



Totens Sparebank

Boligkreditt

Delårsrapport 3. kvartal 2021

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 9,7 mill. kroner i tredje kvartal, mot 6,5 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 7,6 mill. mot 5,1 mill. kroner i fjor. Resultatet etter skatt var hittil i år 22,0 mill. kroner mot 13,6 i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 3. kvartal 9,1 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 3. kvartal 2021 ble 15,0 mill. kroner, mot 12,9 mill. kroner i 2. kvartal 2021 og 11,9 mill. kroner i 3. kvartal 2020.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 1,25 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,17 % i 2. kvartal 2021 og 1,32% i 3. kvartal 2020.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 4,1 mill. kroner i 3. kvartal 2021, mot et negativt på 5,3 mill. kroner i samme kvartal i 2020.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 4,0 mill. kroner, en nedgang på 0,5 mill. kroner fra samme kvartal i 2020. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 3. kvartal 2021 ble negativ med 0,1 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,8 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 125,6 mill. kroner og har flytende rente med lav renterisiko, og består av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for selskapet i 3. kvartal 2021 utgjorde 0,3 mill. kroner, mot 0,4 mill. kroner 3. kvartal 2020. Selskapets driftskostnader består i hovedsak av kostnader knyttet til leveranse av tjenester kjøpt av morselskapet samt kjøp av revisjonstjenester.

TAPSKOSTNAD

Selskapet har ikke tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9. Ut fra disse avsetningene er det netto utgiftsført 1,0 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 3. kvartal 2021, mot tilbakeførte avsetninger på 0,2 mill. kroner i 3. kvartal 2020.

Porteføljen i selskapet inneholder i all hovedsak kun av lån med belåningsgrader under 75 % og det er per dato i liten grad identifisert behov for økte tapsavsetninger på enkeltengasjement som følge av effekten av COVID 19.

Selskapet har per 30.09.2021 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 31.12.2020.

BALANSE

Balansen pr. 30.09.2021 viste en forvaltningskapital på 4,97 MRD NOK mot 3,72 MRD NOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 1,26 MRD NOK – en vekst på 34 prosent. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.

UTLÅN

Selskapets netto utlån til kunder økte i 3. kvartal med 346 mill. kroner, mot en økning på 191 mill. kroner samme kvartal i 2020.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 1 221 mill. kroner, eller 33,7 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 4 836 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 126 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 16,7 % ved kvartalslutt, 12,7 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.

Totens Sparebank Boligkreditt AS ble i oktober 2018 tildelt offisiell rating fra Scope Rating GmbH. Totens Sparebank Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett er ratet AAA med «stable outlook». Etter siste gjennomgang i oktober 2021 er denne opprettholdt.

LIKVIDITET

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, obligasjoner med statsgaranti og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som tilfredsstiller kravet til å inngå i beregningen av det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR).

LCR har vært på et høyt nivå gjennom året, og var per 30.09.2021 343 prosent for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 30.09.2021 en god forfallstruktur på sine låneforpliktelser. Selskapets obligasjonsgjeld er bokført til amortisert kost. Tap og gevinster knyttet til tilbakekjøp av obligasjoner utstedt av konsernet registreres derfor sammen med verdiendringer på den øvrige verdipapirporteføljen.

SOLIDITET

Selskapets egenkapital utgjorde per 30.09.2021 342,3 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 18,2 %, mot 22,2 % per 31.12.2020.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 30.09.2021 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 50,0 mill. kroner, en obligasjon med fortrinnsrett på 50,4 mill. kroner samt et offentlig garantert obligasjon på 25,1 mill. kroner. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

VIDERE UTVIKLING

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

Nibor 3 mnd har hatt en stigende tendens og var i september i gjennomsnitt 33 BPS høyere enn i juni. Det forventes derfor høyere fundingkostnader i de kommende måneder. Samtidig er det grunn til å forvente en ytterligere økning i 3 mnd Nibor på grunn av en forventning i markedet om fortsatt økning i styringsrenten fra Norges Bank.

