



Resultatregnskap 4. kvartal 2023

SpareBank 1 Næringskreditt

Innholdsfortegnelse

Styrets kvartalsberetning 4. kvartal 2023

Resultatregnskap.....	10
Totalresultat	11
Balanse.....	11
Endring i egenkapital.....	13
Kontantstrømoppstilling	13
Resultat- og balanseutvikling	14

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon.....	16
Note 2 Netto renteinntekter	17
Note 3 Provisjonskostnader	17
Note 4 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter.....	18
Note 5 Driftskostnader	18
Note 6 Lån med pant i næringseiendom	19
Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	20
Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	20
Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter.....	21
Note 10 Finansielle derivater	22
Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	22
Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	23
Note 13 Andre forpliktelser.....	25
Note 14 Beløpsmessig balanse.....	25
Note 15 Kapitaldekning.....	26
Note 16 Opplysninger om nærstående parter	28
Kontaktinformasjon	29

Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS per 4. kvartal 2023

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.

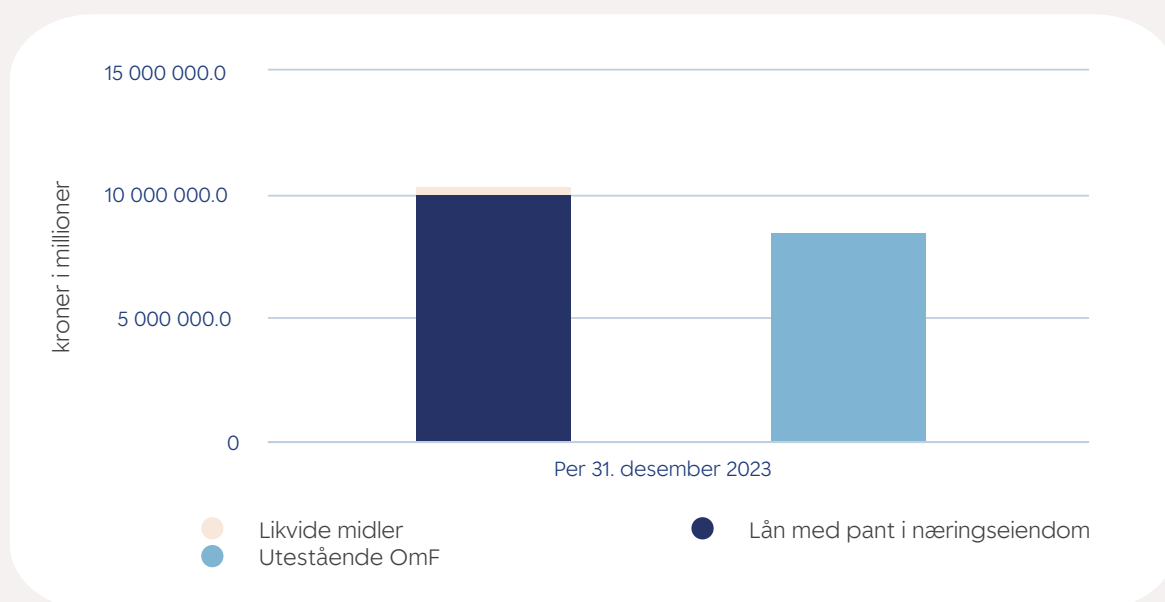
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Foretaket er lokalisert i Stavanger har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

Foretaket er tett integrert i sine eierbankers prosesser, og fungerer som en finansieringsarm for disse. Når eierbankene overfører næringseiendomslån til Foretaket for at disse skal bli finansiert med OmF, forblir alle forhold relatert til kundene liggende i bankene. Lånene som blir overført til Næringskreditt må tilfredsstille en rekke regler. 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 operasjonelle og finansielle kostnader. Egenkapital tilføres Foretaket fra eierbankene etter behov.

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 som vist i illustrasjonen nedenfor².



