



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Delårsrapport / Kvartalsrapport 2.
kvartal 2022**

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 7,2 mill. kroner i andre kvartal, mot 9,6 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 5,5 mill. mot 7,5 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 2.kvartal 6,1 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2. kvartal 2022 ble 11,0 mill. kroner, mot 12,2 mill. kroner i 1. kvartal 2022 og 12,9 mill. kroner i 2. kvartal 2021.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 0,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), det samme som i 1. kvartal 2022 og 1,17 % i 2. kvartal 2021.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 2,7 mill. kroner i 2. kvartal 2022, mot et negativt på 3,1 mill. kroner i samme kvartal i 2021.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 1,4 mill. kroner, en nedgang på 1,6 mill. kroner fra samme kvartal i 2021. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 2. kvartal 2022 ble negativ med 1,4 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,1 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 279,7 mill. kroner og har flytende rente med lav renterisiko, og består av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for selskapet i 2. kvartal 2022 utgjorde 1,2 mill. kroner, mot en kostnad på 0,3 mill. kroner i 2. kvartal 2021. 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 inntektsført 0,1 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 2. kvartal 2022, mot en positiv tapsavsetning på 0,2 mill. kroner i 2. kvartal 2021.

Selskapet har per 30.06.2022 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 30.06.2021.

BALANSE

Balansen pr. 30.06.2022 viste en forvaltningskapital på 5,37 MRD NOK mot 4,61 MRDNOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,75 MRDNOK – en vekst på 16 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 2. kvartal med 182 mill. kroner, mot en økning på 337 mill. kroner samme kvartal i 2021.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 480 mill. kroner, eller 10,7 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 4 971 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 380 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 118,0 % ved kvartalsslutt, 14,0 prosentpoeng over ratingkravet på 4,0 %. Finanstillsynet legger til grunn en annen fortolkning ved beregning av overpantsettelse. Finanstillsynets 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 tilfredsstillende 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 30.06.2022 3211 prosent for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 30.06.2022 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 30.06.2022 364,8 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 19 %, mot 20,1 % per 31.12.2021.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 30.06.2022 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 79,3 mill. kroner, ett statspapir på 99,7 mill. kroner samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 100,7 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. Totens Sparebank Boligkreditt legger opp til et økt utlånsvolum jevnt i gjennom året.

Norges Bank hevet i juni styringsrenten ytterligere med 0,50 prosentpoeng. Det er forventninger om flere renteøkninger fra Norges Bank i markedet, og dette medfører økte pengemarkedsrenter og tilhørende økte kostnader knyttet til bankens innlån.

Selskapet har varslet sine kunder om en økning i utlånsrenter på bakgrunn av Norges Bank sin heving av styringsrenten. Varslingsfristen på 6 uker medfører imidlertid at renteendringene ikke vil ha effekt før i 3.kvartal 2022.

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, 11. august 2022, styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Christian Diskerud Meyer
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	2K 2022	2K 2021	30.06.2022	30.06.2021	2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.974	12.900	23.196	24.292	53.000
Netto andre driftsinntekter	-2.740	-3.059	-4.389	-5.357	-11.686
Sum driftskostnader	1.170	350	1.178	783	1.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	7.063	9.492	17.629	18.152	39.922
Tap på utlån, garantier m.v.	-127	-157	283	-428	748
Driftsresultat før skatt	7.191	9.649	17.346	18.581	39.174
Skatt på ordinært resultat	1.712	2.130	3.810	4.095	8.268
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.479	7.519	13.536	14.486	30.907
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	5.479	7.519	13.536	14.486	30.907
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	0,99 %	1,17 %	0,89 %	1,14 %	4,70 %
Netto andre driftsinntekter	-0,25 %	-0,28 %	-0,17 %	-0,25 %	-1,04 %
Sum driftskostnader	0,11 %	0,03 %	0,05 %	0,04 %	0,12 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,64 %	0,86 %	0,68 %	0,85 %	3,54 %
Tap og nedskrivninger	-0,01 %	-0,01 %	0,01 %	-0,02 %	0,07 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,65 %	0,87 %	0,52 %	0,68 %	2,74 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	6,14 %	9,31 %	8,33 %	9,01 %	37,33 %
Balanse			30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Brutto utlån til og fordringer på kunder			4.980.497	4.498.866	4.791.965
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2			1.979	520	1.697
Netto utlån til og fordringer på kunder			4.978.517	4.498.346	4.790.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			4.533.232	3.971.292	4.253.780
Egenkapital			364.751	334.795	351.215
Forvaltningskapital			5.368.502	4.614.139	4.917.444
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			5.232.146	4.440.611	4.570.932
Andre nøkkeltall					
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %			10,7	31,1	23,4
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			16,3	30,2	23,0
LTV			52,0	53,1	53,2
Kapitaldekning i %			19,0	19,5	20,1
Uvektet kjernekapital i %			6,50	6,92	7,14

