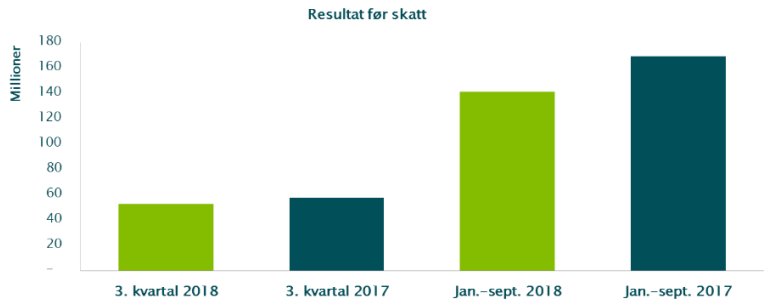
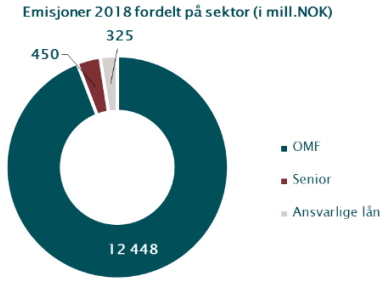
Eika Boligkreditt AS

Rapport for tredje kvartal 2018

Urevidert

Hovedpunkter





Tredje kvartal 2018

- Resultat før skatt 52,7 millioner kroner (57,7)
- Vekst i finansiering av eierbankene på 0,7 prosent, som tilsvarer en vekst på 2,7 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 103,7 millioner kroner (119)
- Utstedt 5,3 milliarder kroner i obligasjoner (2,0)

Hittil i 2018

- Resultat før skatt 141,4 millioner kroner (169,2)
- Vekst i finansiering av eierbankene på 4,3 prosent, som tilsvarer en vekst på 6,25 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 370,4 millioner kroner (296)
- Utstedt 13,2 milliarder kroner i obligasjoner (12,9)

Det er ikke foretatt full eller begrenset ekstern revisjon av kvartalstall

RAPPORT FOR TREDJE KVARTAL 2018

Innledning

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene i Eika Alliansen (eierbankene) tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. En viktig del av foretakets forretningsidé er å øke eierbankenes konkurransekraft gjennom å bedre tilgangen til ekstern finansiering i det norske og internasjonale finansmarkedet, både når det gjelder løpetider, betingelser og dybde i tilgangen. Foretakets virksomhet har som formål å redusere eierbankenes risiko. Ved utgangen av tredje kvartal 2018 har eierbankene 80,6 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og har derved redusert behovet for egen markeds- og innskuddsfinansiering med tilsvarende beløp.

Eika Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak og tillatelse til å oppta lån i markedet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. I Norge ble regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett vedtatt i 2007, og obligasjonstypen har blitt en viktig kilde for finansiering av utlånsaktiviteten i banker og kredittforetak. En samling av finansieringsaktiviteten knyttet til obligasjoner med fortrinnsrett i Eika Boligkreditt har sikret eierbankene en aktør i finansmarkedet som innehar de nødvendige forutsetninger for å oppnå konkurransedyktige vilkår og dybde i tilgang til finansiering, både i Norge og internasjonalt.

Resultatregnskap for tredje kvartal

Resultatregnskap

Beløp i NOK tusen	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan.-sept. 2018	Jan.-sept. 2017
Renteinntekter	537 374	517 605	1 590 207	1 528 834
Netto renteinntekter	154 467	183 062	513 113	480 754
Provisjonskostnader	97 946	114 350	351 991	278 407
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	12 835	4 474	21 363	9 564
Resultat før skatt	**52 674**	**57 674**	**141 359**	**169 237**

Økningen i foretakets renteinntekter i tredje kvartal 2018 sammenlignet med samme periode foregående år skyldes økte utlånsvolumer. Netto renteinntekter i tredje kvartal er 16 prosent lavere enn tilsvarende periode foregående år. Provisjonskostnadene som tilfaller eierbankene er ned med 14 prosent i tredje kvartal i år mot samme kvartal i 2017. Dette skyldes reduserte utlånsmarginer hos eierbankene. Resultat før skatt i tredje kvartal 2018 er 5 millioner kroner lavere enn tilsvarende periode i fjor. Nedgangen er som følge av at netto renteinntekter etter provisjonskostnader er 12,2 millioner kroner lavere, mens verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi er 8,4 millioner kroner høyere enn samme periode i fjor.

Økningen i foretakets renteinntekter fra januar til september 2018 sammenlignet med samme periode foregående år skyldes økte utlånsvolumer. Netto renteinntekter fra januar til september er 7 prosent høyere enn tilsvarende periode foregående år fordi utlånsvolumene er høyere. Det er en økning i provisjonskostandene med 26 prosent i 2018 sammenlignet mot fjoråret og skyldes i hovedsak økte utlånsmarginer hos eierbankene i tillegg til vekst i utlånsvolumene. Resultat før skatt fra januar til september 2018 er lavere enn samme periode foregående år. Dette forklares med at netto renteinntekter etter provisjonskostnader er 41,2 millioner kroner lavere, mens verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi er 11,8 millioner kroner høyere enn i fjor.

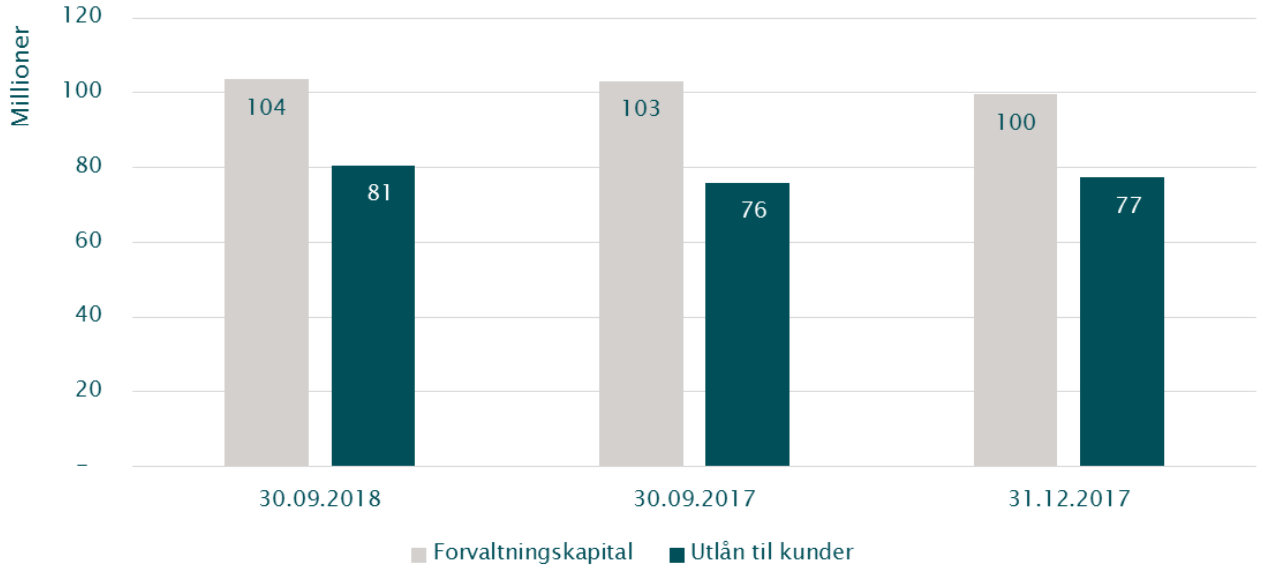
Renter på fondsobligasjoner i tredje kvartal med 7 millioner kroner, er ikke presentert som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Tilsvarende er renter på fondsobligasjoner fra januar til september med 20,3 millioner kroner, ikke presentert som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

Endring i virkelig verdi som knytter seg til verdiendringer på basisswaper er i tråd med IFRS 9 fra og med 1. januar 2018 innregnet i andre inntekter og kostnader istedenfor på resultatlinjen «Netto gevinst og tap på

virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer». Som en følge av dette har også kvartalsvis og akkumulerte sammenligningstall for 2017 blitt omklassifisert.

I totalresultatet for tredje kvartal inngår verdiendringer i basisswaper med negative 2,5 millioner kroner (5,2). I totalresultatet fra januar til september inngår verdiendringer i basisswaper med negative 50 millioner kroner (-131,4). Over derivatenes løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. De regnskapsmessige effektene vil derfor reverseres frem mot forfall av derivatene. Dette betyr at verdiendringer i basisswaper kun gir periodiseringseffekter hva gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet. Med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatet, vil slike verdiendringer ikke medføre realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet.