Norges Bank økte styringsrenten den 23. september og banken har på bakgrunn av dette sendt ut varslar om renteøkning til boligkredittdens kunder på utlån. I og med at utlånsrentene ikke kan endres før 6 uker etter varsling forventer boligkredittden imidlertid en nedgang i rentenettoen i oktober og november, før renteøkningen vil få full effekt. Renteøkningen er estimert til å ha positiv effekt på rentenettoen, men samtidig vil økningen i fundingkostnadene påvirke negativt. Den samlede effekten avhenger av utviklingen i 3 mnd NIBOR fremover, men effekten av endringene antas på sikt å være tilnærmet nøytral for selskapets rentenetto.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken eller konsernet.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

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 delårsberetningen 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 foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 21.oktober 2021, 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 2021	3K 2020	30.09.2021	30.09.2020	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15.017	11.945	39.308	30.527	42.846
Netto andre driftsinntekter	-4.085	-5.299	-9.441	-12.217	-16.673
Sum driftskostnader	285	383	1.067	1.344	1.153
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	10.647	6.263	28.800	16.966	25.019
Tap på utlån, garantier m.v.	971	-212	543	-484	-162
Driftsresultat før skatt	9.677	6.475	28.257	17.450	25.181
Skatt på ordinært resultat	2.125	1.424	6.220	3.839	5.554
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.552	5.051	22.037	13.611	19.627
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	7.552	5.051	22.037	13.611	19.627
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	1,25 %	1,32 %	1,18 %	1,19 %	1,21 %
Netto andre driftsinntekter	-0,34 %	-0,59 %	-0,28 %	-0,48 %	-0,47 %
Sum driftskostnader	0,02 %	0,04 %	0,03 %	0,05 %	0,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,88 %	0,69 %	0,87 %	0,66 %	0,71 %
Tap og nedskrivninger	0,08 %	-0,02 %	0,02 %	-0,02 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,80 %	0,72 %	0,66 %	0,53 %	0,56 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	9,24 %	6,53 %	9,09 %	5,91 %	6,32 %
Balanse			30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Brutto utlån til og fordringer på kunder			4.844.536	3.623.656	3.883.557
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2			1.491	626	-948
- Tapsavsetninger på utlån, stage 3			0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder			4.843.045	3.623.030	3.882.609
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			4.252.323	3.060.114	3.290.810
Egenkapital			342.346	314.293	320.309
Forvaltningskapital			4.972.128	3.715.677	3.997.504
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			4.449.965	3.416.243	3.528.348
Andre nøkkeltall					
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %			33,7	39,0	36,3
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			33,8	30,2	32,9
LTV			53,3	54,6	54,4
Kapitaldekning i %			18,2	22,4	22,2
Uvektet kjernekapital i %			6,41	8,01	7,78

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	3K 2021	3K 2020	1.1 til 30.09.2021	1.1 til 30.09.20	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	2	22.302	18.134	62.412	65.093	84.077
Rentekostnader og lignende kostnader	2	7.286	6.189	23.104	34.566	41.231
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.017	11.945	39.308	30.527	42.846
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		-7	3	-8	12	13
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.980	4.510	9.219	11.150	14.650
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0				
		-98	-792	-214	-1.078	-2.036
Netto andre driftsinntekter		-4.085	-5.299	-9.441	-12.217	-16.673
Lønn m.v.		12	94	26	283	377
Andre driftskostnader		273	289	1.041	1.061	776
Sum driftskostnader		285	383	1.067	1.344	1.153
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		10.647	6.263	28.800	16.966	25.019
Tap på utlån, garantier m.v.	4	971	-212	543	-484	-162
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		9.677	6.475	28.257	17.450	25.181
Skatt på ordinært resultat		2.125	1.424	6.220	3.839	5.554
Resultat		7.552	5.051	22.037	13.611	19.627
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Totalresultat		7.552	5.051	22.037	13.611	19.627

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		156	154	154
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.844.536	3.623.656	3.883.557
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	4	1.491	626	948
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.843.045	3.623.030	3.882.609
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		125.558	85.849	110.801
Andre eiendeler		3.370	6.644	3.939
SUM EIENDELER		4.972.128	3.715.677	3.997.504
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		367.637	335.928	379.964
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	4.252.323	3.060.114	3.290.810
Annen gjeld		989	819	460
Avsetninger		8.833	4.522	5.961
Sum gjeld		4.629.782	3.401.384	3.677.195
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		51.082	31.455	31.455
Udisponert resultat		22.037	13.611	19.627
Sum egenkapital		342.346	314.293	320.309
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.972.128	3.715.677	3.997.504

