

Resultatregnskap 2. kvartal 2022

SpareBank 1 Næringskreditt

Innholdsfortegnelse

Styrets kvartalsberetning 2. kvartal 2022

Resultatregnskap.....	10
Totalresultat	10
Balanse.....	11
Endring i egenkapital.....	12
Kontantstrømoppstilling	12
Resultat- og balanseutvikling.....	13

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon.....	15
Note 2 Netto renteinntekter	15
Note 3 Provisjonskostnader	16
Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter	16
Note 5 Andre driftskostnader	16
Note 6 Lån med pant i næringseiendom	17
Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	17
Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	18
Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter.....	20
Note 10 Finansielle derivater	20
Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter	21
Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	22
Note 13 Andre forpliktelser.....	23
Note 14 Beløpsmessig balanse.....	23
Note 15 Kapitaldekning	24
Note 16 Opplysninger om nærstående parter	26
Kontaktinformasjon.....	27

Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS, 30. juni 2022

SpareBank 1 Næringskreditts virksomhet

SpareBank 1 Næringskreditt AS ('Næringskreditt' eller 'Foretaket') er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) med konsesjon gitt av Finanstilsynet. Foretaket drives i henhold til bestemmelsen i Finansforetaksloven¹.

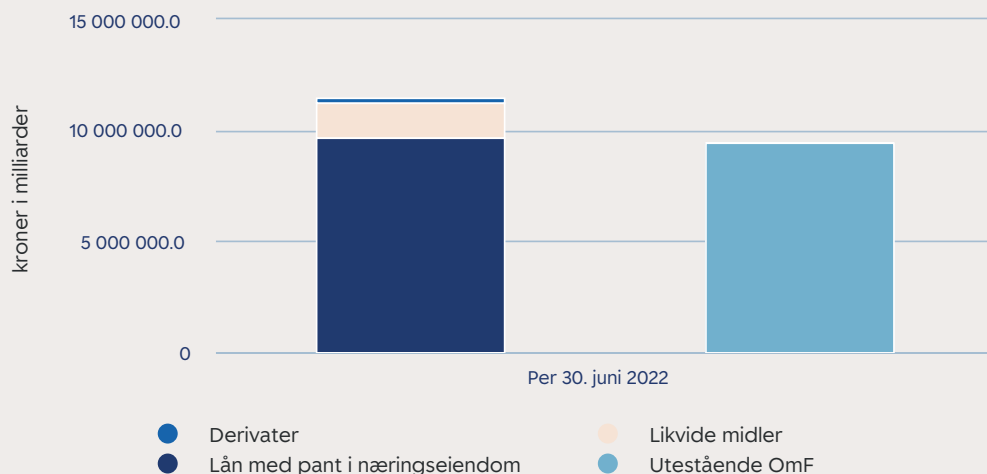
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Foretaket er lokalisert i Stavanger.

Det er inngått en forvaltningsavtale med hver av eierbankene som gjelder kjøp av næringseiendomslån. Eierbankene mottar en provisjon fra Foretaket, som er beregnet som utlånsmarginen Næringskreditt oppnår mellom kunderente og innlånsrente, fratrukket planlagte operasjonelle og finansielle kostnader. Egenkapital tilføres fra eierbankene etter behov i Foretaket.

Moody's Ratings Service gir kredittrating av obligasjonene som utstedes, den er Aaa.

Sikkerhetsmassen

SpareBank 1 Næringskreditts sikkerhetsmasse og utestående obligasjoner med fortrinnsrett er satt sammen vist som følger i illustrasjonen nedenfor².



¹ Finansforetaksloven kapittel 11, seksjon II og tilhørende forskrifter.

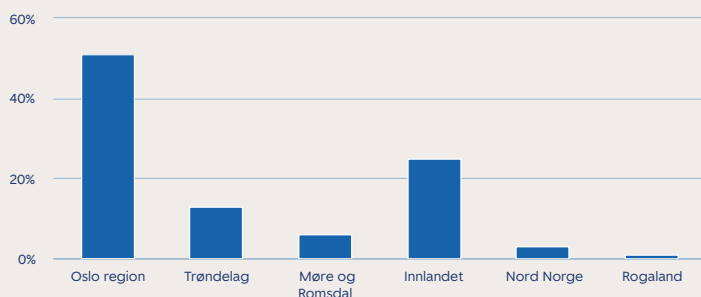
² Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 30.06.2022.

Derivater brukes utelukkende for å rente- og valutasikre innlån, mens beholdningen av likvide midler skal dekke kommende forfall av egen gjeld etter definerte regler. Slik likviditetsbeholdning skal minimum utgjøre full dekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen gjengitt i tabellen nedenfor inkluderer kun kvalifiserende eiendeler (dvs. hvis en andel av et næringsseiendoms lån representerer en belåningsgrad utover 60 prosent, så er en slik andel ekskludert).

