



Totens Sparebank

Boligkreditt

Halvårsrapport/Kvartalsrapport 2. kvartal 2023

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 9,8 mill. kroner i andre kvartal, mot 7,2 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 7,6 mill. mot 5,5 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 2. kvartal 8,2 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2. kvartal 2023 ble 12,8 mill. kroner, mot 10,8 mill. kroner i 1. kvartal 2023 og 11,0 mill. kroner i 2. kvartal 2022.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 1,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 0,82 % i 1. kvartal 2023 og 0,99 % i 2. kvartal 2022.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 2,6 mill. kroner i 2. kvartal 2023, mot et negativt på 2,7 mill. kroner i samme kvartal i 2022.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 2,8 mill. kroner, en oppgang på 1,4 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 2. kvartal 2023 ble inntektsført med 0,1 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 1,4 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 228,2 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 2023 utgjorde 0,5 mill. kroner, mot en kostnad på 0,5 mill. kroner 2. 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 0,1 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 2. kvartal 2023, mot en positiv tapsavsetning på 0,1 mill. kroner i 2. kvartal 2022.

Selskapet har per 30.06.2023 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 30.06.2022.

BALANSE

Balansen pr. 30.06.2023 viste en forvaltningskapital på 4,63 MRD NOK mot 5,37 MRD NOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,737 MRD NOK - en nedgang på 14 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 2. kvartal redusert med 193,9 mill. kroner, mot en reduksjon på 181,9 mill. kroner samme kvartal i 2022.

I løpet av de siste 12 mnd. er netto utlån redusert med 632 mill. kroner, eller 14,5 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 4 343 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 284 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 117,6 % ved kvartalsslutt, 12,6 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 30.06.2023 >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 30.06.2023 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 30.06.2023 378,2 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 22,0 %, mot 19,6 % per 31.12.2022.

RISIKO OG USIKKERHETSAKTØRER

Per 30.06.2023 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 77,8 mill. kroner samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 151,3 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 juni styringsrenten ytterligere med 0,50 prosentpoeng. Det er forventninger om noen 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 august.

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, 31. august 2023, styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Ase 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 2023	2K 2022	30.06.2023	30.06.2022	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.784	10.974	23.571	23.196	23.571
Netto andre driftsinntekter	-2.610	-2.740	-5.980	-4.389	-5.980
Sum driftskostnader	474	1.170	1.031	1.178	1.031
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	9.699	7.063	16.560	17.629	16.560
Tap på utlån, garantier m.v.	-91	-127	-116	283	-116
Driftsresultat før skatt	9.791	7.191	16.676	17.346	16.676
Skatt på ordinært resultat	2.151	1.712	3.671	3.810	3.671
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.640	5.479	13.005	13.536	13.005
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	7.640	5.479	13.005	13.536	13.005
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	1,07 %	0,99 %	0,97 %	0,89 %	0,46 %
Netto andre driftsinntekter	-0,22 %	-0,25 %	-0,25 %	-0,17 %	-0,12 %
Sum driftskostnader	0,04 %	0,11 %	0,04 %	0,05 %	0,02 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,81 %	0,64 %	0,68 %	0,68 %	0,32 %
Tap og nedskrivninger	-0,01 %	-0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,82 %	0,65 %	0,53 %	0,52 %	0,25 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	8,24 %	6,14 %	7,18 %	8,33 %	3,56 %
Balanse			30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Netto utlån til og fordringer på kunder			4.346.368	4.978.517	4.346.368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			3.935.238	5.322.232	3.935.238
Egenkapital			378.174	364.751	378.174
Forvaltningskapital			4.631.278	5.368.502	4.631.278
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			4.903.187	5.103.794	5.166.907
Andre nøkkeltall					
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %			-12,7	23,4	-9,3
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			-13,7	23,0	-5,8
LTV			51,3	53,2	52,0
Kapitaldekning i %			22,0	20,1	20,1
Uvektet kjernekapital i %			7,88	7,14	7,07

