



Halvårsrapport 2022

Urevidert

Styrets beretning 1. halvår 2022

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 2. kvartal endte på 13,3 (18,8) millioner kroner etter skatt, noe som gir en egenkapitalavkastning på 6,8% (12,0%). Resultatet hittil i år er 24,8 (29,3) millioner kroner etter skatt. Dette gir en egenkapitalavkastning på 7,0%.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 23,1 (26,7) millioner kroner i kvartalet, og 43,6 (48,7) millioner kroner første halvår. Rentenettoen er fortsatt under press grunnet renteetterslep på utlånsmassen. Norges Bank økte styringsrenten med 50bp høsten 2021, 25bp i mars og ytterligere 50bp i juni. Rentehevingen i juni 2022 vil først få effekt på utlånsmassen i august 2022. Ved utgangen av kvartalet var gjennomsnittlig rente på foretakets utlånsmasse 2,40%, opp fra 2,21% ved utgangen av forrige kvartal. Rentenettoen i prosent av forvaltningskapital er 0,81% (1,02%) i kvartalet og 0,79% (0,97%) for første halvår. 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 2. kvartal. Andre inntekter utgjorde -3,0 (-0,4) millioner kroner i kvartalet.

Driftskostnadene er stabile og utgjør 3,5 (3,5) millioner kroner i kvartalet. Samarbeidet med Sandnes Sparebank er formalisert gjennom en forvaltningsavtale, og forvaltningshonoraret KPI justeres årlig.

Tapsavsetninger ble redusert med 0,4 (1,3) millioner kroner i kvartalet, hittil i år har de økt med 1,0 (-1,0) million kroner.

Balanse og forvaltning

SSB Boligkreditt forvaltet totalt 11,6 (10,7) milliarder kroner ved utgangen av 2. kvartal 2022. Utlån til kunder utgjorde 10,8 (9,8) milliarder kroner. Per 30.06.2022 hadde SSB Boligkreditt utstedt obligasjoner med netto bokført verdi på 9,6 (8,4) milliarder kroner. Foretaket har 250 millioner kroner i beholdning av egne obligasjoner per utgangen av kvartalet.

Overpantsettelsesnivået var 15,0% ved kvartalsslutt, 11 prosentpoeng over minstekrav fra ratingbyrå på 4%. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 8.

Posten annen gjeld inkluderer gjeld til morselskap med 1,1 (1,6) milliarder kroner. Dette er relatert til midlertidig finansiering av SSB Boligkreditts kjøp av utlånsportefølje fra Sandnes Sparebank.

Forutsetning 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.

Styrets beretning 1. halvår 2022

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2022 på 2,0 % og er redusert til 1,6 % i løpet av første halvår og er tilsvarende landsgjennomsnittet. Det er utlyste stillinger innen de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Samtidig gir de mange ledige stillingene mulighet for de som har stått lenge utenfor arbeidsmarkedet.

Oljeprisen har i løpet av første halvår økt fra 80 til 109 USD. Prisen på gass og strøm er økt ytterligere som følge av krigen i Ukraina og avhengigheten av russisk gass i Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor.

Norges Banks regionale nettverksmåling for regionen fra juni melder om et høyt aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men det er flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft, noe som påvirker produksjonen. Økt satsning på omstilling i regionen begynner å gi resultater. Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen første halvår har vært på 12 %. Formidlingstiden for boliger til salg er redusert og antall usolgte boliger er fallende. Det tyder på høy etterspørsel etter boliger. Antall igangsatte nybygg er høyt, men det er noe forsinkelser som følge av leveranseproblemer på byggevarer. Økt rentenivå antas å dempe utviklingen noe fremover.

Markedet for obligasjoner med fortrinnsrett startet året bra, men har særlig gjennom siste kvartal hatt en svakere utvikling. For SSB Boligkreditt har indikert kredittpremie for 5-års finansiering økt fra 25 til 58 basispunkter over 3 måneders NIBOR gjennom første halvår. 3 måneders NIBOR startet kvartalet på 1,32% og endte på 1,68%. I gjennomsnitt var NIBOR 1,33% i siste kvartal, opp 0,15 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 10,8 (9,8) milliarder kroner. Porteføljens gjennomsnittlige belåningsgrad er 51,4 %. Det var ingen kunder som var i betalingsmislighold 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

Dette er risikoen for at selskapet ikke har evner til å refinansiere seg ved forfall eller er ute

Styrets beretning 1. halvår 2022

av stand til å finansiere sine aktiva på markedsvilkår. Ved utgangen av kvartalet utgjør forfall på fremmedfinansiering 1300 millioner kroner innenfor de neste 12 månedene. Foretakets likviditetsreserve utgjør 780 millioner kroner, hvorav 546 millioner kroner er verdipapirer med høy kredittkvalitet og 234 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.