Lena 21. oktober 2021

Åse Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Svein Håvard
Sørum

Johan Røstøen
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum
	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Utbetalt utbytte				0
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
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Utbetalt utbytte				0
Utvidelse av egenkapital	52.000	17.491		69.491
Totalt innregnet resultat			22.037	22.037
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	53.492	322.719
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Utbetalt utbytte				
Totalt innregnet resultat			7.552	7.552
Egenkapital pr. 30.09.2021	225.000	44.227	58.634	327.861

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3 kvartal 2021	3 kvartal 2020	01.01 til 30.09.2021	01.01 til 30.09.2020	2020
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	9.677	6.475	28.257	17.450	25.181
Tap på utlån	971	212	543	484	162
Betalbare skatter	-2.125	-1.424	-6.220	-3.839	-5.554
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	8.522	5.263	22.580	14.095	19.789
Endring utlån til kunder	-345.670	-191.396	-960.979	-775.297	-1.034.554
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	67.633	6.576	-12.327	35.908	79.943
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-24.894	24.987	-14.757	25.352	400
Endring øvrige fordringer	7.586	-6.528	570	-4.538	-1.776
Endring annen kortsiktig gjeld	1.773	476	3.402	1.745	2.823
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-293.572	-165.885	-984.091	-716.830	-953.163
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	281.031	160.618	961.513	587.458	818.154
Utvidelse av egenkapital	0	0	0	69.491	69.491
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	281.031	160.618	961.513	656.949	887.645
Netto endring likvider	-4.018	-4	2	-45.786	-45.729
Likvidetsbeholdning periodens start	4.174	158	155	45.940	45.940
Likvidetsbeholdning periodens slutt	156	154	156	155	155
Netto endring likvider	-4.018	-4	2	-45.786	-45.786

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 2020. Nye standarder som er vedtatt, men ikke implementert, er vurdert til å ikke ha vesentlig effekt for regnskapet til Totens Sparebank. Kvartal og halvårsrapportene er ikke revidert. Fra 1.1 er det innført nye regler for rapportering av mislighold, regleendringen har ikke medført noen vesentlige endringer i rapportert mislighold for Totens Sparebank Boligkreditt AS.

2 Rentenetto

	3. kv. 2021	3. kv. 2020	30.09.2021	30.09.2020	2020
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	128	48	348	994	1.089
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	22.005	17.846	61.497	62.964	81.650
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	169	241	566	1.135	1.338
Andre renteinntekter og lignende inntekt	0	0	0	0	0
Sum renteinntekter	22.302	18.134	62.412	65.093	84.077
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	491	831	2.143	3.688	4.566
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6.670	5.293	20.586	30.684	36.404
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	125	65	375	195	260
Sum rentekostnader	7.286	6.189	23.104	34.566	41.231
Netto rente- og kredittprovisjoner	15.017	11.945	39.308	30.527	42.846

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

Resultatposter	3. kv. 2021	3. kv. 2020	30.09.2021	30.09.2020	2020
Renteinntekter	128	48	348	994	1.089
Etableringsgebyrer	6	3	8	12	12
Rentekostnader	491	832	2.143	3.688	4.566
Provisjonskostnader	3.980	4.510	9.219	11.150	14.650
Kjøpte tjenester	125	60	375	180	240
Balanseposter			30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Utlån til kredittinstitusjoner			156	154	154
Andre fordringer			3.197	6.528	3.767
Gjeld til kredittinstitusjoner			367.637	335.928	379.964
Annen gjeld			-	-	-
Andre avsetninger			-	-	-

4 Tap på utlån

	3. kv. 2021	3. kv. 2020	01.01 til 30.09.2021	01.01 til 30.09.2020	2020
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	971	-212	543	-484	-162
+ 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	971	-212	543	-484	-162

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	257	691	0	948
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	80	7	0	87
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-19	640	0	621
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	15	-257	0	-242
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-41	-146	0	-187
Andre endringer i perioden	216	48	0	265
Forventet kredittap 30.09.2021	508	982	0	1.491
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2021 tapsvurdert i de ulike stage	4.599.108	245.585	0	4.844.692

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

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	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
31-90 dager	1.984	0	1.639
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	1.984	0	1.639

