

3. Kvartal
2020

DELÅRSRAPPORT

Landkreditt Boligkreditt



LANDKREDITT BOLIGKREDITT

Beretning 3. kvartal 2020

Brutto renteinntekter pr 30. september 2020 utgjør 77,0 millioner kroner (77,1 millioner kroner pr 3. kvartal 2019) og er i det alt vesentlige renter på utlån til kunder. Brutto rentekostnader utgjør 48,6 millioner kroner (55,2 millioner kroner), hvorav 45,1 millioner kroner er knyttet til obligasjonsinnlån og 2,5 millioner kroner til lån i Landkreditt Bank.

Rentenettoen på 28,4 millioner kroner (21,8 millioner kroner) er primært påvirket av volumutviklingen, konkurranseforholdene i personmarkedet, utviklingen i markedsrentene og markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Resultatet hittil i 2020 er påvirket av lav rentemargin i andre kvartal som følge av at utlånsrentene har blitt satt ned før en tilsvarende endring i innlånsrentene har fått full effekt. Marginen viser god utvikling i 3. kvartal. Resultatet etter 3. kvartal 2019 var negativt påvirket av engangskostnader i forbindelse med tilbakekjøp av egne obligasjoner.

Landkreditt Boligkreditt har ingen egne ansatte og baserer sin drift på kjøp av tjenester i Landkreditt Bank. Forretningsforholdet er basert på en leveranse- og serviceavtale som blant annet omfatter produksjon, administrasjon, IKT-drift samt økonomi- og risikostyring, med Landkreditt Bank. Driftskostnadene på 0,5 (0,5 millioner kroner) millioner kroner er i hovedsak knyttet til disse leveransene samt kjøp av revisjonstjenester.

Selskapet har ikke tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9.

Skattekostnaden utgjør 5,9 millioner kroner (4,0 millioner kroner).

Resultatregnskapet viser et overskudd på 20,9 millioner kroner (13,9 millioner kroner).

BALANSEN

Pr 30. september 2020 har selskapet netto overtatt 5.012 millioner kroner i boliglån fra Landkreditt Bank. Vektet

gjennomsnittlig belåningsgrad utgjør 38 prosent. 3.708 millioner kroner er nedbetalingslån med flytende rente. Videre er 1.304 millioner kroner boligkreditter med flytende rente. Styret vurderer utlånsporteføljens kvalitet til å være høy. Overpantsettelsen pr 30. september 2020 utgjør 18 prosent (17 prosent). Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Bank er regulert i egen avtale. Overføringen av utlån skjer til markedsverdier.

Porteføljen i Landkreditt Boligkreditt inneholder kun lån med belåningsgrader under 75 prosent. Styret vurderer derfor at det ikke er behov for en økning i tapsavsetningene pr. 30. september 2020 som følge av eventuelle ettervirkninger av COVID-19.

Virksomheten er i all hovedsak finansiert av 11 obligasjonslån med fortrinnsrett. Så langt i 2020 er to obligasjonsinnlån innfridd. Det er tatt opp to nye lån hittil i år og to obligasjonslån er utvidet. Neste obligasjonslåneforfall er i 4. kvartal 2020. Dette lånet er i det vesentligste tilbakekjøpt av selskapet.

I tillegg til utlån til kunder består aktividasiden av verdipapirer for å tilfredsstille interne og formelle krav til likviditet.

Selskapet ble både i 1. kvartal og 3. kvartal 2020 tilført 50 millioner kroner i egenkapital gjennom en rettet emisjon mot Landkreditt Bank. Kapitaldekningen pr 30. september 2020 er beregnet til 23,22 prosent (20,41 prosent). All egenkapital er ren kjernekapital. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 8,79 prosent (7,66 prosent).

Regnskapet er ikke revidert. Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene siden årsoppgjøret 2019.

Selskapet innfrir alle offentlige og interne minimumskrav til soliditet, inklusive pilar 2-kravet Finanstilsynet har pålagt Landkreditt Bankkonsernet.

RISIKOFORHOLD

Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt ble primo april 2018 tildelt offisiell rating fra Scope Ratings GmbH. Landkreditt Boligkreditt er ratet AAA med «stable outlook». Etter siste årlige gjennomgang i 1. kvartal 2020 er denne opprettholdt.