¹Finansforetaksloven kapittel 11, seksjon II og tilhørende forskrifter, som er endret per juli 2022 iht. Directive (EU) 2019/2162

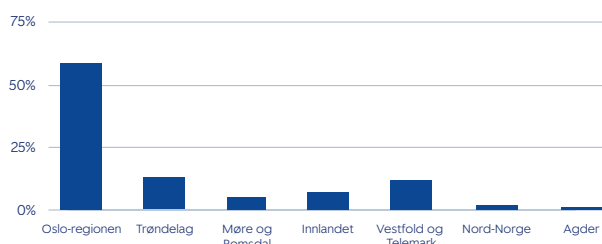
² Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 31.3.2023.

Derivater er inkludert i dekningsmassen utelukkende for å rente- og valutasikre innlån, og innregnes i illustrasjonen ovenfor sammen med innlånene de sikrer. Beholdningen av likvide midler skal minimum utgjøre full dekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt iht. OmF lovkravet. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen var 25,4 prosent per 31. desember 2023, og var ellers som gjengitt i tabellen nedenfor for utlån til næringsseidom. Kun kvalifiserende eiendeler inkluderes (dvs. hvis en andel av et næringsseidoms lån representerer en belåningsgrad utover 60 prosent, så er en slik overskytende andel ekskludert).

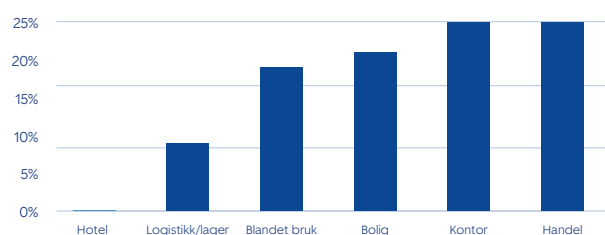
Nøkkeltall

	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022
Antall lån i porteføljen	199	200	203	198	204
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	50,6	49,8	48,9	49,3	48,4
Antall låntakere	163	163	166	166	170
Vekted gjennomsnitt LTV portfolio	38,5 %	38,5 %	38,4 %	37,8 %	38,2 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	25,4 %	25,8 %	24,8 %	22,0 %	21,9 %

Geografisk fordeling av lånevolum til næringsseidom



Fordeling etter type lånevolum til næringsbygg



Som vist over befinner en stor andel av lånene i Foretaket seg i Oslo og områder i nærheten, mens 21 prosent relaterer seg til den del av boliglånssegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag ("Bolig" i figuren til høyre).

Sentrale hendelser i 2023

Volumet av finansierte næringsseidoms lån er generelt stabilt på rundt 10 mrd. kroner og det har kun vært en mindre utvidelse av et OMF lån i 2023.

Allan Troelsen har kommet inn som nytt styremedlem i Foretaket hvor han erstatter Knut Oscar Fleten i samme posisjon. Troelsen er administrerende direktør i SpareBank 1 Nordmøre. En presentasjon av hele styret i SpareBank 1 Næringskreditt finnes her: <https://spacom.sparebank1.no/about>

Regnskap 2023

Regnskapet er utarbeidet samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU. Tall i parentes nedenfor referer til samme periode forrige år for sammenligning.

Totalkapitalen ved utgangen av 2023 var 10,6 (11,6) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringsseiendom, samt Foretakets likvide midler. I tillegg kommer markedsverdien av derivater. Disse instrumentene (swaps) sikrer utelukkende valuta- og renterisiko for innlånene, eller medfører at en fast rente eksponering i et obligasjonsinnlån endres til flytende rente for Foretaket. Brutto utlån i Foretaket var på 10,1 (9,9) mrd. kroner per 31. desember. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 287 (1.491) mill. kroner. Foretaket har hatt et stabilt samlet utlånsvolum over en lengre periode, selv om det er en andel lån som løpende går ut og kommer inn i Foretaket. Reduksjonen i balansen per 31. desember 2023, reflekterer at likviditet er benyttet til å redusere gjeld ved forfall.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 230,2 (186,4) mill. kroner per 31. desember 2023. Renteinntektene fra Foretakets likviditet, som er inkludert i netto renteinntekter, er hovedsakelig grunnen til denne økningen. Provisjoner til bankene som har solgt lån til Foretaket var 116,3 (129,0) mill. kroner. Endringen reflekterer en marginalt redusert netto utlånsmargin i 2023 sammenlignet med 2022. Provisjoner som betales til eierbankene for solgte lån til Foretaket, utgjør beløp som er nær Foretakets netto rentemargin for næringsseiendoms lån, fratrukket Næringskreditts driftskostnader.

Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var -3 (-10,3) mill. kroner. Dette skyldes i hovedsak realiserte kurseffekter i likviditetsporteføljen etter nedsalg, mens fjorårets tap overveiende besto av urealiserte tap etter utgang i kredittpremier.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 14,0 (12,2) mill. kroner. Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er økt med 23,3 mill. kroner (økt med 8,5 mill. kroner) i 2023. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er 73,6 (26,3) mill. kroner. Økningen i resultatet skyldes hovedsakelig økte renteinntekter på Foretakets likvide midler.

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 kontantstrømmen 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 baseres 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 ("Net Stable Funding Ratio"). 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 følge 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 19 og 20 i årsrapporten for 2023 for mer utfyllende informasjon.

Makroøkonomisk utvikling og utsikter³:

Etter økningene i Norges Banks styringsrente til nå 4,5 prosent, er prognosen for norsk økonomi lav vekst i 2023 og 2024. Hovedgrunnene til dette er en forventet negativ utvikling i privat konsum og i totale investeringer i 2023 og 2024. Både næringsinvesteringer i fastlandsøkonomien og boligbygging forventes å bidra sterkt negativt til BNP-vekst i 2024, mens olje- og gass investeringer virker i motsatt retning. Sistnevnte, samt sterkt eksportoverskudd og ingen markant høyere arbeidsledighet, bidrar til å holde forventet BNP-vekst positiv. Boligprisutviklingen var flat for 2023 under ett, men falt noe over 5 prosent i årets andre halvdel. Husholdningene får en reallønnsvekst i 2024 og 2025 i prognosen, som bidrar positivt, selv om forventet inflasjon ligger over Norges Banks måltall for begge år i gjennomsnitt.

Omsetningen av næringsseiendom i Norge per september 2023 var omtrent halvparten av omsetningen i 2022 som igjen var 40 prosent lavere enn rekordåret 2021. Omtrent 20 prosent av omsetningen i 2023 gjaldt boligbygg. Avkastningen (yield) i statistikken for næringsseiendom er nå tydelig økende og er kommet opp på 5,75 prosent i Trondheim, 5,5 prosent i Bergen og 4,75 prosent i Oslo (kilde: Akershus Eiendom). Ved lavere verdsetting av eiendommene, og oppjusterte leieinntekter, så øker avkastningen. Fordi Næringskreditt har strenge krav til utvalg (belåningsgrad, utnyttelse og beliggenhet) av finansierte eiendommer, samt over 20% av utlånsvolumet innenfor boligsegmentet (fellesgjeld sameier og borettslag), er porteføljen relativt godt posisjonert.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2021	2022	2023	2024	2025
BNP vekst, fastland	4,5	3,8	0,7	0,9	1,7
Husholdningenes konsum	5,1	6,2	-1,1	0,1	2,4
Investeringer	0,7	5,2	-1,0	-3,4	-0,6
Arbeidsledighetsrate (AKU)	4,4	3,2	3,6	3,9	4,1
KPI vekst	3,5	5,8	5,6	4,5	2,5
Årlig lønnsvekst	3,5	4,3	5,6	5,4	4,3
Driftsbalansen til BNP	13,3	29,5	17,5	19,1	19,3

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 8 desember, 2023

³ Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 8. desember 2023. Markedsutvikling næringsseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom.

Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. 60 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 under 40 prosent. Eiendommenes verdi vurderes løpende, og minst hver 12. måned. Det er ingen konstaterte tap, og ingen lån med forsinket betaling i porteføljen.

