



Kvartalsrapport 1. kvartal 2023

Urevidert

Styrets beretning 1. kvartal 2023

SSB Boligkreditt er et heleid datterselskap av Sandnes Sparebank og er konsernets finansieringsselskap for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Kredittratingbyrået Scope vurderer obligasjoner utstedt av SSB Boligkreditt til AAA.

Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering. Regnskapsprinsippene som er lagt til grunn er beskrevet i note 1 til regnskapet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Resultatutvikling

Resultatet for 1.kvartal endte på 14,0 (11,5) millioner kroner etter skatt, noe som gir en egenkapitalavkastning på 5,6% (6,6%).

Foretaket hadde netto renteinntekter på 23,6 (20,5) millioner kroner i 1.kvartal. Rentenettoen er fortsatt under press grunnet renteetterslep på utlånsmassen. Norges Bank økte styringsrenten fra 2,75% til 3,00% i kvartalet. Ved utgangen av kvartalet var gjennomsnittlig rente på foretakets utlånsmasse 4,24%, opp fra 4,05% ved utgangen av forrige kvartal. Rentenettoen i prosent av forvaltningskapital er 0,70% (0,76%) for kvartalet. Sammenlignet med samme periode i fjor har økt balansevekst kompensert for noe av den reduserte rentenettoen.

Økte kredittpremier i obligasjonsmarkedet, og tilhørende verdifall på foretakets likviditetsportefølje bidrar til negativ utvikling i andre inntekter i 1. kvartal. Andre inntekter utgjorde -1,5 (-0,9) millioner kroner i kvartalet.

Foretaket utnyttet et godt markedssentiment og gjennomførte en større refinansiering og tilhørende forlengelse av foretakets finansieringsprofil. Transaksjonen medfører redusert refinansieringsrisiko og konkurransedyktig finansiering fremover. I forbindelse med utstedelsen kjøpte vi tilbake en mindre post av eksisterende obligasjonsgjeld, denne ble nedkvittert. Driftskostnadene er stabile og utgjør 3,4 (3,5) millioner kroner i kvartalet. Samarbeidet med Sandnes Sparebank er formalisert gjennom en forvaltningsavtale, og forvaltningshonoraret KPI justeres årlig.

Tapsavsetningene på utlån (steg 1 og 2) var 0,8 (1,4) millioner kroner i kvartalet.

Balanse og forvaltning

SSB Boligkreditt forvaltet totalt 14,5 (11,2) milliarder kroner ved utgangen av 1.kvartal 2023. Utlån til kunder utgjorde 13,2 (9,9) milliarder kroner. Per 31.03.2023 hadde SSB Boligkreditt utstedt obligasjoner med netto bokført verdi på 11,5 (9,6) milliarder kroner.

Overpantsettelsesnivået var 18,8% per 31.03.2023, 13,8 prosentpoeng over det regulatoriske kravet på 5%. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 8.

Posten annen gjeld inkluderer gjeld til morselskap med 1,9 (0,8) milliarder kroner. Dette er relatert til midlertidig finansiering av SSB Boligkreditts kjøp av utlånsportefølje fra Sandnes Sparebank.

Forutsetninger for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggningen av regnskapet. Styret anser selskapets soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende.

Markedsforhold

Til tross for utfordringene internasjonalt med krig i Ukraina, økte renter og økt inflasjon har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen. Stor andel av energirelatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Styrets beretning 1. kvartal 2023

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,7% mot 1,8 % på landsbasis. Det er utlyste stillinger innen de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Av totalt 3500 utlyste stillinger er over 1000 innen helse og omsorgssektoren.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 80. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil hittil i år. Andre energipriser som gass og elektrisitet har også vært forholdsvis stabile hittil i år sammenlignet med veldig volatile priser gjennom 2022. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra mars viser en utflating av aktiviteten på et nasjonalt nivå. I region Sør og Sør-vest er det en optimisme til den økonomiske utviklingen i 2023, i motsetning til resten av landet. Denne forskjellen kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i disse to regionene. Tall for varehandelen i Rogaland indikerer også at husholdningsøkonomien er bedre enn i resten av landet.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Pris-oppgangen siste året har vært 5% mot 0% på landbasis. Formidlingstiden på boliger i regionen har sunket de siste årene og er nå på 33 dager, noe som er lavere enn landsgjennomsnittet.