Balanse og likviditet



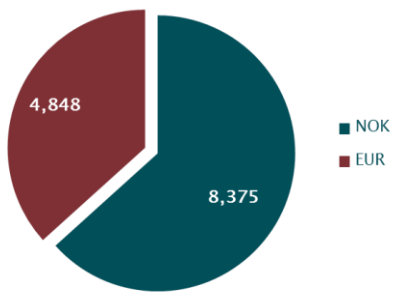
Ved utgangen av tredje kvartal 2018 hadde foretaket en forvaltningskapital på 103,5 milliarder kroner. Finansiering til eierbankene (utlån til kunder) var 80,6 milliarder, som er en netto økning på 0,5 milliarder kroner i tredje kvartal og 4,7 milliarder kroner siste tolv måneder. Dette tilsvarer en netto utlånsvekst på 6,25 prosent år over år. Økningen i utlånsporteføljen er et resultat av økt finansieringsbehov hos eierbankene i tilknytning deres utlånsvekst

Innlån

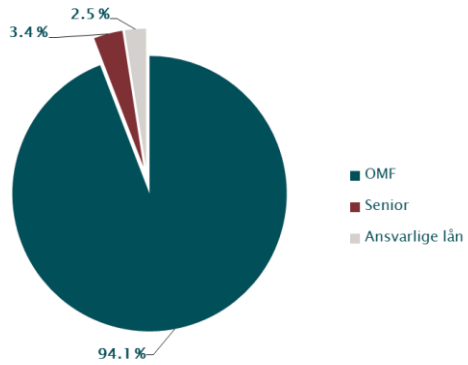
Eika Boligkreditt har emittert obligasjoner pålydende 5,3 milliarder kroner i tredje kvartal 2018 mot 2,0 milliarder kroner i tredje kvartal 2017. Emisjonsvolumet i tredje kvartal 2018 er 500 millioner euro i obligasjoner med fortrinnsrett (tilsvarer 4,848 milliarder kroner) og 450 millioner kroner i senior lån.

Eika Boligkreditt har emittert obligasjoner pålydende 13,223 milliarder kroner i årets tre første kvartaler mot 12,9 milliarder kroner i tilsvarende periode i 2017. Emisjonsvolumet i 2018 er fordelt på 12,4 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 450 millioner kroner i senior lån og 325 millioner kroner i ansvarlig lån.

Emisjoner fordelt på valuta (i mill. NOK) i 2018



Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2018



63 prosent av obligasjonene emittert i 2018 er denominert i norske kroner og 37 prosent er denominert i euro. 94,1 prosent av emisjonsvolumet er i obligasjoner med fortrinnsrett.

Tabellen nedenfor viser emisjonene (eksklusive fondsobligasjoner) i 2018, 2017 og 2016.

Emisjoner - beløp i millioner kroner	Jan.-sept. 2018	Jan.-sept. 2017	2017	2016
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	4 848	4 448	9 298	4 650
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	7 600	7 625	7 625	10 725
Senior lån (utstedt i NOK)	450	800	1 800	950
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	325	-	-	150
Totalt utstedt	**13 223**	**12 873**	**18 723**	**16 475**

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene med fortrinnsrett utstedt i 2018 er 7,2 år. Gjennomsnittlig løpetid på foretakets innlånsportefølje ved utgangen av tredje kvartal 2018 var 3,89 år, mot 3,87 år ved inngangen til året.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av foretakets innlån i ulike instrumenter.

Balanseført - beløp i millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	31.12.2016
Obligasjoner med fortrinnsrett	90 267	90 893	87 203	84 109
Senior usikrede obligasjonsinnlån	3 276	2 827	2 827	2 874
Ansvarlig lån	674	600	600	599
Sum innlån	**94 218**	**94 320**	**90 630**	**87 582**

Foretakets samlede innlån ved utgangen av tredje kvartal 2018 var 94,2 milliarder kroner som er opp med 3,6 milliarder kroner fra inngangen til året.

Likviditet

Ved utgangen av tredje kvartal 2018 har foretaket en likviditetsportefølje på 16,9 milliarder kroner hensyntatt inngåtte repoavtaler bokført under andre finansielle eiendeler. I beløpet inngår mottatt kontantsikkerhet fra motparter i derivatavtaler på 2,9 milliarder kroner. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler og plasseringer i ulike verdipapir av høy kvalitet. I tillegg til kontantsikkerhet, har foretaket også mottatt sikkerhet i form av obligasjoner av høy kvalitet, til en verdi tilsvarende 1,7 milliarder kroner. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i foretakets likviditetsportefølje eller balanse.

Risikoforhold og kapitaldekning

Ved utløpet av tredje kvartal 2018 har foretaket en samlet ansvarlig kapital på 5,7 milliarder kroner, som er en netto økning på 397 millioner kroner siden årsskiftet. Økningen skriver seg til et opptak av henholdsvis 175 millioner kroner i ny egenkapital gjennom rettet emisjon mot foretakets eierbanker, et opptak av 325 millioner kroner i nytt ansvarlig lån samt 200 million i nytt fondsobligasjonslån i første kvartal. Førtidig tilbakekjøp før call dato i første kvartal og forfall av resterende utestående i andre kvartal i fondsobligasjon tilsvarende 250 millioner og 250 millioner i ansvarlig lån, reduserte den ansvarlige kapitalen tilsvarende. Et opptak av 200 millioner kroner i ny egenkapital gjennom rettet emisjon mot foretakets eierbanker i tredje kvartal økte den ansvarlige kapitalen med om lag 200 millioner i tredje kvartal.

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i kapitalkravsforskriften.

Foretaket beregner risiko for svekket kredittverdighet hos motparter (CVA-risiko). Beregningsgrunnlaget utgjorde 32,8 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal 2018. Dette beløpet utgjør en kvantifisering av foretakets risiko, og foretakets ansvarlige kapital beregnes som en andel av dette beregningsgrunnlaget.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i kapitaldekning.

Beløp i millioner kroner	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2016
Vektet beregningsgrunnlag	32 828	31 468	29 766
Ansvarlig kapital	5 702	5 305	4 882
Kapitaldekning i prosent	**17,4 %**	**16,9 %**	**16,4 %**

Foretakets kapitalmål er fastsatt til følgende:

- Ren kjernekapital: 13,0 % (13,8 % pr 30.09.2018)
- Kjernekapital: 14,5 % (15,3 % pr 30.09.2018)
- Ansvarlig kapital: 16,5 % (17,4 % pr 30.09.2018)

Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets pilar II-krav på 0,5 prosent og kapitalbehov basert på foretakets interne vurdering av risiko. Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt pr 30. september 2018 med en ren kjernekapitaldekning på 13,8 prosent.

Utsiktene fremover

Det har vært en netto vekst i eierbankenes finansiering i foretaket på 4,7 milliarder siste 12 måneder. Denne veksten tilsvarer en tolvmånedersvekst på 6,25 prosent. Statistisk Sentralbyrås (SSB) kredittindikator i august 2018 viste en tolvmånedersvekst i norske husholdningers gjeld på 5,7 prosent.

Norges Banks utlånsundersøkelse for tredje kvartal 2018 viste om lag uendret låneetterspørsel fra husholdningene, økt etterspørsel etter fastrentelån og lite endret kredittpraksis overfor husholdninger. Utlånsmarginene på lån til husholdninger falt som følge av økte finansieringskostnader. Bankene rapporterte om at utlånsrenter på lån til både husholdninger og foretak vil øke noe i 4. kvartal, som følge av hevingen av styringsrenten i september.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge for september 2018 viste at gjennomsnittlig boligpris i Norge var 5,1 prosent høyere enn ved inngangen til året, og 2,7 prosent høyere enn for tolv måneder tilbake. Sesongjustert har prisene steget med 2,8 prosent hittil i år. I september sank boligprisene i alle deler av landet, noe som er normalt for september. Minst prisnedgang i september hadde Kristiansand med 0,1 prosent, mens prisnedgangen var størst i Ålesund m/omegn med 2,1 prosent. Fredrikstad/Sarpsborg har sterkest 12 måneders vekst med en oppgang på 4,8 prosent, mens svakest 12 måneders vekst har Stavanger m/omegn med en oppgang på 0,3 prosent. I de kommende månedene er det forventet at det vil fortsette å komme mange nye boliger og bruktboliger på markedet, noe som vil bidra til en stabilt høy tilbudsside, og det spesielt i de store byene. Til tross for at styringsrenten som ventet ble satt opp i september, så er

etterspørselen fremdeles sterk. Dette taler for at den moderate prisutviklingen og høye aktivitetsnivået vil vedvare også i tiden fremover.