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 Boligkredit 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 Boligkredit 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 er i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft og produksjonskomponenter. Regionen har lite direkte eksponering til krigen i Ukraina og handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av første halvår er situasjonen for de fleste av foretakets kunder stabil, men det er fortsatt stor usikkerhet i den globale økonomien, som for eksempel krigen i Ukraina, økt inflasjon og leveringsproblemer i internasjonal varehandel, som vil påvirke utviklingen fremover. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 1,25% og varslet flere økninger fremover. Det er et tydelig signal om en normalisering av økonomien og et ønske om å redusere inflasjonspresset. Foretaket er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Foretaket har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller omliggende involverte områder.

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 Boligkredit har et 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.

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.

De regulatoriske kravene øker stadig og foretaket er opptatt av å tilfredsstille disse kravene og har en kultur preget av ryddighet. Per 30.06.2022 har SSB Boligkredit en ren

Styrets beretning 1. halvår 2022

kjernekapitaldekning på 17,5%. Myndighetskravet til ansvarlig kapital er 15,0%. Styrets målsetting for ren kjernekapital er lik myndighetenes krav til ansvarlig kapital, dvs. 15,0% per 30.06.2022. Norges Bank øker kravet til motsyklisk buffer fra 1,5% til 2,0% per 31.12.2022 og økes ytterligere til 2,5% fra 31.03.2023. I tillegg har Finanstilsynet varslet at systemrisikobufferen skal økes fra 3% til 4,5% for alle banker og kredittforetak i løpet av 2022. Økningen i kapitalkravet er tatt høyde for i foretakets kapitalplanlegging.

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

Styret i SSB Boligkreditt AS

10. august 2022



Erik Kvaa Hansen
Styremedlem

Arild Ollestad

Lene Nevland Sivertsen
Styremedlem



Tomas Nordbø Middelthon
Styrets leder



Elisabeth Rosbach
Adm. direktør

Hovedtall per 30.06.2022

Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	2. kvartal 2022	2.kvartal 2021	1 halvår 2022	1 halvår 2021	31.12.2021
Netto renteinntekter	23.139	26.716	43.601	48.737	103.396
Andre driftsinntekter	-2.953	-404	-3.807	-5.293	-6.575
Andre driftskostnader	3.512	3.453	7.018	6.927	13.372
Netto tap/nedskrivninger	-377	-1.286	1.025	-1.018	1.359
Resultat av drift før skatt	17.051	24.145	31.752	37.535	82.091
Skattekostnad	3.751	5.312	6.985	8.258	18.060
Resultat av drift etter skatt	13.300	18.833	24.766	29.277	64.031
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	0	0	0	0	0
Totalresultat	13.300	18.833	24.766	29.277	64.031

Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	2. kvartal 2022	2.kvartal 2021	30.06.2022	30.06.2021	Året 2021
Forvaltningskapital			11.631	10.720	10.577
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11.419	10.472	11.104	10.148	10.077
Utlån til kunder			10.847	9.819	9.817
Sertifikater og obligasjoner			546	644	559
Egenkapital			786	641	641

Nøkeltall	2. kvartal 2022	2.kvartal 2021	1 halvår 2022	1 halvår 2021	Året 2021
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,81 %	1,02 %	0,79 %	0,97 %	1,03 %
Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	8,8 %	15,3 %	9,0 %	12,1 %	13,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,8 %	12,0 %	7,0 %	9,4 %	10,2 %
Soliditet					
Kapitaldekningsprosent			17,5 %	15,2 %	16,1 %
Kjernekapitalprosent			17,5 %	15,2 %	16,1 %
Ren kjernekapitalprosent			17,5 %	15,2 %	16,1 %
Risikovektet kapital			4.338.494	4.009.117	3.969.327

