



Kvartalsrapport

3. kvartal

2023

Styrets beretning 3. 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 3.kvartal endte på 12,4 (11,6) millioner kroner etter skatt, noe som gir en egenkapitalavkastning på 4,7% (5,8%). Resultatet hittil i år er 40,7 (36,4) millioner kroner etter skatt. Dette gir en egenkapitalavkastning på 5,3% (6,8%).

Foretaket hadde netto renteinntekter på 18,4 (17,8) millioner kroner i kvartalet, og 64,5 (61,4) millioner kroner hittil i år. Rentenettoen er fortsatt under press grunnet renteetterslep på utlånsmassen. Norges Bank økte styringsrenten fra 3,75% til 4,25% i kvartalet. Ved utgangen av kvartalet var gjennomsnittlig rente på foretakets utlånsmasse 5,13%, opp fra 4,70% ved utgangen av forrige kvartal. Rentenettoen i prosent av forvaltningskapital er 0,53% (0,59%) i kvartalet og 0,63% (0,72%) hittil i år. Sammenlignet med samme periode i fjor har økt balansevekst kompensert for noe av den reduserte rentenettoen.

Redusert kredittpremier i obligasjonsmarkedet, og tilhørende verdistigning på foretakets likviditetsportefølje bidrar til positiv utvikling i andre inntekter i 3. kvartal. Andre inntekter utgjorde 0,5 (-1,5) millioner kroner i kvartalet.

Driftskostnadene har steget noe og utgjør 3,7 (3,2) millioner kroner i kvartalet. Samarbeidet med Sandnes Sparebank er formalisert gjennom en forvaltningsavtale, og forvaltningshonoraret KPI justeres årlig. Utover forvaltningsavtalen har foretaket fått ekstern bistand ifbm. utarbeidelse av Virksomhetsinnrettet risikovurdering Antihvitvask samt honorarer ifbm. OMF Overvåker som er nytt av året.

Tapsavsetningene ble redusert med -0,7 (-1,8) millioner i kvartalet, hittil i år er de uendret (-0,8).

Balanse og forvaltning

SSB Boligkreditt forvaltet totalt 14,2 (12,2) milliarder kroner ved utgangen av 3.kvartal. Utlån til kunder utgjorde 13,5 (11,3) milliarder kroner. Per 30.09.2023 har SSB Boligkreditt utstedt obligasjoner med netto bokført verdi på 11,4 (10,5) milliarder kroner. Foretaket har 200 millioner kroner i beholdning av egne obligasjoner per utgangen av 3. kvartal.

Overpantsettelsesnivået var 21,8% per 30.09.2023, 16,8 prosentpoeng over det regulatoriske kravet på 5%. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 8.

Posten annen gjeld inkluderer gjeld til morselskap med 1,6 (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 avleggingen 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.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,7% mot 1,8% på landsbasis. Det er over 3000 utlyste stillinger i regionen fordelt på de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Det har ikke vært noen tegn til lavere aktivitet i regionen i kvartalet, til tross for stadige høyere styringsrente.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 92. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil hittil i år. Prisen på naturgass har gått noe ned i år, mens prisen på elektrisitet har vært fallende. Både gass og strømpriser er på et høyere nivå enn det historisk har vært, noe som gjenspeiles av energisituasjonen i Europa. 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.

Styrets beretning 3. kvartal 2023

Norges Banks regionale nettverksmåling fra september viser utsikter til svak vekst, med større variasjon innen næringer og regioner. Bygg og anlegg, samt varehandel er de næringene som melder om størst utfordringer, mens energirelatert industri melder om gode markedsutsikter. I region Sør-vest er det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 3,9% mot -1,4% på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 31 dager, mot 40 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

Kredittpåslaget for å finansiere seg i markedet for obligasjoner med fortrinnsrett har falt siste kvartalet. For SSB Boligkreditt har indikert kredittpremie for 5-års finansiering gjennom kvartalet falt fra 69 til 65 basispunkter over 3 måneders NIBOR. 3 måneders NIBOR har i samme periode gått fra 4,37% og endte på 4,72%. I gjennomsnitt var NIBOR 4,65% i 3.kvartal, opp 0,73 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 13,5 (11,3) milliarder kroner. Porteføljens gjennomsnittlige belåningsgrad er 52,3% (52,9%). 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.

Likviditetsrisiko

Det 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 3. kvartal utgjør forfall på fremmedfinansiering 2.900 millioner kroner innenfor de neste 12 månedene. Foretakets likviditetsreserve utgjør 744 millioner kroner, hvorav 582 millioner kroner er verdipapirer med høy kredittkvalitet og 162 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

Det 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.

