



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Kvartalsrapport Totens
Sparebank Boligkreditt AS
3. kvartal 2024**

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 7,3 mill. kroner i tredje kvartal, mot 7,5 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 5,7 mill. mot 5,8 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 3. kvartal 6,2 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 3. kvartal 2024 ble 11,3 mill. kroner, mot 11,7 mill. kroner i 2. kvartal 2024 og 8,7 mill. kroner i 3. kvartal 2023.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 1,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,34 % i 2. kvartal 2024 og 0,91 % i 3. kvartal 2023.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 3,5 mill. kroner i 3. kvartal 2024, mot et negativt på 1,0 mill. kroner i samme kvartal i 2023.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 3,2 mill. kroner, en oppgang på 2,3 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 3. kvartal 2024 ble negativ med 0,4 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,1 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 229,3 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 2024 utgjorde 0,5 mill. kroner, mot en kostnad på 0,3 mill. kroner 3. 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 0,01 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 3. kvartal 2024, mot en positiv tapsavsetning på 0,1 mill. kroner i 3. kvartal 2023.

Selskapet har per 30.09.2024 2,7 mill. kroner i misligholdte engasjement over 90 dager, mens det var ingen mislighold over 90 dager per 30.09.2023.

BALANSE

Balansen pr. 30.09.2024 viste en forvaltningskapital på 3,37 MRD NOK mot 4,20 MRD NOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,828 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 602,5 mill. kroner, og en reduksjon på 408,9 mill. kroner samme kvartal i 2023.

I løpet av de siste 12 mnd. er netto utlån redusert med 1,182 mill. kroner, eller 30 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 2 730 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 617 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 25 % ved kvartalsslutt, 20 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 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 30.09.2024 >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 30.09.2024 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 30.09.2024 382,5 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 31,5 %, mot 25,1 % per 31.12.2023.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 30.09.2024 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 77,4 mill. kroner samt obligasjoner med fortrinnsrett på 151,9 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 holdt styringsrenten uendret på 4,50 % siste kvartal, og rentemarginen i kommende periode estimeres med bakgrunn i dette å være forholdsvis stabil.

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, 31. oktober 2024, 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	3K 2024	3K 2023	30.09.2024	30.09.2023	2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.333	8.669	34.589	32.240	42.646
Netto andre driftsinntekter	-3.549	-998	-11.476	-6.978	-7.499
Sum driftskostnader	453	276	1.386	1.307	1.665
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	7.331	7.394	21.727	23.954	33.482
Tap på utlån, garantier m.v.	-11	-82	-444	-198	-599
Driftsresultat før skatt	7.342	7.476	22.171	24.152	34.081
Skatt på ordinært resultat	1.620	1.640	4.878	5.311	7.496
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.722	5.836	17.293	18.841	26.585
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	5.722	5.836	17.293	18.841	26.585
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	1,33 %	0,77 %	1,28 %	0,91 %	0,92 %
Netto andre driftsinntekter	-0,42 %	-0,09 %	-0,43 %	-0,20 %	-0,16 %
Sum driftskostnader	0,05 %	0,02 %	0,05 %	0,04 %	0,04 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,86 %	0,66 %	0,81 %	0,67 %	0,72 %
Tap og nedskrivninger	0,00 %	-0,01 %	-0,02 %	-0,01 %	-0,01 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,86 %	0,66 %	0,64 %	0,53 %	0,57 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	6,09 %	6,18 %	6,18 %	6,72 %	7,02 %
Balanse			30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Netto utlån til og fordringer på kunder			2.755.616	3.937.392	3.639.303
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			2.685.580	3.511.923	3.442.129
Egenkapital			382.462	384.010	391.753
Forvaltningskapital			3.373.181	4.201.586	4.142.237
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			3.596.198	4.760.366	4.624.625
Andre nøkkeltall					
Brutto utlansvekst siste 12 måneder i %			-30,0	-21,8	-24,3
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			-19,7	-20,0	-19,8
LTV			49,3	51,1	52,6
Kapitaldekning i %			31,5	24,2	27,0
Uvektet kjernekapital i %			10,8	8,7	9,45

