



Totens Sparebank

Boligkreditt

Kvartalsrapport 3. kvartal 2023

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 7,5 mill. kroner i tredje kvartal, mot 8,6 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 5,8 mill. mot 6,7 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 3. kvartal 6,7 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 3. kvartal 2023 ble 8,7 mill. kroner, mot 12,8 mill. kroner i 2. kvartal 2023 og 10,6 mill. kroner i 3. kvartal 2022.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 0,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,07 % i 2. kvartal 2023 og 0,79 % i 3. kvartal 2022.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 1,0 mill. kroner i 3. kvartal 2023, mot et negativt på 1,7 mill. kroner i samme kvartal i 2022.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 0,9 mill. kroner, en oppgang på 0,2 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 3. kvartal 2023 ble kostnadsført med 0,1 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 1,0 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 230,4 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 2023 utgjorde 0,3 mill. kroner, det same som for 3. 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 3. kvartal 2023, mot en positiv tapsavsetning på 0,1 mill. kroner i 3. kvartal 2022.

Selskapet har per 30.09.2023 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 30.09.2022.

BALANSE

Balansen pr. 30.09.2023 viste en forvaltningskapital på 4,20 MRD NOK mot 5,25 MRD NOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 1,05 MRD NOK, en nedgang på 20 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 3. kvartal redusert med 408,9 mill. kroner, mot en økning på 53,7 mill. kroner samme kvartal i 2022.

I løpet av de siste 12 mnd. er netto utlån redusert med 1,095 MRD NOK mill. kroner, eller 21,8 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 3 931 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 264 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 30.09.2023 >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 30.09.2023 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 30.09.2023 384,0 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 24,2 %, mot 19,6 % per 31.12.2022.

RISIKO OG USIKKERHETSAKTORER

Per 30.09.2023 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 78,3 mill. kroner samt en obligasjon med fortrinnsrett på 152,1 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. Totens Sparebank Boligkreditt legger videre opp til et fallende utlånsvolum gjennom året.

Norges Bank hevet i august og september styringsrenten ytterligere til 4,25 prosentpoeng. Selskapet har varslet sine kunder om økninger i utlånsrenter på bakgrunn av Norges Bank sine hevinger av styringsrenten. Varslingsfristen på 8 uker medfører imidlertid at renteendringene ikke vil gjennomføres før i oktober og november.

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 VERDIPAPIRHANDLELLOVEN

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, 26. oktober 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

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	3K 2023	3K 2022	30.09.2023	30.09.2022	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.669	10.625	32.240	33.821	23.571
Netto andre driftsinntekter	-998	-1.747	-6.978	-6.136	-5.980
Sum driftskostnader	276	326	1.307	1.504	1.031
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	7.394	8.552	23.954	26.181	16.560
Tap på utlån, garantier m.v.	-82	-69	-198	214	-116
Driftsresultat før skatt	7.476	8.621	24.152	25.967	16.676
Skatt på ordinært resultat	1.640	1.900	5.311	5.710	3.671
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.836	6.721	18.841	20.257	13.005
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	5.836	6.721	18.841	20.257	13.005
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	0,77 %	0,79 %	0,91 %	0,88 %	0,46 %
Netto andre driftsinntekter	-0,09 %	-0,13 %	-0,20 %	-0,16 %	-0,12 %
Sum driftskostnader	0,02 %	0,02 %	0,04 %	0,04 %	0,02 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,66 %	0,64 %	0,67 %	0,68 %	0,32 %
Tap og nedskrivninger	-0,01 %	-0,01 %	-0,01 %	0,01 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,66 %	0,64 %	0,53 %	0,52 %	0,25 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	6,18 %	7,38 %	6,72 %	8,36 %	3,56 %
Balanse			30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Netto utlån til og fordringer på kunder			3.937.392	5.032.265	4.346.368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			3.511.923	4.572.026	3.935.238
Egenkapital			384.010	371.472	378.174
Forvaltningskapital			4.201.586	5.252.737	4.631.278
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			4.760.366	5.159.208	5.166.907
Andre nøkkeltall					
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %			-21,8	3,9	-9,3
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			-20,0	5,6	-5,8
LTV			51,1	51,9	52,0
Kapitaldekning i %			24,2	18,8	20,1
Uvektet kjernekapital i %			8,69	6,68	7,07

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

beløp i 1.000 kr)