Markedet for obligasjoner med fortrinnsrett har lagt bak seg et stabilt kvartal, selv med utfordringene relatert til banksektoren i USA. For SSB Boligkreditt har indikert kredittpremie for 5-års finansiering gjennom kvartalet økt fra 56 til 61 basispunkter over 3 måneders NIBOR. 3 måneders NIBOR har i samme periode gått fra 3,26% og endte på 3,69%. I gjennomsnitt var NIBOR 3,33% i 1.kvartal, opp marginale 0,02 prosentpoeng fra forrige kvartal.

Risikoforhold

Selskap med konsesjon til å utstede Obligasjoner med Fortrinnsrett (OMF) skal ut fra lover og myndighetsfastsatte forskrifter ha et lavt risikonivå. Styret i SSB Boligkreditt legger vekt på at selskapet skal identifisere, måle og styre de ulike risikoelementene slik at tilliten til SSB Boligkreditt opprettholdes i markedet.

Kredittrisiko

Ved utgangen av kvartalet hadde foretaket en portefølje av boliglån som utgjorde 13,2 (9,9) milliarder kroner. Porteføljens gjennomsnittlige belåningsgrad er 54,9% (52,0%). Det var ingen lån i mislighold ved kvartalets slutt. Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som svært god, og kredittrisikoen som lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som økonomisk tap som følge av endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og priser på finansielle instrumenter.

SSB Boligkreditt skal ha en lav markedsrisiko, og har etablert rammer for eksponering i både rente- og valutarisiko. Selskapet anvender finansielle derivater for å holde nevnte risiko på et lavt nivå. Alle obligasjonslån som er utstedt med fast rente er sikret til flytende rente med rentederivater.

Selskapet har kun plasseringer i norske kroner. Av utlånsmassen hadde 100 % av engasjementene flytende rente. Selskapet bruker finansielle derivater for å sikre en lav renterisiko. Selskapet har ingen valutarisiko. Styret anser den samlede markedsrisikoen som lav.

Styrets beretning 1. kvartal 2023

Likviditetsrisiko

Dette er risikoen for at selskapet ikke har evner til å refinansiere seg ved forfall eller er ute av stand til å finansiere sine aktiva på markedsvilkår. Ved utgangen av kvartalet utgjør forfall på fremmedfinansiering 466 millioner kroner innenfor de neste 12 månedene. Foretakets likviditetsreserve utgjør 1.292 millioner kroner, hvorav 969 millioner kroner er verdipapirer med høy kredittkvalitet og 323 millioner kroner er innskudd i morbank. Videre har SSB Boligkredits utstedte OMFer en klausul om forlenget løpetid i låneavtalene. En slik klausul er standard i det norske OMF-markedet. Den gir utsteder anledning til å forlenge løpetiden på sine innlån med 12 måneder dersom selskapet ikke klarer å innfri lånet ved ordinær forfallsdato. For obligasjoner som er utstedt før 8.7.2022 så er det selskapet selv som bestemmer om lånets løpetid skal forlenges, mens for obligasjoner utstedt etter 8.7.2022 (OMF Premium) må søknad rettes til Finanstilsynet for å kunne forlenge løpetiden.

Styret vurderer selskapets likviditetsrisiko som lav.

Operasjonell risiko

Dette er risiko for tap som følge av feil eller uregelmessigheter ved håndtering av transaksjoner, manglende internkontroll eller uregelmessigheter i de systemene som blir benyttet. SSB Boligkreditt har inngått en rammeavtale med Sandnes Sparebank omkring ledelse, produksjon, IT, økonomi- og risikostyring.

Styret vurderer den operasjonelle risikoen som lav.

Det er styrets oppfatning at den samlede risikoeksponeringen i SSB Boligkreditt er lav.

Organisering, ansatte og miljø

Selskapet har inngått en avtale med Sandnes Sparebank om forvaltning av selskapets utlånsportefølje. Priser og betingelser reguleres årlig. Det er ingen ansatte i selskapet. Administrerende direktør er formelt ansatt i Sandnes Sparebank. Styret består av fire personer. Selskapet forurenser ikke det ytre miljø.

Fremtidsutsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Regionen har lite direkte eksponering til situasjonen i Ukraina og er ikke berørt av handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av mars er situasjonen for de fleste av foretakets kunder stabil, men det er noe usikkerhet til hvordan økt inflasjon og økte renter slår ut for enkelte kunder. Generelt lavere boligpriser i denne regionen har medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer.

