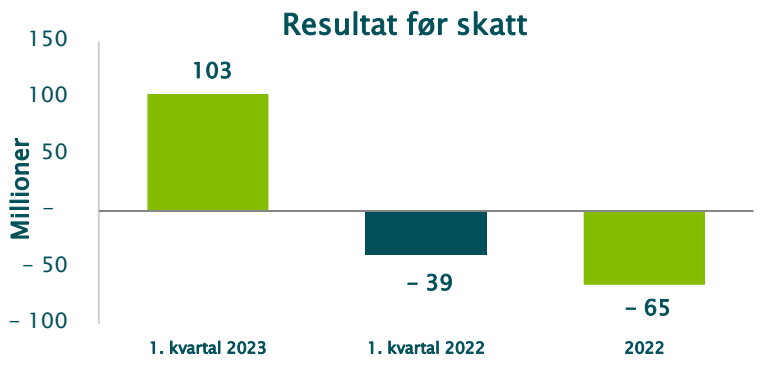
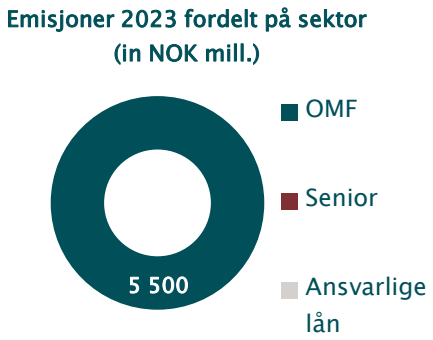
Eika Boligkreditt AS

Rapport for første kvartal 2023

Urevidert

Hovedpunkter





Første kvartal 2023

- Resultat før skatt på 103,5 millioner kroner (-38,6)
- Totalresultat på 69,9 millioner kroner (67,4)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende -7,2 millioner kroner (138,7)
- Vekst i finansiering av Eika-bankene, uten LBA og OBOS på 0,7 prosent, som tilsvarer en vekst på 2,8 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 115,7 millioner kroner (155,8)
- Utstedt 5,5 milliarder kroner i obligasjoner (8,0)

Det er ikke foretatt full eller begrenset ekstern revisjon av kvartalstall.

Innledning

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene i Eika Alliansen tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. En viktig del av selskapets 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. Selskapets virksomhet har som formål å redusere eierbankenes risiko. Ved utgangen av første kvartal 2023 har eierbankene 95,4 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og har redusert behovet for egen markeds- og innskuddsfinansiering med tilsvarende beløp.

Eika Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak og tillatelse til å oppta lån i obligasjonsmarkedet 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 første kvartal

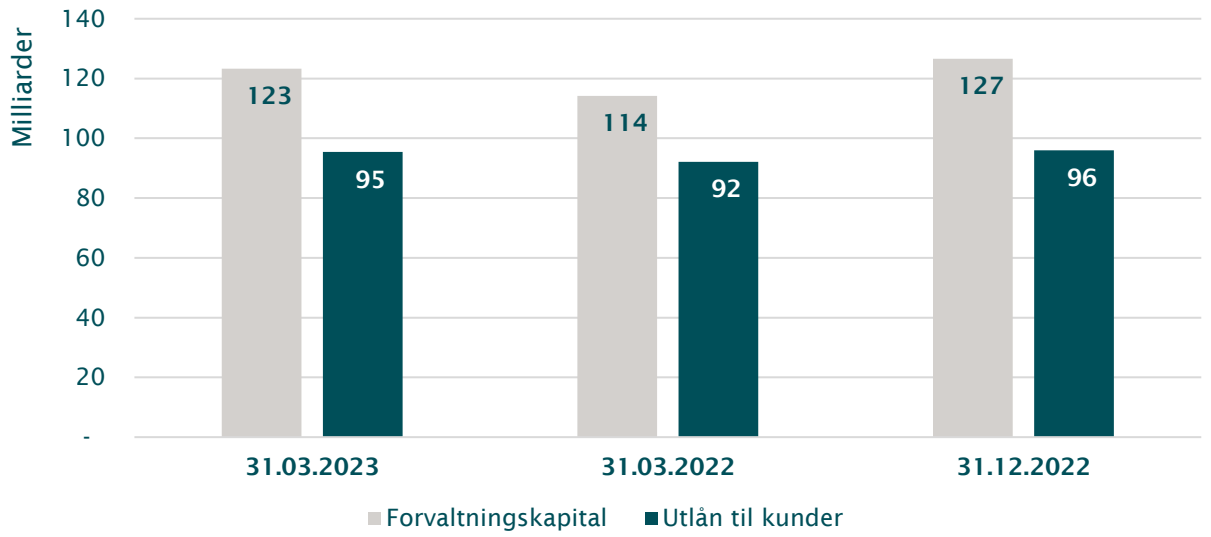
Beløp i NOK tusen	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Renteinntekter	1 230 618	541 465	2 974 125
Netto renteinntekter	168 062	174 597	528 164
Provisjonskostnader	111 643	149 528	385 852
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	66 072	(49 472)	(137 693)
Resultat før skatt	**103 457**	**(38 558)**	**(65 383)**
Totalresultat (hensyntatt netto gevinst og tap basisswap)	**69 936**	**67 373**	**132 760**

