



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Kvartalsrapport Totens Sparebank
Boligkreditt AS 1 kvartal 2024**

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 7,9 mill. kroner i første kvartal, mot 6,9 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 6,2 mill. mot 5,4 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 1. kvartal 6,7 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 1. kvartal 2024 ble 11,5 mill. kroner, mot 10,4 mill. kroner i 4. kvartal 2023 og 10,8 mill. kroner i 1. kvartal 2023.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 1,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 0,99 % i 4. kvartal 2023 og 0,87 % i 1. kvartal 2023.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 3,4 mill. kroner i 1. kvartal 2024, mot et negativt på 3,4 mill. kroner i samme kvartal i 2023.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 2,7 mill. kroner, en oppgang på 0,3 mill. kroner fra samme kvartal i 2023. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 1. kvartal 2024 ble negativ med 0,6 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 230,0 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 2024 utgjorde 0,5 mill. kroner, mot en kostnad på 0,6 mill. kroner 1. kvartal 2023. 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 0,2 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2024, mot en positiv tapsavsetning på 0,02 mill. kroner i 1. kvartal 2023.

Selskapet har per 31.03.2024 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 31.03.2023.

BALANSE

Balansen pr. 31.03.2024 viste en forvaltningskapital på 3,78 MRD NOK mot 4,98 MRD NOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 1,205 MRD NOK - en nedgang på 24 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 281,2 mill. kroner, og en reduksjon på 269,9 mill. kroner samme kvartal i 2023.

I løpet av de siste 12 mnd. er netto utlån redusert med 1,182 mill. kroner, eller 26,0 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 3 325 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 417 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 121,9 % ved kvartalslutt, 16,9 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 2023 er denne opprettholdt.

LIKVIDITET

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statscertifikater, 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 31.03.2024 >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 31.03.2024 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 31.03.2024 371,3 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 27,2 %, mot 25,1 % per 31.12.2023.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 31.03.2024 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 77,8 mill. kroner samt obligasjoner 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 økte i desember styringsrenten med 0,25 prosentpoeng og den er nå på 4,50 %. Totens Sparebank Boligkreditt AS har med bakgrunn i dette og økningen i pengemarkedsrentene gjennomført renteøkninger på utlån i første kvartal. Renteendringene hadde full effekt fra 10. mars.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke boligkredittens fremtidige rapportering. IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på boligkreditten.

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, 2. mai 2024, 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	1K 2024	1K 2023	2023	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.534	10.788	42.646	41.895
Netto andre driftsinntekter	-3.351	-3.370	-7.499	-3.929
Sum driftskostnader	521	557	1.665	1.798
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	7.662	6.861	33.482	36.169
Tap på utlån, garantier m.v.	-242	-25	-599	405
Driftsresultat før skatt	7.904	6.885	34.081	35.764
Skatt på ordinært resultat	1.740	1.521	7.496	7.870
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.164	5.365	26.585	27.894
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9				
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9				
Totalresultat	6.164	5.365	26.585	27.894
Resultatsammendrag i % av GFK				
Rentenetto	1,20 %	0,87 %	0,92 %	0,81 %
Netto andre driftsinntekter	-0,35 %	-0,27 %	-0,16 %	-0,08 %
Sum driftskostnader	0,05 %	0,04 %	0,04 %	0,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,80 %	0,55 %	0,72 %	0,70 %
Tap og nedskrivninger	-0,03 %	0,00 %	-0,01 %	0,01 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,82 %	0,56 %	0,57 %	0,54 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	6,73 %	5,91 %	7,02 %	8,31 %
Balanse	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.12.2022
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.358.118	4.540.332	3.639.303	4.810.210
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.068.924	4.290.151	3.442.129	4.476.784
Egenkapital	371.334	370.534	391.753	379.109
Forvaltningskapital	3.775.686	4.980.288	4.142.237	5.164.167
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå	3.872.188	5.021.771	4.624.625	5.166.907
Andre nøkkeltall				
Brutto utlansvekst siste 12 måneder i %	-26,0	-5,3	-24,3	0,4
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %	-24,2	-3,7	-19,8	5,0
LTV	51,3	53,0	52,6	52,0
Kapitaldekning i %	27,2	21,3	25,1	20,1
Uvektet kjernekapital i %	10,0	7,3	8,8	7,1