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	3K 2024	3K 2023	30.09.2024	30.09.2023	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	2	50.229	37.042	157.772	169.097	226.743
Rentekostnader og lignende kostnader	2	38.896	50.631	123.183	136.857	184.097
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.333	8.669	34.589	32.240	42.646
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1	2	3	2	3
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.150	888	9.290	6.039	6.280
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		-400	-112	-2.189	-941	-1.222
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-3.549	-998	-11.476	-6.979	-7.499
Lønn m.v.		9	9	26	26	35
Andre driftskostnader		444	268	1.360	1.281	1.630
Sum driftskostnader		453	276	1.386	1.307	1.665
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		7.331	7.394	21.727	23.954	33.482
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-11	-82	-444	-198	-599
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		7.342	7.476	22.171	24.152	34.081
Skatt på ordinært resultat		1.620	1.640	4.878	5.311	7.496
Resultat		5.722	5.836	17.293	18.841	26.585
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Totalresultat		5.722	5.836	17.293	18.841	26.585
BALANSE (beløp i 1.000 kr.)				30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
EIENDELER						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				387.868	33.493	272.541
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5			2.755.616	3.937.392	3.639.303
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning				229.321	230.408	230.182
Andre eiendeler				376	293	210
SUM EIENDELER				3.373.181	4.201.586	4.142.237
GJELD OG EGENKAPITAL						
Gjeld til kredittinstitusjoner				300.000	300.776	300.000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10			2.685.580	3.511.923	3.442.129
Annen gjeld				378	487	733
Avsetninger				4.761	4.389	7.621
Sum gjeld				2.990.719	3.817.575	3.750.483
Innskutt egenkapital				269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital				95.943	95.943	95.943
Udisponert resultat				17.293	18.841	26.584
Sum egenkapital				382.462	384.011	391.753
SUM GJELD OG EGENKAPITAL				3.373.181	4.201.586	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			-13.940	-13.940
Totalt innregnet resultat			18.841	18.841
Egenkapital pr. 30.09.2023	225.000	44.227	114.783	384.010
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
Utbytte			-26.584	-26.584
Totalt innregnet resultat			17.293	17.293
Egenkapital pr. 30.09.2024	225.000	44.227	113.235	382.462

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3. kv. 2024	3. kv. 2023	01.01 til 30.09.2024	01.01 til 30.09.2023
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:				
Resultat før skatt	7.342	7.476	22.171	24.152
Tap på utlån	-11	-82	-444	-198
Betalbare skatter	-1.620	-1.640	-4.878	-5.311
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.711	5.754	16.849	18.643
Endring utlån til kunder	280.395	409.058	884.131	873.016
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	747
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	360	-2.210	861	-50.752
Endring øvrige fordringer	265	120	-166	1.779
Endring annen kortsiktig gjeld	-25.133	-12.213	-29.800	-17.307
Netto kontantstrøm fra virksomheten	255.887	394.755	855.027	807.483
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:				
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300	-423.315	-756.549	-964.861
Utvivelse av egenkapital	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	300	-423.315	-756.549	-964.861
Netto endring likvider	261.898	-22.806	115.327	-138.735
Likviditetsbeholdning periodens start	125.970	144.161	272.541	172.228
Likviditetsbeholdning periodens slutt	387.868	-22.806	387.868	33.493
Netto endring likvider	261.898	-22.806	115.327	-138.735

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

	3. kv. 2024	3. kv. 2023	30.09.2024	30.09.2023
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	2.990	2.014	4.790	3.750
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	43.943	54.273	143.218	155.792
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	3.296	3.012	9.763	9.555
Andre renteinntekter og lignende inntekt	0	0	0	0
Sum renteinntekter	50.229	59.300	157.772	169.097
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.828	5.720	11.429	11.495
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	34.902	44.704	111.258	124.742
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	166	206	496	619
Sum rentekostnader	38.896	50.631	123.182	136.857
Netto rente- og kredittprovisjoner	11.333	8.669	34.589	32.240

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. 2024	3. kv. 2023	30.09.2024	30.09.2023
Renteinntekter	2.990	2.015	4.790	3.750
Etableringsgebyrer	-	-	-	-
Rentekostnader	3.828	5.720	11.429	11.495
Provisjonskostnader	3.150	888	9.290	6.039
Kjøpte tjenester	125	125	375	375
Balanseposter			30.09.2024	30.09.2023
Utlån til kredittinstitusjoner			387.868	33.493
Andre fordringer			-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner			300.000	300.776