Selskapets renteinntekter er 127,3 prosent høyere i første kvartal 2023 sammenlignet med samme periode foregående år. Denne økningen skyldes høyere utlånsrenter og økt utlånsvolum i år sammenlignet med samme periode i 2022. Netto renteinntekter i første kvartal er 3,7 prosent lavere enn tilsvarende periode foregående år som skyldes at økningen i pengemarkedsrenten har gitt større utslag på innlånene enn utlånene. Netto renteinntekter er også trukket ned av at det er kostnadsført 6 millioner kroner til avgift til Krisetiltaksfondet som er ført som en rentekostnad. Samlede provisjoner (porteføljeprovisjon og etableringsprovisjon) til eierbankene i første kvartal er 115,7 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 25,8 prosent sammenlignet med samme periode i 2022. Reduksjonen skyldes at bankene har lavere utlånsmarginer. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat er 66,1 millioner kroner. Dette er en økning på 115,5 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor, og har sammenheng med verdiendringer som følge av endringer i rentenivået. Resultat før skatt i første kvartal 2023 utgjør 103,5 millioner kroner, som er 142 millioner kroner høyere sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.

Renter på fondsobligasjoner utgjør 11 millioner kroner i første kvartal. Denne kostnaden er ikke presentert som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen i balansen.

I totalresultatet inngår verdiendringer i valutabytteavtaler for første kvartal med -7,2 millioner kroner (138,7). Over derivatenes løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. Bokførte regnskapsmessige effekter vil derfor reverseres frem mot forfall av derivatene. Dette betyr at verdiendringer i valutabytteavtaler kun gir periodiseringseffekter når det gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet. Med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatavtalen, vil slike verdiendringer ikke medføre realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet.

Balanse og likviditet

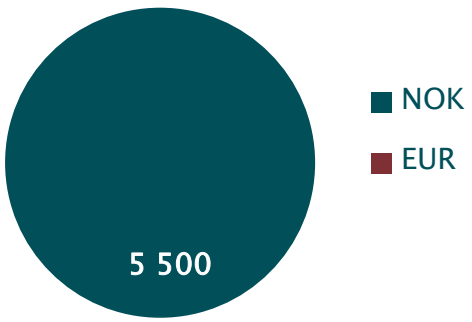


Ved utgangen av første kvartal 2023 hadde selskapet en forvaltningskapital på 123,3 milliarder kroner, som er en reduksjon på 3,3 milliarder kroner sammenlignet med utgangen av 2022. Samlet finansiering til eierbankene (utlån til kunder i nominelle verdier uten påløpte renter) var 95,6 milliarder kroner, som er en netto reduksjon på 0,6 milliarder kroner i første kvartal og en netto økning på 3,2 milliarder kroner siste tolv måneder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 3,4 prosent år over år. Hvis man bare ser på Eika-bankene og ekskluderer banker i nedtrapping (LBA og OBOS) så har det vært en netto økning av porteføljen på 0,6 milliarder kroner i første kvartal og en netto økning på 6,3 milliarder kroner siste tolv måneder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 8,2 prosent år over år.