Obligasjonsmarkedet har vært preget av stor aktivitet i første halvår og mindre aktivitet i tredje kvartal. Kredittmarginen som Eika Boligkreditt betaler ved utstedelse av nye obligasjoner med fortrinnsrett i norske kroner har falt med noen rentepunkter i første halvår og steg med et par rentepunkter i tredje kvartal. For året under ett er utviklingen i kredittmarginene ganske flat. Den videre utvikling av kredittmarginene fremover preges av noe usikkerhet i tilknytning til at den europeiske sentralbanken (ECB) har signalisert at de vil redusere sine obligasjonskjøp mot slutten av året. De vil likevel fortsatt reinvestere forfall sentralbanken har i obligasjoner og således være en betydelig investor i lang tid fremover. Obligasjoner med fortrinnsrett er en del av obligasjonskjøpsprogrammet til sentralbanken og sentralbanken har de senere år tegnet seg for betydelige andeler av nye emisjoner fra utstedere hjemmehørende i euro området. Med grunnlag i ovennevnte, forventer de fleste analytikere at kredittmarginene vil tendere noe ut i fjerde kvartal.

For 2017 endte veksten i BNP i fastlandsøkonomien på 1,9 % prosent som er et tydelig oppsving sammenlignet med 2016. I første kvartal 2018 var veksten 0,6 prosent, noe som bekrefter positiv utvikling i økonomien. Aktiviteten i bygge- og anleggsvirksomheten har lenge vært en viktig drivkraft bak oppgangen. Framover er det veksten internasjonalt og den ventede oppgangen i oljeinvesteringene som ventes å løfte norsk økonomi. At oppgangen i Norge likevel ser ut til å bli moderat skyldes at oppgangen internasjonalt er beskjeden sammenlignet med tidligere oppganger, at norske kroner ventes å styrke seg, samt at boliginvesteringene ventes å falle noe på kort sikt. De nærmeste årene er det forventet at veksten vil være noe høyere enn trendvekst (SSB anslår knappe 2 prosent trendvekst på årlig rate).

Den robuste makroøkonomiske tilstanden i norsk økonomi og gode resultater for norske finansinstitusjoner taler for god etterspørsel etter obligasjoner med fortrinnsrett fra norske utstedere fremover. I tillegg påvirkes obligasjonsmarkedet positivt av betydelige forfall av obligasjoner, samt at ECB har et betydelig reinvesteringsbehov i obligasjoner med fortrinnsrett. Det er god likviditet både i det norske og internasjonale finansmarkedet. Eika Boligkreditt forventer å være en aktiv utsteder både i det norske og internasjonale finansmarkedet i tiden som kommer.

Oslo, 8. november 2018

I styret for Eika Boligkreditt AS

Tor Egil Lie
Styreleder
(Sign.)

Dag Olav Løseth
(Sign.)

Terje Svendsen
(Sign.)

Olav Sem Austmo
(Sign.)

Rune Iversen
(Sign.)

Torleif Lilløy
(Sign.)

Kjartan M. Bremnes
Adm. direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan.- Sept. 2018	Jan.- Sept. 2017	Året 2017
RENTEINNTEKTER						
Renter av utlån til kunder		499 790	475 853	1 482 740	1 402 731	1 884 450
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		3 591	7 694	14 097	20 902	32 163
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		26 134	27 303	70 170	83 920	103 950
Andre renteinntekter		7 859	6 756	23 200	21 281	28 727
Sum renteinntekter		537 374	517 605	1 590 207	1 528 834	2 049 291
RENTEKOSTNADER						
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		377 502	329 023	1 060 043	1 031 248	1 342 770
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		5 299	5 049	16 825	15 443	20 395
Andre rentekostnader		106	471	226	1 389	2 636
Sum rentekostnader		382 907	334 543	1 077 094	1 048 080	1 365 801
Netto renteinntekter		154 467	183 062	513 113	480 754	683 490
Provisjonskostnader		97 946	114 350	351 991	278 407	410 449
Netto renteinntekter etter provisjonskostnader		56 521	68 713	161 122	202 348	273 040
Utbytte fra aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg			-	7 419	6 006	6 006
NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI						
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 3, 9	8 255	4 442	3 546	(3 841)	(8 202)
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 3	15 070	(851)	32 377	(740)	3 749
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 3	(10 490)	883	(14 559)	14 146	17 276
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		12 835	4 474	21 363	9 565	12 823
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		7 679	7 336	22 595	21 237	29 296
Administrasjonskostnader		4 812	3 859	13 642	13 549	18 267
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		12 491	11 195	36 237	34 786	47 563
Avskrivninger		490	432	1 453	1 460	1 900
Andre driftskostnader		3 701	3 886	10 856	12 435	16 422
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		52 674	57 674	141 359	169 237	225 985
Skattekostnad		5 168	14 128	23 317	39 977	55 053
RESULTAT FOR PERIODEN		47 506	43 546	118 042	129 260	170 932
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 3	(4 659)	637	931	18 058	15 972
Netto gevinst og tap basisswap	Note 3	(2 546)	5 157	(49 899)	(131 374)	(164 107)
Skatt på andre inntekter og kostnader		1 801	(1 449)	12 242	28 329	37 034
TOTALRESULTAT FOR PERIODEN		42 102	47 892	81 316	44 273	59 831

Av totalresultatet hittil i 2018 tilskrives foretakets aksjonærer med 60 990 tusen kroner og fondsobligasjonsinvestorene med 20 326 tusen kroner.

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		**1 644 109**	2 849 441	1 735 677
Utlån til kunder	Note 4, 9	**80 608 325**	75 867 568	77 285 950
Andre finansielle eiendeler		**629 233**	1 494 258	357 761
Verdipapirer				
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	Note 5,9	**14 800 730**	14 839 542	12 712 300
Finansielle derivater	Note 8,9	**5 804 398**	7 949 436	7 452 520
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	Note 10, 11	**32 200**	32 200	32 200
Sum verdipapirer		**20 637 328**	22 821 178	20 197 020
Immaterielle eiendeler				
Utsatt skattefordel		**20 578**	11 913	20 578
Andre immaterielle eiendeler		**5 605**	6 429	5 989
Sum immaterielle eiendeler		**26 183**	18 342	26 566
SUM EIENDELER		**103 545 177**	103 050 788	99 602 975
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 13	**2 915 194**	3 509 786	3 791 533
Finansielle derivater	Note 8,9	**545 268**	151 692	76 779
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	**93 543 327**	93 720 419	90 030 259
Annen gjeld		**744 995**	311 293	332 106
Pensjonsforpliktelser		**3 005**	2 259	3 005
Ansvarlig lånekapital	Note 7	**674 210**	599 590	599 646
SUM GJELD		**98 425 999**	98 295 039	94 833 328
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		**1 093 319**	1 003 932	1 003 932
Overkurs		**2 967 063**	2 681 451	2 681 451
Annen innskutt egenkapital		**477 728**	477 728	477 728
Sum innskutt egenkapital	Note 12	**4 538 111**	4 163 111	4 163 111
Opptjent egenkapital				
Fond for urealisert gevinst		**14 700**	14 700	14 700
Annen egenkapital		**67 087**	28 523	42 297
Sum opptjent egenkapital	Note 12	**81 787**	43 223	56 997
Hybridkapital				
Fondsobligasjoner		**499 282**	549 415	549 540
Sum hybridkapital		**499 282**	549 415	549 540
SUM EGENKAPITAL		**5 119 179**	4 755 749	4 769 647
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**103 545 177**	103 050 788	99 602 975

Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital [1]	Overkurs [1]	Innbetalt ikke registrert kapital-forhøyelse [6]	Annen innskutt egenkapital [2]	Fond for urealisert gevinst [3]	Annen egenkapital [4]	Fonds-obligasjoner [5]	Sum egenkapital
Balanse per 1. januat 2017	**926 479**	**2 433 904**		**477 728**	**14 700**	**93 672**	**449 236**	**4 395 719**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	(6 629)	5 715	(914)
Kapitalforhøyelse (ikke registrert)	-	-	125 000	-	-	-	-	125 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 601)	(5 601)
Skatt på renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	1 429	-	1 429
Balanse per 31. mars 2017	**926 479**	**2 433 904**	**125 000**	**477 728**	**14 700**	**88 473**	**449 349**	**4 515 632**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	(8 540)	5 833	(2 707)
Kapitalforhøyelse	29 345	95 655	(125 000)	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte for 2016	-	-	-	-	-	(92 658)	-	(92 658)
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 716)	(5 716)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	99 825	99 825
Skatt på renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	1 458	-	1 458
Balanse per 30. juni 2017	**955 824**	**2 529 559**	**-**	**477 728**	**14 700**	**(11 266)**	**549 291**	**4 515 835**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	41 247	6 645	47 892
Kapitalforhøyelse	48 108	151 892	-	-	-	-	-	200 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(6 521)	(6 521)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Skatt på renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	1 661	-	1 661
Balanse per 30. september 2017	**1 003 932**	**2 681 451**	**-**	**477 728**	**14 700**	**31 642**	**549 415**	**4 758 868**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	9 020	6 539	15 559
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(6 414)	(6 414)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Skatt på renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	1 635	-	1 635
Balanse per 31. desember 2017	**1 003 932**	**2 681 452**	**-**	**477 728**	**14 700**	**42 297**	**549 540**	**4 769 647**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	36 363	6 811	43 174
Kapitalforhøyelse	41 768	133 231	-	-	-	-	-	175 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(7 249)	(7 249)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	76 800	76 800
Skatt på renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	1 703	-	1 703
Balanse per 31.mars 2018	**1 045 700**	**2 814 683**	**-**	**477 728**	**14 700**	**80 363**	**625 902**	**5 059 075**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	(10 497)	6 537	(3 960)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(7 787)	(7 787)
Utbetalt utbytte for 2017	-	-	-	-	-	(41 282)	-	(41 282)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	(126 800)	(126 800)
Skatt på renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	1 634	-	1 634
Balanse per 30.juni 2018	**1 045 700**	**2 814 683**	**-**	**477 728**	**14 700**	**30 218**	**497 852**	**4 880 881**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	35 124	6 978	42 102
Kapitalforhøyelse	47 620	152 380	-	-	-	-	-	200 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 549)	(5 549)
Skatt på renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	1 745	-	1 745
Balanse per 30.september 2018	**1 093 319**	**2 967 064**	**-**	**477 728**	**14 700**	**67 087**	**499 282**	**5 119 179**

