



Totens Sparebank

Boligkreditt

Delårsrapport 3. kvartal

Totens Sparebank Boligkreditt AS

Delårsrapport 3. kvartal 2020

Resultat

Ved utgangen av kvartalet har selskapet et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad på 17,5 MNOK mot et driftsresultat på 9,1 MNOK i 2019. Driftsresultatet for 3.kvartal ble 6,5 MNOK mot 5,5 MNOK for 2.kvartal.

Forventet kredittap.

Endring i totale forventet kredittap per 30.09.2020 ga en positiv resultateffekt på 0,484 MNOK for 2020 mot en positiv resultateffekt på 0,012 MNOK i 2019. Samlede avsetninger for forventet kredittap per 30.09.2020 er på 0,626 MNOK.

Balanse

Ved utgangen av kvartalet har selskapet en forvaltningskapital på 3.716 MNOK en økning på 862 MNOK siden i fjor og en økning på 708 MNOK hittil i år. Utlånene i selskapet har økt med 774 MNOK hittil i 2020, og totale utlån til kunder er per 30.09.2020 på 3.624 MNOK.

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 3.624 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 86 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 21,2 % ved kvartalsslutt, 17,2 prosentpoeng over ratingkravet på 4,0 %. Finanstilsynet legger til grunn en annen fortolkning ved 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 ett statsgarantert verdipapir på 25,4 MNOK, samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 60,3 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 27. oktober 2020

I styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Svein Håvard Sørum
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, 27. oktober 2020

i styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Svein Håvard Sørum
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	3K 2020	3K 2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.945	8.319	30.527	22.842	31.831
Netto andre driftsinntekter	-5.299	-3.532	-12.217	-12.204	-17.775
Sum driftskostnader	383	543	1.344	1.536	1.950
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	6.263	4.244	16.966	9.102	12.106
Tap på utlån, garantier m.v.	-212	-429	-484	-12	125
Driftsresultat før skatt	6.475	4.674	17.450	9.114	11.981
Skatt på ordinært resultat	1.424	1.170	3.839	2.280	2.995
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.051	3.504	13.611	6.834	8.986
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	1,32 %	1,17 %	1,19 %	1,15 %	1,16 %
Netto andre driftsinntekter	-0,59 %	-0,50 %	-0,48 %	-0,61 %	-0,65 %
Sum driftskostnader	0,04 %	0,08 %	0,05 %	0,08 %	0,07 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,69 %	0,60 %	0,66 %	0,46 %	0,44 %
Tap og nedskrivninger	-0,02 %	-0,06 %	-0,02 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,72 %	0,49 %	0,53 %	0,34 %	0,33 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	6,53 %	6,16 %	5,91 %	4,52 %	4,31 %
Balanse					
Brutto utlån til og fordringer på kunder			3.623.656	2.606.852	2.849.327
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2			626	974	1.110
Netto utlån til og fordringer på kunder			3.623.030	2.605.878	2.848.217
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			3.060.114	2.321.991	2.472.656
Egenkapital			314.293	229.038	231.191
Forvaltningskapital			3.715.677	2.853.222	3.007.464
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			3.416.243	2.666.238	2.745.550
Andre nøkkeltall					
Brutt utlånvekst siste 12 mnd			39,0	39,6	22,5
Vekst i forvaltning siste 12 mnd			30,2	37,2	23,4
LTV			54,6	52,6	53,9
Kapitaldekning i %			22,4	21,9	21,1
Uvektet kapitalandel i %			8,01	7,78	7,68

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	3K 2020	3K 2019	1.1 til 30.09.20	1.1 til 30.09.19	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2	18.134	21.453	65.093	57.458	81.667
Rentekostnader og lignende kostnader	2	6.189	13.135	34.566	34.617	49.835
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.945	8.319	30.527	22.842	31.831
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3	1	12	8	10
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.510	3.215	11.150	9.200	14.800
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		-792	-317	-1.078	-3.011	-2.986
Netto andre driftsinntekter		-5.299	-3.532	-12.217	-12.204	-17.775
Lønn m.v.		94	94	283	283	377
Andre driftskostnader		289	448	1.061	1.253	1.573
Sum driftskostnader		383	543	1.344	1.536	1.950
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		6.263	4.244	16.966	9.102	12.106
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-212	-429	-484	-12	125
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		6.475	4.674	17.450	9.114	11.982
Skatt på ordinært resultat		1.424	1.170	3.839	2.280	2.995
Resultat		5.051	3.504	13.611	6.834	8.986
Totalresultat		5.051	3.504	13.611	6.834	8.986

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		154	104.164	45.940
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	3.623.656	2.606.852	2.849.327
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2		626	974	1.110
Netto utlån til og fordringer på kunder		3.623.030	2.605.878	2.848.217
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		85.849	141.667	111.201
Utsatt skatt		0	179	0
Andre eiendeler		6.644	1.334	2.106
SUM EIENDELER		3.715.677	2.853.222	3.007.464
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		335.928	300.021	300.021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	3.060.114	2.321.991	2.472.656
Annen gjeld		819	2.172	662
Avsetninger		4.522		2.934
Sum gjeld		3.401.384	2.624.184	2.776.272
Innskutt egenkapital		269.227	199.736	199.736
Opptjent egenkapital		31.455	22.469	22.469
Udisponert resultat		13.611	6.834	8.986
Sum egenkapital		314.293	229.038	231.191
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.715.677	2.853.222	3.007.464

