



Totens Sparebank

Boligkreditt

Delårsrapport 1. kvartal 2021

Totens Sparebank Boligkreditt AS

Delårsrapport 1. kvartal 2021

Resultat

Ved utgangen av kvartalet har selskapet et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad på 8,9 MNOK mot et driftsresultat på 5,5 MNOK i 2020.

Forventet kredittap.

Totale forventet kredittap per 31.03.2021 utgjør en positiv resultateffekt på 0,271 MNOK mot en positiv resultateffekt på 0,205 MNOK for 1.kvartal i 2020.

Balanse

Ved utgangen av kvartalet har selskapet en forvaltningskapital på 4.268 MNOK en økning på 986 MNOK siden i fjor. Utlånene i selskapet har økt med 1.030 MNOK siden 1 kvartal 2020, og totale utlån til kunder er per 31.03.2021 på 4.162 MNOK.

Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 4.154 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 111 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 20,5 % ved kvartalsslutt, 16,5 prosentpoeng over ratingkravet på 4,0 %. Finanstilsynet legger til grunn en annen fortolkning ved beregning av overpantsettelse. Finanstilsynets beregningsmetode gir nær samme nivå, og overpantsettelsen er godt over lovens minstekrav. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 7.

Risikoforhold

Med konsesjon som kredittforetak er Totens Sparebank Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk. Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Totens Sparebank som blant annet skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på selskapets innlån. Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Totens Sparebank har etablert en rekke retningslinjer for kontroll av ulike risikotyper og disse omfatter også konsernselskaper som Totens Sparebank Boligkreditt AS. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi følger konsernets strategi som fastsetter rammer for risikoprofil og styringsmål. Nye utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen ansees følgelig som lav.

Likviditetsrisiko

Selskapets strategi for styring av likviditetsrisiko er vedtatt av styret og fastsetter selskapets risikotoleranse med konkrete rammer og styringsparametere. Det er ingen rammelån (fleksilån) i porteføljen. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert i aksjer. Selskapet har ett statsgarantert verdipapir på 25 MNOK, en obligasjon med fortrinnsrett på 50,4 MNOK samt en offentlig garantert obligasjon på 25,4 MNOK. Alle innlån er avtalt med flytende renter. Det er ikke fastrente utlån i porteføljen og ingen lån i valuta. Renterisikoen er innenfor selskapets styringsrammer. Markedsrisikoen ansees som lav.

Operasjonell risiko

Det er inngått en avtale med Totens Sparebank om leveranse av tjenester, og Totens Sparebank sørger for driften av selskapet. Totens Sparebank Boligkreditt ansees å ha normal operasjonell risiko for den type virksomhet som selskapet utfører.

Utsikter for neste kvartal

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

Utbruddet av coronaviruset påvirker den generelle økonomien, og det forventes en generell økonomisk nedgang. Den samlede effekten av utbruddet og tiltakene som er gjort for å stoppe spredningen av viruset er fortsatt usikker. Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet. 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. Selskapet vil vurdere effekter løpende og ser at den økte usikkerheten kan medføre større endringer i selskapets verdivurdering av obligasjonsporteføljen og tapsavsetninger fremover enn normalt.

Lena 29. april 2021

I styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Svein Håvard Sørum
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDEL-LOVEN

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 delårsberetning 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 selskapets finansielle stilling og resultat.