Egenkapitaloppstillingen består av regnskapsposter i henhold til aksjelovens bestemmelser:

[1] Aksjekapital og overkurs består av innbetalt kapital.

[2] Annen innskutt egenkapital er innbetalt kapital som tidligere er nedsatt fra overkurs.

[3] Fond for urealisert gevinst består av gevinst fra verdijustering av aksjer tilgjengelig for salg

[4] Annen egenkapital består av opptjente og tilbakeholdte resultater.

[5] Fondsobligasjonene er evigvarende og inngår i kjernekapitalen i henhold til beregningsfroskriften § 3a.
Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som kjernekapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter. Selskapet har bokført følgende fondsobligasjoner som egenkapital:

- Evigvarende fondsobligasjon 250 millioner kroner, utstedt 2013, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,20 %. Lånet har innløsningsrett (call) 23. mai 2018, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Eika Boligkreditt har innløst hele lånet per 23.mai 2018.
- Evigvarende fondsobligasjon 200 millioner kroner, utstedt 2014, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,50 %. Lånet har innløsningsrett (call) 5. mars 2019, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.
- Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner, utstedt 2017, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,25 %. Lånet har innløsningsrett (call) 16. juni 2022, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.
- Evigvarende fondsobligasjon 200 millioner kroner, utstedt 2018, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,15 %. Lånet har innløsningsrett (call) 2. februar 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.

Eika Boligkreditt AS har rett til ikke å betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	3.kvartal 2018	2017
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat for perioden	81 316	59 831
Skattekostnad	11 075	18 019
Periodens betalte skatt	(20 501)	(57 541)
Gevinst verdipapirer	-	-
Ordinære avskrivninger	1 453	1 900
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	746
Endring i lån til kunder	(3 322 374)	(5 776 671)
Endring i obligasjoner og sertifikater	(2 088 430)	959 588
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 158 367	419 391
Rentekostnader	1 077 094	1 365 801
Betalte renter	(612 954)	(1 405 130)
Renteinntekter	(1 567 007)	(2 020 563)
Mottatte renter	1 549 994	2 042 140
Endring i andre eiendeler	(254 459)	407 524
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	431 745	(157 163)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**(554 681)**	(4 142 128)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(1 069)	(4 440)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**(1 069)**	(4 440)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	12 578 177	18 706 482
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(11 575 354)	(15 745 156)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	324 525	220
Brutto nedbetaling av ansvarlig lånekapital	(249 961)	-
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	(876 339)	397 320
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Brutto innbetaling ved opptak av fonsdobligasjon	(250 000)	100 000
Brutto nedbetaling av fondsobligasjon	159 090	-
Renter til fondsobligasjonsinvestorer	20 326	(24 428)
Utbetaling av utbytte	(41 282)	(92 658)
Innbetaling av ny aksjekapital	375 000	325 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	**464 182**	3 666 780
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	(91 568)	(479 788)
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner per 1. januar	1 735 677	2 215 466
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ved utgangen av perioden	**1 644 109**	1 735 677

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generelt

Eika Boligkreditt avlegger regnskap for 2018 i samsvar med International Financial Reporting Standards ("IFRS") som er vedtatt av EU. Med unntak for finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg samt finansielle eiendeler og forpliktelser som er del av virkelig verdisikring er regnskapet basert på historisk kost-prinsippet. I note 1 i årsrapporten for 2017 er det nærmere redegjort for regnskapsprinsipper etter IFRS.

Regnskap for tredje kvartal 2018 er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering.

Note 2 – Bruk av estimater og skjønn

I anvendelsen av regnskapsprinsipper som er beskrevet i note 1 i årsrapporten for 2017, er ledelsen pålagt å gjøre vurderinger, estimater og antakelser om balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som ikke kommer klart fram av andre kilder. Estimatene og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være relevante. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

Estimatene og underliggende forutsetninger vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatet blir endret når endringen kun påvirker denne perioden, eller i den perioden endringen skjer og fremtidige perioder dersom endringen påvirker både nåværende og fremtidige perioder.

Nedenfor følger de viktigste antagelsene angående fremtiden, samt andre viktige kilder til usikkerhet ved utgangen av rapporteringsperioden og som har en betydelig risiko for å kunne føre til en vesentlig endring i de balanseførte verdiene på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår.

Utlån, misligholdte/tapsutsatte lån og nedskrivninger

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes basert på forventet kredittap på bakgrunn av relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Kombinasjonen av utlånsporteføljens belåningsgrad og de kredittgarantier eierbankene har avgitt medfører at selskapet ikke forventer vesentlige effekter for EBKs resultat eller egenkapital. Se Note 4.2.2 i årsrapport for 2017 for ytterligere informasjon,

Det er pr. 30.09.2018 ikke foretatt nedskrivninger av utlån.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Foretaket benytter ulike målemetoder ved fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked. Valg av målemetoder er basert på markedsforholdene på balansedagen. Dette innebærer at i de tilfeller observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, vil foretaket gjøre antagelser og bruke skjønn på hva markedet vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. Mer informasjon om de finansielle instrumentene finnes i notene 4, 5, 9 og 10.

Note 3 – Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi

Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	2017
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	(10 490)	883	(14 559)	14 146	17 276
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret	811 279	842 738	2 560 144	(317 623)	(78 916)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	15 070	(851)	32 377	(740)	3 749
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld	(803 025)	(838 295)	(2 556 598)	313 781	70 714
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**12 835**	**4 474**	**21 363**	**9 565**	**12 823**

[1]Foretaket benytter sikringsbokføring på lange innlån i valuta der innlånene sikres 1:1 gjennom kontrakter hvor det er perfekt samsvar mellom valuta og rentestrømmen og tilhørhende sikringsobjekt.

Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over andre inntekter og kostnader

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	2017
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	(4 532)	574	1 096	17 951	15 944
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til obligasjoner og sertifikater	(127)	63	(165)	106	29
Netto gevinst og tap basisswap [1]	(2 546)	5 157	(49 899)	(131 374)	(164 107)
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**(7 205)**	**5 795**	**(48 968)**	**(113 316)**	**(148 135)**

[1] I totalresultatet hittil i 2018 inngår negative verdiendringer i basisswaper med 49,9 millioner kroner. Basisswaper er derivatkontrakter som inngås i forbindelse med langsiktige innlån i utenlandsk valuta hvor valutaen konverteres til norske kroner. Dette er sikringsinstrumenter, og over instrumentenes løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. Dette betyr at endringer i marginer kun gir periodiseringseffekter hva gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet, og ingen realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatet. Sistnevnte vil ikke være naturlig sett hen til foretakets virksomhet.

Eika Boligkreditt benytter rente- og valutaswaper med det formål å konvertere innlån i fremmed valuta til norske kroner. Et typisk eksempel er at vi tar opp et lån i euro som byttes til norske kroner gjennom en rente- og valutaswap som inkluderer en basisswap. I dette tilfelle vil Eika Boligkreditt betale en norsk rente med en margin til 3 måneders Nibor i swapen og motta en eurorente i swapen som tilsvarer kupongen vi betaler på lånet i euro. Derivatene verdsettes til virkelig verdi, men den sikrede obligasjonen verdsettes etter prinsippene som gjelder for sikringsbokføring.

Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Nedbetalingslån - privatmarked	74 109 562	67 880 359	69 819 610
Nedbetalingslån - borettslag	6 495 258	7 969 571	7 447 505
Justering utlån til virkelig verdi [1]	3 504	17 637	18 834
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	**80 608 325**	**75 867 568**	**77 285 950**
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	**80 608 325**	**75 867 568**	**77 285 950**

Alle utlån er boliglån med pantesikkerhet innenfor 60 prosent av boligens verdi ved innregning. Foretaket har ingen misligholdte lån som har ubetalt terminforfall med mer enn 90 dager pr. 30. september 2018.

IFRS 9

IFRS 9 som trådte i kraft 1. januar 2018 erstattet IAS 39 sin modell for nedskrivning av finansielle eiendeler. Etter IAS 39 ble det beregnet nedskrivinger for tap når det var objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs innregning. Under den nye regnskapsstandarden - IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap på bakgrunn av relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Kombinasjonen av utlånsporteføljens belåningsgrad og de kredittgarantier eierbankene har avgitt medfører at implementeringen av standarden ikke har gitt vesentlige effekter for EBKs resultat eller egenkapital.

Se note 4.2.2 i årsrapporten for 2017 for ytterligere informasjon.

[1]Tabellen nedenfor viser virkelig verdi på utlånene.

30.09.2018

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	76 146 563	76 146 563
Utlån til fast rente	4 458 257	4 461 762
Sum utlån	**80 604 820**	**80 608 325**

30.09.2017

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	72 150 521	72 150 521
Utlån til fast rente	3 699 409	3 717 047
Sum utlån	**75 849 930**	**75 867 568**

31.12.2017

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	73 638 073	73 638 073
Utlån til fast rente	3 629 042	3 647 877
Sum utlån	**77 267 115**	**77 285 950**

Beregning av virkelig verdi på utlån til kunder: Lånenes margin er vurdert å være markedsmessig. Markedsverdien på lån med flytende rente er derfor vurdert å ha en verdi lik amortisert kost. Markedsverdien for lån med fast rente er tilsvarende vurdert lik amortisert kost justert for nåverdien av differansen mellom lånenes faste rente og gjeldende tilbudte fastrente på balansedagen.

Note 5 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet

30.09.2018

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	5 905 032	5 912 342	5 909 394
Kredittforetak	6 225 000	6 252 300	6 265 042
Statskasseveksler	2 651 902	2 653 137	2 626 295
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	**14 781 934**	**14 817 779**	**14 800 731**
Verdiendring ført over resultatet			**(17 048)**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 1,09 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 11,3 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 92,9 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

30.09.2017

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	4 987 038	4 987 971	4 989 621
Kredittforetak	6 264 962	6 277 326	6 305 823
Statsobligasjoner	339 123	341 109	359 530
Statskasseveksler	3 195 487	3 198 035	3 184 568
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	**14 786 611**	**14 804 440**	**14 839 542**
Verdiendring ført over resultatet			**35 102**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 1,38 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 11,1 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 115,3 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

31.12.2017

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	4 123 584	4 124 866	4 125 736
Kredittforetak	4 774 000	4 786 832	4 804 532
Statsobligasjoner	339 123	340 668	375 930
Statskasseveksler	3 327 321	3 331 032	3 406 102
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	**12 564 028**	**12 583 399**	**12 712 300**
Verdiendring ført over resultatet			**128 902**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 1,21 prosent. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 13,1 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 158,6 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Gjennomsnittlig løpetid	**0,9**	**0,8**	**0,8**
Gjennomsnittlig durasjon	**0,1**	**0,2**	**0,2**

Samtlige obligasjoner er ratet AA-/Aa3 eller bedre dersom løpetiden er over 100 dager, og A-/A3 dersom løpetiden er inntil 100 dager. Ratingen utføres av et internasjonalt anerkjent ratingbyrå.

Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjoner med fortrinnsrett - beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
NO0010502149	520 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,70 %	2009	2019	430 526	1 204 265	521 656
NO0010561103	1 948 000	NOK	Fast	5.00 %	2009	2019	1 962 842	1 975 000	1 971 943
NO0010605587	1 000 000	NOK	Fast	5.20 %	2011	2021	1 000 000	1 000 000	1 000 000
NO0010612039	-	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,55%	2011	2018	-	5 504 511	5 502 851
NO0010612179	-	NOK	Fast	4,65%	2011	2018	-	475 454	474 742
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4.60 %	2011	2026	1 500 734	1 500 825	1 500 802
NO0010663727	5 220 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,60%	2012	2019	5 226 322	5 231 714	5 230 355
NO0010663743	1 000 000	NOK	Fast	3,25%	2012	2019	250 742	1 003 736	1 003 306
NO0010664428	65 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,53%	2012	2018	25 002	65 034	65 027
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4.00 %	2013	2028	997 153	996 848	996 925
NO0010685480	5 125 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,54 %	2013	2020	5 137 624	5 143 333	5 141 894
NO0010685704	550 000	NOK	Fast	3,50%	2013	2020	550 993	551 439	551 327
NO0010687023	150 000	NOK	Fast	4,10%	2013	2028	150 000	150 000	150 000
NO0010697204	300 000	SEK	Fast	2.38 %	2013	2018	274 752	293 422	300 677
NO0010697212	700 000	SEK	Flytende	3M Stibor + 0,50%	2013	2018	641 130	684 950	701 820
NO0010732258	8 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,28 %	2015	2022	7 964 347	7 953 750	7 956 421
NO0010733694	1 150 000	NOK	Fast	1,75%	2015	2021	1 146 130	1 144 850	1 145 172
NO0010763022	850 000	NOK	Fast	2,25%	2016	2031	843 212	842 675	842 810
NO0010775190	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,40 %	2016	2020	4 999 264	4 998 798	4 998 915
NO0010780687	700 000	NOK	Fast	2,60%	2016	2027	699 421	699 354	699 371
NO0010794308	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,43 %	2017	2022	5 010 496	4 006 853	4 006 501
NO0010815376	1 600 000	NOK	Fast	2,67%	2018	2033	1 588 074	-	-
NO0010821192	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,34 %	2018	2023	4 995 426	-	-
XS0794570944	650 000	EUR	Fast	2,000%	2012	2019	6 137 491	6 101 799	6 390 077
XS0881369770	1 000 000	EUR	Fast	2,125%	2013	2023	9 421 678	9 373 522	9 814 619
XS1044766191	500 000	EUR	Fast	1,50%	2014	2021	4 710 766	4 683 963	4 905 100
XS1312011684	500 000	EUR	Fast	0,625%	2015	2021	4 710 360	4 684 702	4 905 571
XS1397054245	500 000	EUR	Fast	0,375%	2016	2023	4 697 962	4 671 294	4 891 816
XS1566992415	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2024	4 700 339	4 675 044	4 895 377
XS1725524471	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2025	4 695 844	-	4 890 743
XS0851683473	-	EUR	Fast	1,250%	2012	2017	-	9 409 755	-
XS1869468808	500 000	EUR	Fast	0,500%	2018	2025	4 693 734	-	-
Verdijusteringer							1 104 666	1 866 354	1 747 423
Obligasjoner med fortrinnsrett [1]							**90 267 031**	**90 893 245**	**87 203 243**

[1] For obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 % i henhold til selskapets låneprogram (Euro Medium Term Covered Note Programme). Det er også nødvendig med overpantsettelse på 5% for å oppretthold Aaa rating fra Moody's Investors Service.

Senior usikrede obligasjonsinnlån - beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
NO0010699234	200 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,14%	2013	2018	199 987	199 927	199 942
NO0010708936	425 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,80%	2014	2019	425 147	425 292	425 256
NO0010713753	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,70%	2014	2019	249 966	249 919	249 931
NO0010739287	600 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,70%	2015	2020	599 761	599 619	599 655
NO0010764160	350 000	NOK	Flytende	3m Nibor +0,95%	2016	2019	350 170	350 467	350 392
NO0010776099	500 000	NOK	Flytende	3m Nibor +0,92%	2016	2020	499 852	499 779	499 797
NO0010782048	500 000	NOK	Flytende	3m Nibor +0,95%	2017	2022	501 665	502 171	502 044
NO0010830367	450 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,56 %	2018	2022	449 748	-	-
Sum senior usikrede obligasjonsinnlån							**3 276 296**	**2 827 174**	**2 827 016**
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							**93 543 327**	**93 720 419**	**90 030 259**

Note 7 – Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital - beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
NO0010679632	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,20 % [1]	2013	2023	-	249 936	249 961
NO0010729650	200 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,85 % [2]	2015	2025	199 922	199 862	199 877
NO0010759475	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,40 % [3]	2016	2026	149 852	149 792	149 808
NO0010814916	325 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,40 % [4]	2018	2028	324 436	-	-
Sum ansvarlig lånekapital							**674 210**	**599 590**	**599 646**

[1] Ansvarlig lån 250 millioner kroner med forfall 23. mai 2023, har innløsningsrett (call) 23. mai 2018, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100% pluss påløpte renter. Eika Boligkreditt har innløst hele lånet pr. 23. mai 2018 (calldato).