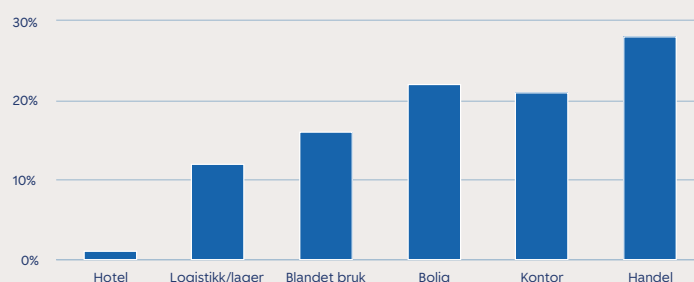
Nøkkeltall³

	2. kv. 2022	1.kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2020
Antall lån i porteføljen	198	208	216	221	222
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	48.9	47	45	43.2	44.4
Antall låntakere	176	176	176	182	186
Vekted gjennomsnitt LTV portfolio	39.9 %	40.1 %	41.9 %	41.8 %	42.8 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	21.20 %	22.10 %	21.30 %	21.70 %	22.10 %

Geografisk fordeling av lånevolum til næringsseiendom



Fordeling etter type lånevolum til næringsbygg



Som vist over befinner en stor andel av lånene i Foretaket seg i Oslo og områder i nærheten (ca. 50 prosent), mens 22 prosent relaterer seg til den del av boliglånsegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag.

Sentrale hendelser i første halvår 2022

Et innlån ble utvidet med 400 millioner kroner i 2. kvartal. Volumet av næringsseiendoms lån som Foretaket finansierer er stort sett stabilt på rundt 10 mrd kroner.

Foretaket er i en prosess med å slå sammen de to aksjeklassene A og B til en aksjeklasse. Etter kjøpet av B aksjene av BN Bank, er denne banken største eier i Foretaket (siden 4. kvartal 2021) og det er ingen forskjell mellom rettigheter og plikter mellom de to aksjeklassene.

³ Overpantsettelsen i tabellen inkluderer likviditetsbeløp i dekningsmassen som også brukes i LCR oppfyllelse.

I Norge er OmF lovgivningen endret i henhold til EUs Direktiv om harmonisering av covered bond lovverket i de ulike medlemslandene, sammen med endringer i CRR (Capital Requirement Regulation). Dette innebærer ingen betydelige endringer for Næringskredits sikkerhetsmasse eller drift. Lovendringen innebærer at Foretakets regulatoriske overpantsettelse nå må være minimum 5 prosent, men Næringskredit har hatt større overpantsettelse enn dette i lang tid, som følge av krav fra rating byrå og Foretakets egenkapital (som per definisjon representerer overpantsettelse for utstedte OmF samt derivater).

Regnskap første halvår

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU og publisert av International Accounting Standards Board (IASB). Tall i parentes nedenfor referer til samme periode forrige år for sammenligning.

Totalkapitalen ved utgangen av andre kvartal 2022 var 11,6 (11,3) milliarder kroner, og består overveiende av lån med pant i næringseiendom, samt Foretakets likvide midler. I tillegg kommer markedsverdien av derivater. Disse instrumentene (swaps) sikrer utelukkende valuta- og renterisiko for innlånene, eller endrer en fast rente obligasjon som er en eiendel til flytende rente. Brutto utlån i Foretaket var på 9,7 (9,9) milliarder kroner ved utløpet av 2. kvartal. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 1,675 (955) millioner kroner.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 87,8 (86,1) millioner kroner for første halvår 2022. Dette reflekterer et stabilt lånevolum. Provisjoner til bankene som har solgt lån til Foretaket var 63,8 (37,9) millioner kroner. Provisjoner utgjør beløp som er nær Foretakets netto rentemargin, fratrukket Næringskredits administrasjonskostnader. Provisjonsbeløpet var høyere i år enn for samme periode i fjor, dette fordi ingen beløp reserveres som et særskilt utbytte for B-aksjer, men betales som provisjoner. Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var -8,7 (-4,6) millioner kroner. Dette skyldes utgang i kredittpremier for papirer som Foretaket holder i sin likviditetsportefølje, og som kommer fra generelle markedsbevegelser.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT system kostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personell kostnader, var på 6,0 (5,5) millioner kroner. Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, er redusert med 3,8 (økt med 2,9) millioner i første halvår. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er 13,2 (27,9) millioner kroner for første halvår.

Risikovurderinger

Foretaket er som utsteder av OmF underlagt strenge regler for eksponering mot kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Dette, sammen med Foretakets målsetting om fortsatt tilfredsstillende rating, tilsier at Foretaket vil ha en lav risiko knyttet til sin virksomhet, og stiller strenge krav til risikostyring.

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som kan oppstå som følge av at kunder og andre medkontrahenter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Foretaket. Sammensetningen av utlånsporteføljen med lån sikret innenfor 60 prosent av eiendommens verdi gjør at Styret legger til grunn at kredittrisikoen er moderat til lav.

Markedsrisiko er definert som risiko for tap ved endringer i observerbare markedsvariabler som for eksempel renter, valutakurser og priser på finansielle instrumenter. Foretaket utsteder i overveiende grad obligasjoner pålydende i NOK. Alle innlån (og investeringer) i en annen valuta enn NOK, eller med fastrentebetingelser, er sikret ved finansielle valuta- og/eller rentebytteavtaler, eller gjennom annen naturlig

sikring. Den samlede kontantstrøm tilsvarer derfor innlån i norske kroner med flytende rentebetingelser (NIBOR 3 måneder). Foretaket hadde per årsskiftet moderat renterisiko og uvesentlig valutarisiko.

