



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Kvartalsrapport 4. kvartal 2023-
Foreløpig årsregnskap 2023**

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	4K 2023	4K 2022	2023	2022	2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.406	8.074	42.646	41.895	53.000
Netto andre driftsinntekter	-521	2.207	-7.499	-3.929	-11.686
Sum driftskostnader	358	294	1.665	1.798	1.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	9.527	9.988	33.482	36.169	39.922
Tap på utlån, garantier m.v.	-401	191	-599	405	748
Driftsresultat før skatt	9.929	9.797	34.081	35.764	39.174
Skatt på ordinært resultat	2.185	2.160	7.496	7.870	8.268
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.744	7.637	26.585	27.894	30.907
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	7.744	7.637	26.585	27.894	30.907
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	0,99 %	0,62 %	0,92 %	0,81 %	1,16 %
Netto andre driftsinntekter	-0,05 %	0,17 %	-0,16 %	-0,08 %	-0,26 %
Sum driftskostnader	0,03 %	0,02 %	0,04 %	0,03 %	0,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,90 %	0,76 %	0,72 %	0,70 %	0,87 %
Tap og nedskrivninger	-0,04 %	0,01 %	-0,01 %	0,01 %	0,02 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,94 %	0,75 %	0,57 %	0,54 %	0,68 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	8,12 %	8,30 %	7,02 %	8,31 %	9,20 %
Balanse			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Netto utlån til og fordringer på kunder			3.639.303	4.810.210	4.790.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			3.442.129	4.476.784	4.253.780
Egenkapital			391.753	379.109	351.215
Forvaltningskapital			4.142.237	5.164.167	4.917.444
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			4.624.625	5.166.907	4.570.932
Andre nøkkeltall					
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %			-24,3	0,4	23,4
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			-19,8	5,0	23,0
LTV			52,6	52,0	53,2
Kapitaldekning i %			27,0	20,1	20,1
Uvektet kjernekapital i %				7,07	7,14

RESULTAT

Resultatet utgjorde 7,7 mill. kroner i fjerde kvartal, mot 7,6 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. For året 2023 var resultatet 26,6 mill. mot 27,9 mill. kroner i 2022. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 4. kvartal 8,1 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 4. kvartal 2023 ble 10,4 mill. kroner, mot 8,7 mill. kroner i 3. kvartal 2023 og 8,1 mill. kroner i 4. kvartal 2022.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 0,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 0,77 % i 3. kvartal 2023 og 0,62 % i 4. kvartal 2022.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 0,5 mill. kroner i 4. kvartal 2023, mot et positivt resultat på 2,2 mill. kroner i samme kvartal i 2022.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 0,2 mill. kroner, en økning på 2,7 mill. kroner fra samme kvartal i 2022. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 4. kvartal 2023 ble kostnadsført med 0,3 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,4 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 230,2 mill. kroner og har flytende rente med lav renterisiko, og består av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for selskapet i 4. kvartal 2023 utgjorde 0,4 mill. kroner, mot 0,3 mill. kroner for 4. kvartal 2022. Selskapets driftskostnader består i hovedsak av kostnader knyttet til leveranse av tjenester kjøpt av morselskapet samt kjøp av revisjonstjenester.

TAPSKOSTNAD

Selskapet har ikke tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9. Ut fra disse avsetningene er det netto inntektsført 0,4 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 4. kvartal 2023, mot en negativ tapsavsetning på 0,2 mill. kroner i 4. kvartal 2022.

Selskapet har per 31.12.2023 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 31.12.2022.

BALANSE

Balansen pr. 31.12.2023 viste en forvaltningskapital på 4,14 MRD NOK mot 5,16 MRD NOK på samme tid i fjor. Nedgangen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 1,02 MRD NOK, en nedgang på 20 prosent. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.

UTLÅN

Selskapets netto utlån til kunder ble i 4. kvartal redusert med 707,1 mill. kroner, mot en reduksjon på 222,1 mill. kroner samme kvartal i 2022.

I løpet av de siste 12 mnd. er netto utlån redusert med 1,171 MRD NOK mill. kroner, eller 24,3 %.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 3 631 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 503 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 120,1 % ved kvartalsslutt, 15,1 prosentpoeng over ratingkravet på 5,0 %. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 7.

RISIKOFORHOLD

Med konsesjon som kredittforetak er Totens Sparebank Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk. Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Totens Sparebank som blant annet skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på selskapets innlån. Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Totens Sparebank har etablert en rekke retningslinjer for kontroll av ulike risikotyper og disse omfatter også konsernselskaper som Totens Sparebank Boligkreditt AS. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Totens Sparebank Boligkreditt AS ble i oktober 2018 tildelt offisiell rating fra Scope Rating GmbH. Totens Sparebank Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett er ratet AAA med «stable outlook». Etter siste gjennomgang i oktober 2021 er denne opprettholdt.

