



Totens Sparebank

Boligkreditt

Kvartalsrapport 1. kvartal 2023

Styrets delårsrapport 1. kvartal 2023

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 6,9 mill. kroner i første kvartal, mot 9,5 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 5,4 mill. mot 7,4 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 1. kvartal 5,8 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 1. kvartal 2023 ble 10,8 mill. kroner, mot 8,1 mill. kroner i 4. kvartal 2022 og 12,2 mill. kroner i 1. kvartal 2022.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 0,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 0,62 % i 4. kvartal 2022 og 0,99 % i 1. kvartal 2022.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 3,4 mill. kroner i 1. kvartal 2023, mot et negativt på 1,6 mill. kroner i samme kvartal i 2022.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 2,4 mill. kroner, en oppgang på 0,9 mill. kroner fra samme kvartal i 2022. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 1. kvartal 2023 ble negativ med 1,0 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,2 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 280,7 mill. kroner og har flytende rente med lav renterisiko, og består av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for selskapet i 1. kvartal 2023 utgjorde 0,5 mill. kroner, mot en kostnad på 0,6 mill. kroner 1. kvartal 2022. 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 0,03 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2023, mot en negativ tapsavsetning på 0,4 mill. kroner i 1. kvartal 2022.

Selskapet har per 31.03.2023 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 31.03.2022.

BALANSE

Balansen pr. 31.03.2023 viste en forvaltningskapital på 4,98 MRD NOK mot 5,17 MRD NOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,187 MRD NOK - en nedgang på 4 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 ble i 1. kvartal redusert med 269,9 mill. kroner, mot en økning på 6,3 mill. kroner samme kvartal i 2022.

I løpet av de siste 12 mnd. er netto utlån redusert med 256 mill. kroner, eller 5,3 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 4 532 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 426 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 115,6 % ved kvartalsslutt, 10,6 prosentpoeng over ratingkravet på 5,0 %. 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 31.03.2023 >10000 prosent for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 31.03.2023 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 31.03.2022 370,5 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 21,3 %, mot 19,6 % per 31.12.2022.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 31.03.2023 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 78,5 mill. kroner samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 202,3 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 videre opp til et fallende utlånsvolum gjennom året.

Norges Bank hevet i mars styringsrenten ytterligere med 0,25 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 en stor del av renteendringene ikke vil ha effekt før i mai.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarter 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, 27. april 2023, 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

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1K 2023	1K 2022	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	2	53.627	27.102	143.387
Rentekostnader og lignende kostnader	2	42.840	14.879	101.492
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.788	12.223	41.895
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	0	5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.401	1.480	1.024
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0		
		-971	-169	-2.909
Netto andre driftsinntekter		-3.370	-1.649	-3.929
Lønn m.v.		9	9	35
Andre driftskostnader		548	619	1.763
Sum driftskostnader		557	628	1.798
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		6.861	9.946	36.169
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-25	410	405
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		6.885	9.536	35.764
Skatt på ordinært resultat		1.521	2.098	7.870
Resultat		5.365	7.438	27.894
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0
Totalresultat		5.365	7.438	27.894

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		144.161	216.168	172.228
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5	4.540.332	4.796.609	4.810.210
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		280.723	151.054	179.656
Andre eiendeler		15.072	9.056	2.072
SUM EIENDELER		4.980.288	5.172.887	5.164.167
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.032	300.013	300.029
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	4.290.151	4.505.707	4.476.784
Annen gjeld		18.862	3.360	504
Avsetninger		709	5.154	7.740
Sum gjeld		4.609.754	4.814.234	4.785.057
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		95.942	81.989	81.989
Udisponert resultat		5.365	7.438	27.894
Sum egenkapital		370.534	358.653	379.109
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.980.288	5.172.887	5.164.167

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum
	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Totalt innregnet resultat			7.438	7.438
Egenkapital pr. 31.03.2022	225.000	44.227	89.426	358.653
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Totalt innregnet resultat			27.894	27.894
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.109
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.109
Vedtatt utbytte			-13.941	-13.941
Totalt innregnet resultat			5.365	5.365
Egenkapital pr. 31.03.2023	225.000	44.227	101.306	370.534

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1 kvartal 2023	1 kvartal 2022	2022
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	6.885	9.536	35.764
Tap på utlån	-25	410	405
Betalbare skatter	-1.521	-2.098	-7.870
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.340	7.848	28.299
Endring utlån til kunder	269.903	-6.751	-20.347
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	4	-3.387	-3.371
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-101.066	-25.704	-54.307
Endring øvrige fordringer	-13.000	-7.386	-402
Endring annen kortsiktig gjeld	-2.615	-535	-803
Netto kontantstrøm fra virksomheten	153.225	-43.763	-79.230
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Låneopptak / gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-186.633	251.927	223.004
Utvivelse av egenkapital	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-186.633	251.927	223.004
Netto endring likvider	-28.067	216.012	172.072
Likviditetsbeholdning periodens start	172.228	156	156
Likviditetsbeholdning periodens slutt	144.161	216.168	172.228
Netto endring likvider	-28.067	216.012	172.072

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 2022. 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

	1. kv. 2023	1. kv. 2022	2022
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	767	303	1.850
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	50.585	26.596	137.709
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	2.275	202	3.828
Sum renteinntekter	53.627	27.102	143.387
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.681	1.114	7.498
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	39.952	13.640	93.413
Andre rentekostnader og lignende kostnader	206	125	580
Sum rentekostnader	42.840	14.879	101.491
Netto rente- og kredittprovisjoner	10.788	12.223	41.895