Næringskreditt har kun ren kjernekapital, og kapitaldekningen var 24,4 prosent per 31. desember 2023. Innføringen av 'SMB rabatt' med 'bankpakken' i 2022, løftet da kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen er høyere enn det totale kapitalkravet inklusive alle buffere (og pilar 2) som er på 18,0 prosent per 31. desember 2023. En management-buffer i tillegg på 0,4 prosentpoeng, betyr at Foretakets operasjonelle måltall blir 18,4 prosent. Systemrisiko-bufferen for standardbanker (som Næringskreditt) for kapitalkrav ble gjeldende på nivået for IRB banker på 4,5 prosent fra utgangen av 2023.

Andelen nedbetalingslån med innvilget tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer ved oppstarten av et nytt lån) er 18 prosent av lånevolumet i porteføljen ved utgangen av 4. kvartal 2023. Denne andelen er økt fra 16 prosent sammenlignet med for ett år siden. Ingen lån i Foretaket er i dag – eller har vært – av problematisk karakter eller i mislighold.

Styret i SpareBank 1 Næringskreditt vurderer Foretaket som stabilt og sikkert. Dette skyldes 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, dette under forutsetning av en IRB A godkjenning for Foretaket.

* * *

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet per 31. desember 2023. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 6. februar 2024
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Bengt Olsen
Styrets leder



/s/ Trond Søråas



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Merete N. Kristiansen



/s/ Allan Troelsen



/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 2023 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fast satt 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 31.12.2023.

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, 6. februar 2024
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/ Allan Troelsen

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad
Administrerende direktør

Resultatregnskap 4. kvartal 2023

NOK 1 000	Note	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Renteinntekter	2	172 765	136 763	619 930	395 928
Rentekostnader	2	-109 414	-85 153	-389 792	-209 515
Netto renteinntekter		63 351	51 610	230 138	186 413
Provisjoner til SpareBank 1-banker	3	-29 435	-32 007	-116 268	-129 042
Netto provisjoner		-29 435	-32 007	-116 268	-129 042
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	4	-601	331	-2 993	-10 321
Sum andre driftsinntekter		-601	331	-2 993	-10 321
Sum driftsinntekter		33 316	19 933	110 877	47 051
Lønn, honorar og andre personalkostnader		-1 143	-953	-4 929	-4 059
Andre driftskostnader	5	-2 123	-1 869	-9 024	-8 188
Sum driftskostnader		-3 266	-2 821	-13 953	-12 247
Driftsresultat før tap på utlån		30 050	17 112	96 925	34 804
Tap på utlån		-21 759	-4 171	-23 291	-8 472
Driftsresultat før skatt		8 291	12 941	73 633	26 332
Skattekostnad		-1 903	-2 847	-16 278	-5 793
Periodens resultat		6 389	10 094	57 355	20 539

Oppstilling av totalresultat for 4. kvartal 2023

NOK 1 000	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Periodens resultat	57 355	20 539
Totalresultat	57 355	20 539

Balanse 4. kvartal 2023

NOK 1 000	Note	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner		44 595	74 192
Sertifikater og obligasjoner	11	241 916	1 416 785
Lån med pant i næringseiendom	6	10 145 655	9 942 439
Finansielle derivater	10	200 571	181 500
Andre eiendeler		956	30
Sum eiendeler		10 633 694	11 614 946
Egenkapital og gjeld			
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	8 476 723	9 506 722
Sikkerheter i derivattransaksjoner	9	-	-
Finansielle derivater	10,12	36 220	33 717
Utsatt skatt		21 159	4 881
Betalbar skatt		-	7 986
Andre forpliktelser	13	12 758	11 542
Sum gjeld		8 546 860	9 564 848

Egenkapital			
Aksjekapital	7	1 623 556	1 623 556
Overkursfond		405 889	2 050 098
Opptjent egenkapital		57 389	20 653
Sum egenkapital		2 086 834	2 050 098
<hr/>			
Sum gjeld og egenkapital		10 633 694	11 614 946
<hr/>			