LIKVIDITET

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, obligasjoner med statsgaranti og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som tilfredsstiller kravet til å inngå i beregningen av det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR).

LCR har vært på et høyt nivå gjennom året, og var per 31.12.2023 >10000 prosent for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 31.12.2023 en god forfallstruktur på sine låneforpliktelser. Selskapets obligasjonsgjeld er bokført til amortisert kost. Tap og gevinster knyttet til tilbakekjøp av obligasjoner utstedt av konsernet registreres derfor sammen med verdiendringer på den øvrige verdipapirporteføljen.

SOLIDITET

Selskapets egenkapital utgjorde per 31.12.2023 391,8 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 27 %, mot 20,1 % per 31.12.2022.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 31.12.2023 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 78,1 mill. kroner samt en obligasjon med fortrinnsrett på 152,1 mill. kroner. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

VIDERE UTVIKLING

I selskapets primærmarked har det vært en stabil økonomisk utvikling. Totens Sparebank Boligkreditt legger videre opp til et fallende utlånsvolum gjennom året.

Norges Bank hevet i desember styringsrenten ytterligere med 0,25 prosentpoeng. Selskapet har varslet sine kunder om økninger i utlånsrenter på bakgrunn av Norges Bank sine hevinger av styringsrenten. Varslingsfristen på 8 uker medfører imidlertid at renteendringene ikke vil gjennomføres før i mars.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken eller konsernet.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 3. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetningen og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 12. februar 2024, styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Ase Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Christian Diskerud Meyer
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	4K 2023	4K 2022	2023	2022	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	2	57.646	48.224	226.743	143.387	87.002
Rentekostnader og lignende kostnader	2	47.241	40.150	184.097	101.492	34.002
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.406	8.074	42.646	41.895	53.000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1	2	3	5	-7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		241	-2.566	6.280	1.024	11.349
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer		0	0	0		
til virkelig verdi over resultatet		-281	-360	-1.222	-2.909	-329
Netto andre driftsinntekter		-521	2.207	-7.499	-3.929	-11.686
Lønn m.v.		9	9	35	35	35
Andre driftskostnader		349	285	1.630	1.763	1.357
Sum driftskostnader		358	294	1.665	1.798	1.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		9.527	9.988	33.482	36.169	39.922
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-401	191	-599	405	748
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		9.929	9.797	34.081	35.764	39.174
Skatt på ordinært resultat		2.185	2.160	7.496	7.870	8.268
Resultat		7.744	7.637	26.585	27.894	30.907
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Totalresultat		7.744	7.637	26.585	27.894	30.907

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		272.541	172.228	156
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5	3.639.303	4.810.210	1.790.268
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		230.182	179.656	125.350
Andre eiendeler		210	2.072	1.670
SUM EIENDELER		4.142.237	5.164.167	4.917.444
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.000	300.029	303.400
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	3.442.129	4.476.784	4.253.780
Annen gjeld		733	504	386
Avsetninger		7.621	7.740	8.662
Sum gjeld		3.750.483	4.785.057	4.566.228
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		95.943	81.989	51.082
Udisponert resultat		26.584	27.894	30.906
Sum egenkapital		391.753	379.109	351.215
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.142.237	5.164.167	4.917.444

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	
	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			30.906	30.906
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Totalt innregnet resultat			27.894	27.894
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.109
Egenkapital pr. 31.12.2022	225.000	44.227	109.882	379.109
Utbetalt utbytte			-13.940	-13.940
Totalt innregnet resultat			26.584	26.584
Egenkapital pr. 31.12.2023	225.000	44.227	122.526	391.753

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	4 kvartal 2023	4 kvartal 2022	2023	2022	2021
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:					
Resultat før skatt	9.929	9.797	34.081	35.764	39.174
Tap på utlån	-401	191	-599	405	748
Betalbare skatter	-2.185	-2.160	-7.496	-7.870	-8.268
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	7.342	7.828	25.986	28.299	31.655
	0				
Endring utlån til kunder	298.490	221.864	1.171.506	-20.347	-908.407
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-776	3	-29	-3.371	-76.564
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	226	-196	-50.526	-54.307	-14.549
Endring øvrige fordringer	83	3.040	1.861	-402	0
Endring annen kortsiktig gjeld	3.477	-968	-13.830	-803	4.897
Netto kontantstrøm fra virksomheten	301.499	223.743	1.108.983	-79.230	-994.623
	0				
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:					
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-69.794	-95.242	-1.034.655	223.004	962.970
Utvivelse av egenkapital	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-69.794	-95.242	-1.034.655	223.004	962.970
Netto endring likvider	239.048	136.328	100.313	172.072	2
Likviditetsbeholdning periodens start	-22.806	35.900	172.228	156	154
Likviditetsbeholdning periodens slutt	239.048	172.228	272.541	172.228	156
Netto endring likvider	239.048	136.328	100.313	172.072	2