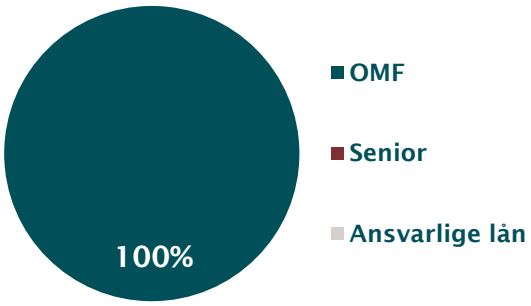
Innlån

Eika Boligkreditt har emittert obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 5,5 milliarder kroner i første kvartal 2023, mot 8,0 milliard kroner i første kvartal 2022. Hele emisjonsvolumet hittil i år er i obligasjoner med fortrinnsrett.

Emisjoner fordelt på valuta (i mill. NOK) i 2023



Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2023



Av obligasjonene emittert i 2023 er 100 prosent i norske kroner. Av det samlede emisjonsvolumet utgjør obligasjoner med fortrinnsrett 100 prosent.

Tabellen nedenfor viser emisjonene (eksklusive fondsobligasjoner) i 2023, 2022 og 2021.

Emisjoner - beløp i millioner kroner	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022	2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	-	-	10 194	5 033
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	5 500	8 000	14 200	12 000
Senior lån (utstedt i NOK)	-	-	-	2 300
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	-	-	375	150
Totalt utstedt	**5 500**	**8 000**	**24 769**	**19 483**

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene med fortrinnsrett utstedt i 2023 har vært 5 år. Gjennomsnittlig løpetid på selskapets innlånsportefølje var ved utgangen av første kvartal var 3,91 år, mot 3,84 år ved inngangen til året.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av selskapets innlån i ulike instrumenter.

Balanseført - beløp i millioner kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett	108 990	99 003	109 617	99 400
Senior usikrede obligasjonsinnlån	2 793	3 249	2 819	3 749
Senior usikrede sertifikatinnlån	-	500	-	500
Ansvarlig lån	778	724	813	724
Sum innlån inkl. påløpte renter	**112 562**	**103 476**	**113 249**	**104 373**

Selskapets samlede innlån var ved utgangen av første kvartal 112,6 milliarder kroner, som er en reduksjon med 0,7 milliarder kroner siden årsskiftet.

Likviditet

Ved utgangen av første kvartal 2023 har selskapet en likviditetsportefølje på 23,4 milliarder kroner inkludert plassering i repoavtaler bokført som andre finansielle eiendeler. I beløpet inngår 2,6 milliarder kroner som er mottatt kontantsikkerhet fra motparter i derivatavtaler. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler og plasseringer i ulike verdipapir av høy kvalitet.

Nytt fra alliansesamarbeidet

Den 1. april 2022 annonserte styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank at de har besluttet å slå sammen de to bankene. Fusjonsavtalen ble godkjent av styrene i bankene 23. mai 2022, generalforsamling/ forstanderskap i bankene 23. juni 2022 og Finanstilsynet 24. mars 2023. Sammenslåingen ble gjennomført 3. april 2023. Navnet på den fusjonerte banken er Trøndelag Sparebank.

Den 9. november 2022 annonserte styrene i Andebu Sparebank, Larvikbanken og Skagerrak Sparebank en intensjonsavtale om å fusjonere de 3 bankene. Fusjonsavtalen ble godkjent av styrene i bankene 17. februar og generalforsamling/ forstanderskap i bankene 27. mars. Under forutsetning at Finanstilsynet gir tillatelse, legges det opp til gjennomføring av sammenslåingen 1. februar 2024. Navnet på den fusjonerte banken er foreslått til Skagerrak Sparebank med Skagerrak Sparebank som den overtagende banken.