Balanse				
<i>Beløp i tusen kr</i>	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Bankinnskudd	2,6,7	233.994	189.737	155.725
Utlån kunder til amortisert kost	2,6,7	10.846.961	9.819.156	9.817.103
Sertifikater og obligasjoner	6	545.725	644.399	558.608
Finansielle derivater	6,7		63.258	44.537
Immaterielle eiendeler				
Utsatt skattefordel				
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	4.127	3.202	692
Sum eiendeler		11.630.806	10.719.752	10.576.666
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,7	3	56.500	46.247
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6,7	9.629.292	8.366.525	8.455.941
Finansielle derivater	6,7	99.201		
Annen gjeld	6	1.102.957	1.643.426	1.414.868
Betalbar skatt		13.504	11.522	18.570
Utsatt skatt		32	543	32
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6,7	151	91	109
Sum gjeld		10.845.141	10.078.606	9.935.767
Aksjekapital		327.600	227.600	227.600
Overkurs		142.500	122.500	122.500
Annen egenkapital		315.566	291.046	290.799
Sum egenkapital		785.666	641.146	640.899
Sum gjeld og egenkapital		11.630.806	10.719.752	10.576.666

Resultatregnskap						
<i>Beløp i tusen kr</i>	Note	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1.halvår 2022	1.halvår 2021	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		65.439	43.011	119.855	84.233	177.636
Renteinntekter målt til virkelig verdi		2.801	1.330	4.852	2.416	5.114
Rentekostnader og lignende kostnader		45.101	17.624	81.106	37.913	79.354
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.139	26.716	43.601	48.737	103.396
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5	5	12	9	18
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5	-2.957	-409	-3.819	-5.302	-6.593
Sum andre driftsinntekter		-2.953	-404	-3.807	-5.293	-6.575
Personalkostnader		0	-	42	43	43
Andre driftskostnader		3.512	3.453	6.976	6.884	13.328
Avskrivninger/nedskrivninger		0	-	-	-	0
Sum driftskostnader		3.512	3.453	7.018	6.927	13.372
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-377	-1.286	1.025	-1.018	1.359
Resultat av ordinær drift før skatt		17.051	24.145	31.752	37.535	82.091
Skatt på ordinært resultat		3.751	5.312	6.985	8.258	18.060
Resultatet av ordinær drift etter skatt		13.300	18.833	24.766	29.277	64.031
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	0
Totalresultat		13.300	18.833	24.766	29.277	64.031

Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2020	227.600	122.500	261.768	611.868
Årets resultat			64.031	64.031
Avgitt tilleggsutbytte			(35.000)	(35.000)
Egenkapital per 31.12.2021	227.600	122.500	290.799	640.899
Kapitalutvidelse / emisjon	100.000	20.000		120.000
Årets resultat			24.766	24.766
Egenkapital per 30.06.2022	327.600	142.500	315.566	785.666

Kontantstrøm

Beløp i tusen kr	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Utlåns- og innlånsvirksomhet			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	119.867	84.242	177.654
Renteutbetalinger til kunder			
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	143.738	86.648	105.369
Renteinnbetalinger på verdipapirer	4.852	2.416	5.114
Utbetaling til drift	-10.449	-8.539	-20.492
Skatter	-12.051	-13.185	-11.541
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	245.956	151.582	256.105
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	9.065	-176.409	-85.317
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	9.065	-176.409	-85.317
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1.343.078	-283.552	-515.580
Netto innbetalinger av innskudd			
Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-46.243	-80.593	-90.847
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	2.000.000	2.400.000	2.400.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-826.649	-1.799.612	-1.710.196
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse	120.000		-35.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-80.783	-37.913	-79.672
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-176.753	198.330	-31.296
Netto kontantstrøm for perioden	78.268	173.503	139.492
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	155.726	16.234	16.234
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	233.994	189.737	155.726

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

GENERELT

Regnskapet for andre kvartal 2022 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 2021.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. januar 2022:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for regnskapet fra og med 1. januar 2022.

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 2021 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for andre kvartal 2022.