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	2K 2023	2K 2022	I.1. ttr 30.06.2023	I.1. ttr 30.06.2022	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	2	56.170	31.020	109.797	58.121	143.387
Rentekostnader og lignende kostnader	2	43.386	20.046	86.226	34.925	101.492
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.784	10.974	23.571	23.196	41.895
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		-2	1	0	1	5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.750	1.380	5.151	2.860	1.024
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer		0	0			
til virkelig verdi over resultatet		142	-1.362	-829	-1.530	-2.909
Netto andre driftsinntekter		-2.610	-2.740	-5.980	-4.389	-3.929
Lønn m.v.		9	9	18	18	35
Andre driftskostnader		465	542	1.014	1.161	1.763
Sum driftskostnader		474	551	1.031	1.178	1.798
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		9.699	7.682	16.560	17.629	36.169
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-91	-127	-116	283	405
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		9.791	7.810	16.676	17.346	35.764
Skatt på ordinært resultat		2.151	1.712	3.671	3.810	7.870
Resultat		7.640	6.098	13.005	13.536	27.894
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Totalresultat		7.640	6.098	13.005	13.536	27.894

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		56.299	100.818	172.228
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5	4.346.368	4.978.517	4.810.210
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		228.198	279.663	179.656
Andre eiendeler		413	9.504	2.072
SUM EIENDELER		4.631.278	5.368.502	5.164.167
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.776	463.269	300.029
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	3.935.238	4.533.232	4.476.784
Annen gjeld		14.427	380	504
Avsetninger		2.663	6.870	7.740
Sum gjeld		4.253.104	5.003.751	4.785.057
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		95.943	81.989	81.989
Udisponert resultat		13.005	13.536	27.894
Sum egenkapital		378.174	364.751	379.109
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.631.278	5.368.502	5.164.167

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	
	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum
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	95.524	364.751
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			-13.940	-13.940
Totalt innregnet resultat			13.005	13.005
Egenkapital pr. 30.06.2023	225.000	44.227	108.947	378.174

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2 kvartal 2023	2 kvartal 2022	01.01 til 30.06.2023	01.01 til 30.06.2022
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:				
Resultat før skatt	9.791	7.191	16.676	17.346
Tap på utlån	-91	-127	-116	283
Betalbare skatter	-2.151	-1.712	-3.671	-3.810
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	7.549	5.351	12.889	13.819
	0			
Endring utlån til kunder	194.056	-181.781	463.958	-188.532
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	744	163.256	747	159.869
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	52.525	-128.609	-48.542	-154.313
Endring øvrige fordringer	14.659	-448	1.659	-7.834
Endring annen kortsiktig gjeld	-2.480	-645	-5.095	-1.798
Netto kontantstrøm fra virksomheten	259.503	-148.226	412.728	-192.608
	0			
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:				
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-354.913	27.525	-541.546	279.452
Utvivelse av egenkapital	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-354.913	27.525	-541.546	279.452
	0			
Netto endring likvider	-87.862	-115.350	-115.929	100.662
	0			
Likviditetsbeholdning periodens start	144.161	216.168	172.228	156
Likviditetsbeholdning periodens slutt	-87.862	100.818	56.299	100.818
	0			
Netto endring likvider	-87.862	-115.350	-115.929	100.662

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

	2. kv. 2023	2. kv. 2022	30.06.2023	30.06.2022
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	969	595	1.735	899
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	50.934	29.689	101.519	56.285
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	4.267	735	6.543	938
Sum renteinntekter	56.170	31.020	109.797	58.121
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.093	1.211	5.775	2.325
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	40.086	18.673	80.038	32.313
Andre rentekostnader og lignende kostnader	207	162	413	287
Sum rentekostnader	43.386	20.046	86.226	34.925
Netto rente- og kredittprovisjoner	12.784	10.974	23.571	23.196

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. 2023	2. kv. 2022	30.06.2023	30.06.2022
Renteinntekter	968	595	1.735	899
Etableringsgebyrer	-2	-	-	-
Rentekostnader	3.094	1.211	5.775	2.325
Provisjonskostnader	2.750	1.380	5.151	2.860
Kjøpte tjenester	125	125	250	250
Balanseposter			30.06.2023	30.06.2022
Utlån til kredittinstitusjoner			56.299	100.818
Andre fordringer			-	9.002
Gjeld til kredittinstitusjoner			300.776	463.269
Annen gjeld			-	-
Andre avsetninger		-	-	-