Stavanger den 06.02.2024
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/ Allan Troelsen

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad
administrerende direktør

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Avsatt utbytte	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2021	1 623 556	405 889	44 457	114	2 074 016
Betalt utbytte			(44 457)		(44 457)
Resultat for perioden			20 619	(80)	20 539
Balanse per 31. desember 2022	1 623 556	405 889	20 619	34	2 050 098
Utbytte forrige år			(20 619)		(20 619)
Resultat for perioden				57 355	57 355
Balanse per 31. desember 2023	1 623 556	405 889	0	57 389	2 086 834

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetaling av renter	584 728	356 654
Utbetaling av provisjoner	-115 382	-129 934
Utbetaling til drift	-15 028	-15 793
Betalt skatt	-7 986	-18 783
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	446 333	192 145
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto utbetaling ved kjøp av utlån	-187 423	-156 138
Netto utbetaling ved investering i statssertifikater	0	49 935
Netto utbetaling ved investering i obligasjoner	1 167 140	-303 224
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	979 716	-409 427

NOK 1 000

31.12.2023

31.12.2022

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån	-1 060 294	132 387
Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	7	-82 311
Utbetalt utbytte	-20 619	-44 457
Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	-374 740	-176 847
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 455 646	-171 228
Netto kontantstrømmer for perioden	-29 597	-388 510
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB		
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter	-29 597	-388 510
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	44 595	74 192

Resultat- og balanseutvikling

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

Resultatregnskap

NOK 1 000	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Renteinntekter	172 765	160 718	146 272	140 175	136 763
Rentekostnader	-109 414	-99 656	-91 768	-88 954	-85 153
Netto renteinntekter	63 351	61 061	54 504	51 221	51 610
Provisjoner til SpareBank 1-banker	-29 435	-31 139	-28 854	-26 840	-32 007
Netto provisjoner	-29 435	-31 139	-28 854	-26 840	-32 007
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-601	-117	-432	-1 843	331
Sum driftsinntekter	33 316	29 806	25 217	22 539	19 933
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	-1 143	-1 312	-906	-1 567	-953
Andre driftskostnader	-2 123	-2 411	-2 075	-2 414	-1 869
Sum driftskostnader	-3 266	-3 724	-2 981	-3 982	-2 821
Driftsresultat før tap på utlån	30 050	26 082	22 236	18 557	17 112
Tap på utlån	-21 759	-366	-2 176	1 009	-4 171
Driftsresultat før skatt	8 291	25 716	20 060	19 566	12 941
Skattekostnad	-1 903	-5 658	-4 413	-4 305	-2 847
Periodens resultat	6 389	20 059	15 647	15 262	10 094

Balanse

NOK 1 000	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Eiendeler					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	44 595	120 698	61 492	72 529	74 192
Sertifikater og obligasjoner	241 916	51 760	373 419	1 487 027	1 416 785
Lån med pant i næringseiendom	10 145 655	10 051 347	9 988 631	9 834 556	9 942 439
Finansielle derivater	200 571	196 354	215 518	263 678	181 500
Andre eiendeler	956	414	19 067	76 687	30
Sum eiendeler	10 633 694	10 420 573	10 658 127	11 734 477	11 614 946
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	8 213 774	8 451 309	9 541 656	9 506 722
Sikkerheter i derivattransaksjoner	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	36 220	95 324	98 914	26 360	33 717
Utsatt skatt	21 159	4 881	4 881	4 881	4 881
Betalbar skatt	0	14 375	8 718	4 305	7 986
Andre forpliktelser	12 758	11 775	33 919	91 916	11 542
Sum gjeld	8 546 860	8 340 128	8 597 740	9 669 117	9 564 848
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	57 389	34	34	34	20 653
Avsatt til utbytte	0	0	0	20 619	0
Resultat	0	50 967	30 908	15 262	0
Sum egenkapital	2 086 834	2 080 445	2 060 387	2 065 360	2 050 098
Sum gjeld og egenkapital	10 633 694	10 420 573	10 658 127	11 734 477	11 614 946

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

1.1 Generell informasjon

Regnskapet for SpareBank 1 Næringskreditt AS har blitt utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU. Regnskapet er også i samsvar med IAS 34 som omhandler rapportering for et delår.