Likviditetsrisiko er risikoen for at Foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall, eller ikke kan finansiere økninger i eiendelene til normale vilkår. Styringen av likviditetsrisikoen i Foretaket er basert på en overordnet likviditetsstrategi vedtatt av Styret, som baserer på den endrede OmF forskriftens krav til likviditet. Foretaket skal ha en likviditetsreserve på minimum alle forfall 6 måneder frem i tid, eller i henhold til krav til NSFR. Styret vurderer at likviditetssituasjon er god.

Operasjonell risiko inkluderer risiko for økonomisk tap ved feil eller misligheter i gjennomføringen av transaksjoner, svikt i den interne kontrollen, eller som følger av driftsavbrudd i IT-systemene. Risiko for tap av renommé, juridisk risiko, risiko ved manglende kompetanse, etikk og holdninger hos personalet, er også elementer av operasjonell risiko. Denne risikoen vurderer Styret som moderat.

Foretaket legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoområder på en slik måte at dette bidrar til at Foretaket når sine strategiske målsettinger. Det vises til note 21 og 22 i årsrapporten for 2021 for mer utfyllende informasjon.

Makroøkonomisk utvikling og utsikter⁴:

Arbeidsmarkedet er på den stramme siden av normalt, og økonomisk vekst er sterk etter pandemien. Med høye energipriser er driftsbalansen til BNP på grunn av energi eksporten særs høyt.

Inflasjonen er høyere i 2022, og er forventet på 4,7 prosent for året. Økningen i konsumprisindeksen blir holdt tilbake av rabatter på husholdningenes strømregninger fra staten. Kjerneinflasjonen er også høy, den var 3,6 prosent i juni 2022 på 12 måneders basis. Norges Bank har økt styringsrenten til 1,25 prosent med videre økninger i utsikt fremover. Lønnsøkningen i 2022 er noe lavere enn inflasjonsprognosen, noe som generelt betyr reallønnsnedgang for lønnsnettaker i år. Det er spesielt olje- og gass investeringene som øker investeringsveksten i norsk økonomi fra 2023. Dette skyldes økt etterspørsel fra et energi-preset europeisk kontinent.

Innen næringseiendom har omsetningen i kroner vært rekordhøy i 2021. De første fire månedene av 2022 viste også høy aktivitet, men økte renter kan bety at nivået utvikler seg lavere for resten av inneværende år. Selv om norske markedsrenter er økende, er løpende avkastning (yield) i næringseiendom fortsatt på et lavt nivå i et historisk perspektiv, og nokså uendret de siste par år. Avkastningen for sentralt beliggende kontorer i Oslo er eksempelvis for tiden fortsatt på 3,3 prosent (samme nivå som siden høsten 2020).

Nedenfor vises makroøkonomiske nøkkeltall sammen med prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2019	2020	2021	2022	2023
BNP vekst, fastland	2,0	-2,3	4,2	3,6	2,5
Husholdningenes konsum	1,1	-6,6	4,9	7,5	3,1
Investeringer	9,5	-5,6	-0,9	3,8	5,7
Arbeidsledighetsrate (AKU)	3,7	4,7	4,4	3,0	3,2
KPI vekst	2,2	1,3	3,5	4,7	2,6
Årlig lønnsvekst	3,5	3,1	3,5	4,0	4,1
Driftsbalansen til BNP	2,9	1,1	15,3	25,7	20,9

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 10 juni, 2022

⁴Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 10. juni 2022. Markedsutvikling næringseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom.

Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. Ca. 50 prosent av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og omliggende områder i Viken fylke. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er nå under 41 prosent. Dette er godt under maksimum grense i lovgivningen på 60 prosent. Det er ingen konstaterte tap, og ingen lån med forsinket betaling i porteføljen.

Næringskreditt har kun ren kjernekapital, og kapitaldekningen var 24,6 prosent per 30.06.2022. Dette er økt fra forrige kvartal hovedsakelig på grunn av innføringen av SMB rabatt i kapitalberegningen (innført per 1. juni). Kapitaldekningen er høyere enn totalt kapitalkrav inklusive alle buffere (og pilar 2) på 15,5 prosent. En management buffer i tillegg på 0,4 prosent, betyr at Foretakets operasjonelle krav blir 15,9 prosent. Det motsykliske buffer kravet økte per 30.06.2022 til 1,5 prosent, og skal øke videre til 2 prosent ved årsslutt, mens systemrisiko bufferen da øker fra 3 til 4,5 prosent.

Andelen nedbetalingslån med innvilget tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer ved oppstarten av et nytt lån) er ca. 17 prosent av kronebeløpet av utlånsporteføljen ved utgangen av juni 2022. Denne andelen er redusert fra 2021. Avdragsfrihet ble innvilget for en del lån i løpet av 2020 grunnet pandemien, men ingen lån i Foretaket er i dag - eller har vært - av problematisk karakter.

