effekter løpende og ser at den økte usikkerheten kan medføre større endringer i selskapets verdivurdering av obligasjonsporteføljen og tapsavsetninger fremover enn normalt.

Lena 13. august 2020

I styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye  
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg  
Styremedlem

Unni Hoel  
Styremedlem

Peggy Sandbekken Heie  
Styremedlem

Johan Røstøen  
Daglig leder

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDEL-LOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 3. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling og resultat.

Lena, 13. august 2020

i styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye  
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg  
Styremedlem

Unni Hoel  
Styremedlem

Peggy Sandbekken Heie  
Styremedlem

Johan Røstøen  
Daglig leder

# Totens Sparebank Boligkreditt AS

## RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2K 2020	2K 2019	1.1 til 30.06.20	1.1 til 30.06.19	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2	20.758	19.455	46.959	36.005	81.667
Rentekostnader og lignende kostnader	2	11.977	11.534	28.377	21.482	49.835
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.781	7.921	18.582	14.523	31.831
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0	0	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5	3	9	7	10
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.340	2.965	6.640	5.985	14.800
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0	0			
		511	-1.932	-287	-2.694	-2.986
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-2.824	-4.893	-6.918	-8.672	-17.775
Lønn m.v.		95	90	189	189	377
Andre driftskostnader		425	455	772	805	1.573
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	0	0		0
Sum driftskostnader		520	544	961	993	1.950
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		5.438	2.483	10.704	4.858	12.106
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-67	182	-272	417	125
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		5.505	2.300	10.976	4.440	11.982
Skatt på ordinært resultat		1.211	575	2.415	1.110	2.995
Resultat		4.294	1.725	8.561	3.330	8.986
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0		
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0		
Totalresultat		4.294	1.725	8.561	3.330	8.986

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		158	120.272	45.940
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	3.432.684	2.521.100	2.849.327
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2		838	1.403	1.110
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3			0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder		3.431.846	2.519.697	2.848.217
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		110.836	116.526	111.201
Utsatt skatt			179	0
Andre eiendeler		116	8.635	2.106
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3.542.956</b>	<b>2.765.310</b>	<b>3.007.464</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		329.353	300.019	300.021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	2.899.496	2.275.438	2.472.656
Annen gjeld		1.772	506	662
Avsetninger		3.093	528	2.934
Sum gjeld		3.233.713	2.576.491	2.776.272
Innskutt egenkapital		269.227	163.019	199.736
Opptjent egenkapital		31.455	22.469	22.469
Udisponert resultat		8.561	3.330	8.986
Sum egenkapital		309.242	188.818	231.191
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3.542.956</b>	<b>2.765.310</b>	<b>3.007.464</b>

Lena 13. august 2020

Åse Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Peggy Sandbekken  
Heie

Johan Røstøen  
Daglig leder

## OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	
	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2018	145.000	18.019	22.470	185.489
Utbetalt utbytte				
Totalt innregnet resultat			3.330	3.330
Egenkapital pr. 30.06.2019	145.000	18.019	25.799	188.818
Egenkapital pr. 31.12.2018	145.000	18.019	22.470	185.489
Utbetalt utbytte				
Utvidelse av egenkapital	28.000	8.717		36.717
Totalt innregnet resultat			8.986	8.986
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Utbetalt utbytte				
Utvidelse av egenkapital	52.000	17.491		69.491
Totalt innregnet resultat			8.561	8.561
Egenkapital pr. 30.06.2020	225.000	44.227	40.016	309.243

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2 kvartal 2020	2 kvartal 2019	01.01 til 30.06.2020	01.01 til 30.06.2019
<b>KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:</b>				
Resultat før skatt	5.505	2.300	10.976	4.440
Av- og nedskrivninger	0	0	0	0
Tap på utlån	67	-417	272	-417
Betalbare skatter	-1.211	-575	-2.415	-1.110
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	4.361	1.308	8.833	2.913
Endring utlån til kunder	-301.428	-154.808	-583.901	-194.853
Endring innskudd fra kunder	0	0	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	18.970	2	29.332	-69.858
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-398	-50.393	365	-6.470
Endring øvrige fordringer	2.544	-7.342	1.991	-7.357
Endring annen kortsiktig gjeld	-2.394	-853	1.269	-1.711
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-282.707	-213.394	-550.945	-280.248
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:</b>				
Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0	0	0
Aksjer og eierinteresser	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0	0
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>				
Utbetalt utbytte	0	0	0	0
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	170.290	174.403	426.840	396.173
Utvidelse av egenkapital	69.491	0	69.491	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	239.781	174.403	496.331	396.173
Netto endring likvider	-38.566	-37.683	-45.782	118.838
Likviditetsbeholdning periodens start	38.724	157.955	45.940	1.434
Likviditetsbeholdning periodens slutt	158	120.272	158	120.272
Netto endring likvider	-38.566	-37.683	-45.782	118.838