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2K 2022	2K 2021	1.1 til 30.06.2022	1.1 til 30.06.2021	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	2	31.020	20.778	58.121	40.110	87.002
Rentekostnader og lignende kostnader	2	20.046	7.877	34.925	15.818	34.002
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.974	12.900	23.196	24.292	53.000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1	1	1	-2	-7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.380	2.964	2.860	5.239	11.349
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0	0			
		-1.362	-96	-1.530	-116	-329
Netto andre driftsinntekter		-2.740	-3.059	-4.389	-5.357	-11.686
Lønn m.v.		9	6	18	15	35
Andre driftskostnader		1.161	344	1.161	768	1.357
Sum driftskostnader		1.170	350	1.178	783	1.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		7.063	9.492	17.629	18.152	39.922
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-127	-157	283	-428	748
Driftsresultat før skatt og minoritetsrenter		7.191	9.649	17.346	18.581	39.174
Skatt på ordinært resultat		1.712	2.130	3.810	4.095	8.268
Resultat		5.479	7.519	13.536	14.486	30.907
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Totalresultat		5.479	7.519	13.536	14.486	30.907

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		100.818	4.174	156
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.980.497	4.498.866	4.791.965
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	4	1.979	520	1.697
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.978.517	4.498.346	4.790.268
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		279.663	100.664	125.350
Andre eiendeler		9.504	10.955	1.670
SUM EIENDELER		5.368.502	4.614.139	4.917.444
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		463.269	300.004	303.400
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	4.533.232	3.971.292	4.253.780
Annen gjeld		380	570	386
Avsetninger		6.870	7.478	8.662
Sum gjeld		5.003.751	4.279.344	4.566.228
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		81.989	51.082	51.082
Udisponert resultat		13.536	14.486	30.906
Sum egenkapital		364.751	334.795	351.215
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.368.502	4.614.139	4.917.444

Lena 11. august 2022

Åse Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Christian Diskerud
Meyer

Johan Røstøen
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital Annen egenkapital	Sum
	Aksjekapital	Overkurs- fond		
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			14.486	14.486
Egenkapital pr. 30.06.2021	225.000	44.227	65.568	334.795
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			30.906	30.906
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Totalt innregnet resultat			13.536	13.536
Egenkapital pr. 30.06.2022	225.000	44.227	95.525	364.751

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2 kvartal 2022	2 kvartal 2021	01.01 til 30.06.2022	01.01 til 30.06.2021
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:				
Resultat før skatt	7.191	9.649	17.346	18.581
Tap på utlån	-127	-157	283	-428
Betalbare skatter	-1.712	-2.130	-3.810	-4.095
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.351	7.362	13.819	14.057
Endring utlån til kunder	-181.781	-337.029	-188.532	-615.309
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	163.256	-93.012	159.869	-79.960
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-128.609	107	-154.313	10.137
Endring øvrige fordringer	-448	-4.658	-7.834	-7.016
Endring annen kortsiktig gjeld	-645	1.018	-1.798	1.629
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-148.226	-433.574	-192.608	-690.519
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:				
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	27.525	430.232	279.452	680.482
Utvivelse av egenkapital	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	27.525	430.232	279.452	680.482
Netto endring likvider	-115.350	4.020	100.662	4.020
Likviditetsbeholdning periodens start	216.168	155	156	155
Likviditetsbeholdning periodens slutt	100.818	4.174	100.818	4.174
Netto endring likvider	-115.350	4.020	100.662	4.020

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

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	595	209	899	220
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	29.689	20.373	56.285	39.493
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	735	195	938	397
Andre renteinntekter og lignende inntektet	0	0	0	0
Sum renteinntekter	31.020	20.778	58.121	40.110
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.211	593	2.325	1.652
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	18.673	7.100	32.313	13.916
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	162	185	287	250
Sum rentekostnader	20.046	7.877	34.925	15.818
Netto rente- og kredittprovisjoner	10.974	12.900	23.196	24.292

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	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021
Renteinntekter	595	209	899	220
Etableringsgebyrer	-	0	-	-2
Rentekostnader	1.211	593	2.325	1.652
Provisjonskostnader	1.380	2.964	2.860	5.239
Kjøpte tjenester	125	125	250	250
Balanseposter			30.06.2022	30.06.2021
Utlån til kredittinstitusjoner			100.818	4.174
Andre fordringer			9.002	10.783
Gjeld til kredittinstitusjoner			463.269	300.004
Annen gjeld			-	-
Andre avsetninger			-	-

4 Tap på utlån

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	01.01 til 30.06.2022	01.01 til 30.06.2020
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-127	-157	283	-428
+ 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
= Periodens tapskostnad	-127	-157	283	-428