Styrets beretning 3. kvartal 2023

Fremtidsutsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av september 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 september økt styringsrenten til 4,25% og varslet en renteøkning til fremover. Det er et signal om at det fortsatt er press i økonomien, selv om inflasjonen er på vei nedover. 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 ett 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.


De regulatoriske kravene øker stadig og foretaket er opptatt av å etterleve disse kravene. Per 30.09.2023 har SSB Boligkreditt en ren kjernekapitaldekning på 19,4% 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 har varslet at systemrisikobufferkravet for mindre banker skal økes 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

7. november 2023



Erik Kvia Hansen
Styremedlem



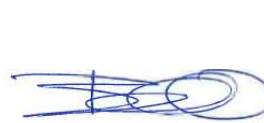
Arild Ollestad



Sara Marie Hanssen
Styremedlem



Tomas Nordbø
Styrets leder



Elisabeth Rosbach
Adm. direktør

Hovedtall per 30.09.2023

Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	3. kvartal 2023	3.kvartal 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Netto renteinntekter	18.443	17.797	64.488	61.398	77.945
Andre driftsinntekter	506	-1.480	-1.639	-5.287	-4.652
Andre driftskostnader	3.667	3.195	10.703	10.213	13.600
Netto tap/nedskrivninger	-665	-1.797	-15	-772	-1.056
Resultat av drift før skatt	15.948	14.919	52.161	46.671	60.749
Skattekostnad	3.508	3.282	11.475	10.268	13.368
Resultat av drift etter skatt	12.439	11.637	40.686	36.403	47.381
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	0	0	0	0	0
Totalresultat	12.439	11.637	40.686	36.403	47.381

Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	3. kvartal 2023	3.kvartal 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Forvaltningskapital			14.202	12.193	12.988
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13.816	11.912	13.595	11.385	11.783
Utlån til kunder			13.455	11.261	11.911
Sertifikater og obligasjoner			582	723	874
Egenkapital			1.049	797	1.008

Nøkkeltall	3. kvartal 2023	3.kvartal 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,53 %	0,59 %	0,63 %	0,72 %	0,66 %
Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	6,1 %	7,7 %	6,8 %	8,7 %	7,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,7 %	5,8 %	5,3 %	6,8 %	5,7 %
Soliditet					
Kapitaldekningsprosent			19,4 %	16,4 %	20,3 %
Kjernekapitalprosent			19,4 %	16,4 %	20,3 %
Ren kjernekapitalprosent			19,4 %	16,4 %	20,3 %
Risikovektet kapital			5.199.174	4.621.262	4.945.397

Balanse				
<i>Beløp i tusen kr</i>	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Bankinnskudd	2,6,7	161.998	201.089	187.309
Utlån kunder til amortisert kost	2,6,7	13.455.325	11.260.932	11.911.405
Sertifikater og obligasjoner	6	581.735	723.357	874.099
Finansielle derivater	6,7	2.358	1.695	7.809
Utsatt skattefordel		958		958
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6		5.680	6.843
Sum eiendeler		14.202.374	12.192.752	12.988.422
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,7		3	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6,7	11.396.243	10.531.891	10.580.727
Finansielle derivater	6,7	122.934	101.148	70.828
Annen gjeld	6	1.626.851	750.183	1.314.116
Betalbar skatt		7.264	10.268	14.358
Utsatt skatt			32	
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6,7	117	1.925	114
Sum gjeld		13.153.408	11.395.450	11.980.142
Aksjekapital		427.600	327.600	427.600
Overkurs		242.500	142.500	242.500
Annen egenkapital		378.866	327.202	338.180
Sum egenkapital		1.048.966	797.302	1.008.280
Sum gjeld og egenkapital		14.202.374	12.192.752	12.988.422

Resultatregnskap						
<i>Beløp i tusen kr</i>	Note	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan.- Sept. 2023	Jan.- Sept. 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		162.941	77.837	441.057	197.692	307.397
Renteinntekter målt til virkelig verdi		6.866	3.451	24.775	8.303	15.842
Rentekostnader og lignende kostnader		151.364	63.491	401.344	144.597	245.294
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.443	17.797	64.488	61.398	77.945
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6	6	21	19	28
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	500	-1.486	-1.660	-5.305	-4.680
Sum andre driftsinntekter		506	-1.480	-1.639	-5.287	-4.652
Personalkostnader		-	-	44	42	42
Andre driftskostnader		3.667	3.195	10.658	10.171	13.558
Avskrivninger/nedskrivninger		-	-	0	0	-
Sum driftskostnader		3.667	3.195	10.703	10.213	13.600
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-665	-1.797	-15	-772	-1.056
Resultat av ordinær drift før skatt		15.948	14.919	52.161	46.671	60.749
Skatt på ordinært resultat		3.508	3.282	11.475	10.268	13.368
Resultatet av ordinær drift etter skatt		12.439	11.637	40.686	36.403	47.381
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			0		0	0
Totalresultat		12.439	11.637	40.686	36.403	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			40.686	40.686
Egenkapital per 30.09.2023	427.600	242.500	378.866	1.048.966