Kredittrisiko er risiko for at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser overfor Landkreditt Boligkreditt. Det er vedtatt rammer for hvilke typer utlån som kan inngå i selskapets utlånsmasse. Det overføres kun godt sikrede utlån til kunder med god betjeningsevne fra Landkreditt Bank til Landkreditt Boligkreditt. Kredittrisikoen anses derfor å være lav. Det har ikke vært realiserte tap på utlån i selskapets levetid.

Markedsrisiko er risiko for økonomiske tap som følge av endringer i markedsvariabler som for eksempel renter, valuta og finansielle instrumenter. Alle utlån og innlån er i norske kroner og har flytende rente. Den samlede renterisikoen anses derfor å være lav. Landkreditt Boligkreditt har ikke rammer for investeringer i valuta eller finansielle instrumenter ut over å oppfylle de formelle og interne kravene til likviditet.

Likviditetsrisiko er risiko for at Landkreditt Boligkreditt ikke evner å refinansiere obligasjonsinnlån ved forfall eller at refinansiering må skje til vesentlig svekkede markedsvilkår. Pr 30. september 2020 har Landkreditt Boligkreditt 11 obligasjonsinnlån. Alle lånene har en utvidet løpetid på ett år dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved forfall. I tillegg har Landkreditt Boligkreditt en kreditt i Landkreditt Bank med forfall i 3. kvartal 2021. Likviditetsrisikoen vurderes derfor som lav. I

bankkonsernet er refinansieringsevne under stress beregnet til 658 prosent. Dette bidrar til en tilfredsstillende likviditetssituasjon.

Operasjonell risiko er risiko for at det oppstår tap som følge av uregelmessigheter eller manglende intern kontroll ved gjennomføring av transaksjoner. Landkreditt Boligkreditt har avtale med Landkreditt Bank om leveranse av operativ og systemmessig drift. I følge avtalen bærer banken risikoen for eventuelle tap som oppstår.

Oppsummert er det styrets vurdering at Landkreditt Boligkreditt har en lav risikoprofil.

FRAMTIDSUTSIKTER

De nære framtidsutsiktene er primært knyttet til spredningen av COVID-19 og den effekten dette har på den generelle helsetilstanden og videre hvordan dette påvirker den økonomiske utviklingen. I et noe lengre perspektiv er det også knyttet stor usikkerhet til hvordan og når økonomien i Norge og globalt vil kunne reise seg.

Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt er godt sikret og risikobildet overvåkes fortløpende. Likviditeten overvåkes også kontinuerlig i selskapet og konsernet.

Selskapet er godt kapitalisert i forhold til styrets vurdering av den underliggende risikoen i virksomheten.

I henhold til vedtatte planer skal selskapet ha en god vekst i 2020, men dette vil tilpasses de rådende markedsforhold. Utlånsveksten skal finansieres ved opptak av nye obligasjonsinnlån med fortrinnsrett. I et langsiktig perspektiv forventes overpantsettelsen minimum å ville utgjøre ca. 15 prosent.

Oslo, 30. september 2020

23. oktober 2020

NØKKELTALL PR 30. SEPTEMBER

MILLIONER KRONER	2020	2019
Forvaltningskapital	5 045	4 410
Resultat før skatt	27	18
Egenkapital	513	386

PROSENT	2020	2019
Ren kjernekapitaldekning	23,22	20,41
Uvektet kjernekapitalandel	8,79	7,66
Liquidity Coverage Ratio	200	170
Utlånsvekst 12 måneder	14,27	16,62
Tapsprosent	0,01	0,01
Misligholdsprosent	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad	38	39
Overpantsettelse	17,55	17,03