[2] Ansvarlig lån 200 millioner kroner med forfall 21. januar 2025, har innløsningsrett (call) 21. januar 2020, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

[3] Ansvarlig lån 150 millioner kroner med forfall 17. mars 2026, har innløsningsrett (call) 17. mars 2021, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

[4] Ansvarlig lån 325 millioner kroner med forfall 2. februar 2028, har innløsningsrett (call) 2. februar 2023, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

Note 8 – Sikkerhetsmasse

For obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 % i henhold til selskapets låneprogram (Euro Medium Term Covered Note Programme). Det er også nødvendig med overpansettelse på 5 % for å oppretthold Aaa rating fra Moody's Investors Service. I beregning av overpantsettelse på 5 % er det brukt nominelle verdier på sikrede valutakurser. Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7 at det er et krav om overpantsettelse på minst 2 % av verdien av OmF i sikkerhetsmassen. I beregning av kravet på 2 % er legges det til grunn virkelige verdier med unntak av kredittspread på OMF'ene samt at det er hensyntatt egenbeholdning av OMF.

Beregning av overpantsettelse ved bruk av virkelige verdier (beregnet i henhold til finansforetaksforskriften §11-7)

Sikkerhetsmassen

	Virkelig verdi		
Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Utlån til kunder [2]	79 981 938	74 798 420	76 667 013
Fyllingssikkerhet og derivater:			
Finansielle derivater uten påløpte renter (netto)	4 835 218	7 797 744	7 375 742
Fyllingssikkerhet [3]	14 028 619	15 542 271	10 895 772
Sum sikkerhetsmassen	**98 845 776**	**98 138 436**	**94 938 526**
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad [4]	108,02 %	107,80 %	106,33 %

Utestående OMF

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Obligasjoner med fortrinnsrett	90 267 031	90 893 245	87 203 243
Over/underkurs	203 717	143 329	183 251
Egenbeholdning (OMF) [1]	1 032 000	-	1 902 000
Utestående OMF	**91 502 748**	**91 036 574**	**89 288 493**

[1] I beregningen av kravet på 2% er det fra og med 31.12.2017 hensyntatt egenbeholdning av OMF.

Beregning av overpantsettelse ved bruk av nominelle verdier (beregnet i henhold til krav i låneprogram og etter Moody's Investor Service methodology)

Sikkerhetsmassen

	Nominelle verdier		
Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Utlån til kunder [2]	79 978 434	74 780 782	76 649 966
Fyllingssikkerhet:			
Fyllingssikkerhet [3]	13 980 758	15 477 535	10 860 316
Sum sikkerhetsmassen	**93 959 192**	**90 258 317**	**87 510 282**
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad [4]	110,16 %	108,78 %	109,80 %

Utestående OMF

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Obligasjoner med fortrinnsrett	85 291 213	82 976 713	79 696 713
Utestående OMF	**85 291 213**	**82 976 713**	**79 696 713**

[2]Utlån som har pant uten rettsvern er trukket ut.

[3]Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet og underliggende sikkerhet i repo avtaler.

[4] Likvide eiendeler som overstiger krav til overpantsettelse anses å være er fri for heftelser i beregningen av likviditetsreserven LCR jf. LCR-veiledning fra Finanstilsynet av 21. desember 2016.

Note 9 – Derivater og sikringsbokføring

Formålet med alle derivathandler i Eika Boligkreditt er for å redusere rente- og valutarisiko. Rentebytteavtaler der Eika Boligkreditt mottar fast rente og betaler flytende rente gjøres for å konvertere utstedelse av obligasjoner/sertifikater fra fast rente til en flytende renteeksponering. Flytende rentefinansiering vil være risikoreduserende for foretaket da utlån i all hovedsak er til flytende rente. Rentebytteavtaler der Eika Boligkreditt mottar flytende rente og betaler fast rente gjøres for å sikre rentemargin på plassering i obligasjoner og sertifikater og utlån til fast rente.

	30.09.2018		31.12.2017	
Eiendeler				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån [1]	5 446 280	21 668	850 370	5 631
Rente- og valuta swap [2]	32 681 463	5 782 729	45 416 713	7 446 888
Total eiendeler finansielle derivater inkludert påløpte renter	**38 127 743**	**5 804 398**	**46 267 083**	**7 452 520**

Gjeld				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån [1]	2 515 102	10 607	2 620 988	26 055
Rente- og valuta swap [2]	13 111 750	534 660	850 000	50 022
Renteswap plassering	-	-	235 270	700.99
Total gjeld finansielle derivater inkludert påløpte renter	**15 626 852**	**545 268**	**3 706 258**	**76 779**

[1]Sikringsinstrumentene tilhørende utlånsporteføljen med fast rente blir rebalansert ved behov.

[2]Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs. Virkelig verdi pr. 30.09.2018 er inkludert påløpte renter.

Virkelig verdisikring

Eika Boligkreditt benytter virkelig verdisikring på finansielle forpliktelser med fastrente. Sikringsobjektet er swaprente-elementet i de finansielle forpliktelsene. Rente- og valutaswaper benyttes som sikringsinstrument.

	30.09.2018		31.12.2017	
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Balanseført verdi	Nominelt beløp	Balanseført verdi
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap [1,2]	27 235 183	4 823 304	44 566 713	7 396 866
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta [2]	27 235 183	(5 179 536)	44 566 713	(7 689 781)
Netto balanseført verdi uten påløpte renter	**-**	**(356 232)**	**-**	**(292 915)**

[1]Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

[2]Balanseført verdi på sikringsinstrumenter er netto markedsverdi uten påløpte renter. Balanseført verdi på sikringsobjekt er uten påløpte renter og er akkumulert verdiendring knyttet til sikret risiko og er en justering av finansielle forpliktelser til amortisert kost.

Gevinst/tap på virkelig verdisikring bokført over resultat					
Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-sept 2018	Jan-sept 2017	2017
Sikringsinstrumenter	(803 025)	(838 295)	(2 556 598)	313 781	70 714
Sikringsobjekt	811 279	842 738	2 560 144	(317 622)	(78 916)
Netto gevinst/tap (ineffektivitet) bokført over resultat [3]	**8 255**	**4 442**	**3 546**	**(3 841)**	**(8 202)**

[3]Verdiendringer på finansielle instrumenter relatert til endringer i basisswaper er bokført over andre inntekter og kostnader. Se note 3 for mer informasjon.

Note 10 – Virkelig verdi hierarki

Eika Boligkreditt AS verdsetter finansielle instrumenter til virkelig verdi og klassifiserer de på tre forskjellige nivåer som er basert på markedsforholdene på balansedagen.

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på noterte priser i aktivt marked
I nivå 1 inngår finansielle instrumenter der verdsettelsen er basert på noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler. Noterte priser innhentes fra Oslo Børs og Bloomberg. Selskapets plasseringer i statssertifikater og obligasjoner i Euro inngår i denne kategorien.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbare markedsdata
Nivå 2 omfatter finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av markedsinformasjon som ikke er noterte priser, men som kan være direkte eller indirekte observerbare. Indirekte observerbare markedsdata innebærer at prisen er avledet av tilsvarende finansielle instrumenter og forpliktelser som markedet legger til grunn ved verdsettelse. Denne kategorien består av markedsverdiene av rente- og valutaswaper som er basert på swapkurver samt plassering i sertifikater og obligasjoner som ikke er utstedt av nasjonal stat og ikke gjelder plassering i Euro. I verdsettelsen er det anvendt neddiskonterte kontantstrømmer. Markedsdata innhentes fra en anerkjent leverandør av markedsdata.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på ikke er observerbare markedsdata
I Nivå 3 inngår fastrenteutlånene og aksjer tilgjengelig for salg. Virkelig verdi av fastrenteutlånene er amortisert kost justert for nåverdien av differansen mellom lånenes faste rente og gjeldende tilbudte fastrente på balansedagen. Verdsettelse av aksjer tilgjengelig for salg er basert på neddiskonterte kontantstrømmer.

30.09.2018

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	4 461 762
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	5 909 394	8 891 336	-
Finansielle derivater	-	5 804 398	-
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	-	-	32 200
Sum finansielle eiendeler	**5 909 394**	**14 695 734**	**4 493 962**
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	545 268	-
Sum finansiell gjeld	**-**	**545 268**	**-**

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2018.