Styret i SpareBank 1 Næringskreditt vurderer Foretaket som stabilt og sikkert på grunn av den lave risikoprofilen for utlån, lave belåningsgrader for finansiert næringseiendom, samt Foretakets høye kapitalbuffer. Foretakets eierbanker er godt kapitaliserte, og har lånereserver som vil kunne kvalifisere for overføring til Foretakets sikkerhetsmasse. Utlånsvolumet har vært stabilt de siste årene, men forventes fortsatt å kunne øke moderat på mellomlang sikt.

* * *

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke intruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet for første halvår 2022. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 10. august 2022
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Bengt Olsen
Styrets leder



/s/ Trond Søråas



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Merete N Kristiansen



/s/ Knut Oscar Fleten



/s/ Heidi Aas Larsen



/s/ Steinar Enge

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Erklæring fra Styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet for første halvår 2022 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er satt opp i overensstemmelse med «International Financial Reporting Standards» (IFRS), som fastsatt av EU.

Etter Styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 30.06.2022.

Styret og administrerende direktør erklærer etter beste overbevisning at kvartalsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til Foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer Foretaket står overfor.

Stavanger, 10. august 2022
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Trond Søråas

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Knut Oscar Fleten

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad
Adm. direktør

Resultatregnskap 2. kvartal 2022

NOK 1 000	Note			01.01.2022-	01.01.2021-	2021
		2. kv 2022	2. kv 2021	30.06.2022	30.06.2021	
Renteinntekter	2	85 170	62 970	161 330	128 206	252 264
Rentekostnader	2	-41 487	-20 353	-73 447	-42 151	-84 006
Netto renteinntekter		43 684	42 618	87 883	86 055	168 258
Provisjoner til SpareBank 1-banker	3	-31 186	-18 054	-63 784	-37 872	-88 938
Netto provisjoner		-31 186	-18 054	-63 784	-37 872	-88 938
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	4	-2 990	-3 864	-8 691	-6 515	-12 595
Sum andre driftsinntekter		-2 990	-3 864	-8 691	-6 515	-12 595
Sum driftsinntekter		9 507	20 699	15 408	41 669	66 725
Lønn, honorar og andre personalkostnader		-815	-850	-1 899	-1 776	-3 223
Andre driftskostnader	5	-1 767	-2 095	-4 146	-4 396	-8 272
Sum driftskostnader		-2 582	-2 945	-6 045	-6 172	-11 495
Driftsresultat før tap på utlån		6 926	17 754	9 363	35 496	55 230
Tap på utlån		7 438	-1 142	3 834	-4 016	1 808
Driftsresultat før skatt		14 364	16 612	13 197	31 480	57 038
Skattekostnad		-3 160	-3 655	-2 903	-6 926	-12 548
Periodens resultat		11 204	12 958	10 293	24 554	44 490

Oppstilling av totalresultat for 2. kvartal 2022

NOK 1 000	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	2021
Periodens resultat	10 293	24 554	44 490
Totalresultat	10 293	24 554	44 490

Balanse 2. kvartal 2022

NOK 1 000	Note	30.06.2022	30.06.2021	2021
Eiendeler				
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner		353 651	290 790	462 702
Sertifikater og obligasjoner	11	1 320 968	664 632	1 171 427
Lån med pant i næringseiendom	6	9 723 111	9 886 264	9 756 057
Finansielle derivater	10	196 169	459 131	333 126
Andre eiendeler		978	1 171	154
Sum eiendeler		11 594 877	11 301 989	11 723 466
Egenkapital og gjeld				
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	9 448 462	9 084 532	9 527 881
Sikkerheter i derivattransaksjoner	9	52 780	136 065	82 063
Finansielle derivater	10,12	27 270	-	-
Utsatt skatt		7 073	13 308	7 073
Betalbar skatt		2 690	3 123	18 783
Andre forpliktelser	13	16 751	10 880	13 651
Sum gjeld		9 555 025	9 247 908	9 649 450
Egenkapital				
Aksjekapital	7	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkursfond		405 889	405 889	405 889
Opptjent egenkapital		114	81	114
Avsatt utbytte		-	-	44 457
Periodens resultat		10 293	24 554	-
Sum egenkapital		2 039 852	2 054 081	2 074 016
Sum gjeld og egenkapital		11 594 877	11 301 989	11 723 466

Stavanger den 10.08.2022

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Trond Søråas

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Knut Oscar Fleten

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad
Adm. direktør

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Avsatt utbytte	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Resultat for perioden					
Balanse per 31. desember 2020	1 623 556	405 889	59 364	81	2 088 890
Betalt utbytte 20.04.2021			- 59 364		- 59 364
Resultat for perioden			44 457	33	44 490
Balanse per 31. desember 2021	1 623 556	405 889	44 457	114	2 074 016
Utbytte forrige år overført til annen gjeld			-44 457		-44 457
Resultat for perioden				10 293	10 293
Balanse per 30. juni 2022	1 623 556	405 889	0	10 407	2 039 852