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	475	1.222	0	1.697
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	64	13	0	77
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-29	698	0	670
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	20	-294	0	-273
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-83	-174	0	-256
Andre endringer i perioden	34	31	0	65
Forventet kredittap 30.06.2022	483	1.497	0	1.979
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.06.2022 tapsvurdert i de ulike stage	4.762.704	318.611	0	5.081.315

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	31	0	0	31
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-4	109	0	106
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	-345	0	-331
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-29	-137	0	-166
Andre endringer i perioden	-9	-60	0	-69
Forventet kredittap 30.06.2021	261	259	0	520
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.06.2021 tapsvurdert i de ulike stage	4.414.450	88.591	0	4.503.040

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 kredittrisikoen 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 kredittrisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kredittrisikoen 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 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

Misligholdte engasjementer	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
31-90 dager	2.731	0	4.703
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	2.731	0	4.703

5 Utlån til kunder

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

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	30.06.2022	30.06.2021
Innlandet	2.621.491	2.460.826
Viken	1.730.777	1.489.576
Oslo	474.310	442.451
Øvrige	153.919	106.013
Sum	4.980.497	4.498.866

Antall lån er 2.865. Gj snitt lån er kr. 1.739.630. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 52 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2022	30.06.2021
Setifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	4.528.000	3.970.000
Egenbeholdning	-	-
Sum	4.528.000	3.970.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.06.2022
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000	3M Nibor + 37,5	14.11.2022	28.000
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	18.06.2025	500.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	750.000
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
NO0012523119	TSBB AS OMF 2022/2027	1.000.000	3M Nibor + 27	12.05.2027	500.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					5.232
Sum		6.250.000			4.533.232

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

	30.06.2022	30.06.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.533.232	3.971.292
Finansielle derivater	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.533.232	3.971.292
Utlån til kunder	4.970.983	4.492.492
Bankinnskudd (min rating A-)	100.818	4.174
Likvide eiendeler (min rating AA-)	279.663	100.664
Avkortning fyllingssikkerhet*	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	5.351.464	4.597.330
Overpantsettelse	118,0 %	115,8 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	104	104

Beløpsmessig 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 hensynte beholdningen av egne OMF som en del av sikkerhetsmassen.

	30.06.2022	30.06.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.533.232	3.971.292
Beholdning egne OMF	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.533.232	3.971.292
Utlån til kunder	4.970.983	4.492.492
Bankinnskudd (min rating A-)	100.818	4.174
Likvide eiendeler (min rating AA-)	279.663	100.664
Finansielle derivater	-	-
Avkortning fyllingssikkerhet**	-8.489	-52.260
Sum verdi sikkerhetsmasse	5.342.975	4.545.071
Overpantsettelse	117,9 %	114,4 %
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 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

	30.06.2022	30.06.2021		
Aksjekapital	225.000	225.000		
Overkursfond	44.227	44.227		
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	81.988	51.082		
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-279	-101		
Ren kjernekapital	350.936	320.209		
Netto ansvarlig kapital	350.936	320.209		
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,98 %	19,54 %		
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag		
Institusjoner	21.964	2.991		
Foretak				
Massemarkedsengasjementer	22.626	39.103		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.741.075	1.559.099		
Forfalte engasjementer	1.455	-		
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.056	5.038		
Øvrige engasjementer	540	431		
Operasjonell risiko	50.964	32.021		
Beregningsgrunnlag total	1.848.680	1.638.684		
Overskudd av ansvarlig kapital	203.042	189.114		
Bufferkrav	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	83.191	73.741
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	46.217	40.967
Motsyklisk buffer	1,50 %	1,00 %	27.730	16.387
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	55.460	49.161
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,5 %	11,0 %	212.598	180.255
Tilgjengelig ren kjernekapital			350.936	320.209
Ren kjernekapital utover kravet			138.338	139.953

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 30.06.

	30.06.2022		30.06.2021	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	100.818	100.818	4.174	4.174
Utlån til kunder	4.978.517	4.978.517	4.498.346	4.498.346
Sertifikater og obligasjoner	279.663	279.663	100.664	100.664
Andre fordringer	9.504	9.504	10.955	10.955
Sum finansielle eiendeler	5.368.502	5.368.502	4.614.139	4.614.139
Gjeld til kredittinstitusjoner	463.269	463.269	300.004	300.004
Verdipapirgjeld	4.533.232	4.520.189	3.971.292	3.533.504
Annen gjeld	7.250	7.250	8.048	8.048
Sum finansiell gjeld	5.003.750	4.990.707	4.279.344	3.841.556

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

2022

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021	2122	2122	2122	2122	30.06.2022
Obligasjonsgjeld	4.253.780	750.000	-472.000	0	1.452	4.533.232
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.253.780	750.000	-472.000	0	1.452	4.533.232

2021

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020	2121	2121	2121	2121	30.06.2021
Obligasjonsgjeld	3.290.810	855.000	-175.000	0	482	3.971.292
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.290.810	855.000	-175.000	0	482	3.971.292