Norges Bank har i mars økt styringsrenten til 3,00% og varslet flere renteøkninger fremover. Det er et tydelig signal om fortsatt press i økonomien og et ønske om å redusere inflasjonspresset i økonomien. Foretaket er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

Foretaket har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Foretaket er godt rigget for lønnsom vekst og konsernet Sandnes Sparebank har blant annet iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Ett annet prioritert område til konsernet Sandnes Sparebank er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. SSB Boligkreditt har nylig oppdatert sitt låneprogram for utstedelse av grønne obligasjoner for å sikre grønn finansiering av energieffektive boliger. Kvartalsvis rapportering til eksterne interessenter inneholder detaljinformasjon om den grønne boliglånsmassen. Dette har blitt godt mottatt av analytikere og investorer både nasjonalt og internasjonalt.

Styrets beretning 1. kvartal 2023

De regulatoriske kravene øker stadig og foretaket er opptatt av å etterleve disse kravene. Per 31.03.2023 har SSB Boligkreditt en ren kjernekapitaldekning på 18,2% og er godt kapitalisert. Myndighetskravet til ansvarlig kapital er p.t. 16,0%. Styrets målsetting for ren kjernekapital er lik myndighetenes krav til ansvarlig kapital. Norges Bank økte kravet til motsyklisk buffer fra 2,0% til 2,5% fra 31.03.2023. I tillegg blir økning av systemrisikobufferkravet for mindre banker fra 3,0% til 4,5% gjeldende fra utgangen av 2023. Nye kapitalkrav er allerede tatt høyde for i foretakets kapitalplanlegging.

Foretaket er godt forberedt på fremtiden, både når det gjelder drift, vekst, lønnsomhet, likviditet og finansiell soliditet. Styret understreker imidlertid at det er knyttet usikkerhet til alle fremtidige estimater.

Foretakets obligasjoner er ratet AAA med stabile utsikter fra Scope Ratings, og den forventes opprettholdt.

Styret i SSB Boligkreditt AS

10. mai 2023



Erik Kvia Hansen
Styremedlem



Arild Ollestad



Sara Marie Hanssen
Styremedlem



Tomas Nordbø
Styrets leder



Elisabeth Rosbach
Adm. direktør

Hovedtall per 31.03.2023

Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	1. kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Netto renteinntekter	23.648	20.462	77.945
Andre driftsinntekter	-1.473	-854	-4.652
Andre driftskostnader	3.418	3.505	13.600
Netto tap/nedskrivninger	845	1.402	-1.056
Resultat av drift før skatt	17.912	14.701	60.749
Skattekostnad	3.941	3.234	13.368
Resultat av drift etter skatt	13.971	11.467	47.381
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	0	0	0
Totalresultat	13.971	11.467	47.381

Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	1. kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Forvaltningskapital	14.521	11.207	12.988
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13.755	10.892	11.783
Utlån til kunder	13.209	9.880	11.911
Sertifikater og obligasjoner	968	563	874
Egenkapital	1.022	772	1.008

Nøkkeltall	1. kvartal 2023	1.kvartal 2022	Året 2022
Lønnsomhet			
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,70 %	0,76 %	0,66 %
Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,2 %	8,4 %	7,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,6 %	6,6 %	5,7 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	18,2 %	18,6 %	20,3 %
Kjernekapitalprosent	18,2 %	18,6 %	20,3 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	18,6 %	20,3 %
Risikovektet kapital	5.542.269	4.084.617	4.945.397

Balanse				
<i>Beløp i tusen kr</i>	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Bankinnskudd	2,6,7	323.260	758.425	187.309
Utlån kunder til amortisert kost	2,6,7	13.209.476	9.879.616	11.911.405
Sertifikater og obligasjoner	6	968.495	562.979	874.099
Finansielle derivater	6,7	14.110	5.948	7.809
Immaterielle eiendeler				
Utsatt skattefordel		958		958
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	4.430	3	6.843
Sum eiendeler		14.520.728	11.206.971	12.988.422
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,7		3	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6,7	11.460.068	9.584.674	10.580.727
Finansielle derivater	6,7	66.160	48.453	70.828
Annen gjeld	6	1.972.118	791.558	1.314.116
Betalbar skatt			9.753	14.358
Utsatt skatt			32	
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6,7	132	131	114
Sum gjeld		13.498.477	10.434.605	11.980.142
Aksjekapital		427.600	327.600	427.600
Overkurs		242.500	142.500	242.500
Annen egenkapital		352.151	302.266	338.180
Sum egenkapital		1.022.251	772.366	1.008.280
Sum gjeld og egenkapital		14.520.728	11.206.971	12.988.422

