



Kvartalsrapport

2. kvartal 2023

Styrets beretning

Innledning

Verd Boligkreditt AS (Verd) har kontoradresse i Bergen, og eies av 18 uavhengige sparebanker. Foretaket har konsesjon som finansieringsforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av eierbankene, og så kjøpt av Verd dersom de oppfyller de vilkår foretaket stiller til lån som kan inngå i sikkerhetsmassen.

Resultatregnskap for første halvår

Foretakets renteinntekter og lignende inntekter for første halvår 2023 beløp seg til 447,7 millioner kroner, mot 152,3 millioner kroner for samme periode i fjor. Oppgangen skyldes et stigende og høyere rentenivå og utlånsvekst. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 68,6 millioner kroner i første halvår 2023, opp fra 60,0 millioner kroner for samme periode i 2022.

Samlede provisjoner som tilfaller eierbankene første halvår 2023 utgjorde 39,8 millioner kroner, opp fra 25,6 millioner kroner i samme periode i fjor. Økning i provisjonsutbetaling skyldes hovedsakelig endring i provisjonsmodell ved at større andel av rentenetto utbetales som provisjon. Netto driftsinntekter første halvår 2023 var 23,4 millioner kroner, mot 31,4 millioner kroner for samme periode i fjor.

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt utgjorde 18,6 millioner kroner for første halvår 2023, mot 25,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Resultatet etter nedskrivninger og skatteavsetninger beløp seg til 14,0 millioner kroner i første halvår 2023, mot 20,3 millioner kroner samme periode året før.

Balanse

Samlede eiendeler var 22,7 milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2023, en økning på 7,4 milliarder kroner fra samme tidspunkt i fjor. Netto utlån til kunder var ved halvårsskiftet 19,8 milliarder kroner og har økt med 6,5 milliarder kroner, eller 49 prosent, det siste året. Verd har ved utgangen av halvårsskiftet likviditetsinvesteringer i andre norske OMF-foretak, kommuner, stater eller statsgaranterte selskaper på 1,7 milliarder kroner. Ved utgangen av juni 2022 utgjorde slike investeringer 1,1 milliarder kroner.

Ved utgangen av første halvår hadde Verd utestående OMF-gjeld på 19,3 milliarder kroner. Dette tilsvarer en økning på 6,3 milliarder kroner det siste året. Opp fra 13,1 milliarder kroner. Foretaket har i årets første seks måneder emittert nye obligasjoner for 6,0 milliarder kroner, og har i samme periode hatt forfall og kjøpt tilbake egen gjeld for 2,2 milliarder kroner. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde 1,9 milliarder kroner ved utgangen av første halvår, mot 1,3 milliarder kroner på sammen tidspunkt i fjor. Gjeldspostene til kredittinstitusjoner er i sin helhet lån fra eierbanker som har solgt boliglån til Verd.

Risikoforhold

Foretak med konsesjon til å utstede OMF'er skal ha et risikonivå som holdes på et lavt nivå. Styret legger stor vekt på risikostyring ved at de ulike typer risikoer blir identifisert, målt og rapportert. Foretaket har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoformer. Misligholdet i boliglånsporteføljen er lavt, og det har ikke vært noen negativ utvikling i foretakets øvrige risikoforhold. Det er styrets oppfatning at den samlede risikoeksponeringen i foretaket er lav og det forventes ikke vesentlige endringer i risikoeksponeringen fremover.

Kapitaldekning og likviditet

Kapitaldekningen var ved utgangen av første halvår 2023 18,8 prosent, mot 17,9 prosent på samme tidspunkt i fjor. Ren kjernekapitaldekning var 15,3 prosent, mot 15,6 prosent i fjor. Leverage ratio (uvektet kjernekapitaldekning) var 5,6 prosent ved halvårsskiftet 2023, og er godt over kravet på 3 prosent for OMF-foretak. Halvårsresultatet inngår ikke i beregningene av kapitaldekning.

Verd hadde ved utgangen av første halvår likvide aktiva i form av bankinnskudd og obligasjoner tilsvarende 2,9 milliarder kroner. LCR-indikatoren ved halvårsskiftet var 870 prosent.

Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner mellom foretaket og nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Utsiktene fremover

Verd er inne i en vekstfase. I tillegg til organisk vekst fra de etablerte eierbankene vil Verd vokse gjennom tilvekst fra de ti nyeste eierbankene i LOKALBANK-alliansen. Overflyttingen av boliglånsporteføljen fra deres nåværende boligkredittforetak til Verd forventes å ta tre til fire år. Tilfanget fra LOKALBANK vil sikre foretaket en bedre geografisk diversifisert boliglånsportefølje, som reduserer kredittrisikoen og har muliggjort utstedelse av LCR 1B OMF-serier, som er mer likvide og kan forventes å gi foretaket noe rimeligere finansiering på sikt.

Styret anser foretaket som godt kapitalisert, med en kapitaldekning på 18,8 prosent. Utlånsporteføljen har lav gjennomsnittlig belåningsgrad, høy overpantsettelse, og det ligger en konservativ kvalifiseringsprosess for lån som skal inngå i sikkerhetsmassen bak. Dette gjør utlånsporteføljen, og derfor finansieringsevnen, motstandsdyktig mot nedgangstider.

Bergen, 10. august 2023

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn Riise
(Sign.)

Emil Inversini
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Administrerende direktør
(Sign.)

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Styret og administrerende direktør erklærer at halvårsregnskapet for Verd Boligkreditt AS for perioden 1. januar til 30. juni 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at halvårsberetningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode og beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bergen, 10. august 2023

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn Riise
(Sign.)

Emil Inversini
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Administrerende direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

		01.01-30.06 2023	01.01-30.06 2022	2Q 2023	2Q 2022	2022
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
	Noter					
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11 979	851	3 888	557	7 338
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		400 547	146 996	214 171	80 301	392 444
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		35 198	4 451	18 786	2 226	21 010
Renteinntekter og lignende inntekter		447 724	152 298	236 845	83 083	420 791
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		35 325	8 841	19 849	4 822	31 487
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		336 929	80 958	181 997	48 266	270 961
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		5 150	954	2 653	509	3 991
Andre rentekostnader		1 748	1 542	917	846	2 948
Rentekostnader og lignende kostnader		379 152	92 295	205 417	54 443	309 387
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		68 572	60 003	31 428	28 641	111 404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		797	163	448	104	546
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		39 770	25 569	17 057	12 063	43 097
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-6 192	-3 218	-3 777	-1 344	-4 045
Netto driftsinntekter		23 407	31 379	11 043	15 338	64 809
Lønn og generelle administrasjonskostnader		3 181	4 013	1 170	2 071	7 610
Andre driftskostnader		1 614	1 865	1 063	1 202	3 736
Sum driftskostnader	3	4 796	5 877	2 233	3 273	11 346
Resultat før nedskrivninger og skatt		18 611	25 502	8 809	12 064	53 463
Nedskrivninger og tap på utlån	5	1 342	-127	518	-130	226
Resultat før skatt		17 269	25 629	8 291	12 195	53 237
Skattekostnad		3 226	5 367	1 514	2 542	10 820
Resultat etter skatt		14 043	20 262	6 777	9 653	42 417
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		8,7	28,6	5,6	13,3	51,3

Utvidet resultatregnskap

		01.01-30.06 2023	01.01-30.06 2022	2Q 2023	2Q 2022	2022
Resultat for perioden		14 043	20 262	6 777	9 653	42 417
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap		-2 815	-1 943	-2 269	-2 269	-640
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat		704	427	775	499	141
Totalresultat for perioden		11 932	18 746	5 283	7 883	41 917

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 194 502	903 134	454 697
Netto utlån til kunder	5,6	19 838 433	13 313 439	16 809 050
Sertifikater og obligasjoner		1 664 512	1 089 499	1 350 102
Utsatt skattefordel		1 223	632	366
Øvrige immaterielle eiendeler		2 529	1 924	2 510
Andre eiendeler		2 642	1 558	664
Sum eiendeler		22 703 841	15 310 186	18 617 388
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 873 706	1 265 161	1 577 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	19 330 549	13 059 347	15 498 591
Annen gjeld		1 077	517	1 848
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		37 306	17 837	20 697
Ansvarlig lånekapital		160 350	70 155	173 352
Betalbar skatt		2 576	8 382	10 835
Sum gjeld		21 405 564	14 421 400	17 282 824
Aksjekapital	11	1 111 000	770 000	1 111 000
Sum innskutt egenkapital		1 111 000	770 000	1 111 000
Annen egenkapital		76 932	65 586	107 217
Hybridkapital		110 345	53 200	116 347
Sum egenkapital		1 298 277	888 786	1 334 564
Sum gjeld og egenkapital		22 703 841	15 310 186	18 617 388

Bergen, 30. juni 2023 / 10. august 2023

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn A. Riise
(Sign.)