4 Tap på utlån

	3. kv. 2024	3. kv. 2023	01.01 til 30.09.2024	01.01 til 30.09.2023
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-11	-96	-444	-198
+ 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 tapkostnad	-11	-78	-444	-198

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	241	-241	0	0
Overført til trinn 2	-31	31	0	0
Overført til trinn 3			0	0
Netto endring	-277	400	0	123
Nye tap	0	0	0	0
Fraregnet tap	-68	-499	0	-567
Andre endringer			0	0
Forventet kredittap 30.09.2024	183	876	0	1.059

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2024 tapsvurdert i de ulike stage

2.950.481	194.063	0	3.144.544
------------------	----------------	----------	------------------

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 30.06.2023 tapsvurdert i de ulike stage

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

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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
31-90 dager	4.386	704	4.545
over 90 dager	2.702	0	0
Sum misligholdte engasjementer	7.088	13.277	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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Innlandet	1.492.444	2.106.615	1.924.226
Akershus, Østfold og Buskerud	921.607	1.327.790	1.159.242
Oslo	280.327	402.578	372.052
Øvrige	62.298	102.313	185.286
Sum	2.756.676	3.939.296	3.640.806

Antall lån er 1.694. Gj snitt lån er kr. 1.625.342. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 49,3 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	2.685.580	3.628.923	3.442.129
Egenbeholdning	-	-117.000	-
Sum	2.685.580	3.511.923	3.442.129

Obligasjoner med fortrinsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.09.2024
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	18.06.2025	205.000
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	171.000
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					9.580
Sum		4.250.000			2.685.580

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

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	2.685.580	3.628.923	3.442.129
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	2.685.580	3.628.923	3.442.129
Utlån til kunder	2.729.869	3.931.320	3.630.831
Bankinnskudd (min rating A-)	387.868	33.493	272.541
Likvide eiendeler (min rating AA-)	229.321	230.408	230.182
Avkortning fyllingssikkerhet*	129	194	341
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.346.929	4.195.027	4.133.214
Overpantsettelse	124,6 %	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

	30.09.2024	30.09.2023	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	-229	-230	-230			
Ren kjernekapital	364.941	364.939	364.939			
Netto ansvarlig kapital	364.941	364.939	364.939			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	31,50 %	24,15 %	25,12 %			
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Institusjoner	77.572	6.699	54.508			
Foretak	-	-	-			
Massemarkedsengasjementer	-	-	-			
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	993.417	1.422.839	1.311.028			
Forfalte engasjementer	-	-	-			
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.192	15.209	15.209			
Øvrige engasjementer	691	423	468			
Operasjonell risiko	71.517	65.909	71.517			
Beregningsgrunnlag total	1.158.390	1.511.077	1.452.730			
Overskudd av ansvarlig kapital	272.269	244.053	248.721			
Bufferkrav	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	52.128	67.998	65.373
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	28.960	37.777	36.318
Motsyklisk buffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	28.960	37.777	36.318
Systemrisikobuffer	4,50 %	3,00 %	4,50 %	52.128	45.332	65.373
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	14,0 %	12,5 %	14,0 %	162.175	188.885	203.382
Tilgjengelig ren kjernekapital				364.941	364.939	364.939
Ren kjernekapital utover kravet				202.766	176.055	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.

	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	387.868	387.868	33.493	33.493	272.541	272.541
Utlån til kunder	2.755.616	2.755.616	3.937.392	3.937.392	3.639.303	3.639.303
Sertifikater og obligasjoner	229.321	229.321	230.408	230.408	230.182	230.182
Andre fordringer	376	376	293	293	210	210
Sum finansielle eiendeler	3.373.181	3.373.181	4.201.586	4.201.586	4.142.237	4.142.237
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.000	300.000	300.776	300.776	300.000	300.000
Verdipapirgjeld	2.685.580	2.691.995	3.511.923	3.626.563	3.442.129	3.437.281
Annen gjeld	5.139	5.139	4.876	4.876	8.354	8.354
Sum finansiell gjeld	2.990.719	2.997.133	3.817.575	3.932.215	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	30.09.2024
Obligasjonsgjeld	3.442.129	0	-755.000	0	-1.849	2.685.580
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.442.129	0	-755.000	0	-1.849	2.685.580

2022

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