Resultatregnskap				
<i>Beløp i tusen kr</i>	Note	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		140.466	54.415	307.397
Renteinntekter målt til virkelig verdi		2.113	2.051	15.842
Rentekostnader og lignende kostnader		118.931	36.004	245.294
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.648	20.462	77.945
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9	8	28
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	-1.482	-862	-4.680
Sum andre driftsinntekter		-1.473	-854	-4.652
Personalkostnader		44	42	42
Andre driftskostnader		3.373	3.463	13.558
Avskrivninger/nedskrivninger		0	-	-
Sum driftskostnader		3.418	3.505	13.600
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	845	1.402	-1.056
Resultat av ordinær drift før skatt		17.912	14.701	60.749
Skatt på ordinært resultat		3.941	3.234	13.368
Resultatet av ordinær drift etter skatt		13.971	11.467	47.381
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0
Totalresultat		13.971	11.467	47.381

Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	227.600	122.500	290.799	640.899
Kapitalutvidelse / emisjon	200.000	120.000		320.000
Årets resultat			47.381	47.381
Egenkapital per 31.12.2022	427.600	242.500	338.180	1.008.280
Årets resultat			13.971	13.971
Egenkapital per 31.03.2023	427.600	242.500	352.151	1.022.251

Kontantstrømoppstilling*

<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<i>Utlån og innlånsvirksomhet</i>			
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1.806.483	222.143	3.516.535
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	135.751	54.423	307.425
Renteutbetalinger til kunder	0	0	0
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-94.396	-4.371	-315.490
Renteinnbetalinger på verdipapirer	9.249	2.051	15.842
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av øvrige finansielle eiendeler	-12.451	87.042	102.875
Utbetaling til drift	-3.383	-3.633	-20.732
Betalte skatter	-18.299	-12.051	-17.580
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1.822.954	345.603	3.588.875
Utbetaling ved kjøp av utlånsportefølje fra morbank	-2.555.985	-920.862	-5.811.230
Innbetaling ved salg av utlånsportefølje til morbank	109.224	11.154	99.721
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-2.446.761	-909.708	-5.711.510
Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	0	-46.243	-46.247
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	2.000.000	2.000.000	3.100.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av setikater og obligasjonsgjeld	-1.120.659	-871.267	-975.214
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	0	120.000	320.000
Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-119.584	-35.686	-244.321
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	759.758	1.166.804	2.154.218
Netto kontantstrøm for perioden	135.951	602.700	31.583
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	187.309	155.726	155.726
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	323.260	758.425	187.309
Kontroll (lik 0)	0	0	0

* Selskapet valgte i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2022 å reklassifisere enkelte kontantstrømmer i tråd med IAS 7. Se ytterligere informasjon i note 2 i årsregnskapet for 2022. Sammenlignbare tall for 1.kvartal 2022 er endret tilsvarende.

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELT

Regnskapet for første kvartal 2023 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2022.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. januar 2023:

2023.

ANVENDELSE AV ESTIMATER

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

De samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2022 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for første kvartal 2023.

Note 2 Tap

Tap på utlån og garantier	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	193	24	523
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	652	1.378	-1.580
Konstateringer mot tidligere nedskrivning			
Tap på utlån og garantier	845	1.402	-1.056

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2023	1.036	4.433	-	5.469
Bevegelser med resultatteffekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-64	1.021	-	958
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	58	-409	-	-351
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 3			-	-
Tilgang nye engasjementer i perioden	187	136	-	324
Avgang av engasjementer i perioden	-139	-405	-	-544
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	29	317	-	346
Andre justeringer	121	-9	-	112
Tapsavsetninger pr. 31.03.2023	1.230	5.084	-	6.314
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				6.182
Bokført som avsetning på gjeldspost				132
Totalt tapsavsetninger pr 31.03.2023				6.314

Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023	10.958.413	1.145.657		12.104.070
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-246.358	246.358		-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3				-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	212.166	-212.166		-
Tilgang nye engasjementer i perioden	857.610	14.947		872.557
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl.avgang	603.023	-40.732		562.291
				-
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2023*	12.384.854	1.154.064	-	13.538.918