Emil Inversini
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)

Kontantstrømoppstilling

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	01.01-30.06	01.01-30.06	
	2023	2022	2022
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	390 421	142 395	372 814
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	11 979	726	7 338
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-331 231	-80 111	-237 367
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-28 224	-28 592	-52 673
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-6 367	-5 630	-10 619
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-420	-395	-665
Utbetaling av skatt	-11 639	-8 828	-11 856
Netto kontantstrøm vedrørende driften	24 519	19 565	66 971
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-2 727 520	-1 910 929	-5 076 857
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	34 476	3 916	15 522
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-217	-329	-1 113
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-2 693 262	-1 907 341	-5 062 448
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	-319 837	-285 941	-541 045
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	5 987 560	3 444 441	5 930 519
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-2 202 323	-687 129	-787 129
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	75 000
Innløsning av fondsobligasjon	-6 000	0	-12 000
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0	115 000
Innløsning av ansvarlig lånekapital	-13 000	0	-12 000
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	0	138 116	500 405
Utbetalinger ved utbytte	-37 852	-39 968	-39 968
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	3 408 548	2 569 519	5 228 782
Netto kontantstrøm for perioden	739 805	681 743	233 306
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	739 805	681 743	233 306
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	454 697	221 391	221 391
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 194 502	903 134	454 697

Endringer i egenkapital

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	Aksjekapital	Annen egenkapital	Hybridkapital	Sum
	Egenkapital 31. desember 2021	640 000	79 924	53 183
Resultat for perioden		19 030	1 233	20 263
Poster i utvidet resultatregnskap		-1 516		-1 516
Utbytte		-39 968		-39 968
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 215	-1 215
Utvidelse av aksjekapital	130 000	8 116		138 116
Egenkapital 30. juni 2022	770 000	65 586	53 200	888 786
Egenkapital 31. desember 2021	640 000	79 924	53 183	773 107
Årsresultat 2022		38 356	4 061	42 417
Poster i utvidet resultat		-499		-499
Utbytte		-39 968		-39 968
Nyutstedelse av hybridkapital			75 000	75 000
Innløsning av hybridkapital			-12 000	-12 000
Utbetaling av rente hybridkapital			-3 896	-3 896
Utvidelse av aksjekapital	471 000	29 404		500 404
Egenkapital 31. desember 2022	1 111 000	107 218	116 348	1 334 564
Resultat for perioden		9 678	4 366	14 043
Poster i utvidet resultatregnskap		-2 111		-2 111
Utbytte		-37 852		-37 852
Innløsning av hybridkapital			-6 000	-6 000
Utbetaling av renter på hybridkapital			-4 368	-4 368
Egenkapital 30. juni 2023	1 111 000	76 932	110 345	1 298 277

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for andre kvartal 2023 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2022. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 30.06.2023.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.

Note 2 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr balansedato ihht IFRS9. Verd Boligkreditt har ikke finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Pr 30/6-2023	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 194 502	1 194 502
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	19 838 433	19 838 433
Sertifikater og obligasjoner	1 664 512	0	0	1 664 512
Sum finansielle eiendeler	1 664 512	0	21 032 934	22 697 446
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 873 706	1 873 706
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	19 330 549	19 330 549
Ansvarlig lånekapital	0	0	160 350	160 350
Sum finansielle forpliktelser	0	0	21 364 605	21 364 605

Pr 30/6-2022	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	903 134	903 134
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	13 313 439	13 313 439
Sertifikater og obligasjoner	1 089 499	0	0	1 089 499
Sum finansielle eiendeler	1 089 499	0	14 216 573	15 306 072
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 265 161	1 265 161
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	13 059 347	13 059 347
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 155	70 155
Sum finansielle forpliktelser	0	0	14 394 663	14 394 663

Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.06 2023	01.01-30.06 2022	2Q 2023	2Q 2022	2022
Honorarer til eier ¹⁾	1 409	1 919	366	974	4 023
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	0	525	0	263	788
Styrehonorar og honorar til representantskapet	262	271	136	141	447
Sosiale kostnader	57	68	42	44	106
Administrasjonskostnader	1 454	1 229	627	649	2 247
Lønn og generelle adm.kostnader	3 181	4 013	1 170	2 071	7 610
Honorarer ekstern revisor	390	319	236	230	491
Avskrivninger	198	198	99	99	396
Øvrige driftskostnader	1 026	1 347	727	873	2 849
Andre driftskostnader	1 614	1 865	1 063	1 202	3 736
Sum driftskostnader	4 796	5 877	2 233	3 273	11 346

¹⁾ Selskapet har ingen ansatte, og kjøper tjenester av Sparebanken Vest og Haugesund Sparebank.