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1K 2024	1K 2023	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	2	55.733	53.627	226.743
Rentekostnader og lignende kostnader	2	44.199	42.840	184.097
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.534	10.788	42.646
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1	2	3
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.720	2.401	6.280
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		-632	-971	-1.222
Netto andre driftsinntekter		-3.351	-3.370	-7.499
Lønn m.v.		9	9	35
Andre driftskostnader		512	548	1.630
Sum driftskostnader		521	557	1.665
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		7.662	6.861	33.482
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-242	-25	-599
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		7.904	6.886	34.081
Skatt på ordinært resultat		1.740	1.521	7.496
Resultat		6.164	5.365	26.585
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0
Totalresultat		6.164	5.365	26.585

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		186.892	144.161	272.541
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5	3.358.118	4.540.332	3.639.303
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		229.970	280.723	230.182
Andre eiendeler		707	15.072	210
SUM EIENDELER		3.775.686	4.980.288	4.142.237
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.000	300.032	300.000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	3.068.924	4.290.151	3.442.129
Annen gjeld		29.936	18.862	733
Avsetninger		5.492	709	7.621
Sum gjeld		3.404.352	4.609.754	3.750.483
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		95.943	95.943	95.943
Udisponert resultat		6.164	5.365	26.584
Sum egenkapital		371.334	370.534	391.753
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.775.686	4.980.288	4.142.237

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital Annen egenkapital	Sum
	Aksjekapital	Overkurs- fond		
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.109
Vedtatt ikke utbetalt 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
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.109
Utbetalt utbytte			-13.940	-13.940
Totalt innregnet resultat			26.584	26.584
Egenkapital pr. 31.12.2023	225.000	44.227	122.526	391.752
Egenkapital pr. 31.12.2023	225.000	44.227	122.526	391.752
Vedtatt ikke utbetalt utbytte			-26.584	-26.584
Totalt innregnet resultat			6.164	6.164
Egenkapital pr. 31.03.2024	225.000	44.227	102.106	371.333

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1 kv. 2024	1 kv. 2023	2023
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:			
Resultat før skatt	7.904	6.885	34.081
Tap på utlån	-242	-25	-599
Betalbare skatter	-1.740	-1.521	-7.496
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.922	5.340	25.986
Endring utlån til kunder	281.427	269.903	1.171.506
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	4	-29
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	213	-101.066	-50.526
Endring øvrige fordringer	-496	-13.000	1.861
Endring annen kortsiktig gjeld	490	-2.615	-13.830
Netto kontantstrøm fra virksomheten	281.634	153.225	1.108.983
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Låneoptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-373.205	-186.633	-1.034.655
Utvivelse av egenkapital	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-373.205	-186.633	-1.034.655
Netto endring likvider	-85.649	-28.067	100.313
Likviditetsbeholdning periodens start	272.541	172.228	172.228
Likviditetsbeholdning periodens slutt	186.892	144.161	272.541
Netto endring likvider	-85.649	-28.067	100.313

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 2023. 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. 2024	1 kv. 2023	2023
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	1.200	767	5.822
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	51.314	50.585	209.634
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	3.219	2.275	11.275
Andre renteinntekter og lignende inntekt	0	0	12
Sum renteinntekter	55.733	53.627	226.743
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.779	2.681	13.304
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	40.255	39.952	169.967
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	166	206	826
Sum rentekostnader	44.199	42.840	184.097
Netto rente- og kredittprovisjoner	11.534	10.788	42.645

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. 2024	1 kv. 2023	2023
Renteinntekter	1.200	767	5.822
Etableringsgebyrer	-	2	-
Rentekostnader	3.779	2.681	13.304
Provisjonskostnader	2.720	2.401	6.280
Kjøpte tjenester	125	125	500
Balanseposter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Utlån til kredittinstitusjoner	186.892	144.161	272.541
Andre fordringer	-	16.676	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.000	300.032	300.000

4 Tap på utlån

	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-242	-25	-599
+ 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 tapkostnad	-242	-25	-599

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.24	318	1.185	0	1.503
Overført til trinn 1	205	-205	0	0
Overført til trinn 2	-14	14	0	0
Overført til trinn 3			0	0
Netto endring	-206	193	0	-13
Nye tap	0	0	0	0
Fraregnet tap	-21	-208	0	-229
Andre endringer			0	0
Forventet kredittap 31.03.2024	283	978	0	1.261

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2024 tapsvurdert i de ulike stage

Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
3.288.645	257.626	0	3.546.271

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	19	-126		-107
Overført til trinn 2	-46	462		416
Overført til trinn 3			0	0
Netto endring				0
Nye tap	11	12		23
Fraregnet tap	-64	-196		-260
Andre endringer	32	-128		-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

Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
4.558.558	423.881	0	4.982.438

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 2023.