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2021. Nye standarder som er vedtatt, men ikke implementert, er vurdert til å ikke ha vesentlig effekt for regnskapet til Totens Sparebank. Kvartal og halvårsrapportene er ikke revidert. Fra 1.1 er det innført nye regler for rapportering av mislighold, regleendringen har ikke medført noen vesentlige endringer i rapportert mislighold for Totens Sparebank Boligkreditt AS.

2 Rentenetto

	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022	2021
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	2.073	647	5.822	1.850	335
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	53.842	45.850	209.634	137.709	85.871
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	1.720	1.727	11.275	3.828	796
Andre renteinntekter og lignende inntekt	12	0	12	0	0
Sum renteinntekter	57.646	48.224	226.743	143.387	87.002
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.809	2.688	13.304	7.498	3.115
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	45.225	37.318	169.967	93.413	30.387
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	207	143	826	580	500
Sum rentekostnader	47.241	40.149	184.097	101.491	34.002
Netto rente- og kredittprovisjoner	10.406	8.074	42.645	41.895	53.000

Renteinntekter og -kostnader er knyttet til eiendeler og gjeld målt til amortisert kost, unntatt renteinntekter fra verdipapirer som er målt til virkelig verdi.

3 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part.

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner

Resultatposter	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022	2021
Renteinntekter	2.072	647	5.822	1.850	335
Etableringsgebyrer	-	5	-	5	7
Rentekostnader	1.809	2.688	13.304	7.498	3.115
Provisjonskostnader	241	-2.566	6.280	1.024	11.349
Kjøpte tjenester	125	125	500	500	500
Balanseposter			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til kredittinstitusjoner			272.541	172.228	156
Andre fordringer			-	1.985	1.454
Gjeld til kredittinstitusjoner			300.000	300.029	303.400

4 Tap på utlån

	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022	2021
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-401	191	-599	405	748
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0	0	0
= Periodens tapskostnad	-401	191	-599	405	748

Utvikling i nedskrivninger på utlån, trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.23	489	1.612	0	2.101
Overført til trinn 1	494	-494	0	0
Overført til trinn 2	-39	39	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-498	398	0	-100
Nye tap	19	32	0	51
Fraregnet tap	-147	-402	0	-549
Andre endringer	0	0	0	0
Forventet kredittap 31.12.2023	318	1.185	0	1.503

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2023 tapsvurdert i de ulike stage

	3.601.335	312.012	0	3.913.347
--	-----------	---------	---	-----------

Utvikling i nedskrivninger på utlån, trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.22	475	1.222	0	1.697
Overført til trinn 1	23	-404	0	-381
Overført til trinn 2	-46	797	0	752
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	172	306	0	478
Nye tap	14	6	0	20
Fraregnet tap	-149	-314	0	-463
Andre endringer	0	0	0	0
Forventet kredittap 31.12.2022	490	1.612	0	2.102

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2022 tapsvurdert i de ulike stage

	4.626.082	358.458	0	4.984.540
--	-----------	---------	---	-----------

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittrisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, plasseres i stage 2 og forventet kredittap avsettes for et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Misligholdte lån og lån som er individuelt vurdert, og det er avsatt for forventet kredittap, er kategorisert i stage 3. Prinsippene for når engasjementet plasseres i de ulike stage og beregning av forventet kredittap er nærmere beskrevet i prinsippnoten til årsregnskapet for 2021.

Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet pga coronaviruset. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad med mindre situasjonen vedvarer over tid. Dette skyldes i hovedsak at engasjementene i selskapet er godt sikret og at eventuelle tap i all hovedsak vil komme i morselskapet Totens Sparebank

Misligholdte engasjementer	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
31-90 dager	4.545	1.139	4.703
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	4.545	1.139	4.703

5 Utlån til kunder

Lånene er i sin helhet utlånt til personmarkedet og med sikkerhet i boligeiendom.