Lena, 29. april 2021

i styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Svein Håvard Sørum
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	1K 2021	1K 2020	2020	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.391	9.801	42.846	31.831
Netto andre driftsinntekter	-2.298	-4.094	-16.673	-17.775
Sum driftskostnader	433	441	1.153	1.950
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	8.661	5.266	25.019	12.106
Tap på utlån, garantier m.v.	-271	-205	-162	125
Driftsresultat før skatt	8.932	5.471	25.181	11.981
Skatt på ordinært resultat	1.965	1.204	5.554	2.995
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.967	4.267	19.627	8.986
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9				
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9				
Totalresultat	6.967	4.267	19.627	8.986
Resultatsammendrag i % av GFK				
Rentenetto	1,12 %	1,24 %	1,21 %	1,16 %
Netto andre driftsinntekter	-0,23 %	-0,52 %	-0,47 %	-0,65 %
Sum driftskostnader	0,04 %	0,06 %	0,03 %	0,07 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,85 %	0,67 %	0,71 %	0,44 %
Tap og nedskrivninger	-0,03 %	-0,03 %	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,88 %	0,54 %	0,56 %	0,33 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	8,73 %	7,36 %	6,32 %	4,31 %
Balanse				
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.12.2019
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4.161.837	3.131.390	3.883.557	2.849.327
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	677	905	948	1.110
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.161.160	3.130.485	3.882.609	2.848.217
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.541.060	2.729.206	3.290.810	2.472.656
Egenkapital	327.276	235.458	320.309	231.191
Forvaltningskapital	4.268.383	3.282.306	3.997.504	3.007.464
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå	4.121.212	3.171.219	3.528.348	2.745.550
Andre nøkkeltall				
Brutto utlansvekst siste 12 måneder i %	32,9	32,4	36,3	22,5
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %	30,0	26,7	32,9	23,4
LTV	53,4	55,4	54,4	53,9
Kapitaldekning i %	21,1	19,6	22,2	21,1
Uvektet kjernekapital i %	7,49	7,68	7,78	7,68

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1K 2021	1K 2020	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2	19.332	26.201	84.077	81.667
Rentekostnader og lignende kostnader	2	7.941	16.400	41.231	49.835
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.391	9.801	42.846	31.831
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		-2	4	13	10
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.275	3.300	14.650	14.800
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		-20	-798	-2.036	-2.986
Netto andre driftsinntekter		-2.298	-4.094	-16.673	-17.775
Lønn m.v.		9	94	377	377
Andre driftskostnader		424	347	776	1.573
Sum driftskostnader		433	441	1.153	1.950
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		8.661	5.266	25.019	12.106
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-271	-205	-162	125
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		8.932	5.471	25.181	11.982
Skatt på ordinært resultat		1.965	1.204	5.554	2.995
Resultat		6.967	4.267	19.627	8.986
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0
Totalresultat		6.967	4.267	19.627	8.986

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		155	38.724	154	45.940
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.161.837	3.131.390	3.883.557	2.849.327
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2		677	905	948	1.110
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.161.160	3.130.485	3.882.609	2.848.217
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		100.771	110.438	110.801	111.201
Utsatt skatt		172		172	115
Andre eiendeler		6.125	2.659	3.767	1.991
SUM EIENDELER		4.268.383	3.282.306	3.997.504	3.007.464
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner		393.016	310.383	379.964	300.021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	3.541.060	2.729.206	3.290.810	2.472.656
Annen gjeld		388	7.259	460	662
Avsetninger		6.643		5.961	2.934
Sum gjeld		3.941.107	3.046.848	3.677.195	2.776.272
Innskutt egenkapital		269.227	199.736	269.227	199.736
Opptjent egenkapital		51.082	31.455	31.455	22.469
Udisponert resultat		6.967	4.267	19.627	8.986
Sum egenkapital		327.276	235.458	320.309	231.191
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.268.383	3.282.306	3.997.504	3.007.464

Lena 29.april 2021

Åse Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Svein Håvard
Sørum

Johan Røstøen
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum
	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Utbetalt utbytte			4.267	4.267
Totalt innregnet resultat				
Egenkapital pr. 31.03.2020	173.000	26.736	35.722	235.458
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Utbetalt utbytte				0
Utvidelse av egenkapital	52.000	17.491		69.491
Totalt innregnet resultat			19.627	19.627
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Utbetalt utbytte				
Totalt innregnet resultat			6.967	6.967
Egenkapital pr. 31.03.2021	225.000	44.227	58.049	327.276

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1 kvartal 2021	1 kvartal 2020	01.01 til 31.12.2020
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	8.932	5.471	25.181
Tap på utlån	-271	205	162
Betalbare skatter	-1.965	-1.204	-5.554
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	6.696	4.472	19.789
Endring utlån til kunder	-278.280	-282.473	-1.034.554
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	13.052	10.362	79.943
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	10.030	763	400
Endring øvrige fordringer	-2.358	-553	-1.776
Endring annen kortsiktig gjeld	611	3.663	2.766
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-256.945	-268.238	-953.220
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.250	256.550	818.154
Utvidelse av egenkapital	0	0	69.491
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	250.250	256.550	887.645
Netto endring likvider	0	-7.216	-45.786
Likviditetsbeholdning periodens start	155	45.940	45.940
Likviditetsbeholdning periodens slutt	155	38.724	155
Netto endring likvider	0	-7.216	-45.786