Kontantstrømoppstilling*

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	30.09.23	30.09.22	31.12.2022
Utlån og innlånsvirksomhet			
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	3.919.314	974.457	3.516.535
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	447.921	197.710	307.425
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	292.363	-164.748	-315.490
Renteinnbetalinger på verdipapirer	24.775	8.303	15.842
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av øvrige finansielle eiendeler	55.897	143.991	102.875
Utbetaling til drift	-10.697	-10.213	-20.732
Betalte skatter	-18.570	-12.036	-17.580
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	4.711.003	1.137.463	3.588.875
Utbetaling ved kjøp av utlånsportefølje fra morbank	-5.317.964	-3.115.792	-5.811.230
Innbetaling ved salg av utlånsportefølje til morbank	167.943	39.803	99.721
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-5.150.021	-3.075.989	-5.711.510
Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	0	-46.243	-46.247
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	2.000.000	2.650.000	3.100.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av setikater og obligasjonsgjeld	-1.184.484	-574.050	-975.214
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	0	120.000	320.000
Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-401.809	-165.818	-244.321
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	413.708	1.983.889	2.154.218
Netto kontantstrøm for perioden	-25.311	45.364	31.583
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	187.309	155.726	155.726
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	161.998	201.090	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 pr. 3.kvartal 2022 er endret tilsvarende.

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELT

Regnskapet for pr. tredje 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:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for regnskapet fra og med 1. januar 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 pr. tredje kvartal 2023.

Note 2 Tap

Tap på utlån og garantier	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	69	231	47	340	523
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	-734	-1.902	-62	-1.112	-1.580
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3		-127			
Konstateringer mot tidligere nedskrivning					
Tap på utlån og garantier	-665	-1.798	-15	-772	-1.056

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2023	1.036	4.433	-	5.469
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-93	1.381	-	1.288
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	52	-726	-	-674
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 3			-	-
Tilgang nye engasjementer i perioden	549	951	-	1.501
Avgang av engasjementer i perioden	-284	-1.193	-	-1.478
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-177	-476	-	-652
Andre justeringer			-	-
Tapsavsetninger pr. 30.09.2023	1.084	4.371	-	5.454
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				5.338
Bokført som avsetning på gjeldspost				116
Totalt tapsavsetninger pr 30.09.2023				5.454

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	-388.972	388.972		-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3				-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	330.624	-330.624		-
Tilgang nye engasjementer i perioden	1.945.683	-71.053		1.874.631
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl. avgang	-341.243	-14.798		-356.040
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2023*	12.504.506	1.118.154	-	13.622.660

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	-52	1.353	-	1.301
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	107	-1.557	-	-1.450
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 3				
Tilgang nye engasjementer i perioden	63	31	-	95
Avgang av engasjementer i perioden	-186	-1.628	-	-1.814
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	2	-873	-	-871
Andre justeringer	407	1.561	-	1.967
Tapsavsetninger pr. 30.09.2022	853	4.900	-	5.753
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				5.637
Bokført som avsetning på gjeldspost				116
Totalt tapsavsetninger pr 30.09.2022				5.753

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	-345.272	345.272		-
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-5.174		5.174	-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	454.149	-454.149		-
Tilgang nye engasjementer i perioden	1.666.349	108.758		1.775.107
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl.avgang	-131.907	-154.787		-286.694
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2022	10.199.781	1.262.703	5.174	11.467.658

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	3 kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan.-Sept.2023	Jan.-Sept.2022	Året 2022
Resultatregnskap					
Innskuddsrenter	1.723	1.638	9.799	6.302	7.497
Betalte renter-/kredittprovisjoner	-15.813	-8.531	-47.160	-17.875	-28.584
Forvaltningshonorar	-3.037	-3.037	-9.110	-9.036	-12.072
			30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Balanse					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			161.998	201.089	187.309
Derivater			-34.036	-27.195	-13.401
Annen gjeld			1.626.982	743.910	1.313.461
Gjeld til kredittinstitusjoner					