Lena 27. oktober 2020

Åse Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Svein Håvard
Sørum

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				
Utvidelse av egenkapital	28.000	8.717		36.717
Totalt innregnet resultat			6.834	6.834
Egenkapital pr. 30.09.2019	173.000	26.736	29.303	229.039
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			13.611	13.611
Egenkapital pr. 30.09.2020	225.000	44.227	45.066	314.293

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3 kvartal 2020	3 kvartal 2019	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	2019
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	6.475	4.674	17.450	9.114	11.982
Tap på utlån	212	429	484	12	-125
Betalbare skatter	-1.424	-1.170	-3.839	-2.280	-2.995
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.263	3.932	14.095	6.845	8.862
Endring utlån til kunder	-191.396	-86.610	-775.297	-281.463	-523.665
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	6.576	2	35.908	-69.856	-69.856
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	24.987	-25.141	25.352	-31.611	-1.145
Endring øvrige fordringer	-6.528	7.302	-4.538	-56	-828
Endring annen kortsiktig gjeld	476	1.137	1.745	-573	1.030
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-165.885	-103.310	-716.830	-383.559	-594.465
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Låneopptak / gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	160.618	46.553	587.458	442.726	593.391
Utvidelse av egenkapital	0	36.717	69.491	36.717	36.717
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	160.618	83.270	656.949	479.443	630.108
Netto endring likvider	-4	-16.108	-45.786	102.730	44.506
Likviditetsbeholdning periodens start	158	120.272	45.940	1.434	1.434
Likviditetsbeholdning periodens slutt	154	104.164	154	104.164	45.940
Netto endring likvider	-4	-16.108	-45.786	102.730	44.506

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

	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	48	967	994	2.216	3.130
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	17.846	19.812	62.964	53.897	76.643
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	241	674	1.135	1.345	1.893
Sum renteinntekter	18.134	21.453	65.093	57.458	81.666
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	831	1.797	3.688	4.994	6.953
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5.293	11.337	30.684	29.622	42.883
Andre rentekostnader og lignende kostnader	65	0	195	0	0
Sum rentekostnader	6.189	13.134	34.566	34.616	49.836
Netto rente- og kredittprovisjoner	11.945	8.319	30.527	22.842	31.831

Renteinntekter og -kostnader er knyttet til eiendeler og gjeld målt til amortisert kost, unntatt renteinntekter fra verdipapirer som er målt til virkelig verdi.

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

	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Resultatposter					
Renteinntekter	48	967	994	2.216	3.130
Etableringsgebyrer	3	1	12	8	10
Rentekostnader	832	1.797	3.688	4.994	6.953
Provisjonskostnader	4.510	3.215	11.150	9.200	14.800
Kjøpte tjenester	60	54	180	162	222
Balanseposter					
Utlån til kredittinstitusjoner			154	104.164	45.940
Andre fordringer			6.528	1.513	2.169
Gjeld til kredittinstitusjoner			335.928	300.021	300.021
Annen gjeld			-	-	-
Andre avsetninger			-	-	-

4 Tap på utlån

	3. kv. 2020	3. kv. 2019	01.01 til 30.09.2020	01.01 til 30.09.2019	01.01 til 31.12.2019
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-212	-429	-484	-12	125
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0	0	0
= Periodens tapskostnad	-212	-429	-484	-12	125

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	21	0	0	21
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-9	169	0	160
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	9	-251	0	-242
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-61	-165	0	-226
Andre endringer i perioden	-108	-89	0	-197
Forventet kredittap 30.09.2020	169	457	0	626
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2020 tapsvurdert i de ulike stage	3.540.217	83.593	0	3.623.810

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.19	442	544	0	986
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	62	0	0	62
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-34	358	0	324
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	6	-190	0	-184
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-44	-73	0	-116
Andre endringer i perioden	-117	20	0	-97
Forventet kredittap 30.09.2019	315	660	0	974
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2019 tapsvurdert i de ulike stage	2.476.670	130.182	0	2.606.852

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, plasseres i stage 2 og forventet kredittap avsettes for et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Misligholdte lån og lån som er individuelt vurdert, og det er avsatt for forventet kredittap, er kategorisert i stage 3. Prinsippene for når engasjementet plasseres i de ulike stage og beregning av forventet kredittap er nærmere beskrevet i prinsippnoten til årsregnskapet for 2019.

Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet pga coronaviruset. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad i 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 Sp

Misligholdte engasjementer	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
31-90 dager	0	0	0
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	0	0	0

5 Utlån til kunder

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

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlandet	2.066.315	1.520.687	1.671.517
Viken	1.112.208	738.256	816.659
Oslo	359.061	284.623	295.418
Resterende av Norge	86.071	63.286	65.754
Sum	3.623.656	2.606.852	2.849.348

Antall lån er 2.255. Gj snitt lån er kr. 1.608.000. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 54,6 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.060.000	2.318.000	2.468.000
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	3.060.000	2.318.000	2.468.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

Bokført verdi

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	30.09.2020
NO0010830789	TSBB AS OMF 2018/2021	400.000.000	3M Nibor + 25	24.08.2021	60.000.000
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000.000	3M Nibor + 37,5	14.11.2022	500.000.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	500.000.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	500.000.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	650.000.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000.000	3M Nibor + 35	16.06.2025	500.000.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	1.000.000.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	350.000.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					113.991
Sum		4.400.000.000			3.060.113.991

7 Beløpssmessig balanse

Beløpssmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpssmessig balanse.

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

Beløpssmessig balanse - netto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.060.114	2.321.991	2.472.656
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.060.114	2.321.991	2.472.656
Utlån til kunder	3.624.320	2.603.717	2.846.060
Bankinnskudd (min rating A-)	154	104.164	45.940
Likvide eiendeler (min rating AA-)	85.849	141.667	111.201
Avkorting fyllingssikkerhet*	-	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.710.323	2.849.548	3.003.201
Overpantsettelse	121,2 %	122,7 %	121,5 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	104	108	104

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

Til forskjell fra tradisjonelle beregninger av overpantsettelse, har Finanstilsynet bedt om at kredittforetakene 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	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.060.114	2.321.991	2.472.656
Beholdning egne OMF	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.060.114	2.321.991	2.472.656
Utlån til kunder	3.624.320	2.603.717	2.846.060
Bankinnskudd (min rating A-)	154	104.164	45.940
Likvide eiendeler (min rating AA-)	85.849	141.667	111.201
Finansielle derivater	-	-	-
Avkorting fyllingssikkerhet**	-9.586	-1.000	-2.363
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.700.737	2.848.548	3.000.838
Overpantsettelse	120,9 %	122,7 %	121,4 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	102	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 avkorting inntil evt. 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. 30.09.2020

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019			
Aksjekapital	225.000	173.000	173.000			
Overkursfond	44.227	26.736	26.736			
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	31.455	22.469	31.455			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-85	-142	-111			
Ren kjernekapital	300.597	222.063	231.080			
Netto ansvarlig kapital	300.597	222.063	231.080			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	22,40 %	21,93 %	21,09 %			
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Institusjoner	1.336	21.100	9.586			
Massemarkedsengasjementer	60.559	-	-			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.250.144	936.731	964.692			
Forfalte engasjementer	-	1.501	1.494			
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.033	11.587	8.626			
Øvrige engasjementer	289	17.735	87.368			
Operasjonell risiko	23.724	23.794	23.724			
Beregningsgrunnlag total	1.342.087	1.012.448	1.095.490			
Overskudd av ansvarlig kapital	193.230	141.067	143.441			
Bufferkrav	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	80.525	45.560	49.297
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	67.104	25.311	27.387
Motsyklisk buffer	1,00 %	2,00 %	2,50 %	13.421	20.249	27.387
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %	40.263	30.373	32.865
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	12,0 %	12,5 %	201.313	121.494	136.936
Tilgjengelig ren kjernekapital	300.597	222.063	231.080			
Ren kjernekapital utover kravet	99.284	100.569	94.144			

9 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelse mot en beregnet virkelig verdi av selskapets eiendeler og forpliktelser per 30.09.

	30.09.2020		30.06.2019		31.12.2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	154	154	104.164	104.164	45.940	45.940
Utlån til kunder	3.623.030	3.623.030	2.606.852	2.606.852	2.848.217	2.848.217
Sertifikater og obligasjoner	85.849	85.849	141.667	141.667	111.201	111.201
Andre fordringer	6.644	6.644	1.334	1.334	2.106	2.106
Sum finansielle eiendeler	3.715.677	3.715.677	2.854.017	2.854.017	3.007.464	3.007.464
Gjeld til kredittinstitusjoner	335.928	335.928	300.021	300.021	300.021	300.021
Verdipapirgjeld	3.060.114	3.074.486	2.321.991	2.335.785	2.472.656	2.484.881
Annen gjeld			2.172	2.172		
Sum finansiell gjeld	3.396.042	3.410.414	2.624.184	2.637.978	2.772.677	2.784.902

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 ansett til å være tilnærmet lik pålydende.

10 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer

2020

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert 01.01 til 30.09.2020	Forfalt/ innløst 01.01 til 30.09.2020	Endring i egenbeh. 01.01 til 30.09.2020	Øvrige endringer 01.01 til 30.09.2020	Balanse 30.09.2020
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	2.472.656	1.000.000	-408.000	0	-4.542	3.060.114

2019

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emittert 01.01 til 30.09.2019	Forfalt/ innløst 01.01 til 30.09.2019	Endring i egenbeh. 01.01 til 30.09.2019	Øvrige endringer 01.01 til 30.09.2019	Balanse 30.09.2019
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	1.879.265	1.200.000	-758.000	0	726	2.321.991