Funksjonell valuta som er presentert i regnskapet er norske kroner (NOK). Alle beløp er i tusen NOK hvis ikke annet er vist til.

Delårsregnskap er ikke revidert.

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.

1.2 Segmenter

Foretaket har ett segment, som er utlån for å finansiere næringseiendom, herunder utlån som representerer fellesgjelden i et sameie eller boligbyggerlag. Alle lån som Næringskreditt finansierer har blitt kjøpt fra de långivende bankene i SpareBank 1 - alliansen, som også er eierne av Foretaket.

1.3 Estimater

Utformingen av finansiell informasjon involverer ledelsens estimater som gjennom regnskapsprinsippene påvirker verdier for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater har blitt beskrevet i notene.

Regnskapet for 4. kvartal 2023 er godkjent av styret 06.02.2024..

Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Renteinntekter		
Renteinntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 211	5 450
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom	580 093	364 815
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	33 626	25 663
Sum renteinntekter	619 930	395 928
Rentekostnader		
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	415	90
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	387 678	207 519
Krisetiltaksfond *	1 699	1 906
Annen rentekostnad	-	-
Sum rentekostnader	389 792	209 515
Sum netto renteinntekter	230 138	186 413

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

Note 3 Provisjonskostnader

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Provisjonskostnader		
Provisjoner betalt til SpareBank 1-banker	116 268	129 042
Sum provisjonskostnader	116 268	129 042

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.

Note 4 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	-32 228	122 840
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	32 125	-124 912
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-2 890	-8 249
Netto gevinster (tap)	-2 993	-10 321

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 Driftskostnader

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Driftskostnader utenom IT	4 943	4 063
Databehandling og IT-drift	3 503	3 689
Lønn, honorar og andre personalkostnader	4 929	4 059
Andre driftskostnader	579	287
Avskr. av driftsmidler og immat. eiendeler	0	149
Sum	13 953	12 247

Note 6 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Nedbetalingslån	10 069 088	9 881 664
Ikke utbetalte påløpte renter	117 322	78 238
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	10 186 410	9 959 902
Tapsavsetning IFRS 9 Level 1	-25 082	-8 823
Tapsavsetning IFRS 9 Level 2	-15 672	-8 640
Tapsavsetning IFRS 9 Level 3 (mislighold)	0	0
Sum netto utlån og fordringer på kunder	10 145 655	9 942 439
Misligholdte utlån		
Mislighold *	0,00 %	0,00 %
Spesifiserte nedskrivninger	0,00 %	0,00 %
Netto misligholdte utlån	0,00 %	0,00 %
Tapsutsatte lån		
Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,00 %	0,00 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %
Netto tapsutsatte lån	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 31.12.2023

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
BN BANK	6 760 571	41,64 %	41,64 %
SPAREBANK 1 SMN	2 402 572	14,80 %	14,80 %
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	2 074 367	12,78 %	12,78 %
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	1 629 282	10,04 %	10,04 %
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	1 301 721	8,02 %	8,02 %
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	1 228 896	7,57 %	7,57 %
SPAREBANK 1 NORDMØRE	424 999	2,62 %	2,62 %
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	242 813	1,50 %	1,50 %
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	170 339	1,05 %	1,05 %
Sum	16 235 560	100 %	100 %

Aksjekapitalen består av 16.235.560 aksjer, hver pålydende kr 125. Aksjekapital betales inn av den banken som overfører lån for finansiering av Foretaket. Aksjeandelene rebalanseres mellom eierne periodisk, og som regel hvert år, i henhold til de relative andelene av lån for næringsseiendom overført til Foretaket blant eierbankene.