	Note	3K 2023	3K 2022	I. 3. kv 30.09.2023	I. 3. kv 30.09.2022	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	2	59.300	37.042	169.097	95.163	143.387
Rentekostnader og lignende kostnader	2	50.631	26.417	136.857	61.342	101.492
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.669	10.625	32.240	33.821	41.895
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	2	2	3	5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		888	730	6.039	3.590	1.024
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer		0	0	0		
til virkelig verdi over resultatet		-112	-1.019	-941	-2.549	-2.909
Netto andre driftsinntekter		-998	-1.747	-6.978	-6.136	-3.929
Lønn m.v.		9	9	26	26	35
Andre driftskostnader		268	317	1.281	1.478	1.763
Sum driftskostnader		276	326	1.307	1.504	1.798
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		7.394	8.552	23.954	26.181	36.169
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-82	-69	-198	214	405
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		7.476	8.621	24.152	25.967	35.764
Skatt på ordinært resultat		1.640	1.900	5.311	5.710	7.870
Resultat		5.836	6.721	18.841	20.257	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		5.836	6.721	18.841	20.257	27.894
BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note			30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EIENDELER						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				33.493	35.900	172.228
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5			3.937.392	5.032.265	4.810.210
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				230.408	179.460	179.656
Andre eiendeler				293	5.112	2.072
SUM EIENDELER				4.201.586	5.252.737	5.164.167
GJELD OG EGENKAPITAL						
Gjeld til kredittinstitusjoner				300.776	300.026	300.029
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10			3.511.923	4.572.026	4.476.784
Annen gjeld				487	3.939	504
Avsetninger				4.389	5.273	7.740
Sum gjeld				3.817.575	4.881.264	4.785.057
Innskutt egenkapital				269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital				95.943	81.989	81.989
Udisponert resultat				18.841	20.257	27.894
Sum egenkapital				384.010	371.472	379.109
SUM GJELD OG EGENKAPITAL				4.201.586	5.252.737	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. 30.09.2022	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			18.841	18.841
Egenkapital pr. 30.09.2023	225.000	44.227	114.783	384.010

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3 kvartal 2023	3 kvartal 2022	01.01 til 30.09.2023	01.01 til 30.09.2022
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:				
Resultat før skatt	7.476	8.621	24.152	25.967
Tap på utlån	-82	-69	-198	214
Betalbare skatter	-1.640	-1.900	-5.311	-5.710
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.754	6.652	18.643	20.471
	0			
Endring utlån til kunder	409.058	-53.679	873.016	-242.211
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	-163.243	747	-3.374
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-2.210	100.203	-50.752	-54.110
Endring øvrige fordringer	120	4.392	1.779	-3.442
Endring annen kortsiktig gjeld	-12.213	1.962	-17.307	164
Netto kontantstrøm fra virksomheten	394.755	-110.364	807.483	-302.973
	0			
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:				
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-423.315	38.794	-964.861	318.246
Utvivelse av egenkapital	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-423.315	38.794	-964.861	318.246
	0			
Netto endring likvider	-22.806	-64.918	-138.735	35.744
	0			
Likviditetsbeholdning periodens start	144.161	100.818	172.228	156
Likviditetsbeholdning periodens slutt	-22.806	35.900	33.493	35.900
	0			
Netto endring likvider	-22.806	-64.918	-138.735	35.744

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

	3. kv. 2023	3. kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	2.014	304	3.750	1.203
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	54.273	35.574	155.792	91.859
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	3.012	1.163	9.555	2.101
Andre renteinntekter og lignende inntekt	0	0	0	0
Sum renteinntekter	59.300	37.042	169.097	95.163
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5.720	2.485	11.495	4.810
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	44.704	23.782	124.742	56.095
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	206	150	619	437
Sum rentekostnader	50.631	26.417	136.857	61.342
Netto rente- og kredittprovisjoner	8.669	10.625	32.240	33.821

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. 2023	3. kv. 2022	30.09.2023	30.09.2022
Renteinntekter	2.015	304	3.750	1.203
Etableringsgebyrer	-	-	-	-
Rentekostnader	5.720	2.485	11.495	4.810
Provisjonskostnader	888	730	6.039	3.590
Kjøpte tjenester	125	125	375	375
Balanseposter			30.09.2023	30.09.2022
Utlån til kredittinstitusjoner			33.493	35.900
Andre fordringer			-	4.753
Gjeld til kredittinstitusjoner			300.776	300.026
Annen gjeld			-	-
Andre avsetninger			-	-