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2019. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

	1. kv. 2021	1. kv. 2020	31.12.2020
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	11	673	1.089
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	19.119	24.998	81.650
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	202	530	1.338
Sum renteinntekter	19.332	26.201	84.077
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.060	1.851	4.566
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6.816	14.549	36.404
Andre rentekostnader og lignende kostnader	65	0	260
Sum rentekostnader	7.941	16.400	41.231
Netto rente- og kredittprovisjoner	11.391	9.801	42.846

Renteinntekter og -kostnader er knyttet til eiendeler og gjeld målt til amortisert kost, unntatt renteinntekter fra verdipapirer som er målt til virkelig verdi.

3 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner

Resultatposter	1. kv. 2021	1. kv. 2020	31.12.2020
Renteinntekter	11	673	1.089
Etableringsgebyrer	-2	4	12
Rentekostnader	1.060	1.851	4.566
Provisjonskostnader	2.275	3.300	14.650
Kjøpte tjenester	125	60	240
Balanseposter		31.03.2021	31.12.2020
Utlån til kredittinstitusjoner		155	154
Andre fordringer		6.125	3.767
Gjeld til kredittinstitusjoner		393.016	379.964
Andre avsetninger		7	-

4 Tap på utlån

	1. kv. 2021	1. kv. 2020	01.01 til 31.12.2020
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-271	-205	-162
+ 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	-271	-205	-162

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	257	691	0	948
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	34	14	0	48
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-4	75	0	71
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	11	-244	0	-233
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-20	-62	0	-82
Andre endringer i perioden	-11	-64	0	-75
Forventet kredittap 31.03.2021	267	410	0	677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2021 tapsvurdert i de ulike stage	4.046.718	115.274	0	4.161.992

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.20	317	793	0	1.110
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	98	8	0	106
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-11	212	0	202
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	11	-261	0	-251
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-16	-125	0	-141
Andre endringer i perioden	-192	71	0	-121
Forventet kredittap 31.03.2020	207	698	0	905
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2020 tapsvurdert i de ulike stage	3.027.531	103.859	0	3.131.390

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, plasseres i stage 2 og forventet kredittap avsettes for et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Misligholdte lån og lån som er individuelt vurdert, og det er avsatt for forventet kredittap, er kategorisert i stage 3. Prinsippene for når engasjementet plasseres i de ulike stage og beregning av forventet kredittap er nærmere beskrevet i prinsippnoten til årsregnskapet for 2019.

Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet pga coronaviruset. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad i situasjonen vedvarer over tid. Dette skyldes i hovedsak at engasjementene i selskapet er godt sikret og at eventuelle tap i all hovedsak vil komme i morselskapet Totens Sp

Misligholdte engasjementer	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
31-90 dager		0	1.639
over 90 dager		0	0
Sum misligholdte engasjementer		0	0

5 Utlån til kunder

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

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	31.03.2021	31.03.2020
Innlandet	2.298.239	1.826.482
Viken	1.333.285	913.458
Oslo	429.612	311.389
Øvrige	100.700	80.062
Sum	4.161.837	3.131.390

Antall lån er 2.509. Gj snitt lån er kr. 1.659.924. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 53,4 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2021	31.03.2020
Setifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.540.000	2.725.000
Egenbeholdning	-	-
Sum	3.540.000	2.725.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

Bokført verdi

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	31.03.2021
NO0010830789	TSBB AS OMF 2018/2021	400.000.000	3M Nibor + 25	24.08.2021	20.000.000
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000.000	3M Nibor + 37,5	14.11.2022	500.000.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	500.000.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	500.000.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	495.000.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000.000	3M Nibor + 35	16.06.2025	500.000.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	1.000.000.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	500.000.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	275.000.000
NO0010922883	TSBB AS OMF 2021/2026	750.000.000	3M Nibor + 27	04.06.2016	250.000.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					1.059.851
Sum		5.900.000.000			3.541.059.851

7 Beløpssmessig balanse

Beløpssmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpssmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 102 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpssmessig balanse - netto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