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK 1 000	Nominelle beløp* 31.12.2023	Nominelle beløp* 31.12.2022
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 250 480	9 292 480
Egenbeholdning obligasjoner med fortrinnsrett	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 250 480	9 292 480

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

NOK 1 000	Bokført verdi 31.12.2023	Bokført verdi 31.12.2022
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 401 728	9 429 787
Egenbeholdning obligasjoner med fortrinnsrett	-	-
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-661	-924
Påløpte, ikke betalte renter	75 655	77 859
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	9 506 722

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

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

År	Nominelle beløp* 31.12.2023	Nominelle beløp* 31.12.2022
2022	-	-
2023	-	1 018 000
2024	2 375 480	2 599 480
2025	1 200 000	1 200 000
2026	2 000 000	2 000 000
2027	615 000	415 000
2028	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000
Sum	8 250 480	9 292 480
Totalt	8 250 480	9 292 480

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket.

Gjelden fordelt på valutaer (bokført verdi ved årsslutt)

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
NOK	7 772 470	8 852 682
SEK	-	-
EUR	704 253	654 040
Sum	8 476 723	9 506 722

Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

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

NOK 1 000	31.12.2022	Tilbakebetaling av lån	Verdijustering	Andre endringer	31.12.2023
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 506 722	-1 013 063	-14 995	-1 941	8 476 723
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0
	9 506 722	-1 013 063	-14 995	-1 941	8 476 723

Note 10 Finansielle derivater

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Rentekontrakter		
Renteswap		
Kontraktsum	2 265 000	2 815 000
Eiendel	11 360	40 952
Forpliktelse	36 220	33 717
Valutakontrakter		
Valutaswap		
Kontraktsum	509 480	509 480
Eiendel	189 211	140 548
Forpliktelse	-	-
Totalt finansielle derivater		
Kontraktsum	2 774 480	3 324 480
Eiendel	200 571	181 500
Forpliktelse	36 220	33 717

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	31.12.2023
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	44 595	44 595
Sertifikater og obligasjoner	241 916	-	241 916
Lån med pant i næringseiendom	-	10 145 655	10 145 655
Finansielle derivater	200 571	-	200 571
Sum eiendeler	442 487	10 190 251	10 632 738

NOK 1 000

Finansielle eiendeler og gjeld
vurdert til virkelig verdiFinansielle eiendeler og gjeld
vurdert til amortisert kost

31.12.2023

Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 476 723	8 476 723
Derivater	36 220	-	36 220
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	0	0
Sum gjeld	36 220	8 476 723	8 512 943

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.165 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**

31.12.2022

Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	74 192	74 192
Sertifikater og obligasjoner	1 416 785	-	1 416 785
Lån med pant i næringseiendom	-	9 942 439	9 942 439
Finansielle derivater	181 500	-	181 500
Sum eiendeler	1 598 284	10 016 631	11 614 916

Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	9 506 722	9 506 722
Derivater	33 717	-	33 717
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	-	-
Sum gjeld	33 717	9 506 722	9 540 439

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.491 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 observert 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 31.12.2023

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	241 916	-	-	241 916
Finansielle derivater	-	200 571	-	200 571
Sum eiendeler	241 916	200 571	-	442 487
Finansielle derivater	-	36 220	-	36 220
Sum forpliktelser	-	36 220	-	36 220

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2022.

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	1 416 785	-	-	1 416 785
Finansielle derivater	-	181 500	-	181 500
Sum eiendeler	1 416 785	181 500	-	1 598 284
Finansielle derivater	-	33 717	-	33 717
Sum forpliktelser	-	33 717	-	33 717

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

Note 13 Andre forpliktelser

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Provisjoner til SpareBank 1-banker	10 202	9 316
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	381	350
Avsatt utbytte	-	-
Øvrige påløpte kostnader	2 176	1 877
Sum andre forpliktelser	12 758	11 542

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet.