5 Utlån til kunder

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

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Innlandet	2.629.107	2.066.315	2.190.812
Viken	1.597.798	1.112.208	1.205.676
Oslo	468.861	359.061	396.985
Øvrige	148.770	86.071	90.085
Sum	4.844.536	3.623.656	3.883.557

Antall lån er 2.807. Gj snitt lån er kr. 1.727.138. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 53,3 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	4.250.000	3.060.000	3.290.000
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	4.250.000	3.060.000	3.290.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.06.2021
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000	3M Nibor + 37,5	14.11.2022	500.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	500.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	500.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	500.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	16.06.2025	500.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	500.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	500.000
NO0010922883	TSBB AS OMF 2021/2026	750.000	3M Nibor + 27	04.06.2026	750.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					
Sum		5.250.000			4.250.000

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

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.252.323	3.060.114	3.290.810
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.252.323	3.060.114	3.290.810
Utlån til kunder	4.835.590	3.624.320	3.883.559
Bankinnskudd (min rating A-)	156	154	154
Likvide eiendeler (min rating AA-)	125.558	85.849	110.801
Avkorting fyllingssikkerhet*	-	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.961.304	3.710.323	3.994.514
Overpantsettelse	116,7 %	121,2 %	121,4 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	104	104	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.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.252.323	3.060.114	3.290.810
Beholdning egne OMF	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.252.323	3.060.114	3.290.810
Utlån til kunder	4.835.590	3.624.320	3.883.559
Bankinnskudd (min rating A-)	156	154	154
Likvide eiendeler (min rating AA-)	125.558	85.849	110.801
Finansielle derivater	-	-	-
Avkorting fyllingssikkerhet**	-35.500	-9.586	-22.163
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.925.804	3.700.737	3.972.351
Overpantsettelse	115,8 %	120,9 %	120,7 %
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. 30.09.2021

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020			
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000			
Overkursfond	44.227	44.227	44.227			
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	51.082	31.455	51.082			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-126	-85	-111			
Ren kjernekapital	320.183	300.597	320.198			
Netto ansvarlig kapital	320.183	300.597	320.198			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,17 %	22,40 %	22,22 %			
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Institusjoner	671	1.336	784			
Foretak						
Massemarkedsengasjementer	45.837	60.559	-			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.677.907	1.250.144	1.401.811			
Forfalte engasjementer	-	-	-			
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.038	6.033	6.035			
Øvrige engasjementer	431	289	431			
Operasjonell risiko	32.021	23.724	32.021			
Beregningsgrunnlag total	1.761.905	1.342.087	1.441.082			
Overskudd av ansvarlig kapital	179.231	193.230	204.912			
Bufferkrav	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2021	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	79.286	80.525	64.849
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	44.048	67.104	36.027
Motsyklisk buffer	1,00 %	1,00 %	1,00 %	17.619	13.421	14.411
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %	52.857	40.263	43.232
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %	11,0 %	193.810	201.313	158.519
Tilgjengelig ren kjernekapital	320.183	300.597	320.198			
Ren kjernekapital utover kravet	126.374	99.284	161.679			

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 30.09.

	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	156	156	154	154	154	154
Utlån til kunder	4.843.045	4.843.045	3.623.030	3.623.030	3.882.609	3.882.609
Sertifikater og obligasjoner	125.558	125.558	85.849	85.849	110.801	110.801
Andre fordringer	3.370	3.370	6.644	6.644	3.767	3.767
Sum finansielle eiendeler	4.972.128	4.972.128	3.715.677	3.715.677	3.997.331	3.997.331
Gjeld til kredittinstitusjoner	367.637	367.637	335.928	335.928	379.964	379.964
Verdipapirgjeld	4.252.323	4.265.523	3.060.114	3.074.486	3.290.810	3.301.075
Annen gjeld	9.822	9.822	0	0	0	0
Sum finansiell gjeld	4.629.782	4.642.982	3.396.042	3.410.414	3.670.774	3.681.039

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

2021

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020	2121	2121	2121	2121	30.09.2021
Obligasjonsgjeld	3.290.810	980.000	-20.000	0	1.513	4.252.323
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	3.290.810	980.000	-20.000	0	1.513	4.252.323

2020

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	2020	2020	2020	2020	30.09.2020
Obligasjonsgjeld	2.472.656	1.000.000	-408.000	0	-4.542	3.060.114
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	2.472.656	1.000.000	-408.000	0	-4.542	3.060.114