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-30.06 2023	01.01-30.06 2022	2Q 2023	2Q 2022	2022
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-2 424	-1 174	-167	-975	-1 320
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-3 316	-2 043	-3 084	-369	-2 621
Netto gevinster (tap) på utlån og fordringer	-452	0	-526	0	-103
Netto gevinster (tap)	-6 192	-3 218	-3 777	-1 344	-4 045

Note 5 Mislighold og tap på utlån

Verd Boligkreditt har forvaltningsavtaler med alle eierbanker som omhandler juridisk salg av utlån og forvaltningen av disse. I henhold til forvaltningsavtalene forestår bankene forvaltningen av utlånene og opprettholder kundekontakten etter salget. For dette arbeidet mottar bankene vederlag i form av kvartalsvis provisjonsutbetalinger. Det foreligger imidlertid en begrenset fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom Verd sin rett til å motregne tap og tapsavsetninger mot provisjon etter eierandel. Denne retten har aldri vært benyttet.

For å beregne forventet fremtidig tap bruker Verd Boligkreditt en nedskrivingsmodell hvor samtlige utlån målt til amortisert kost blir gruppert, i tråd med IFRS 9, i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen.

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden og engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3.

Fordeling av brutto utlån til kunder ihht steg definert i IFRS 9

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2022	16 296 383	512 250	3 816	16 812 448
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.06.2023	19 073 466	762 356	7 350	19 843 172

Forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2022	1 626	1 680	91	3 397
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.06.2023	1 739	2 891	109	4 739
Endring i forventet tap / tapskostnad	113	1 211	18	1 342

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
31-60 dager	25 694	6 769	13 521
61-90 dager	7 160	0	5 306
Mer enn 90 dager	7 350	0	3 816
Sum misligholdte engasjement	40 203	6 769	22 642

Note 6 Utlån

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	19 406 413	13 035 284	16 335 620
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	436 758	281 199	385 574
Borettslag	206 318	0	91 252
Brutto utlån og fordringer	19 843 171	13 316 483	16 812 447
Nedskrivninger utlån	-4 739	-3 044	-3 397
Utlån til og fordringer på kunder	19 838 433	13 313 439	16 809 050

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert til amortisert kost, med unntak av gjeld med fast rente som blir sikringsbokført (se note 1).

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN kode	Vilkår	Opptak	Forfall	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
NO0010831662	Flytende 3M Nibor + 0,40 %	2018	2023		2 200 000	2 200 000
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	2 500 000	2 500 000	2 500 000
NO0010878309	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2020	2022		100 000	
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	3 000 000	3 000 000	3 000 000
NO0011151151	Flytende 3M Nibor + 0,24 %	2021	2026	3 750 000	3 000 000	3 750 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	4 000 000	2 250 000	4 000 000
NO0012832791	Flytende 3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	6 000 000		
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				19 250 000	13 050 000	15 450 000
Egenbeholdning				250 000	800 000	550 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				19 500 000	13 850 000	16 000 000
Sikkerhetsmasse						
Brutto utlån sikret med pant i bolig ¹⁾				19 762 235	13 294 584	16 758 252
Sertifikater/Obligasjoner				1 656 000	1 482 000	1 341 000
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet				1 066 651	842 283	367 912
Sum sikkerhetsmasse				22 484 886	15 618 866	18 467 164
Overpantsettelse for ratingformål				3 234 886	2 568 866	3 017 164
<i>Overpantsettelse for regulatoriske formål ²⁾</i>				2 984 886	1 768 866	2 467 164
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (rating)				117 %	120 %	120 %
<i>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (regulatrisk) ²⁾</i>				115 %	113 %	115 %
Krav for opprettholdelse av rating (AAA)				106 %	105 %	106 %
<i>Regulatorisk krav ²⁾</i>				105 %	102 %	105 %

Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansforetaksloven § 11-8.

