



Landkreditt

1. Kvartal
2021

DELÅRSRAPPORT

Landkreditt Boligkreditt



LANDKREDITT BOLIGKREDITT

Beretning 1. kvartal 2021

Brutto renteinntekter pr 31. mars 2021 utgjør 21,7 millioner kroner (31,0 millioner kroner pr 1. kvartal 2020) og er i det alt vesentlige renter på utlån til kunder. Brutto rentekostnader utgjør 10,3 millioner kroner (22,9 millioner kroner), hvorav 9,6 millioner kroner er knyttet til obligasjonsinnlån og 0,5 millioner kroner til lån i Landkreditt Bank.

Rentenettoen på 11,4 millioner kroner (8,1 millioner kroner) er primært påvirket av volumutviklingen, konkurranseforholdene i privatmarkedet, utviklingen i markedsrentene og markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Resultatet hittil i 2021 er positivt påvirket av noe høyere rentemargin og høyere volum og 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 0,2 (0,2 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 2,2 millioner kroner (1,6 millioner kroner).

Resultatregnskapet viser et overskudd på 7,9 millioner kroner (5,9 millioner kroner).

BALANSEN

Pr 31. mars 2021 har selskapet netto overtatt 4.791 millioner kroner i boliglån fra Landkreditt Bank. Vektet gjennomsnittlig belåningsgrad utgjør 37 prosent. 3.569 millioner kroner er nedbetalingslån med flytende rente. Videre er 1.222 millioner kroner boligkreditter med flytende rente. Styret vurderer utlånsporteføljens kvalitet til å være høy. Overpantsettelsen pr 31.

mars 2021 utgjør 17 prosent (18 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 i praksis kun lån med belåningsgrader under 75 prosent. Styret vurderer derfor at det ikke er behov for en økning i tapsavsetningene pr. 31. mars 2021 som følge av eventuelle ettervirkninger av COVID-19.

Virksomheten er i all hovedsak finansiert av 10 obligasjonslån med fortrinnsrett. Det er ikke gjort vesentlige endringer på innlånssiden hittil i 2021 ut over tilbakekjøp av obligasjoner med kort tid til forfall. Neste obligasjonslånepforfall er i 2. kvartal 2021. 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 31. mars 2021 er beregnet til 26,21 prosent (25,43 prosent). All egenkapital er ren kjernekapital. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 9,73 prosent (9,61 prosent).

Regnskapet er ikke revidert. Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene siden årsoppgjøret 2020.

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 2021 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.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til de langsiktige konsekvensene av COVID-19. Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt har imidlertid i gjennomsnitt en lav belåningsgrad. Videre har eiendomsprisene i det som er selskapets hovedmarked (rundt Oslofjorden) steget betydelig i 2020. Den generelle økningen i antall permitterte og arbeidsledige har så langt ikke påvirket misligholdet eller tapsutsiktene. Ved avleggelsen av regnskapet pr 1. kvartal 2021 er det derfor ingen tegn til at porteføljen i Landkreditt Boligkreditt er utsatt for vesentlige tap. Det er imidlertid fortsatt for tidlig å trekke noen konklusjon med hensyn til hva langtidseffektene av COVID-19 vil være.

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 31. mars 2021 har Landkreditt Boligkreditt 10 utestående 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 447 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 fortsatt primært knyttet til videre spredning av COVID-19 samt hvor rask vaksineringsstakten vil være. I et noe lengre perspektiv er det også knyttet usikkerhet til hvordan og når økonomien i Norge og globalt vil kunne reise seg. Pandemien har gitt store forskjeller i utslag innenfor de ulike næringene, men det er ingen tegn så langt på at den vil gi store utslag i økte tap i Landkreditt Boligkreditt.

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 2021, 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, 31. mars 2021
26. april 2021

NØKKELTALL PR 31. MARS

MILLIONER KRONER	2021	2020
Forvaltningskapital	4 831	4 089
Resultat før skatt	10	7
Egenkapital	530	448

PROSENT	2021	2020
Ren kjernekapitaldekning	26,21	25,43
Uvektet kjernekapitalandel	9,73	9,61
Liquidity Coverage Ratio	281	213
Utlånsvekst 12 måneder	18,02	9,72
Tapsprosent	0,00	0,00
Misligholdsprosent	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad	37	38
Overpantsettelse	17	18