	31.03.2021	31.03.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.541.060	2.729.206
Finansielle derivater	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.541.060	2.729.206
Utlån til kunder	4.154.370	3.125.495
Bankinnskudd (min rating A-)	155	38.724
Likvide eiendeler (min rating AA-)	110.801	110.438
Avkorting fyllingssikkerhet*	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.265.326	3.274.657
Overpantsettelse	120,5 %	120,0 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	104	104

Beløpssmessig balanse - brutto utstedte OMF, brutto beholdning sikkerhetsmasse iht. Finanstilsynet

Til forskjell fra tradisjonelle beregninger av overpantsettelse, har Finanstilsynet bedt om at kredittforetakene også beregner overpantsettelse basert på brutto utstedt volum av OMF (inkl. egenbeholdning), men uten å hensynta beholdningen av egne OMF som en del av sikkerhetsmassen.

	31.03.2021	31.03.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.541.060	2.729.206
Beholdning egne OMF	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.541.060	2.729.206
Utlån til kunder	4.154.370	3.125.495
Bankinnskudd (min rating A-)	155	38.724
Likvide eiendeler (min rating AA-)	110.801	110.438
Finansielle derivater	-	-
Avkorting fyllingssikkerhet**	-30.087	-4.874
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.235.239	3.269.783
Overpantsettelse	119,6 %	119,8 %
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 avkorting inntil evt. tillatelse fra Finanstilsynet foreligger.

Videre har finanstilsynet besluttet at likvide eiendeler som benyttes for LCR-dekning ikke kan anvendes som sikkerhetsmasse. Den delen av sikkerhetsmassen som benyttes for LCR-formål avkortes dermed fra beregning av overpantsettelse etter Finanstilsynets metodikk.

8 Kapitaldekning pr. 31.03.2021

	31.03.2021	31.03.2020		
Aksjekapital	225.000	173.000		
Overkursfond	44.227	26.736		
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	51.082	31.455		
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-111	-110		
Ren kjernekapital	320.198	231.081		
Netto ansvarlig kapital	320.198	231.081		
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	21,05 %	19,60 %		
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag		
Institusjoner	1.256	8.253		
Massemarkedsengasjementer	47.475	86.226		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.434.690	1.052.374		
Forfalte engasjementer	-	-		
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.040	5.982		
Øvrige engasjementer	431	2.716		
Operasjonell risiko	32.021	23.724		
Beregningsgrunnlag total	1.520.912	1.179.275		
Overskudd av ansvarlig kapital	198.525	136.739		
Bufferkrav	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	68.441	53.067
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	38.023	29.482
Motsyklisk buffer	1,00 %	1,00 %	15.209	11.793
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	45.627	35.378
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %	167.300	129.720
Tilgjengelig ren kjernekapital			320.198	231.081
Ren kjernekapital utover kravet			152.898	101.361

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 31.03.

	31.03.2021		31.03.2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	154	154	38.724	38.724
Utlån til kunder	3.882.609	3.882.609	3.130.485	3.130.485
Sertifikater og obligasjoner	110.801	110.801	110.438	110.438
Andre fordringer	3.767	3.767	2.659	2.659
Sum finansielle eiendeler	3.997.331	3.997.331	3.282.306	3.282.306
Gjeld til kredittinstitusjoner	379.964	379.964	310.383	310.383
Verdipapirgjeld	3.290.810	3.304.053	2.729.206	2.716.587
Annen gjeld	7.032	7.032	7.259	7.259
Sum finansiell gjeld	3.677.806	3.691.049	3.046.848	3.034.229

Det er ikke fastrente utlån eller innskudd i selskapet. Kundene kan til enhver tid innfri lånene til pålydende, virkelig verdi av utlån til kunder er derfor ansett til å være tilnærmet lik pålydende.

10 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer

2021

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020	2121	2121	2121	2121	31.03.2021
Obligasjongjeld	3.290.810	425.000	-175.000	0	250	3.541.060
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	3.290.810	425.000	-175.000	0	250	3.541.060

2020

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	2020	2020	2020	2020	31.03.2020
Obligasjongjeld	2.472.656	300.000	-43.000	0	-450	2.729.206
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	2.472.656	300.000	-43.000	0	-450	2.729.206