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetaling av renter	151 473	131 368	249 161
Utbetaling av provisjoner	-63 774	-37 832	-85 072
Utbetaling til drift	-4 684	-5 842	-12 173
Betalt skatt	-18 996	-22 798	-18 996
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	64 019	64 896	132 920
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetaling ved kjøp av utlån	48 568	545 742	684 418
Netto utbetaling ved investering i statssertifikater	-9 628	26 198	-23 738
Netto utbetaling ved investering i obligasjoner	-150 964	-142 628	-602 250
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-112 025	429 312	58 430
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån	80 629	-402 706	157 654
Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	-29 227	-53 820	-104 528
Utbetalt utbytte	-44 457	-59 364	-59 364

Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	-67 991	-42 326	-77 207
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-61 046	-558 216	-83 446
Netto kontantstrømmer for perioden	-109 051	-64 008	107 904
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB	462 702	354 798	354 798
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter	-109 051	-64 008	107 904
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	353 651	290 790	462 702

Resultat- og balanseutvikling

Kvartalsregnskapene er ikke individuelt revidert og er inkludert som tilleggsinformasjon til denne rapporten.

Resultatregnskap

NOK 1 000	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4.kvartal 2021	3.kvartal 2021	2. kvartal 2021
Renteinntekter	85 170	76 160	66 128	57 930	62 970
Rentekostnader	-41 487	-31 960	-24 450	-17 404	-20 353
Netto renteinntekter	43 684	44 200	41 678	40 525	42 618
Provisjoner til SpareBank 1-banker	-31 186	-32 598	-32 000	-19 066	-18 054
Netto provisjoner	-31 186	-32 598	-32 000	-19 066	-18 054
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-2 990	-5 701	-8 037	1 956	-3 864
Sum driftsinntekter	9 507	5 901	1 641	23 416	20 699
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	-815	-1 084	-400	-1 047	-850
Andre driftskostnader	-1 767	-2 379	-1 833	-2 043	-2 095
Sum driftskostnader	-2 582	-3 464	-2 232	-3 090	-2 945
Driftsresultat før tap på utlån	6 926	2 438	-592	20 325	17 754
Tap på utlån	7 438	-3 604	4 770	1 054	-1 142
Driftsresultat før skatt	14 364	-1 167	4 179	21 379	16 612
Skattekostnad	-3 160	257	-919	-4 703	-3 655
Periodens resultat	11 204	-910	3 259	16 676	12 958

Balanse

NOK 1 000	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4.kvartal 2021	3.kvartal 2021	2. kvartal 2021
Eiendeler					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	353 651	247 414	462 702	310 144	290 790
Sertifikater og obligasjoner	1 320 968	827 719	1 171 427	969 394	664 632
Lån med pant i næringseiendom	9 723 111	10 162 520	9 756 057	9 569 425	9 886 264
Finansielle derivater	196 169	207 715	333 126	441 974	459 131
Andre eiendeler	978	68	154	640	1 171
Sum eiendeler	11 594 877	11 445 435	11 723 466	11 291 578	11 301 989
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 448 462	9 313 663	9 527 881	9 065 121	9 084 532
Sikkerheter i derivattransaksjoner	52 780	14 774	82 063	124 956	136 065
Finansielle derivater	27 270	13 258	0	0	0
Utsatt skatt	7 073	7 073	7 073	13 308	13 308
Betalbar skatt	2 690	9 028	18 783	7 827	3 123
Andre forpliktelser	16 751	58 991	13 651	9 609	10 880
Sum gjeld	9 555 025	9 416 787	9 649 450	9 220 821	9 247 908
Egenkapital					
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkursfond	405 889	405 889	405 889	405 889	405 889
Opptjent egenkapital	114	114	114	81	81
Avsatt til utbytte	0	0	44 457	0	0
Resultat	10 293	-910	0	41 230	24 554
Sum egenkapital	2 039 852	2 028 648	2 074 016	2 070 756	2 054 081
Sum gjeld og egenkapital	11 594 877	11 445 435	11 723 466	11 291 578	11 301 989

Note 1 Generell informasjon

1.1 Generell informasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS regnskap omfatter perioden 01.01.-30.06.2022. Regnskapet er satt opp i overensstemmelse med «International Financial Reporting Standards» (IFRS), som fastsatt av EU. Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC).

SpareBank 1 Næringskreditt AS har samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS, og felles kostnader faktureres til Næringskreditt med 20 prosent, som tilsvarer omtrent faktisk ressursbruk. Som for Boligkreditt, er selskapet lokalisert i Stavanger. SpareBank 1 Næringskreditt er som Boligkreditt støttet av forretnings funksjoner i SpareBank 1 SMN, Trondheim og SpareBank 1 Gruppen, Oslo.

Regnskapet for andre kvartal 2022 er godkjent av styret 10.08.2022.

Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Renteinntekter			
Renteinntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	567	85	155
Renteinntekter lån med pant i næringsseiendom	151 311	123 719	240 591
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	9 452	4 402	11 518
Sum renteinntekter	161 330	128 206	252 264
Rentekostnader			
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	72	39	105
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	72 423	41 277	82 230
Krisetiltaksfond *	951	836	1 672
Sum rentekostnader	73 447	42 151	84 006
Sum netto renteinntekter	87 883	86 055	168 258

* Fra 2019 ble SpareBank 1 Næringskreditt innlemmet som bidragsyter til det norske Krisetiltaksfond

Note 3 Provisjonskostnader

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Provisjonskostnader			
Provisjoner betalt til SpareBank 1-banker	63 784	37 872	88 938
Sum provisjonskostnader	63 784	37 872	88 938

Provisjoner er kostnader til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som overfører sine lån til Foretaket. Beløpene kalkuleres ved å trekke gjennomsnittet av Foretakets finansieringskostnader fra hvert låns rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. Provisjonene ble frem til og med 3. kvartal 2021 redusert med et reservert beløp tilsvarende B-aksjonærers utbytte. Denne praksisen opphørte fra og med 4. kvartal 2021 og dermed er provisjonene i siste periode vesentlig høyere enn tidligere.

Note 4 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	31.06.2022	31.06.2021	2021
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	134 872	140 670	253 296
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	-134 684	-143 436	-257 575
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-8 879	-3 749	-8 316
Netto gevinster (tap)	-8 691	-6 515	-12 595

Foretaket sikrer utstedte faste renteobligasjoner og obligasjoner utstedt i fremmed valuta til en flytende rente. Sikrede utstedelser (obligasjoner) føres til amortisert kost justert for verdiendring på sikret valuta- og eller renteelement. Derivatene som sikrer obligasjonene føres til virkelig verdi. Verdiavvik mellom obligasjoner og sikringsderivater kan forekomme i det obligasjonene har utstedelseskostnader som amortiseres over løpetiden. Avvik kan også forekomme hvis rentenivået på balansedato er endret sammenlignet med det siste rente fixing-nivået på flytende ben i sikringsswapper. Obligasjoner blir også utstedt til flytende rente over NIBOR i norske kroner som ikke står i sammenheng med derivater. Disse obligasjonene føres til amortisert kost.

Note 5 Andre driftskostnader

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Driftskostnader utenom IT	1 925	1 868	4 676
Databehandling og IT-drift	1 876	2 062	4 734
Andre driftskostnader	224	305	460
Avskr. av driftsmidler og immat. eiendeler	122	161	411
Sum	4 146	4 396	10 281

Note 6 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Nedbetalingslån	9 676 958	9 864 202	9 725 526
Ikke utbetalte påløpte renter	51 311	36 878	39 523
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	9 728 269	9 901 080	9 765 049
Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 1	-2 243	-4 122	-3 042
Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 2	-2 915	-10 693	-5 949
Sum netto utlån og fordringer på kunder	9 723 111	9 886 264	9 756 057
Misligholdte utlån			
Mislighold *	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Spesifiserte nedskrivninger	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto misligholdte utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tapsutsatte lån			
Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,00 %	0,00 %	0,00 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %	0,00 %

* Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag og/eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonæroversikt pr 30.06.2022

	Antall aksjer	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
BN BANK	5 843 324	0	5 843 324	35,99 %	35,99 %
SPAREBANK 1 SMN	2 416 587	2 416 587	0	14,88 %	14,88 %
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	2 330 215	2 330 215	0	14,35 %	14,35 %
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	2 126 964	2 126 964	0	13,10 %	13,10 %
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	1 767 945	1 767 945	0	10,89 %	10,89 %
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	560 679	560 679	0	3,45 %	3,45 %
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	502 301	502 301	0	3,09 %	3,09 %
SPAREBANK 1 NORDMØRE	342 866	342 866	0	2,11 %	2,11 %
SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE	279 002	279 002	0	1,72 %	1,72 %
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	65 677	65 677	0	0,40 %	0,40 %
Sum	16 235 560	10 392 236	5 843 324	100 %	100 %

Aksjekapitalen består av 10.392.236 A-aksjer og 5.843.324 B-aksjer hver pålydende kr 125. A-aksjene og B-aksjene reflekterer en banks andel av utlånsportføljen, eller som en bank har reservert for fremtidige overføring av lån. A- og B-aksjene har like rettigheter på alle områder fra og med 4. kvartal 2021. Foretaket er i en prosess om å slå sammen de to aksjeklassene til en.

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK 1 000	Nominelle beløp* 30.06.2022	Nominelle beløp* 30.06.2021	Nominelle beløp* 2021
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 225 730	8 588 730	9 132 730
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 225 730	8 588 730	9 132 730

* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket (SEK/NOK)

NOK 1 000	Bokført verdi 30.06.2022	Bokført verdi 30.06.2021	Bokført verdi 2021
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 420 513	9 062 294	9 474 761
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-376	-154	-244
Påløpte, ikke betalte renter	28 325	22 392	53 363
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 448 462	9 084 532	9 527 881

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir fordelt på forfallstidspunkt (hovedstol).

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

År	31.06.2022	31.06.2021	2021
2021	-	163 000	-
2022	916 250	2 916 250	1 223 250
2023	1 800 000	1 800 000	1 800 000
2024	2 599 480	1 449 480	2 599 480
2025	200 000	200 000	200 000
2026	1 650 000	-	1 250 000
2027	-	-	-
2028	1 650 000	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000	410 000
Sum	9 225 730	8 588 730	9 132 730
Totalt	9 225 730	8 588 730	9 132 730

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjelden fordelt på valutaer(bokført verdi ved årsslutt).