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	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
31-90 dager	3.189	0	4.545
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	3.189	0	4.545

5 Utlån til kunder

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

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Innlandet	1.797.910	2.389.881	1.924.226
Akershus	1.074.531	1.440.629	1.159.242
Oslo	345.959	454.105	372.052
Øvrige	140.978	257.795	185.286
Sum	3.359.379	4.542.410	3.640.806

Antall lån er 2.168. Gj snitt lån er kr. 1.556.883. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 51,3 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.068.924	4.290.151	3.442.129
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	3.068.924	4.290.151	3.442.129

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 31.03.2024
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	71.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	18.06.2025	500.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	1.000.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	750.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	188.000
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					9.924
Sum		5.000.000			3.068.924

7 Beløpmessig balanse

Beløpmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 105 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpmessig balanse

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.068.924	4.290.151	3.442.129
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.068.924	4.290.151	3.442.129
Utlån til kunder	3.324.647	4.532.364	3.630.831
Bankinnskudd (min rating A-)	186.892	144.161	272.541
Likvide eiendeler (min rating AA-)	229.970	281.354	230.182
Avkortning fyllingssikkerhet*	321	-	341
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.741.188	4.957.879	4.133.214
Overpantsettelse	121,9 %	115,6 %	120,1 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	105	105
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	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

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023			
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000			
Overkursfond	44.227	44.227	44.227			
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	95.943	95.943	95.943			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-230	-281	-230			
Ren kjernekapital	364.940	364.889	364.939			
Netto ansvarlig kapital	364.940	364.889	364.939			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	27,22 %	21,30 %	25,12 %			
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Institusjoner	37.396	32.167	54.508			
Foretak	-	1	-			
Massemarkedsengasjementer	-	-	-			
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.215.880	1.588.277	1.311.028			
Forfalte engasjementer	-	1.432	-			
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.215	20.226	15.209			
Øvrige engasjementer	670	5.484	468			
Operasjonell risiko	71.517	65.909	71.517			
Beregningsgrunnlag total	1.340.678	1.713.496	1.452.730			
Overskudd av ansvarlig kapital	257.686	227.809	248.721			
Bufferkrav	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	60.331	77.107	65.373
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	33.517	42.837	36.318
Motsyklisk buffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	33.517	42.837	36.318
Systemrisikobuffer	4,50 %	3,00 %	4,50 %	60.331	51.405	65.373
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	14,0 %	12,5 %	14,0 %	187.695	214.187	203.382
Tilgjengelig ren kjernekapital				364.940	364.889	364.939
Ren kjernekapital utover kravet				177.245	150.702	161.557

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.

	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	186.892	186.892	144.161	144.161	272.541	272.541
Utlån til kunder	3.358.118	3.358.118	4.540.332	4.540.332	3.639.303	3.639.303
Sertifikater og obligasjoner	229.970	229.970	280.723	280.723	230.182	230.182
Andre fordringer	707	707	15.072	15.072	210	210
Sum finansielle eiendeler	3.775.686	3.775.686	4.980.288	4.980.288	4.142.237	4.142.237
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.000	300.000	300.032	300.032	300.000	300.000
Verdipapirgjeld	3.068.924	3.072.378	4.290.151	4.277.211	3.442.129	3.437.281
Annen gjeld	35.428	35.428	19.571	19.571	8.354	8.354
Sum finansiell gjeld	3.404.352	3.407.806	4.609.754	4.596.814	3.750.483	3.745.635

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
	31.12.2023	2024	2024	2024	2024	31.03.2024
Obligasjonsgjeld	3.442.129	0	-372.000	0	-1.205	3.068.924
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.442.129	0	-372.000	0	-1.205	3.068.924

2022

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