## FORHOLDSTALL (i % p.a. av gj.sn. forv.kap.)

	2K 2020	2K 2019	01.01 til 30.06.2020	01.01 til 30.06.19
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,01 %	1,18 %	1,12 %	1,13 %
Netto andre driftsinntekter	-0,33 %	-0,73 %	-0,42 %	-0,67 %
Sum driftskostnader	0,06 %	0,08 %	0,06 %	0,08 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,63 %	0,37 %	0,65 %	0,38 %
Tap og nedskrivninger/gevinst/tap	-0,01 %	0,03 %	-0,02 %	0,03 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,50 %	0,26 %	0,52 %	0,26 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	5,66 %	3,70 %	6,37 %	3,32 %

## 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2019.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

## 2 Rentenetto

	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	274	868	947	1.249
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	20.120	18.043	45.118	34.085
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	364	544	894	671
Sum renteinntekter	20.758	19.455	46.959	36.005
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.005	1.652	2.856	3.197
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	10.841	9.882	25.390	18.285
Andre rentekostnader og lignende kostnader	130	0	130	0
Sum rentekostnader	11.977	11.534	28.377	21.482
Netto rente- og kredittprovisjoner	8.781	7.921	18.582	14.523

## 3 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part.

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

### Konserninterne transaksjoner

Resultatposter	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019
Renteinntekter	274	868	947	1.249
Etableringsgebyrer	5	3	9	7
Rentekostnader	1.005	1.652	2.856	3.197
Provisjonskostnader	3.340	2.965	6.640	5.985
Kjøpte tjenester	60	54	120	108
Balanseposter			30.06.2020	30.06.2019
Utlån til kredittinstitusjoner			158	120.272
Andre fordringer			-	8.593
Gjeld til kredittinstitusjoner			329.353	300.019
Annen gjeld			765	-
Andre avsetninger			-	-

## 4 Tapskostnad

	2. kv. 2020	2. kv. 2019	01.01 til 30.06.2020	01.01 til 30.06.2019
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-67	182	-272	417
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0	0
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>-67</b>	<b>182</b>	<b>-272</b>	<b>417</b>

Utvikling i nedskrivninger på utlån, trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.20	317	793	0	1.110
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	40	0	0	40
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-13	200	0	187
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	10	-242	0	-232
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-36	-199	0	-235
Andre endringer i perioden	-127	95	0	-32
<b>Forventet kredittap 30.06.2020</b>	<b>191</b>	<b>647</b>	<b>0</b>	<b>838</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.06.2020 tapsvurdert i de ulike stage	3.334.946	97.739	0	3.432.684

## 5 Utlån til kunder

Lånene er i sin helhet utlånt til personmarkedet og med sikkerhet i bolleieendom.

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	30.06.2020	30.06.2019
Innlandet	1.978.584	1.456.105
Viken	1.033.599	731.659
Oslo	337.884	268.168
Resterende av Norge	82.617	65.168
<b>Sum</b>	<b>3.432.684</b>	<b>2.521.100</b>

Antall lån er 2.163. Gj snitt lån er kr. 1.588.004. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 55,5 %.

## 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2020	30.06.2019
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.900.000	2.271.000
Egenbeholdning	-	-
<b>Sum</b>	<b>2.900.000</b>	<b>2.271.000</b>

Obligasjoner med fortrinnsrett				Bokført verdi
ISIN	Navn	Total ramme	Rente	30.06.2020
NO0010830789	TSBB AS OMF 2018/2021	400.000.000	3M Nibor + 25	400.000.000
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000.000	3M Nibor + 37,5	500.000.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000.000	3M Nibor + 48	500.000.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000.000	3M Nibor + 41	500.000.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000.000	3M Nibor + 37	500.000.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000.000	3M Nibor + 35	500.000.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert underkurs OMF				-504.459
<b>Sum</b>		<b>3.400.000.000</b>		<b>2.899.495.541</b>



## 7 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpsmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 102% av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpsmessig balanse - netto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