Note 2 Tap

Tap på utlån og garantier	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1.halvår 2022	1.halvår 2021	Året 2021
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	85	-2.174	109	-2.170	-2.008
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	-588	888	790	1.151	3.367
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	127		127		
Konstateringer mot tidligere nedskrivning					
Tap på utlån og garantier	-377	-1.286	1.025	-1.018	1.359

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	1.731	-	1.680
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	36	-817	-	-781
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 3			127	127
Tilgang nye engasjementer i perioden	149	468	-	617
Avgang av engasjementer i perioden	-107	-1.241	-	-1.348
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-94	68	-	-26
Andre justeringer	177	580	-	757
Tapsavsetninger pr. 30.06.2022	622	6.802	127	7.550
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				7.404
Bokført som avsetning på gjeldspost				147
Totalt tapsavsetninger pr 30.06.2022				7.550

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	-407.248	407.248		-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	276.652	-276.652		-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3		-3.629	3.629	-
Tilgang nye engasjementer i perioden	890.487	40.844		931.331
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl.avgang	258.570	-80.788		177.782
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2022*	9.580.098	1.504.630	3.629	11.088.358

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2021	2.521	2.646	-	5.167
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-448	1.513	-	1.066
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	35	-1.098	-	-1.062
Tilgang nye engasjementer i perioden	88	229		316
Avgang av engasjementer i perioden	-408	-310	-	-719
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-2.151	563		-1.588
Andre justeringer	714	255		968
Tapsavsetninger pr. 30.06.2021	351	3.797	-	4.148
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				4.059
Bokført som avsetning på gjeldspost				89
Totalt tapsavsetninger pr 30.06.2021				4.148

Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	7.865.908	1.074.062	1.313	8.941.282
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-331.969	331.969		-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	526.058	-526.058		-
Tilgang nye engasjementer i perioden	670.143	35.823		705.966
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl.avgang	305.142	61.874	-1.313	365.703
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021*	9.035.282	977.670	-	10.012.952

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2021	2.521	2.646	-	5.167
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-735	3.032	-	2.297
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	48	-1.820	-	-1.772
Tilgang nye engasjementer i perioden	53	1		54
Avgang av engasjementer i perioden	-835	-731	-	-1.566
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-2.443	402		-2.042
Andre justeringer	1.904	2.484		4.388
Tapsavsetninger pr. 31.12.2021	513	6.012	-	6.525
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner				0
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				6.416
Bokført som avsetning på gjeldspost				109
Totalt tapsavsetninger pr 31.12.2021				6.525

Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	7.865.908	1.074.062	1.313	8.941.282
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-652.680	652.680		-
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	443.028	-443.028		-
Tilgang nye engasjementer i perioden	1.407.425	169.618		1.577.043
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl.avgang	-502.044	-35.724	-1.313	-539.081
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	8.561.637	1.417.608	-	9.979.245

*Tabellen ovenfor tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunktet, herunder utån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner. Tabellen inkluderer ikke påløpte renter på engasjementene eller garantier/benyttede kredittrammer.

Note 3 Transaksjoner med nærstående

Konserninterne transaksjoner	2 kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Resultatregnskap					
Innskuddsrenter	4.317	211	4.664	314	884
Betalte renter-/kredittprovisjoner	-4.692	-1.196	-9.344	-2.360	-8.578
Forvaltningshonorar	-3.037	-2.963	-5.999	-5.925	-11.850

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Balanse			
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	233.994	189.737	155.718
Derivat	-26.873		3.998
Annen gjeld	1.103.753	1.638.345	1.414.836
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	7.200	7.907

Note 4 Beregning av kapitaldekning

Kapitaldekning	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Aksjekapital	327.600	227.600	227.600
Overkurs	142.500	122.500	122.500
Øvrig egenkapital	290.799	261.768	290.799
Egenkapital	760.899	611.868	640.899
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-661	-710	-590
Sum kjernekapital	760.238	611.158	640.309
Ansvarlig kapital	760.238	611.158	640.309
Risikovektet kapital			
Kreditrisiko - standardmetode	4.176.914	3.817.685	3.779.265
Operasjonell risiko	152.960	135.259	152.960
CVA-Risiko	8.620	56.173	37.102
Beregningsgrunnlag	4.338.494	4.009.117	3.969.327
Kapitaldekning	17,5	15,2	16,1
Kjernekapitaldekning	17,5	15,2	16,1
Ren kjernekapitaldekning	17,5	15,2	16,1
Spesifikasjon av beregningsgrunnlag	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<i>Standardmetoden</i>			
Institusjoner	53.811	64.508	48.717
Foretak			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.948.264	3.692.352	3.680.767
Forfalte engasjementer	3.439		
Obligasjoner med fortrinnsrett	46.072	57.623	49.090
Øvrige	125.327	3.202	692
Kreditrisiko	4.176.914	3.817.685	3.779.265
Operasjonell risiko	152.960	135.259	152.960
Cva-risiko	8.620	56.173	37.102
Sum beregningsgrunnlag	4.338.494	4.009.117	3.969.327

Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1.halvår 2022	1.halvår 2021	Året 2021
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-2.527	-409	-3.388	-291	-1.720
Gevinst / tap nedkvikting egne obligasjoner	-430		-430	-5.011	-4.873
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater					
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi					
Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-35.718	2.445	-123.390	-60.439	-97.212
Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	35.718	-2.445	123.390	60.439	97.212
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-2.957	-409	-3.819	-5.302	-6.593

Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter

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

30.06.2022

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	233.994				233.994
Utlån til kunder	10.846.961				10.846.961
Sertifikater og obligasjoner		545.725			545.725
Finansielle derivater					
Opptjente ikke mottatte inntekter				4.127	4.127
Øvrige eiendeler					
Sum eiendeler	11.080.955	545.725		4.127	11.630.806
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner	3				3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.629.292				9.629.292
Finansielle derivater			99.201		99.201
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	1.102.957			13.537	1.116.493
Avsetninger	151				151
Sum forpliktelser	10.732.403		99.201	13.537	10.845.141

30.06.2021

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	189.737				189.737
Utlån til kunder	9.819.156				9.819.156
Sertifikater og obligasjoner		644.399			644.399
Finansielle derivater			63.258		63.258
Opptjente ikke mottatte inntekter				3.202	3.202
Øvrige eiendeler					
Sum eiendeler	10.008.893	644.399	63.258	3.202	10.719.752
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner	56.500				56.500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.366.525				8.366.525
Finansielle derivater					
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	1.643.426			12.065	1.655.491
Avsetninger	91				91
Sum forpliktelser	10.066.542			12.065	10.078.606

31.12.2021

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	155.725				155.725
Utlån til kunder	9.817.103				9.817.103
Sertifikater og obligasjoner		558.608			558.608
Finansielle derivater			44.537		44.537
Opptjente ikke mottatte inntekter				692	692
Øvrige eiendeler					
Sum eiendeler	9.972.829	558.608	44.537	692	10.576.666
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner	46.247				46.247
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.455.941				8.455.941
Finansielle derivater					
Påløpte kostnader					
Annen gjeld	1.414.868			18.603	1.433.471
Avsetninger	109				109
Sum forpliktelser	9.917.164			18.603	9.935.767

Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	30.06.2022		30.06.2021		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler						
Kontanter og bankinnskudd	233.994	233.994	189.737	189.737	155.725	155.725
Utlån til kunder	10.846.961	10.846.961	9.819.156	9.819.156	9.817.103	9.817.103
Sum eiendeler	11.080.955	11.080.955	10.008.893	10.008.893	9.972.829	9.972.829
Forpliktelser						
Gjeld til kredittinstitusjoner	3	3	56.500	56.500	46.247	46.247
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.629.292	9.581.568	8.366.525	8.409.598	8.455.941	8.466.565
Avsetninger	151	151	91	91	109	109
Annen gjeld	1.102.957	1.102.957	1.643.426	1.643.426	1.414.868	1.414.868
Sum forpliktelser	10.732.403	10.684.680	10.066.542	10.109.615	9.917.164	9.927.788

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.06.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				0
Sertifikater og obligasjoner		545.725		545.725
Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Sum		545.725		545.725

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		99.201		99.201
Sum		99.201		99.201

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.06.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Sertifikater og obligasjoner		644.399		644.399
Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		63.258		63.258
Sum		707.657		707.657

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Sum				

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierakiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Sertifikater og obligasjoner		558.608		558.608
Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument		44.537		44.537
Sum		603.145		603.145

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle derivater				
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Sum				

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 102% av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpsmessig balanse - brutto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett**(tall i NOK 1000)**

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Sum nominell verdi OMF	9.925.000	8.757.000	8.355.000
Utlån til kunder	10.818.955	9.793.679	9.791.100
Bankinnskudd	233.792	189.678	155.656
Likvide eiendeler	545.725	643.893	557.874
Avkortning fyllingssikkerhet*	-185.005	-168.166	-167.711
Sum verdi sikkerhetsmasse	11.413.468	10.459.085	10.336.919
Overpantsettelse	115,0 %	119,4 %	123,7 %
Minstekrav ratingbyrå	104,0 %	104,0 %	104,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	102,0 %	102,0 %	102,0 %

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