31.12.2017

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	3 647 877
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	3 782 032	8 930 268	-
Finansielle derivater	-	7 452 520	-
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	-	-	32 200
Sum finansielle eiendeler	**3 782 032**	**16 382 788**	**3 680 077**
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	76 779	-
Sum finansiell gjeld	**-**	**76 779**	**-**

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2017.

Spesifikasjon av eiendeler i nivå 3

2018 Beløp i tusen kroner	01.01.2018	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2018	Andre inntekter og kostnader	30.09.2018
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	3 647 877	1 676 895	(848 451)	-	(14 559)	-	4 461 762
Aksjer tilgjengelig for salg	32 200	-	-	-	-	-	32 200
Sum	**3 680 077**	**1 676 895**	**(848 451)**	**-**	**(14 559)**	**-**	**4 493 962**

2017 **Beløp i tusen kroner**	01.01.2017	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2017	Andre inntekter og kostnader	31.12.2017
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	3 570 403	608 558	(548 360)	-	17 276	-	3 647 877
Aksjer tilgjengelig for salg	29 700	-	-	-	-	2 500	32 200
Sum	**3 600 103**	**608 558**	**(548 360)**	**-**	**17 276**	**2 500**	**3 680 077**

Sensitivitetsanalyse av eiendeler klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2018

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av foretakets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 157 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 157 millioner kroner i verdien på fastrenteutlån til virkelig verdi. Beløpene er beregnet ved bruk av durasjon, som vil si gjenstående tid av rentebindingsperioden.

Endring i virkelig verdi av fastrenteutlån som er henførbart til endring i kredittrisiko

Som følge av at foretakets fastrente utlån til virkelig verdi har uendret kredittspread gir det ikke endring i virkelig verdi som er henførbart til endring i kredittrisiko. Dette gjelder både pr 30.09.18, og kumulativt.

Spesifikasjon av valutaendringer gjeld

2018 Beløp i tusen kroner	01.01.2018	Utstedt/forfalt	Valutaendring	30.09.2018
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer [1]	41 887 570	4 848 000	(1 867 405)	44 868 165
Sum	**41 887 570**	**4 848 000**	**(1 867 405)**	**44 868 165**

2017 Beløp i tusen kroner	01.01.2017	Utstedt/forfalt	Valutaendring	31.12.2017
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer [1]	43 156 438	(2 027 100)	758 232	41 887 570
Sum	**43 156 438**	**(2 027 100)**	**758 232**	**41 887 570**

[1]Tabellen viser valutaendringer tilknyttet utstedte obligasjoner i fremmed valuta. Valutaendring knyttet til gjeld til kredittinstitusjoner er ikke vist i tabellen.

Note 11 – Aksjer tilgjengelig for salg

Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Kostpris	Balanseført verdi	Eierandel
Eiendomsverdi AS	353 269	15 000	29 700	18,79 %
Nordic Credit Rating AS	10 000	2 500	2 500	4,99 %
Sum	**363 269**	**17 500**	**32 200**	

Note 12 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aksjekapital	1 093 319	1 003 932	1 003 932
Overkurs	2 967 063	2 681 451	2 681 451
Annen innskutt egenkapital	477 728	477 728	477 728
Annen egenkapital	1 015	1 014	1 014
Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner	**4 539 126**	**4 164 125**	**4 164 125**
Fond for urealisert gevinst	14 700	14 700	14 700
Immaterielle eiendeler	(5 605)	(6 429)	(5 989)
Utsatt skattefordel [1]	-	-	-
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi uten påløpte renter	(19 651)	(18 830)	(16 685)
Sum ren kjernekapital	**4 528 570**	**4 153 566**	**4 156 151**

Ren kjernekapitaldekning	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Vektet beregningsgrunnlag	32 827 580	31 557 095	31 468 201
Ren kjernekapital	4 528 570	4 153 566	4 156 151
Ren kjernekapitaldekningsprosent	**13,8 %**	**13,2 %**	**13,2 %**
Sum ren kjernekapital	4 528 570	4 153 566	4 156 151
Fondsobligasjoner	499 282	549 415	549 540
Sum kjernekapital	**5 027 851**	**4 702 981**	**4 705 690**

Kjernekapitaldekning	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Vektet beregningsgrunnlag	32 827 580	31 557 095	31 468 201
Kjernekapital	5 027 851	4 702 981	4 705 690
Kjernekapitaldekningsprosent	**15,3 %**	**14,9 %**	**15,0 %**
Sum kjernekapital	5 027 851	4 702 981	4 705 690
Ansvarlig lån	674 210	599 590	599 646
Sum ansvarlig kapital	**5 702 061**	**5 302 572**	**5 305 336**

Kapitaldekning	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Vektet beregningsgrunnlag	32 827 580	31 557 095	31 468 201
Ansvarlig kapital	5 702 061	5 302 572	5 305 336
Kapitaldekningsprosent	**17,4 %**	**16,8 %**	**16,9 %**
Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	2 626 206	2 524 568	2 517 456
Overskudd av ansvarlig kapital	3 075 854	2 778 004	2 787 880

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.

30.09.2018

Beregningsgrunnlag	Vektet beregnings-grunnlag	Kapitalkrav
Kredittrisiko	30 958 949	2 476 716
Operasjonell risiko	422 053	33 764
CVA risiko [2]	1 446 578	115 726
Sum	**32 827 580**	**2 626 206**

Uvektet kjernekapitalandel (Levereage Ratio)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Totalt eksponeringsbeløp	106 161 840	106 231 030	102 892 327
Kjernekapital	5 027 851	4 702 981	4 705 690
Uvektet kjernekapitalandel	**4,7 %**	**4,4 %**	**4,6 %**

Selskapet benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

[1]Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som er under 10 % av ren kjernekapital skal ikke trekkes fra ren kjernekapital, men risikovektes med 250 %. jf. endring beregningsforskriften som trådte i kraft 30. september 2014.

[2]Selskapet har pr. 30. september 2018 hensyntatt risiko for svekket kredittverdighet hos motparter (CVA-risiko) ved beregning av kapitalkravet for kredittrisiko. Dette kommer som et tillegg til det eksisterende kapitalkravet for kredittrisiko relatert til motpartrisiko for derivater.

Beregningsgrunnlaget utgjorde 32,8 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal. Dette beløpet utgjør en kvantifisering av foretakets risiko. Hensyntatt vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje, er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 1,3 milliarder kroner høyere ved utgangen av tredje kvartal enn ved inngangen til året.

Selskapet skal til enhver tid ha en buffer i forhold til minimumskrav på 8 % kapitaldekning. Bufferen skal være tilstrekkelig til å tåle relevante risikoer som kan treffe selskapet. Selskapets ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) foretas for å sikre at selskapet har tilstrekkelig buffer i forhold til minimumskrav. Selskapet planlegger å kapitalisere fortsatt vekst i utlånsporteføljen. Selskapets kapitalmål er fastsatt til ren kjernekapital på 13 %, kjernekapital på 14,5 % og ansvarlig kapital på 16,5 %. Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets Pilar 2-krav på 0,5%, og kapitalbehov basert på foretakets interne vurdering av risiko. Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt pr 30. september 2018 med en ren kjernekapitaldekning på 13,8 %.

Selskapet har en aksjonæravtale hvor eierbankene, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre foretaket nødvendig kapital. Mer informasjon om aksjonæravtalen finnes i note 26 i årsrapporten for 2017.

Note 13 – Gjeld til kredittinstitusjoner

I henhold til avtaler med motparter som regulerer handler i OTC-derivater, skal det i visse tilfeller stilles sikkerhet. Eika Boligkreditt har mottatt slik sikkerhetsstillelse i form av kontanter. Kontantene disponeres av Eika Boligkreditt i sikkerhetsstillelsesperioden og innregnes i balansen med en tilhørende forpliktelse. Både eiendelen i form av kontanter og forpliktelsen måles deretter til amortisert kost. Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2018 mottatt kontantsikkerhet på 2,9 milliarder kroner stilt fra motparter i derivatavtaler. Kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler og plasseringer i verdipapir. I tillegg til kontantsikkerhet har foretaket mottatt obligasjoner til en verdi av 1.7 milliarder kroner som sikkerhet fra motparter i derivatavtaler. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i foretakets balanse.