RESULTATREGNSKAP

(I hele 1.000 kroner)	3. KVARTAL 2020	3. KVARTAL 2019	1.1.–30.09. 2020	1.1.–30.09. 2019	2019
Renteinntekter etter effektiv rentemetode	22 739	28 474	77 010	77 075	109 357
Sum renteinntekter ol inntekter	22 739	28 474	77 010	77 075	109 357
Rentekostnader ol kostnader etter eff. rentemetode	8 964	20 909	47 601	54 794	78 518
Øvrige rentekostnader	367	79	998	444	971
Sum rentekostnader	9 331	20 988	48 599	55 238	79 489
Netto renteinntekter	13 408	7 488	28 411	21 837	29 869
Gebyrer og provisjonsinntekter	1	1	5	4	5
Gebyrer og provisjonskostnader	4	2	9	8	10
Gevinst/ tap(-) på finansielle instrumenter	-205	-927	-1 033	-3 361	-4 095
Sum andre driftsinntekter	-207	-928	-1 036	-3 365	-4 100
Lønn og andre personalkostnader	3	4	10	11	14
Administrasjonskostnader	113	76	313	271	406
Andre driftskostnader	56	62	223	221	345
Tap på utlån og garantier	-10	264	313	269	281
Resultat før skatt	13 038	6 152	26 515	17 700	24 722
Skattekostnad	2 866	1 411	5 902	3 953	5 329
Periodens resultat	10 172	4 741	20 613	13 747	19 393
TOTALRESULTAT					
Periodens resultat	10 172	4 741	20 613	13 747	19 393
Sum resultatelem. som ikke vil bli reklass. til res., e.skatt	0	0	0	0	0
Verdiendring utlån til virkelig verdi	-10	264	313	269	281
Skatt av innregnede poster	2	-58	-69	-59	-62
Sum øvrige resultatelem. som senere kan bli reklass. til res., e. skatt	-7	206	245	210	219
Totalresultat	10 164	4 946	20 857	13 957	19 612

BALANSE

EIENDELER	30. SEPT. 2020	30. SEPT. 2019	31. DES. 2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner - amortisert kost	7 329	3 711	5 322
Utlån til og fordringer på kunder - til virkelig verdi	5 012 401	4 386 375	4 402 783
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	25 008	19 879	19 835
Utsatt skattefordel	153	0	153
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0
Sum eiendeler	5 044 892	4 409 965	4 428 093

GJELD OG EGENKAPITAL	30. SEPT. 2020	30. SEPT. 2019	31. DES. 2019
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	260 227	261 377	297 487
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4 265 404	3 757 820	3 732 696
Annen gjeld	6 074	4 328	5 873
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	329	38	38
Sum gjeld	4 532 035	4 023 563	4 036 094
Innskutt egenkapital	350 000	250 000	250 000
Opptjent egenkapital	162 857	136 402	141 999
Sum egenkapital	512 857	386 402	391 999
Sum gjeld og egenkapital	5 044 892	4 409 965	4 428 093

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Beløp i hele 1.000 kroner)	2020	2019
Resultat før skatt	26 515	17 700
Resultatførte renter fra kunder	-77 010	-77 036
Innbetaling av renter fra kunder	75 649	76 587
Resultatførte rentekostnader på verdipapirer	45 056	50 951
Utbetaling av renter på verdipapirer	-50 901	-48 872
Betalte skatter	-5 600	-5 725
Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer	672	-2 971
Nedbetalingslån	-607 943	-355 172
Inn- og utbetalinger av annen gjeld	-101	-1 965
Endring tidsavgrensningsposter	-304	411
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-593 967	-346 092
Salg av varige driftsmidler	0	0
Kjøp av varige driftsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Opptak lån kredittinstitusjoner	0	16 019
Nedbetaling lån kredittinstitusjoner	-37 259	0
Opptak av obligasjonsgjeld	1 192 233	1 053 023
Nedbetaling av obligasjonsgjeld	-393 000	-772 000
Tilbakekjøp egne obligasjoner	-266 000	0
Endring innskutt egenkapital	100 000	50 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	595 974	347 042
Netto endring likvider	2 007	950
Likviditetsbeholdning 01.01	5 322	2 761
Likviditetsbeholdning 30.09	7 329	3 711

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i kredittinstitusjoner.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Landkreditt Boligkreditt AS ble etablert 12. august 2010. Operativ drift startet i desember samme år. Selskapet er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Oslo.

Landkreditt Boligkreditt inngår i konsernet Landkreditt og underkonsernet Landkreditt Bank.

Landkreditt Boligkreditt definerer sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til personmarkeds kunder i Landkreditt Bank. Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt AS og Landkreditt Bank AS er regulert i egen avtale. Overføring av utlån mellom selskapene gjennomføres til markedsverdier. Misligholdte og tapsutsatte utlån tilbakeføres til Landkreditt Bank AS.

Selskapet baserer sin operative drift på kjøp av administrative tjenester i Landkreditt Bank.

Regnskapet er ikke revidert.

Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er selskapets funksjonelle valuta.