4 Tap på utlån

	2. kv. 2023	2. kv. 2022	01.01 til 30.06.2023	01.01 til 30.06.2022
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-78	-127	-102	283
+ 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	-78	-127	-102	283

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
Overført til trinn 1	292	-292	0	0
Overført til trinn 2	-63	63	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-259	498	0	239
Nye tap	35	34	0	69
Fraregnet tap	-96	-328	0	-424
Andre endringer	0	0	0	0
Forventet kredittap 30.06.2023	397	1.588	0	1.985

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.06.2023 tapsvurdert i de ulike stage

	4.006.646	395.708	0	4.402.354
--	-----------	---------	---	-----------

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
Overført til trinn 1	20	-294	0	-273
Overført til trinn 2	-29	698	0	669
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	98	44	0	142
Nye tap	0	0	0	0
Fraregnet tap	-83	-174	0	-256
Andre endringer	0	0	0	0
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
--	-----------	---------	---	-----------

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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
31-90 dager	13.277	2.731	1.139
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	13.277	2.731	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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Innlandet	2.280.728	2.621.491	2.499.004
Viken	1.476.535	1.730.777	1.670.833
Oslo	459.572	474.310	481.743
Øvrige	129.220	153.919	160.732
Sum	4.346.054	4.980.497	4.812.312

Antall lån er 2.534. Gj snitt lån er kr. 1.715.096. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 51,3 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2023	30.06.2022
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.925.000	4.528.000
Egenbeholdning	-	-
Sum	3.925.000	4.528.000

Obligasjoner med fortrinsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.06.2023
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	310.000
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					10.238
Sum		5.250.000			3.935.238

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

	30.06.2023	30.06.2022
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.935.238	4.533.232
Finansielle derivater	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.935.238	4.533.232
Utlån til kunder	4.343.315	4.970.983
Bankinnskudd (min rating A-)	56.299	100.818
Likvide eiendeler (min rating AA-)	228.198	279.663
Avkortning fyllingssikkerhet*	250	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.627.562	5.351.464
Overpantsettelse	117,6 %	118,0 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	104
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	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.

8 Kapitaldekning

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000
Overkursfond	44.227	44.227	44.227
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	95.943	81.988	95.936
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-228	-279	-180
Ren kjernekapital	364.942	350.936	364.983
Netto ansvarlig kapital	364.942	350.936	364.983
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	21,98 %	18,98 %	20,13 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Institusjoner	11.091	21.964	34.843
Foretak	-	-	25
Massemarkedsengasjementer	-	22.626	-
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.567.878	1.741.075	1.673.479
Forfalte engasjementer	-	1.455	1.439
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.181	10.056	10.095
Øvrige engasjementer	417	540	27.629
Operasjonell risiko	65.909	50.964	65.909
Beregningsgrunnlag total	1.660.475	1.848.680	1.813.419
Overskudd av ansvarlig kapital	232.104	203.042	219.910
Bufferkrav	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	2,50 %	1,50 %	2,00 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	12,5 %	11,5 %	12,0 %
	207.559	212.598	213.022
Tilgjengelig ren kjernekapital	364.942	350.936	364.983
Ren kjernekapital utover kravet	157.382	138.338	151.961

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.

	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	56.299	56.299	100.818	100.818	172.228	172.228
Utlån til kunder	4.346.368	4.346.368	4.978.517	4.978.517	4.810.210	4.810.210
Sertifikater og obligasjoner	228.198	228.198	279.663	279.663	179.656	179.656
Andre fordringer	413	413	9.504	9.504	2.072	2.072
Sum finansielle eiendeler	4.631.278	4.631.278	5.368.502	5.368.502	5.164.167	5.164.167
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.776	300.776	463.269	463.269	300.029	300.029
Verdipapirgjeld	3.935.238	3.919.734	4.533.232	4.520.189	4.476.784	4.467.970
Annen gjeld	17.090	17.090	7.250	7.250	8.244	8.244
Sum finansiell gjeld	4.253.104	4.237.600	5.003.750	4.990.707	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

<u>2023</u>						
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2022	2023	2023	2023	2023	30.06.2023
Obligasjongjeld	4.476.784	0	-542.000	0	454	3.935.238
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.476.784	0	-542.000	0	454	3.935.238
<u>2022</u>						
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021	2022	2022	2022	2022	30.06.2022
Obligasjongjeld	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