	30.06.2020	30.06.2019
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	2.899.496	2.275.438
Finansielle derivater	-	-
Sum verdi obligasjoner	2.899.496	2.275.438
Utlån til kunder	3.430.186	2.520.354
Bankinnskudd (min rating A-)	158	120.272
Likvide eiendeler (min rating AA-)	110.836	116.526
Avkortning fyllingssikkerhet*	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.541.180	2.757.152
Overpantsettelse	122,1 %	121,2 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	104	

Beløpsmessig balanse - brutto utstedte OMF, brutto beholdning sikkerhetsmasse iht. Finanstilsynet

Til forskjell fra tradisjonelle beregninger av overpantsettelse, har Finanstilsynet bedt om at kreditforetakene også beregner overpantsettelse basert på brutto utstedt volum av OMF (inkl. egenbeholdning), men uten å hensynta beholdningen av egne OMF som en del av sikkerhetsmassen.

	30.06.2020	30.06.2019
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	2.899.496	2.275.438
Beholdning egne OMF	-	-
Sum verdi obligasjoner	2.899.496	2.275.438
Utlån til kunder	3.430.186	2.520.354
Bankinnskudd (min rating A-)	158	120.272
Likvide eiendeler (min rating AA-)	110.836	116.526
Finansielle derivater	-	-
Avkortning fyllingssikkerhet**	-4.667	-24
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.536.513	2.757.128
Overpantsettelse	122,0 %	121,2 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	102	102

\* / \*\* Som fyllingssikkerhet kan bare benyttes særlig likvide og sikre fordringer. Sikkerhetsmassen kan til enhver tid inneholde inntil 20 % fyllingssikkerhet. Dersom det foreligger særlige forhold, kan Finanstilsynet gi tillatelse til at andelen for en begrenset tidsperiode kan utgjøre inntil 30 %.

I beregning av dekningsgrad vil den andelen som evt. overstiger 20% av sikkerhetsmassens totale verdi dermed være gjenstand for avkortning inntil en tillatelse fra Finanstilsynet foreligger.

Videre har finanstilsynet besluttet at likvide eiendeler som benyttes for LCR-dekning ikke kan anvendes som sikkerhetsmasse. Den delen av sikkerhetsmassen som benyttes for LCR-formål avkortes dermed fra beregning av overpantsettelse etter Finanstilsynets metodikk.

## 8 Kapitaldekning pr. 30.06.2020

		30.06.2020	
Aksjekapital		225.000	
Overkursfond		44.227	
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet		31.455	
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi		-110	
Ren kjernekapital		300.572	23,53 %
<hr/>			
Sum netto ansvarlig kapital		300.572	23,53 %
<hr/>			
Kredittrisiko	Grunnlag	Kapitalkrav	
Institusjoner	32	3	
Foretak			
Massemarkedsengasjementer	92.039	7.363	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.155.733	92.459	
Forfalte engasjementer	-	-	
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.020	482	
Øvrige engasjementer	116	9	
Operasjonell risiko	23.724	1.898	
Totalt	1.277.664	102.213	8,00 %
<hr/>			
Overskudd av ansvarlig kapital		198.359	
<hr/>			
Bufferkrav	31.03.2020	31.03.2020	
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	57.495	
Bevaringsbuffer	2,50 %	31.942	
Motsyklisk buffer	1,00 %	12.777	
Systemrisikobuffer	3,00 %	38.330	
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	12,5 %	140.543	
<hr/>			
Tilgjengelig ren kjernekapital		300.572	
Ren kjernekapital utover kravet		160.029	

## 9 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av selskapets eiendeler og forpliktelser per 30.06.

	30.06.2020		30.06.2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	158	158	120.272	120.272
Utlån til kunder	3.431.846	3.431.846	2.521.100	2.521.100
Sertifikater og obligasjoner	110.836	110.836	116.526	116.526
Andre fordringer	116	116	8.635	8.635
Sum finansielle eiendeler	3.542.956	3.542.956	2.766.533	2.766.533
<hr/>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	329.353	329.353	300.019	300.019
Verdipapirgjeld	2.899.496	2.908.455	2.275.438	2.284.497
Annen gjeld og avsetninger	4.865	4.865	1.035	1.035
Sum finansiell gjeld	3.233.713	3.242.673	2.576.492	2.585.551

Det er ikke fastrente utlån eller innskudd i selskapet. Kundene kan til enhver tid innfri lånene til pålydende, virkelig verdi av utlån til kunder er derfor til å være tilnærmet lik pålydende.