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2022	513	6.012	-	6.525
Bevegelser med resultateffekt:				
Overføringer:	-	-	-	
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-51	1.638	-	1.587
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	27	-449	-	-421
Tilgang nye engasjementer i perioden	5	6	-	11
Avgang av engasjementer i perioden	-60	-705	-	-765
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-1	664	-	663
Andre justeringer	104	223	-	327
Tapsavsetninger pr. 31.03.2022	537	7.390	-	7.927
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				7.796
Bokført som avsetning på gjeldspost				131
Totalt tapsavsetninger pr 31.03.2022				7.927

Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022	8.561.637	1.417.608		9.979.245
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-342.732	342.732	-	-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	174.310	-174.310	-	-
Tilgang nye engasjementer i perioden	34.459	-	-	34.459
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl. avgang	722.424	-90.291	-	632.133
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	9.150.098	1.495.738	-	10.645.837

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2022	513	6.012	-	6.525
Bevegelser med resultateffekt:				
Overføringer:	-	-	-	
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-51	1.482	-	1.431
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	93	-2.284	-	-2.192
Tilgang nye engasjementer i perioden	144	109	-	253
Avgang av engasjementer i perioden	-239	-2.428	-	-2.667
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	34	-319	-	-286
Andre justeringer	544	1.861	-	2.405
Tapsavsetninger pr. 31.12.2022	1.036	4.433	-	5.469
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				5.356
Bokført som avsetning på gjeldspost				114
Totalt tapsavsetninger pr 31.12.2022				5.469

Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022	8.561.637	1.417.608		9.979.245
Overføringer:				-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-409.803	409.803	-	-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	607.179	-607.179	-	-
Tilgang nye engasjementer i perioden	2.447.682	158.883	-	2.606.565
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl. avgang	-248.283	-233.458	-	-481.740
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	10.958.413	1.145.657	-	12.104.070

*Tabellen ovenfor tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunktet, herunder utån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner.

Tabellen inkluderer ikke påløpte renter på engasjementene eller garantier/benyttede kredittrammer.

Note 3 Transaksjoner med nærstående

Konserninterne transaksjoner	1 kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Resultatregnskap			
Innskuddsrenter	5.277	347	7.497
Betalte renter-/kredittprovisjoner	-15.108	-4.652	-28.584
Forvaltningshonorar	-3.037	-2.963	-12.072
			31.12.2022
Balanse			
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	323.260	758.418	187.309
Derivater	-6.526	-12.353	-13.401
Annen gjeld	1.973.927	785.046	1.313.461
Gjeld til kreditinstitusjoner		3	0

Note 4 Beregning av kapitaldekning

Kapitaldekning	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	427.600	327.600	427.600
Overkurs	242.500	142.500	242.500
Øvrig egenkapital	338.180	290.799	338.180
Egenkapital	1.008.280	760.899	1.008.280
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-958	0	-958
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1.049	-636	-972
Sum kjernekapital	1.006.274	760.263	1.006.350
Ansvarlig kapital	1.006.274	760.263	1.006.350
Risikovektet kapital			
Kreditrisiko - standardmetode	5.376.420	3.926.627	4.778.515
Operasjonell risiko	161.275	152.960	161.275
CVA-Risiko	4.574	5.030	5.608
Beregningsgrunnlag	5.542.269	4.084.617	4.945.397
Kapitaldekning	18,2	18,6	20,3
Kjernekapitaldekning	18,2	18,6	20,3
Ren kjernekapitaldekning	18,2	18,6	20,3
Spesifikasjon av beregningsgrunnlag			
<i>Standardmetoden</i>			
Institusjoner	68.966	159.683	47.558
Foretak			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	5.198.721	3.708.566	4.630.632
Forfalte engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	88.428	50.369	79.042
Øvrige	20.305	8.009	21.283
Kreditrisiko	5.376.420	3.926.627	4.778.515
Operasjonell risiko	161.275	152.960	161.275
Cva-risiko	4.574	5.030	5.608
Sum beregningsgrunnlag	5.542.269	4.084.617	4.945.397

Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-1.482	-862	-4.250
Gevinst / tap nedkvikting egne obligasjoner	-	-	-430
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-	-	-
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-	-	-
Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	4.757	-87.671	-101.696
Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-4.757	87.671	101.696
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-1.482	-862	-4.680

Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter

Følgende tabeller presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht. IFRS 9;