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
NOK	7 831 085	7 224 940	7 925 392
SEK	972 547	1 010 974	977 215
EUR	644 829	848 617	625 274
Sum	9 448 462	9 084 532	9 527 881

Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

Tabellen under viser endringer i forpliktelser som har oppstått fra finansieringsaktiviteter.

NOK 1 000	2021	Endring i innlån	Verdijustering	Andre endringer	30.06.2022
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 527 881	101 521	-155 770	-25 170	9 448 462
Gjeld til kredittinstitusjoner	82 063	-29 283	0	0	52 780
	9 609 943	72 238	-155 770	-25 170	9 501 241

Note 10 Finansielle derivater

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Rentekontrakter			
Renteswap			
Kontraktsum	2 400 000	2 400 000	2 400 000
Eiendel	7 074	190 481	158 696
Forpliktelse	27 270	-	-
Valutakontrakter			
Valutaswap			
Kontraktsum	1 425 730	1 588 730	1 425 730
Eiendel	189 095	268 649	174 430
Forpliktelse	-	-	-
Totalt finansielle derivater			
Kontraktsum	3 825 730	3 988 730	3 825 730
Eiendel	196 169	459 131	333 126
Forpliktelse	27 270	-	-

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	30.06.2022
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	9 723 111	9 723 111
Sertifikater og obligasjoner	1 320 968	-	1 320 968
Lån med pant i næringseiendom	-	9 723 111	9 723 111
Finansielle derivater	196 169	-	196 169
Sum eiendeler	1 517 137	19 446 222	20 963 359
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	9 448 462	9 448 462
Derivater	27 270	-	27 270
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	52 780	52 780
Sum gjeld	27 270	9 501 241	9 528 511

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 4.002 mill. til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi*	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost**	30.06.2021
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	290 790	290 790
Sertifikater og obligasjoner	664 632	-	664 632
Lån med pant i næringseiendom	-	9 886 264	9 886 264
Finansielle derivater	459 131	-	459 131
Sum eiendeler	1 123 763	10 177 054	11 300 817
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	9 084 532	9 084 532
Derivater	-	-	-
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	136 065	136 065
Sum gjeld	-	9 220 597	9 220 597

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 4.453 mill. til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Generelt

Rentekurven som brukes som input til virkelig verdi vurderingene av sikringsinstrumentene og sikringsobjektene består av NIBOR kurven ved løpetid under ett år. Ved løpetid utover ett år brukes swapkurven.

Rentebytteavtaler

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer ved neddiskoterte kontanstrømmer til observerte markedsrenter.

Utstedte Obligasjonslån

For innlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom neddiskontering av kontanstrømmer i henhold til observerte markedsrenter.

Sertifikater og obligasjoner (eiendeler)

Verdsettes i henhold til observerbare markedspriser.

Presentasjon av virkelig verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1)
- Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer i nivå 1 (nivå 2)
- Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger) (nivå 3)

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.06.2022

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	1 320 968	-	-	1 320 968
Finansielle derivater	-	196 169	-	196 169
Sum eiendeler	1 320 968	196 169	-	1 517 137
Finansielle derivater	-	27 270	-	27 270
Sum forpliktelser	-	27 270	-	27 270

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.06.2021

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	664 632	-	-	984 374
Finansielle derivater	-	459 131	-	495 565
Sum eiendeler	984 374	495 565	-	1 479 939
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	-	-	-

* Regnskapsført til virkelig verdi i forhold til markedsrente- og valutaelementet.

Note 13 Andre forpliktelser

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Provisjoner til SpareBank 1-banker	10 218	6 382	10 208
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	806	54	602
Øvrige påløpte kostnader	5 727	4 444	2 841
Sum andre forpliktelser	16 751	10 880	13 651

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet.

Note 14 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht. finansieringsvirksomhetsloven § 2-31 (OmF-loven). Det er avvik mellom beløpsmessig balanse og beløpene i balansen. Ved lån som har en belåningsgrad over 75% avkortes tilhørende sikkerhet slik at bare et maksimumslån tilsvarende en verdi på 75% av sikkerheten er vurdert. I beløpsmessig balanse brukes markedsverdien. I tillegg avkortes lån som er i mislighold, det vil si at krav er forfalt i mer enn 90 dager (det har ikke vært tilfelle av misligholdte lån i foretaket siden oppstart).

Etter tilbakemelding fra Finanstilsynet, endres Par-test noten fra tidligere.

I oppstilling under er:

* Derivatene, som er sikkerhetsforretning på utstedte covered bonds, flyttet over til å være en del av sikkerhetsmassen.

* Egne tilbakekjøpte utstedelser er tatt bort i sin helhet.

NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Obligasjon med fortrinnsrett	9 448 838	9 084 686	9 528 124
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	9 448 838	9 084 686	9 528 124
Lån med pant i næringseiendom	9 674 439	9 822 644	9 658 939
Obligasjoner stat/statsgarantert	49 731	25 418	697 918
-herav, allokert til LCR	49 731	25 418	95 732
Reverse repo/ depo mindre enn 100 dager	295 649	158 372	375 435
-herav, allokert til LCR	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 261 558	623 943	463 716
-herav, allokert til LCR	0	65 410	
Derivater	168 900	459 131	333 126
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	11 400 546	10 998 680	11 433 402
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	120.7 %	121.1 %	120.0 %
Sikkerhetsmasse inkludert likvide eiendeler allokert til LCR	11 450 276	11 089 508	11 529 133
Sikkerhetsmassens dekningsgrad inkludert beløp allokert til LCR	121.2 %	122.1 %	121.0 %

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	30.06.2022	30.06.2021	2021
Likviditetsreserve	59 334	100 621	105 496
Netto utbetalinger neste 30 dager	16 958	34 895	23 848
LCR (%)	349.9 %	288.4 %	442.4 %

Net Stable Funding Ratio (NSFR)	30.06.2022	30.06.2021	2021
Poster som gir stabil finansiering	9 602 212	10 429 817	10 761 122
Poster som krever stabil finansiering	8 585 137	10 001 358	10 136 344
NSFR	111.9 %	95.9 %	106.2 %

Note 15 Kapitaldekning

Det primære mål for selskapets kapitalstyring er å sikre at selskapet overholder eksternt pålagte kapitalkrav og at selskapet opprettholder sunne finansielle nøkkeltall og en solid kredittverdighet for å støtte sin virksomhet.

Pålagt totalkapitalkrav fra myndighetene per 30. juni 2022 er 15,0%. I tillegg beregner selskapet et Pilar II-krav på 0,5%, og en Management Buffer på 0,4%.

Eierbankene har forpliktet seg til å støtte et minimumsnivå for selskapets kjernekapitaldekning (tier 1) på minimum regulatorisk nivå, primært pro rata i henhold til eierskapsandel, subsidiært solidarisk, men begrenset oppad til det dobbelte av den enkelte banks initielle ansvar.

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889	405 889
Annen Egenkapital	114	81	44 571
Avsatt til utbytte	0	0	-44 457
Justeringer i ren kjernkapital (AVA)	-1 321	-649	-915
Immaterielle eiendeler	-27	-189	-149
Sum ren kjernekapital	2 028 211	2 028 688	2 028 495
Fondsobligasjon	-	-	-
Sum kjernekapital	2 028 211	2 028 688	2 028 495
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	2 028 211	2 028 688	2 028 495

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Derivater og eksponering mot banker	103 555	140 648	155 407
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 601 689	8 647 014	8 572 156
Obligasjoner med fortrinnsrett	126 156	62 394	46 372
Øvrige engasjementer	951	982	5
Sum kredittrisiko standardmetoden	7 832 351	8 851 039	8 773 940

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	30.06.2022	30.06.2021	2021
Markedsrisiko	-	-	-
Operasjonell risiko	188 409	168 076	158 774
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	230 395	311 839	246 885
Totalt beregningsgrunnlag	8 251 155	9 330 954	9 179 599

Kapitaldekning	30.06.2022	30.06.2021	2021
Kapitaldekning (16,9%)	24.58 %	21.74 %	22.10 %
Kjernekapitaldekning (14,9%)	24.58 %	21.74 %	22.10 %
Ren kjernekapitaldekning (13,4%)	24.58 %	21.74 %	22.10 %
Leverage ratio (krav 3%)	17.43 %	18.03 %	17.33 %

Note 16 Opplysninger om nærstående parter

Foretaket har kjøpt lån fra SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Østlandet, SpareBank 1 Sørøst-Norge, SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Østfold Akershus, SpareBanken 1 Nordvest, SpareBank 1 Søre Sunnmøre, SpareBank 1 Ringerike Hadeland, SpareBank 1 Hallingdal Valdres og BN Bank. Det foreligger en forvaltningsavtale mellom partene.

Foretaket kjøper en vesentlig del av sine kontorstøttefunksjoner fra SpareBank 1 SMN. Det er inngått en SLA mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 SMN. I tillegg kjøper SpareBank 1 Næringskreditt AS enkelte IT-løsninger og tjenester fra BN Bank ASA og SpareBank 1 Utvikling.

SpareBank 1 Næringskreditt AS leier inn ansatte fra SpareBank 1 Boligkreditt. I henhold til styrevedtak i SpareBank 1 Næringskreditt AS skal 20 % av administrative kostnader i SpareBank 1 Boligkreditt AS belastes SpareBank 1 Næringskreditt AS. Fordelingsnøkkelen reflekterer faktisk ressursbruk i SpareBank 1 Boligkreditt AS.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2022 beregnet provisjon på 63,8 millioner kroner, og skyldig ikke betalt provisjon pr. 30.06.2022 er 10,2 millioner kroner.

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Postadresse:
SpareBank 1 Næringskreditt
Postboks 250
4066 Stavanger

Besøksadresse:
Børehaugen 1
4006 Stavanger



Administrerende direktør
Arve Austestad
Tlf: +47 5150 9411



Finansdirektør og IR
Eivind Hegelstad
Tlf: +47 5150 9367



Driftsdirektør
Henning Nilsen
Tlf: +47 5150 9412