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

	1. kv. 2023	1. kv. 2022	2022
Resultatposter			
Renteinntekter	767	304	1.850
Etableringsgebyrer	2	-	5
Rentekostnader	2.681	1.114	7.498
Provisjonskostnader	2.401	1.480	1.024
Kjøpte tjenester	125	125	500
Balanseposter	31.03.2023	31.03.2022	2022
Utlån til kredittinstitusjoner	144.161	216.168	172.228
Andre fordringer	16.676	8.840	1.985
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.032	300.013	300.029
Annen gjeld	-	-	-
Andre avsetninger	-	-	-

4 Tap på utlån

	1. kv. 2023	1. kv. 2022	2022
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-25	410	405
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0
= Periodens tapskostnad	-25	410	405

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.23	489	1.612	0	2.101
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	11	12	0	23
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-46	462	0	416
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	19	-126	0	-107
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-64	-196	0	-259
Andre endringer i perioden	32	-128	0	-96
Forventet kredittap 31.03.2023	441	1.636	0	2.077
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2023 tapsvurdert i de ulike stage	4.558.558	423.881	0	4.982.438

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.22	475	1.222	0	1.697
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	37	11	0	48
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-34	573	0	539
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	17	-240	0	-223
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-35	-70	0	-105
Andre endringer i perioden	-16	167	0	151
Forventet kredittap 31.03.2022	444	1.663	0	2.107
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2022 tapsvurdert i de ulike stage	4.667.460	347.424	0	5.014.884

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	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
31-90 dager	0	0	1.139
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	0	0	1.139

5 Utlån til kunder

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

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Innlandet	2.389.881	2.575.481	2.499.004
Viken	1.554.739	1.620.690	1.670.833
Oslo	454.105	457.967	481.743
Øvrige	143.685	144.578	160.732
Sum	4.542.410	4.798.716	4.812.312

Antall lån er 2.651. Gj snitt lån er kr. 1.712.656. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 53 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	4.290.151	4.505.707	4.476.784
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	4.290.151	4.505.707	4.476.784

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 31.03.2023
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	167.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	315.000
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	800.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					8.151
Sum		5.750.000			4.290.151

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 105 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpsmessig balanse

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.290.151	4.505.707	4.476.784
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.290.151	4.505.707	4.476.784
Utlån til kunder	4.532.364	4.784.637	4.799.109
Bankinnskudd (min rating A-)	144.161	216.168	172.228
Likvide eiendeler (min rating AA-)	281.354	151.054	179.656
Avkortning fyllingssikkerhet*	-	-	7
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.957.879	5.151.859	5.150.987
Overpantsettelse	115,6 %	114,3 %	115,1 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	104	105
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	102	105

* / ** 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.

8 Kapitaldekning

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000
Overkursfond	44.227	44.227	44.227
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	95.943	81.989	95.936
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-281	-151	-180
Ren kjernekapital	364.889	351.065	364.983
Netto ansvarlig kapital	364.889	351.065	364.983
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	21,30 %	19,60 %	20,13 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Institusjoner	32.167	45.001	34.843
Foretak	1		25
Massemarkedsengasjementer	-	13.561	-
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	1.588.277	1.669.908	1.673.479
Forfalte engasjementer	1.432	1.464	1.439
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.226	10.103	10.095
Øvrige engasjementer	5.484	540	27.629
Operasjonell risiko	65.909	50.964	65.909
Beregningsgrunnlag total	1.713.496	1.791.542	1.813.419
Overskudd av ansvarlig kapital	227.809	207.741	219.910
Bufferkrav	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	2,50 %	1,00 %	2,00 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	12,5 %	11,0 %	12,0 %
214.187	197.070	214.613	
Tilgjengelig ren kjernekapital	364.889	351.065	364.983
Ren kjernekapital utover kravet	150.702	153.995	150.370

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 31.12.

	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	144.161	144.161	216.168	216.168	172.228	172.228
Utlån til kunder	4.540.332	4.540.332	4.796.609	4.796.609	4.810.210	4.810.210
Sertifikater og obligasjoner	280.723	280.723	151.054	151.054	179.656	179.656
Andre fordringer	15.072	15.072	9.056	9.056	2.072	2.072
Sum finansielle eiendeler	4.980.288	4.980.288	5.172.887	5.172.887	5.164.167	5.164.167
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.032	300.032	300.013	300.013	300.029	300.029
Verdipapirgjeld	4.290.151	4.277.211	4.505.707	4.508.292	4.476.784	4.467.970
Annen gjeld	19.571	19.571	8.513	8.513	8.244	8.244
Sum finansiell gjeld	4.609.754	4.596.814	4.814.233	4.816.818	4.785.057	4.776.243

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

2023

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2022	2023	2023	2023	2023	31.03.2023
Obligasjonsgjeld	4.476.784	0	-185.000	0	-1.633	4.290.151
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.476.784	0	-185.000	0	-1.633	4.290.151

2022

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021	2022	2022	2022	2022	31.03.2022
Obligasjonsgjeld	4.253.780	250.000	0	0	1.927	4.505.707
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.253.780	250.000	0	0	1.927	4.505.707