4 Tap på utlån

	3. kv. 2023	3. kv. 2022	01.01 til 30.09.2023	01.01 til 30.09.2022
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-96	-69	-198	214
+ 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	-96	-69	-198	214

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	507	-507	0	0
Overført til trinn 2	-55	55	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-481	716	0	236
Nye tap	30	31	0	61
Fraregnet tap	-121	-373	0	-494
Andre endringer	0	0	0	0
Forventet kredittap 30.09.2023	369	1.535	0	1.903

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2023 tapsvurdert i de ulike stage

	3.596.631	376.158	0	3.972.789
--	-----------	---------	---	-----------

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	30	-427	0	-397
Overført til trinn 2	-33	640	0	607
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-118	-258	0	-376
Nye tap	0	0	0	0
Fraregnet tap	149	231	0	380
Andre endringer	0	0	0	0
Forventet kredittap 30.09.2022	503	1.408	0	1.911

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2022 tapsvurdert i de ulike stage

	4.777.444	292.631	0	5.070.075
--	-----------	---------	---	-----------

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	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
31-90 dager	704	1.953	1.139
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	704	1.953	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	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Innlandet	2.106.615	2.605.621	2.499.004
Viken	1.314.860	1.764.245	1.670.833
Oslo	402.578	502.243	481.743
Øvrige	115.243	162.067	160.732
Sum	3.939.296	5.034.175	4.812.312

Antall lån er 2.324. Gj snitt lån er kr. 1.693.212. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 51,1 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2023	30.09.2022
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.628.923	4.572.026
Egenbeholdning	-117.000	-
Sum	3.511.923	4.572.026

Obligasjoner med fortrinsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.09.2023
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	70.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	246.000
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	385.000
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					10.923
Sum		5.250.000			3.511.923

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

	30.09.2023	30.09.2022
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.628.923	4.572.026
Finansielle derivater	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.628.923	4.572.026
Utlån til kunder	3.931.320	5.237.044
Bankinnskudd (min rating A-)	33.493	35.900
Likvide eiendeler (min rating AA-)	230.408	179.460
Avkortning fyllingssikkerhet*	194	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.195.027	5.452.404
Overpantsettelse	115,6 %	119,3 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	105
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	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

	30.09.2023	30.09.2022	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	-230	-279	-180
Ren kjernekapital	364.939	350.936	364.983
Netto ansvarlig kapital	364.939	350.936	364.983
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	24,15 %	18,77 %	20,13 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Institusjoner	6.699	8.131	34.843
Foretak	-	-	25
Massemarkedsengasjementer	-	21.833	-
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	1.422.839	1.776.644	1.673.479
Forfalte engasjementer	-	1.447	1.439
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.209	10.070	10.095
Øvrige engasjementer	423	540	27.629
Operasjonell risiko	65.909	50.964	65.909
Beregningsgrunnlag total	1.511.077	1.869.629	1.813.419
Overskudd av ansvarlig kapital	244.053	201.366	219.910
Bufferkrav	30.09.2023	30.09.2022	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 %
188.885	215.007	208.540	
Tilgjengelig ren kjernekapital	364.939	350.936	364.983
Ren kjernekapital utover kravet	176.055	135.929	156.443

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.

	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	33.493	33.493	35.900	35.900	172.228	172.228
Utlån til kunder	3.937.392	3.937.392	5.032.265	5.032.265	4.810.210	4.810.210
Sertifikater og obligasjoner	230.408	230.408	179.460	179.460	179.656	179.656
Andre fordringer	293	293	5.112	5.112	2.072	2.072
Sum finansielle eiendeler	4.201.586	4.201.586	5.252.737	5.252.737	5.164.167	5.164.167
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.776	300.776	300.026	300.026	300.029	300.029
Verdipapirgjeld	3.511.923	3.626.563	4.572.026	4.550.261	4.476.784	4.467.970
Annen gjeld	4.876	4.876	9.212	9.212	8.244	8.244
Sum finansiell gjeld	3.817.575	3.932.215	4.881.264	4.859.499	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	30.09.2023
Obligasjonsgjeld	4.476.784	0	-849.000	-117.000	1.139	3.511.923
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.476.784	0	-849.000	-117.000	1.139	3.511.923
2022						
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021	2122	2122	2122	2122	30.09.2022
Obligasjonsgjeld	4.253.780	950.000	-635.000	0	3.246	4.572.026
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.253.780	950.000	-635.000	0	3.246	4.572.026