RESULTATREGNSKAP

(I hele 1.000 kroner)	1. KVARTAL 2021	1. KVARTAL 2020	2020
Renteinntekter etter effektiv rentemetode	21 700	31 036	99 410
Sum renteinntekter ol inntekter	21 700	31 036	99 410
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	9 864	22 514	56 616
Øvrige rentekostnader	433	414	1 185
Sum rentekostnader	10 297	22 928	57 801
Netto renteinntekter	11 403	8 108	41 609
Provisjonsinntekter	0	2	6
Provisjonskostnader	2	3	11
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-1 192	-575	-1 881
Sum andre driftsinntekter	-1 193	-576	-1 886
Lønn og andre personalkostnader	3	3	14
Driftskostnader	197	184	775
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	-70	-133	282
Resultat før skatt	10 079	7 478	38 652
Skattekostnad	2 217	1 616	8 428
Periodens resultat	7 862	5 862	30 225
UTVIDET RESULTAT			
Periodens resultat	7 862	5 862	30 225
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-70	-133	282
Skatt på innregnede poster	15	0	-62
Totalresultat	7 807	5 729	30 445

BALANSE

(I hele 1.000 kroner)

EIENDELER	31. MARS 2021	31. MARS 2020	31. DES. 2020
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	4 915	4 130	7 657
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	4 790 785	4 059 426	4 966 033
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	34 962	24 982	34 992
Eiendeler ved utsatt skatt	0	153	0
Sum eiendeler	4 830 662	4 088 691	5 008 682

GJELD OG EGENKAPITAL	31. MARS 2021	31. MARS 2020	31. DES. 2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	196 589	197 576	179 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4 095 054	3 438 167	4 297 383
Utsatt skatt	19	0	19
Annen gjeld	8 470	2 221	8 835
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	278	2 999	89
Sum gjeld	4 300 410	3 640 963	4 486 237
Selskapskapital	350 000	300 000	350 000
Overkurs	96	96	96
Annen egenkapital	180 156	147 633	172 349
Sum egenkapital	530 252	447 729	522 445
Sum gjeld og egenkapital	4 830 662	4 088 691	5 008 682

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(i hele 1.000 kroner)	2021	2020
Resultat før skatt	10 079	7 478
Resultatførte renter fra kunder	-21 700	-31 004
Innbetaling av renter fra kunder	21 552	31 637
Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til am.kost	9 337	21 230
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til am.kost	-9 134	-22 905
Betalte skatter	-2 788	-5 600
Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer til virkelig verdi	30	-5 147
Nedbetalingslån	175 396	343 357
Inn- og utbetalinger av annen gjeld	205	-3 652
Endring tidsavgrensningposter	134	7 854
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	183 111	343 249
Salg av varige driftsmidler	0	0
Kjøp av varige driftsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Økning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	-99 911
Nedbetaling innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	16 678	0
Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	50 000	0
Nedbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-252 531	-294 530
Endring selskapskapital	0	50 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-185 853	-344 441
Netto endring likvider	-2 741	-1 192
Likviditetsbeholdning 01.01	7 657	5 322
Likviditetsbeholdning 31.03	4 916	4 130

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 privatmarkeds 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

	SELSKAPS- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.2020	250 000	96	141 903	
Kapitalforhøyelser	100 000		0	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi o/utvidet resultat			282	
Skatt på innregnede poster			-62	
Årets resultat			30 225	
Balanse 31.12.2020	350 000	96	172 348	522 444
Balanse 01.01.2021	350 000	96	172 348	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat			-70	
Skatt på innregnede poster			15	
Periodens resultat			7 862	
Balanse 31.03.2021	350 000	96	180 156	530 252

KAPITALDEKNING

	31.03.2021	31.03.2020
Ansvarlig kapital	517 619	437 915
Kjernekapital	517 619	437 915
Ren kjernekapital	517 619	437 915
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	350 000	300 000
Innbetalt selskapskapital	350 000	300 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	172 445	141 999
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-4 826	-4 084
Andre immaterielle eiendeler	0	0
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG	1 975 085	1 722 072
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 917 700	1 673 743
Institusjoner	983	826
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	128 143	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 788 574	1 672 917
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	57 385	48 329
Ren kjernekapitaldekning	26,21	25,43
Kjernekapitaldekning	26,21	25,43
Kapitaldekning	26,21	25,43

MISLIGHOLD OG NEDSKRVNINGER PÅ UTLÅN

MISLIGHOLDTE OG NEDSKREVNE UTLÅN	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
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)	2 068	2 146	2 561
Totale tapsavsetninger	2 068	2 146	2 561

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 resultat.