Sikkerhetsmassen representerer eiendeler i balansen som er utpekt til sikring av forpliktelser med fortrinnsrett.

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad angir forholdet mellom sikkerhetsmassen og bokførte forpliktelser med fortrinnsrett.

¹⁾ MNOK 27 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen

²⁾ den regulatoriske beregningen er beholdning av egne OMF medregnet under finansielle forpliktelser, og uten verdi i likviditetsreserven

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aksjekapital	1 111 000	770 000	1 111 000
Annen egenkapital	76 932	65 586	107 217
Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital	1 187 932	835 586	1 218 217
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-7 566	-17 514	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1 665	-1 089	-1 350
Andre regulatoriske fradrag	-2 529	-1 924	-2 510
Foreslått utbytte	0	0	-37 852
Sum ren kjernekapital	1 176 172	815 058	1 176 505
Fondsobligasjon	110 000	53 000	116 000
Sum kjernekapital	1 286 172	868 058	1 292 505
Ansvarlig lån	160 000	70 000	173 000
Sum ansvarlig kapital	1 446 172	938 058	1 465 505
Vektet beregningsgrunnlag	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Kredittrisiko etter standardmetoden	7 534 711	5 074 189	6 277 612
Operasjonell risiko	145 253	161 414	145 253
Risikovektet beregningsgrunnlag	7 679 964	5 235 603	6 422 865
Kapitaldekning	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Ren kjernekapitaldekning (%)	15,31 %	15,57 %	18,32 %
Fondsobligasjon	1,43 %	1,01 %	1,81 %
Kjernekapitaldekning (%)	16,75 %	16,58 %	20,12 %
Tilleggskapital	2,08 %	1,34 %	2,69 %
Kapitaldekning (%)	18,83 %	17,92 %	22,82 %
Minimumskrav	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	614 397	418 848	513 829
Overskudd ansvarlig kapital	831 775	519 210	951 676
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	830 573	519 210	887 476
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	191 999	130 890	160 572
Systemrisikobuffer; 3%	230 399	157 068	192 686
Motsyklisk buffer; 2,5%; 1,5%; 2,0%	191 999	52 356	128 457
Sum bufferkrav ren kjernekapital	614 397	340 314	481 715
Overskudd ren kjernekapital	216 176	178 896	405 761

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Sum eiendeler i balansen	22 703 841	15 310 186	18 617 388
Poster utenom balansen	460 713	354 964	394 814
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	3 074	1 955	2 047
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	23 167 628	15 667 104	19 014 249
Kjernekapital	1 286 172	868 058	1 292 505
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,55 %	5,54 %	6,80 %

Note 10 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke evner å refinansiere seg ved forfall eller er ute av stand til å finansiere sine aktiva til markedsvilkår. Verd Boligkreditt AS har som intensjon å legge ut obligasjoner der selskapet har anledning til å forlenge løpetiden på sine innlån med inntil tolv måneder dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved ordinært forfall. Selskapets kortsiktige finansiering er også gitt av banker som overfører lån til Verd. Likviditetsrisikoen vurderes som begrenset.

Note 11 Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 1.111.000 aksjer pålydende kr. 1000,-.

Oversikt over aksjeeiere pr. 30/6-2023	Ant. aksjer	Eierandel
Flekkefjord Sparebank	200 852	18,1 %
Haugesund Sparebank	147 834	13,3 %
Skudenes & Aakra Sparebank	145 050	13,1 %
Spareskillingsbanken	125 523	11,3 %
Søgne og Greipstad Sparebank	73 913	6,7 %
Lillesands Sparebank	56 338	5,1 %
Askim & Spydeberg Sparebank	55 792	5,0 %
Drangedal Sparebank	49 643	4,5 %
Aasen Sparebank	47 412	4,3 %
Luster Sparebank	44 639	4,0 %
Selbu Sparebank	33 464	3,0 %
Stadsbygd Sparebank	30 677	2,8 %
Nidaros Sparebank	27 894	2,5 %
Ørland Sparebank	26 767	2,4 %
Sparebanken Din	15 896	1,4 %
Voss Sparebank	13 949	1,3 %
Sparebank 68° Nord	8 389	0,8 %
Tolga - Os Sparebank	6 968	0,6 %
Totalt	1 111 000	100,0 %