Note 4 Beregning av kapitaldekning

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kapitaldekning			
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	-707	-808	-972
Sum kjernekapital	1.006.616	760.092	1.006.350
Ansvarlig kapital	1.006.616	760.092	1.006.350
Risikovektet kapital			
Kredittrisiko - standardmetode	5.031.518	4.463.343	4.778.515
Operasjonell risiko	161.275	152.960	161.275
CVA-Risiko	6.381	4.959	5.608
Beregningsgrunnlag	5.199.174	4.621.262	4.945.397
Kapitaldekning	19,4	16,4	20,3
Kjernekapitaldekning	19,4	16,4	20,3
Ren kjernekapitaldekning	19,4	16,4	20,3
Spesifikasjon av beregningsgrunnlag	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<i>Standardmetoden</i>			
Institusjoner	38.626	46.538	47.558
Foretak			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.943.122	4.342.082	4.630.632
Forfalte engasjementer		5.174	
Obligasjoner med fortrinnsrett	49.770	63.868	79.042
Øvrige		5.680	21.283
Kredittrisiko	5.031.518	4.463.343	4.778.515
Operasjonell risiko	161.275	152.960	161.275
Cva-risiko	6.381	4.959	5.608
Sum beregningsgrunnlag	5.199.174	4.621.261	4.945.397

Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-Sept.2023	Jan-Sept.2022	Året 2022
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	531	-1.486	-605	-4.875	-4.250
Gevinst / tap nedkvikting egne obligasjoner	18	-	18	-430	-430
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-49		-1.072		
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-				
Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-2.123	-12.012	-59.287	-135.402	-101.696
Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	2.123	12.012	59.287	135.402	101.696
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	500	-1.486	-1.660	-5.305	-4.680

Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter

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

30.09.2023

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	161.998				161.998
Utlån til kunder	13.455.325				13.455.325
Sertifikater og obligasjoner		581.735			581.735
Finansielle derivater			2.358		2.358
Opptjente ikke mottatte inntekter				0	0
Øvrige eiendeler				958	958
Sum eiendeler	13.617.322	581.735	2.358	958	14.202.374
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.396.243				11.396.243
Finansielle derivater			122.934		122.934
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	1.626.851			7.264	1.634.115
Avsetninger	117				117
Sum forpliktelser	13.023.210		122.934	7.264	13.153.408

30.09.2022

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	201.089				201.089
Utlån til kunder	11.260.932				11.260.932
Sertifikater og obligasjoner		723.357			723.357
Finansielle derivater			1.695		1.695
Opptjente ikke mottatte inntekter				5.680	5.680
Øvrige eiendeler					
Sum eiendeler	11.462.021	723.357	1.695	5.680	12.192.752
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner	3				3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.531.891				10.531.891
Finansielle derivater			101.148		101.148
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	750.183			10.300	760.483
Avsetninger	1.925				1.925
Sum forpliktelser	11.284.002		101.148	10.300	11.395.450

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	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og bankinnskudd	161.998	161.998	201.089	201.089	187.309	187.309
Utlån til kunder	13.455.325	13.455.325	11.260.932	11.260.932	11.911.405	11.911.405
Sum eiendeler	13.617.322	13.617.322	11.462.021	11.462.021	12.098.714	12.098.714
Forpliktelseser						
Gjeld til kredittinstitusjoner			3	3		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.396.243	11.383.599	10.531.891	10.433.371	10.580.727	10.551.443
Avsetninger	117	117	1.925	1.925	114	114
Annen gjeld	1.626.851	1.626.851	750.183	750.183	1.314.116	1.314.116
Sum forpliktelseser	13.023.210	13.010.567	11.284.002	11.185.482	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	30.09.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Sertifikater og obligasjoner		581.735		581.735
Finansielle derivater				0
Finansielle derivater, sikringsinstrument		2.358		2.358
Sum		584.094		584.094

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		122.934		122.934
Sum		122.934	0	122.934

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Sertifikater og obligasjoner		723.357		723.357
Finansielle derivater		0		0
Finansielle derivater, sikringsinstrument		1.695		1.695
Sum		725.051		725.051

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		101.148		101.148
Sum		101.148		101.148

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				
Sertifikater og obligasjoner		874.099		874.099
Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		7.809		7.809
Sum		881.908		881.908

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		70.828		70.828
Sum		70.828		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)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Sum nominell verdi OMF	11.625.000	10.575.000	10.575.000
Utlån til kunder	13.429.905	11.255.833	11.901.415
Bankinnskudd	152.970	200.996	187.268
Likvide eiendeler	581.735	723.357	874.099
Sum verdi sikkerhetsmasse	14.164.610	12.180.186	12.962.782
Overpantsettelse	121,8 %	115,2 %	122,6 %
Minstekrav ratingbyrå	106,0 %	104,0 %	104,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105,0 %	105,0 %	105,0 %