ENDRING I EGENKAPITAL

	AKSJEKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2019	200 000	122 386	322 386
Kapitalforhøyelse	50 000		50 000
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		281	281
Utsatt skatt på virkelig veridvurdering utlån til kunder		-62	-62
Årsresultat		19 394	19 394
Egenkapital 31.12.2019	250 000	141 999	391 999
Kapitalforhøyelser	100 000		100 000
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		313	313
Utsatt skatt på virkelig veridvurdering utlån til kunder		-69	-78
Periodens resultat		20 613	20 613
Egenkapital 30.09.2020	350 000	162 857	512 848

KAPITALDEKNING

	30.09.2020	30.09.2019
ANSVARLIG KAPITAL	486 963	372 367
Kjernekapital	486 963	372 367
Ren kjernekapital	486 963	372 367
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	350 000	250 000
Innbetalt aksjekapital	350 000	250 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	142 000	122 387
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-5 037	-20
Andre immaterielle eiendeler	0	0
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG	2 097 056	1 824 681
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	2 048 727	1 782 391
Institusjoner	1 466	742
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	2 047 261	1 781 649
Forfalte engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	0	0
BEREGNINGSGRUNNLAG FOR POSISJONS-, VALUTA- OG VARERISIKO	0	0
Valuta	0	0
BEREGNINGSGRUNNLAG FOR OPERASJONELL RISIKO		
Basismetode	48 330	42 290
Ren kjernekapitaldekning	23,22	20,41
Kjernekapitaldekning	23,22	20,41
Kapitaldekning	23,22	20,41

MISLIGHOLD OG NEDSKRVNINGER PÅ UTLÅN

MISLIGHOLDTE OG NEDSKREVNE UTLÅN	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	0	0	0
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	0	0	0
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	2 565	2 267	2 279
Totale tapsavsetninger	2 565	2 003	2 279

TAP PÅ UTLÅN

Med bakgrunn i de til dels store økonomiske problemene samfunnet står ovenfor som følge av Covid-19, har vi foretatt en vurdering av effektene dette kan ha for selskapets utlånsportefølje, her under også makromodellen knyttet til beregning av ECL / tapsavsetning etter IFRS 9. Makroøkonomiske vurderinger ble siste gang gjennomført og justert pr. 01.08.2019.

Dagens situasjon preges av sjokk innenfor flere sektorer. Dette har blant annet medført at arbeidsledigheten/antall permitterte har økt kraftig. Det er stor usikkerhet knyttet til boligmarkedet og hvilken effekt krisen får på priser og omsetning. Rentenivået er betydelig redusert, som gir en avdemping på låntakernes svekkede likviditet og betjeningsevne.

Det er betydelig usikkerhet knyttet til effektene av Covid-19 og i særdeleshet de langsiktige effektene. Vi vurderer usikkerheten så stor at vi mener at det inntil videre ikke er hensiktsmessig å endre på scenarioene som er lagt til grunn for vurdering av makrofaktorer for beregning av ECL etter IFRS-9. Hertil kommer at vi allerede i august

2019 la inn forventninger om et mer negativt makroøkonomisk bilde i vår modell-gjennomgang, hvor også effekten på ECL ble skjerpet betydelig.

Innvilgelse av midlertidig avdragsfrihet som følge av nedsatt betjeningsevne relatert til Covid-19, betraktes som en signifikant forverret kredittrisiko. ECL vil for disse lånene bli beregnet over hele lånets løpetid i trinn 2. Det er pr. 30.09.2020 ikke innvilget avdragsfrihet som følge av nedsatt betjeningsevne relatert til Covid-19 for lån i Landkreditt Boligkreditt.

Det er knyttet stor usikkerhet til mulig effekt på personmarkedet med mulig arbeidsledighet og dermed svekket betjeningsevne. Som følge av denne usikkerheten, har vi vurdert behovet for en «overlay» tapsavsetning ut over tapsavsetning beregnet i IFRS9 modell. Porteføljen i Landkreditt Boligkreditt inneholder imidlertid kun lån med belåningsgrader under 75 prosent. 99 prosent av utlånene har belåningsgrader under 70 prosent. Vi vurderer derfor at det ikke er behov for en «overlay» tapsavsetning pr. 30.09.2020.

UTLÅN TIL KUNDER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

Tabellene under viser endringer i virkelig verdi og forventet tap for utlån til kunder målt til virkelig verdi over utvidet resultatet.