31.03.2021	TRINN 1 Forventet tap over 12 måneder	TRINN 2 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TRINN 3 Forventet tap over levetiden til instrumentet	TOTALT
Virkelig verdi pr. 1.1.2021	4 966 033	0	0	4 966 033
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 eiendeler som ikke er fraregnet	-104 383	0	0	-104 383
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	221 270	0	0	221 270
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-292 135	0	0	-292 135
Konstaterte tap	0	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 31.03.2021	4 790 785	0	0	4 790 785
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	982 341	0	0	982 341
Virkelig verdi pr. 31.03.2021				4 790 785
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-2 068
Virkelig verdjustering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				2 068
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat				4 790 785

31.03.2020

Virkelig verdi 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 fra fin. eiend. som ikke er fraregnet	-103 228	0	0	-103 228
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0	0	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-240 129	0	0	-240 129
Konstaterte tap	0	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 31.03. 2020	4 059 426	0	0	4 059 426
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	936 671	0	0	936 671
Virkelig verdi pr. 31.03.2020				4 059 426
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-2 146
Virkelig verdjustering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				2 146
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat				4 059 426

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 usikkerhet innenfor flere sektorer. Dette har blant annet medført at arbeidsledigheten/antall permitterte har økt kraftig. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til boligmarkedet og hvilken langsiktig effekt krisen får på prisene og omsetning selv om prisene i vårt primærmarked har økt gjennom 2020 og inn i 2021. Rentenivået er forventet å kunne få en forsiktig oppgang i løpet av året, men er gjennom fjoråret betydelig redusert og som gir en avdemping på låntakernes svekkede likviditet og betjeningsevne.

Det er usikkerhet knyttet til effektene av Covid-19 og i særdeleshet de langsiktige effektene. Vi vurderer ikke usikkerheten så stor at vi mener at det 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 modellgjennomgang, hvor

også effekten på ECL ble skjerpet betydelig. Vi vurderer denne skjerpingen som tilstrekkelig basert på sikkerhet i porteføljen i selskapet hvor 99 % av porteføljen har en belåningsgrad innenfor 70 %.

Innvilgelse av midlertidig avdragsfrihet som følge av nedsatt betjeningsevne relatert til Covid-19 betraktes som en signifikant forverret kredittrisiko. ECL vil for disse lånene blir beregnet over hele lånets løpetid i trinn 2. Det er pr. 31.03.2021 ikke innvilget avdragsfrihet som følge av nedsatt betjeningsevne relatert til Covid-19 for lån i Landkreditt Boligkreditt.

Det er knyttet usikkerhet til mulig effekt på privatmarkedet 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. Utlånsporteføljen inneholder mindre enn 0,1 prosent utlån med belåningsgrader over 80 prosent. Vi vurderer derfor at det ikke er behov for en «overlay» tapsavsetning pr. 31.03.2021.

	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>	
31.03.2021	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Forventet tap pr. 1.1.2021	2 145	0	0	2 145
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 eiendeler som ikke er fraregnet	-47	0	0	-47
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	96	0	0	96
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-126	0	0	-126
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
Forventet tap pr. 31.03.2021	2 068	0	0	2 068
Tap på garantier og ubenytt. rammer/kreditter 01.01.2021	416	0	0	416
Tap på garantier og ubenytt. rammer/kreditter 31.03.2021	423	0	0	423
Periodens tap på utlån				-77
Periodens tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter				7
Periodens tap på utlån og garantier				-70

31.03.2020

Forventet tap pr. 1.1.2020	2 279	0	0	2 279
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 eiendeler som ikke er fraregnet	-27	0	0	-27
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0	0	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-106	0	0	-106
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
Forventet tap pr. 31.03.2020	2 146	0	0	2 146
Hvorav tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	402			402

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

NOMINELLE VERDIER	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 1.1	4 294 000	3 723 000	3 723 000
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	50 000	0	1 350 000
Innfrielser	253 000	293 000	779 000
Endring egenbeholdning	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 091 000	3 430 000	4 294 000

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTEREG.	NETTO UTEST. 31.03.2021
NO0010710825	21.05.2014	20.05.2021	1,01	N.a.	10 000
NO0010767692	17.06.2016	17.09.2021	1,28	17.06.2021	81 000
NO0010797384	15.06.2017	15.02.2022	0,97	18.05.2021	400 000
NO0010805328	12.09.2017	12.09.2022	0,93	14.06.2021	400 000
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	0,87	25.05.2021	500 000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	0,93	25.05.2021	500 000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	0,91	14.06.2021	750 000
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	0,83	25.05.2021	750 000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	0,78	06.04.2021	300 000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	0,91	18.05.2021	400 000
Sum					4 091 000

TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	1.1 - 31.03 2021	1.1 - 31.03 2020
Renteinntekter	0	0
Rentekostnader	905	4 834
Administrasjonskostnader	119	90

	31.03.2021	31.03.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	132	55
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	-196 589	209 906
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	56 257	307 669
Påløpte kostnader	24	22

SIKKERHETSMASSE	31.03.2021	31.03.2020
Utlån sikret med pant i bolig	4 790 785	4 059 426
Fyllingssikkerhet	0	0
Sum sikkerhetsmasse	4 790 785	4 059 426

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	117,11	118,35
---------------------------------------	---------------	---------------