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Innlandet	1.924.226	2.499.004	2.570.173
Viken	1.244.967	1.670.833	1.620.131
Oslo	372.052	481.743	456.960
Øvrige	99.561	160.732	144.701
Sum	3.640.806	4.812.312	4.791.965

Antall lån er 2.169. Gj snitt lån er kr. 1.676.114. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 52,6 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.442.129	4.476.784	4.253.780
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	3.442.129	4.476.784	4.250.000

Obligasjoner med fortrinsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 31.12.2023
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	246.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	18.06.2025	500.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	1.000.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	750.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	385.000
NO0010922883	TSBB AS OMF 2021/2026	750.000	3M Nibor + 27	04.06.2026	750.000
NO0012523119	TSBB AS OMF 2022/2027	1.000.000	3M Nibor + 27	12.05.2027	800.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					11.129
Sum		5.000.000			3.442.129

7 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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.442.129	4.476.784	4.253.780
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.442.129	4.476.784	4.253.780
Utlån til kunder	3.630.831	4.799.109	4.779.432
Bankinnskudd (min rating A-)	272.541	172.228	156
Likvide eiendeler (min rating AA-)	230.182	179.656	125.350
Avkortning fyllingssikkerhet*	341	7	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	4.133.214	5.150.987	4.904.938
Overpantsettelse	120,1 %	115,1 %	115,3 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	105	104
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	105	102

* / ** Som fyllingssikkerhet kan bare benyttes særlig likvide og sikre fordringer. Sikkerhetsmassen kan til enhver tid inneholde inntil 20 % fyllingssikkerhet. Dersom det foreligger særlige forhold, kan Finanstilsynet gi tillatelse til at andelen for en begrenset tidsperiode kan utgjøre inntil 30 %.

I beregning av dekningsgrad vil den andelen som evt. overstiger 20% av sikkerhetsmassens totale verdi dermed være gjenstand for avkortning inntil evt. tillatelse fra Finanstilsynet foreligger.

8 Kapitaldekning

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000
Overkursfond	44.227	44.227	44.227
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	122.527	95.936	81.989
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-230	-180	-125
Ren kjernekapital	391.523	364.983	351.090
Netto ansvarlig kapital	391.523	364.983	351.090
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	26,95 %	20,13 %	20,15 %
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag
Institusjoner	54.508	34.843	322
Foretak	-	25	-
Massemarkedsengasjementer	-	-	19.284
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1.311.028	1.673.479	1.664.770
Forfalte engasjementer	-	1.439	1.474
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.209	10.095	5.033
Øvrige engasjementer	468	27.629	540
Operasjonell risiko	71.517	65.909	50.964
Beregningsgrunnlag total	1.452.730	1.813.419	1.742.387
Overskudd av ansvarlig kapital	275.305	219.910	211.699
Bufferkrav	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk buffer	2,50 %	2,00 %	1,00 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	3,00 %
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	14,0 %	13,5 %	11,0 %
	203.382	208.540	191.663
Tilgjengelig ren kjernekapital	391.523	364.983	351.090
Ren kjernekapital utover kravet	188.141	156.443	159.428

9 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av selskapets eiendeler og forpliktelser per 31.12.

	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	272.541	272.541	172.228	172.228	156	156
Utlån til kunder	3.639.303	3.639.303	4.810.210	4.810.210	4.790.268	4.790.268
Sertifikater og obligasjoner	230.182	230.182	179.656	179.656	125.350	125.350
Andre fordringer	210	210	2.072	2.072	1.670	1.670
Sum finansielle eiendeler	4.142.237	4.142.237	5.164.167	5.164.167	4.917.444	4.917.444
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.000	300.000	300.029	300.029	303.400	303.400
Verdipapirgjeld	3.442.129	3.437.281	4.476.784	4.467.970	4.253.780	4.265.708
Annen gjeld	8.354	8.354	8.244	8.244	9.048	9.048
Sum finansiell gjeld	3.750.483	3.745.635	4.785.057	4.776.243	4.566.228	4.578.156

Det er ikke fastrente utlån eller innskudd i selskapet. Kundene kan til enhver tid innfri lånene til pålydende, virkelig verdi av utlån til kunder er derfor ansett til å være tilnærmet lik pålydende.

10 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer

2023

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert 2023	Forfalt/ innløst 2023	Endring i egenbeh. 2023	Øvrige endringer 2023	Balanse 31.12.2023
Obligasjongjeld	4.476.784	0	-1.036.000	0	1.345	3.442.129
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.476.784	0	-1.036.000	0	1.345	3.442.129

2022

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert 2122	Forfalt/ innløst 2122	Endring i egenbeh. 2122	Øvrige endringer 2122	Balanse 31.12.2022
Obligasjongjeld	4.253.780	1.050.000	-833.000	0	6.004	4.476.784
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.253.780	1.050.000	-833.000	0	6.004	4.476.784