Note 14 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht. finansforetaksloven § 11-4. Ved lån som har en belåningsgrad over 60% avkortes tilhørende sikkerhet slik at bare et maksimumslån tilsvarende en verdi på 60% av sikkerheten er inkludert. I beløpsmessig balanse brukes markedsverdien. I tillegg ekskluderes lån som er i mislighold, det vil si at krav er forfalt i mer enn 90 dager (det har ikke vært noen tilfeller av misligholdte lån i foretaket siden oppstart).

Presentasjonen av beløpsmessig balanse er endret fra 31.12.2022 til et nominelt prinsipp. Dette innebærer at både utstedte obligasjoner med fortrinnsrett, boliglån og likvide midler vises til nominell verdi, eller til 100 prosent av pålydende. Lån i SpareBank 1 Næringskreditt er alle til flytende rente, og det er derfor ingen reell endring i verdsettelsesprinsippet fra tidligere perioder. Fordi verdien av de utstedte obligasjonene med fortrinnsrett nå vises til pari, inkluderer denne nominelle obligasjonsverdien verdien av sikringsderivater (FX og rentebytteavtaler) og reflekterer valutakursen på tidspunktet for obligasjonsutstedelse i tilfelle obligasjoner utenom NOK.

NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjon med fortrinnsrett	8 250 480	9 790 480
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	8 250 480	9 790 480
Lån med pant i Næringseiendom	10 060 843	9 846 955
Obligasjoner stat/statsgarantert	40 000	40 000
ReverseRepo/ depo mindre enn 100 dager	44 721	73 669
Obligasjoner med fortrinnsrett	200 000	1 365 000
Derivater	0	0
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 345 564	11 325 624
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	125,39 %	121,88 %

NOK 1 000

31.12.2023

31.12.2022

Fyllingssikkerhet		
Bolilån	10 060 843	9 846 955
Fyllingssikkerhet	284 721	1 478 669
Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 345 564	11 325 624
Andel fyllingssikkerhet	2,8 %	13,1 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31.12.2023	31.12.2022
Likviditetsreserve	41 540	47 017
Netto utbetalinger neste 30 dager	6 466	49 788
LCR (%)	414,9 %	843,9 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	31.12.2023	31.12.2022
Poster som gir stabil finansiering	9 278 233	10 504 825
Poster som krever stabil finansiering	8 816 918	8 725 800
NSFR	104,1 %	115,2 %

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 31. desember 2023 er 17,5%. 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	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889
Annen Egenkapital	77	34
Justeringer i ren kjernkapital (AVA)	-242	-1 417
Immaterielle eiendeler	0	0
Sum ren kjernekapital	2 029 281	2 028 062

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Fondsobligasjon	-	-
Sum kjernekapital	2 029 281	2 028 062
Tidsbegrenset ansvarlig kapital		
Sum tilleggskapital	-	-
	-	-
Netto ansvarlig kapital	2 029 281	2 028 062

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	31.12.2023	31.12.2022
Derivater og eksponering mot banker	68 889	67 886
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 871 242	7 637 635
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 037	137 476
Øvrige engasjementer	0	30
Sum kredittrisiko standardmetoden	7 960 168	7 843 028

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Markedsrisiko	-	-
Operasjonell risiko	153 187	163 227
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	212 640	235 181
Totalt beregningsgrunnlag	8 325 994	8 241 436

Kapitaldekning	31.12.2023	31.12.2022
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	8 325 994	8 241 436
Kapitaldekning	24,37 %	24,61 %
Kjernekapitaldekning	24,37 %	24,61 %
Ren kjernekapitaldekning	24,37 %	24,61 %
Leverage ratio (krav 3%)	18,84 %	17,51 %

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 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 2023 beregnet provisjon på 116,3 millioner kroner, og skyldig ikke betalt provisjon pr. 31.12.2023 er 10,2 millioner kroner.

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Postadresse:
SpareBank 1 Næringskreditt
postboks 243

4002 Stavanger

Besøksadresse:
Børehaugen 1b
4006 Stavanger

Norge



Administrerende direktør
Arve Austestad
Tlf: +47 950 39 769



Finansdirektør og IR
Eivind Hegelstad
Tlf: +47 954 13 379