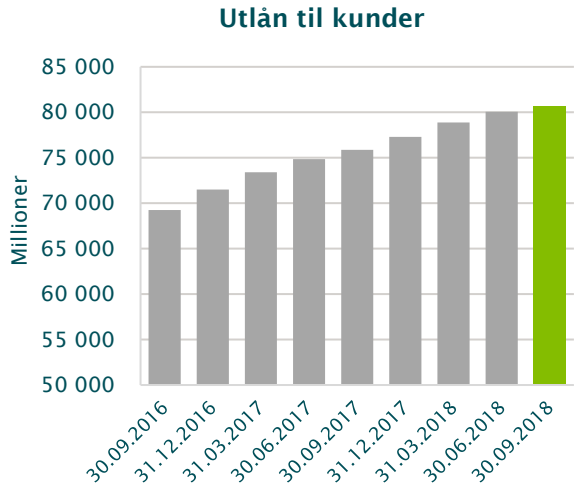
Note 14 – Beredskapsfasilitet og kassekreditt

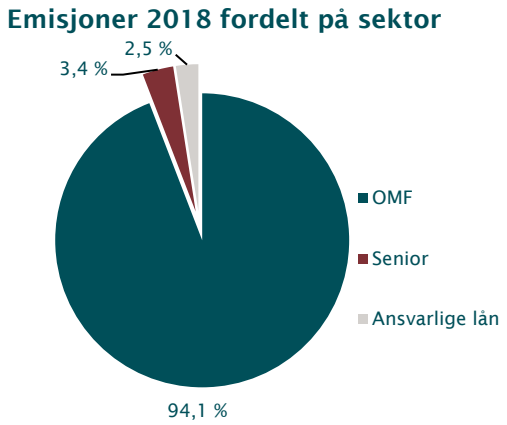
Foretaket har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 15 i årsrapporten for 2017 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Foretaket har også en avtale med eierbankene og OBOS om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene og OBOS har påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt. Mer informasjon om avtale om kjøp av OMF finnes i note 15 i årsrapporten for 2017.

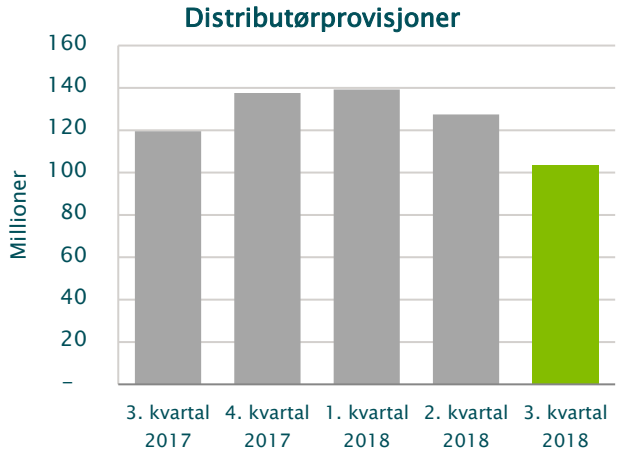
Note 15 – Risikostyring

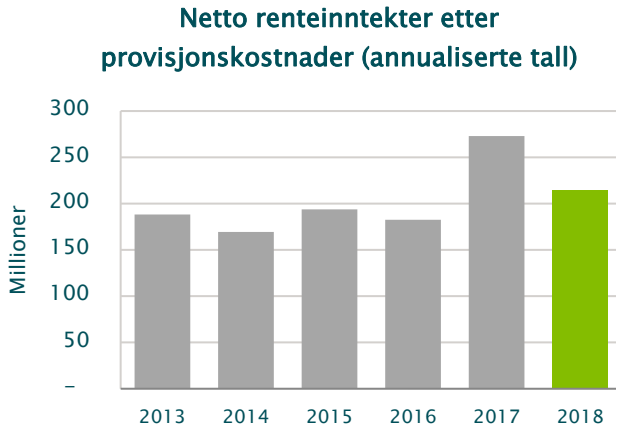
Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i foretaket som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2017 beskriver foretakets finansielle risiko, og er også dekkende for den finansielle risikoen i 2018.

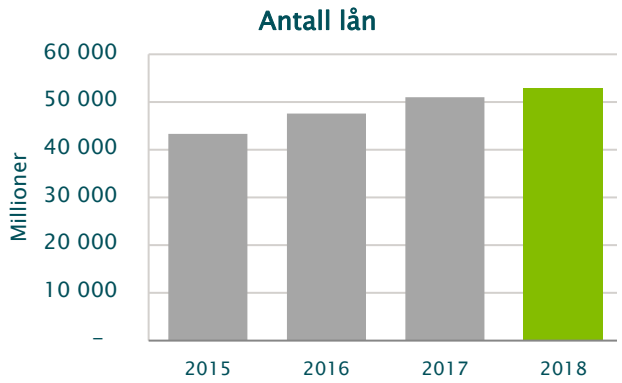
Nøkkeltall – Utvikling

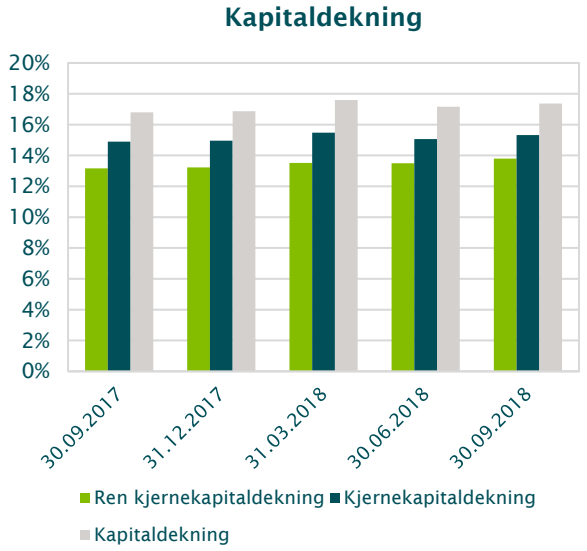












Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Balanseutvikling			
Utlån til kunder	80 608 325	75 867 568	77 285 950
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	93 543 327	93 720 419	90 030 259
Ansvarlig lånekapital	674 210	599 590	599 646
Egenkapital	5 119 179	4 757 410	4 769 647
Egenkapital i % av totalkapitalen	4,9	4,6	4,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode [1]	100 187 740	99 431 483	99 465 781
Forvaltningskapital	103 545 177	103 050 788	99 602 975
Rentabilitet og lønnsomhet			
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,5	0,4	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,05	0,05	0,05
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) [2]	3,3	1,4	1,9
Forvaltningskapital pr. årsverk	5 229 554	5 204 585	5 030 453
Kostnad-/inntektsforhold (%) [3]	30,1	24,1	24,1
Soliditet			
Ren kjernekapital	4 528 570	4 153 566	4 156 151
Kjernekapital	5 027 851	4 702 981	4 705 690
Ansvarlig kapital	5 702 061	5 302 572	5 305 336
Vektet beregningsgrunnlag	32 827 580	31 557 095	31 468 201
Ren kjernekapitaldekning i %	13,8	13,2	13,2
Kjernekapitaldekning i %	15,3	14,9	15,0
Kapitaldekning i %	17,4	16,8	16,9
Uvektet kjernekapitalandel i % [4]	4,7	4,4	4,6
NSFR totalindikator i % [5]	103	97	101
Mislighold i % av brutto utlån	-	-	-
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	19,8	19,8	19,8

Liquidity Coverage Ratio (LCR) [6]:

30.09.2018	NOK	EUR	Totalt
Likviditetsreserve	3 632 064	288 365	8 389 373
Nettoutbetalinger neste 30 dager	696 143	75 948	2 525 528
LCR indikator (%)	**522 %**	**380 %**	**332 %**

30.09.2017	NOK	EUR	Totalt
Likviditetsreserve	2 803 110	337 859	7 866 798
Nettoutbetalinger neste 30 dager	1 765 826	61 711	2 493 330
LCR indikator (%)	**159 %**	**547 %**	**316 %**

31.12.2017	NOK	EUR	Totalt
Likviditetsreserve	2 229 202	358 547	9 319 994
Nettoutbetalinger neste 30 dager	655 897	137 213	3 713 814
LCR indikator (%)	**340 %**	**261 %**	**251 %**

[1] Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som kvartalsvis gjennomsnitt fra siste periode.
[2] Annualisert resultat før skatt i prosent av kvartalsvis gjennomsnittlig egenkapital (egenkapitalavkastning).
[3] Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter etter provisjonskostnader.
[4] Uvektet kjernekapitalandel er beregnet i henhold til CRR/CRD IV regelverket. Beregningen av den uvektede kjernekapitalandelen er nærmere beskrevet i forordningens artikkel 416 og 417.
[5] NSFR totalindikator: Beregningen er i henhold til CRR/CRD IV regelverket og er basert på Baselkomitèens anbefalinger.
[6] Liquidity Coverage Ratio (LCR):

$$\frac{\text{Likvide eiendeler av høy kvalitet}}{\text{Total netto likviditetsutgang neste 30 dager}}$$

LCR indikatorer: Det følger av oppdatert LCR-veiledningen den 21.desember 2016 at likvide eiendeler i sikkerhetsmassen som er knyttet opp til utstedelse av OMF anses som beheftet og ikke kan telle med i LCR.

Tlf: +47 22 87 81 00
E-post: boligkreditt@eika.no
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eikbol.no