31.03.2023

Eiendeler	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle derivater som sikringsinstr.	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Kontanter og bankinnskudd	323.260				323.260
Utlån til kunder	13.209.476				13.209.476
Sertifikater og obligasjoner		968.495			968.495
Finansielle derivater			14.110		14.110
Opptjente ikke mottatte inntekter				4.430	4.430
Øvrige eiendeler				958	958
Sum eiendeler	13.532.736	968.495	14.110	5.388	14.520.728
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.460.068				11.460.068
Finansielle derivater			66.160		66.160
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	1.972.118			0	1.972.118
Avsetninger	132				132
Sum forpliktelser	13.432.317		66.160	0	13.498.477

31.03.2022

Eiendeler	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle derivater som sikringsinstr.	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Kontanter og bankinnskudd	758.425				758.425
Utlån til kunder	9.879.616				9.879.616
Sertifikater og obligasjoner		562.979			562.979
Finansielle derivater			5.948		5.948
Opptjente ikke mottatte inntekter				3	3
Øvrige eiendeler					
Sum eiendeler	10.638.041	562.979	5.948	3	11.206.971
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner	3				3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.584.674				9.584.674
Finansielle derivater			48.453		48.453
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	791.558			9.786	801.343
Avsetninger	131				131
Sum forpliktelser	10.376.366		48.453	9.786	10.434.605

31.12.2022

Eiendeler	Fin. eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle derivater som sikringsinstr.	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Kontanter og bankinnskudd	187.309				187.309
Utlån til kunder	11.911.405				11.911.405
Sertifikater og obligasjoner		874.099			874.099
Finansielle derivater			7.809		7.809
Opptjente ikke mottatte inntekter				6.843	6.843
Øvrige eiendeler				958	958
Sum eiendeler	12.098.714	874.099	7.809	7.800	12.988.422
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.580.727				10.580.727
Finansielle derivater			70.828		70.828
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	1.314.116			14.358	1.328.474
Avsetninger	114				114
Sum forpliktelser	11.894.956		70.828	14.358	11.980.142

Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Eiendeler	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og bankinnskudd	323.260	323.260	758.425	758.425	187.309	187.309
Utlån til kunder	13.209.476	13.209.476	9.879.616	9.879.616	11.911.405	11.911.405
Sum eiendeler	13.532.736	13.532.736	10.638.041	10.638.041	12.098.714	12.098.714
Forpliktelser						
Gjeld til kredittinstitusjoner			3	3		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.460.068	11.353.133	9.584.674	9.561.143	10.580.727	10.551.443
Avsetninger	132	132	131	131	114	114
Annen gjeld	1.972.118	1.972.118	791.558	791.558	1.314.116	1.314.116
Sum forpliktelser	13.432.317	13.325.382	10.376.366	10.352.835	11.894.956	11.865.672

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				0
Sertifikater og obligasjoner		968.495		968.495
Finansielle derivater		0		0
Finansielle derivater, sikringsinstrument		14.110		14.110
Sum		982.604	0	982.604

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		66.160		66.160
Sum		66.160	0	66.160

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.03.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Sertifikater og obligasjoner		562.979		562.979
Finansielle derivater		0		0
Finansielle derivater, sikringsinstrument		5.948		5.948
Sum		568.927	0	568.927

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		48.453		48.453
Sum		48.453	0	48.453

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				0
Sertifikater og obligasjoner		874.099		874.099
Finansielle derivater		0		0
Finansielle derivater, sikringsinstrument		7.809		7.809
Sum		881.908	0	881.908

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		70.828		70.828
Sum		70.828	0	70.828

Note 8 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpsmessig balanse.

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

Beløpsmessig balanse - brutto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

(tall i NOK 1000)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Sum nominell verdi OMF	12.191.000	10.070.000	10.575.000
Utlån til kunder	13.195.158	9.843.166	11.901.415
Bankinnskudd	323.105	758.273	187.268
Likvide eiendeler	968.495	562.979	874.099
Avkortning fyllingssikkerhet*	-	-185.392	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	14.486.758	10.979.026	12.962.782
Overpantsettelse	118,8 %	109,0 %	122,6 %
Minstekrav ratingbyrå	104,0 %	104,0 %	104,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105,0 %	102,0 %	105,0 %

* Den delen av sikkerhetsmassen som benyttes for LCR-formål avkortes fra beregning av overpantsettelse i henhold til Finanstilsynets instruks.