	TRINN 1 <i>Klassifisering ved førstegangs balanseføring og friske lån</i>	TRINN 2 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring</i>	TRINN 3 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	
ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER 30.09.2020	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Tapavsetning pr. 01.01.2020	2 279	0	0	2 279
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-102	0	0	-102
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	688	0	0	688
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-300	0	0	-300
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer *)	0	0	0	0
Tapsavsetninger pr. 30.09.2020	2 565	0	0	2 565
Tap på garantier og ubenytt. rammer/kreditter 01.01.2020	400	0	0	400
Tap på garantier og ubenytt. rammer/kreditter 30.09.2020	428	0	0	428
Periodens tap på utlån				286
Periodens tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter				28
Periodens tap på utlån og garantier				313

	TRINN 1 <i>Klassifisering ved førstegangs balanseføring og friske lån</i>	TRINN 2 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring</i>	TRINN 3 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	
ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER 30.09.2019	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Tapavsetning pr. 01.01.2019	1 998	0	0	1 998
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	12	0	0	12
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	503	0	0	503
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-246	0	0	-246
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer *)	0	0	0	0
Tapsavsetninger pr. 30.09.2019	2 267	0	0	2 267
Hvorav tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter	390	0	0	390

ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN 30.09.2020	TRINN 1 <i>Forventet tap over 12 måneder</i>	TRINN 2 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TRINN 3 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Brutto utlån pr. 01.01.2020	4 402 783	0	0	4 402 783
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiend. som ikke er fraregnet	-278 868	0	0	-278 868
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 590 834	0	0	1 590 834
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-702 347	0	0	-702 347
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 30.09.2020	5 012 401	0	0	5 012 401
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	992 263	0	0	992 263
Brutto utlån pr. 30.09.2020				5 012 401
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-2 565
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				2 565
Utlån til og fordringer på kunder - til virkelig verdi				5 012 401

ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN 30.09.2019	TRINN 1 <i>Forventet tap over 12 måneder</i>	TRINN 2 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TRINN 3 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Brutto utlån pr. 01.01.2019	4 031 203	0	0	4 031 203
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiend. som ikke er fraregnet	-155 293	0	0	-155 293
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 104 799	0	0	1 104 799
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-594 334	0	0	-594 334
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 30.09.2019	4 386 375	0	0	4 386 375
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	912 487	0	0	912 487
Brutto utlån pr. 30.09.2019				4 386 375
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-2 267
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				2 267
Utlån til og fordringer på kunder - til virkelig verdi				4 386 375

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

NOMINELLE VERDIER	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 1.1	3 723 000	3 470 000	3 470 000
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	1 200 000	1 050 000	1 250 000
Innfrielser	393 000	772 000	997 000
Endring egenbeholdning	266 000	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 264 000	3 748 000	3 723 000

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	GJELDENDE RENTESATS	NESTE RENTEREG.	NETTO UTEST. 30.09.2020
NO0010743206	13.08.2015	13.11.2020	0,75	N.a.	55 000
NO0010710825	21.05.2014	20.05.2021	0,81	20.11.2020	84 000
NO0010767692	17.06.2016	17.09.2021	1,11	17.12.2020	325 000
NO0010797384	15.06.2017	15.02.2022	0,77	16.11.2020	400 000
NO0010805328	12.09.2017	12.09.2022	0,74	14.12.2020	400 000
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	0,66	23.11.2020	500 000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	0,72	23.11.2020	500 000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	0,73	14.12.2020	750 000
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	0,63	24.11.2020	750 000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	0,75	05.10.2020	200 000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	0,71	16.11.2020	300 000
Sum					4 264 000

TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	1.1.–30.09. 2020	1.1.–30.09. 2019
Renteinntekter	0	0
Rentekostnader	5 388	9 046
Administrasjonskostnader	313	270

	30.09.2020	30.09.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	140	17
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	260 227	261 377
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	266 910	308 457
Påløpte kostnader	27	21

SIKKERHETSMASSE	30.09.2020	30.09.2019
Utlån sikret med pant i bolig	5 012 401	4 386 375
Fyllingssikkerhet	0	0
Sum sikkerhetsmasse	5 012 401	4 386 375

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	117,55	117,03
---------------------------------------	---------------	---------------