25 banker i Eika Alliansen har i 4 migreringer konvertert kjernebanksystem fra SDC til Tietoevry ved utgangen av april 2023. Overgangen til ny kjernebankplattform skal styrke bankene for en stadig raskere teknologisk utvikling, og redusere kostnader for grunnleggende bankteknologi når alle bankene i Eika til høsten er samlet på ny plattform. Arbeidet har startet med å realisere kostnadsbesparelser og utnytte nye muligheter til å utvikle stadig mer konkurransekraftige løsninger sammen med våre partnere.

Risikoforhold og kapitaldekning

Ved utløpet av første kvartal 2023 har selskapet en samlet ansvarlig kapital på 7,3 milliarder kroner, som er en netto reduksjon på ca. 0,15 milliarder kroner siden inngangen til året. Endringen skriver seg til et forfall av fondsobligasjon på 117 millioner kroner og et ansvarlig lån på 35 millioner kroner.

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i Capital Requirements Regulation (CRR).

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekning utgjorde 38,7 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal. Hensyntatt vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje, operasjonell risiko og CVA er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning tilnærmet uendret ved utgangen av første kvartal sammenlignet med ved inngangen til året. Selskapets ansvarlige kapitalandel beregnes som en andel av dette beregningsgrunnlaget.

Tabellen under viser utviklingen i kapitaldekning.

Beløp i millioner kroner	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Vektet beregningsgrunnlag	38 721	37 253	38 758
Ansvarlig kapital	7 346	6 377	7 493
Kapitaldekning i prosent	**19,0 %**	**17,1 %**	**19,3 %**

Kravet til motsyklisk buffer ble i mars 2022 besluttet økt til 2,5 prosent med virkning ifra 31. mars 2023. Formålet med den motsykliske kapitalbufferen er å gjøre bankene mer solide og motvirke at bankenes kredittpraksis forsterker et tilbakeslag i økonomien. I desember 2022 besluttet regjeringen å utsette kravet om å øke systemrisikobufferen med ett år, slik at selskapets systemrisikobuffer økes fra 3 prosent til 4,5 prosent fra utgangen av 2023.

Selskapets kapitalmål er fastsatt til følgende:

- Ren kjernekapital: 13,5 % (15,5 % pr 31.03.2023)
- Kjernekapital: 15,0 % (17,0 % pr 31.03.2023)
- Ansvarlig kapital: 17,0 % (19,0 % pr 31.03.2023)

Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets pilar II-krav på 0,5 prosent og selskapets kapitalkravsmargin på 0,5 prosent. Som det fremgår ovenfor, er gjeldende bufferkrav oppfylt pr. 31. mars 2023 med en ren kjernekapitaldekning på 15,5 prosent.

Utsiktene fremover

Det var en netto reduksjon i eierbankenes finansiering i selskapet på 0,6 milliard kroner i første kvartal 2023 og en netto økning på 3,2 milliarder kroner over de 4 siste kvartalene. Netto porteføljevekst siste år tilsvarer en tolvmånedersvekst på 3,4 prosent. Statistisk Sentralbyrås (SSB) kredittindikator i mars 2023 viste en tolvmånedersvekst i norske husholdningers gjeld på 4,1 prosent som er ned fra 4,9 prosent ved utgangen av første kvartal 2022.

I Norges Banks siste utlånsundersøkelse rapporterte bankene at etterspørselen etter lån med pant i bolig var om lag uendret i første kvartal 2023 sammenlignet med kvartalet før. De venter også at etterspørselen vil være om lag uendret i andre kvartal 2023. Etterspørselen etter fastrentelån var også om lag uendret. Kredittpraksisen overfor husholdningene var om lag uendret i første kvartal, og bankene venter ingen endring i andre kvartal. Samlet rapporterte bankene at utlånsmarginen på boliglån var om lag uendret i første kvartal, mens bankenes finansieringskostnader og utlånsrenter økte noe. For andre kvartal venter bankene at finansieringskostnader og utlånsrenter vil fortsette øke noe, og utlånsmarginen forventes å falle litt. I denne runden ble bankene stilt tilleggsspørsmål om utviklingen i nye lån med pant i bolig. Fem av ti banker rapporterte at gjeldsbetjeningsevnen til de som tok opp nye lån, falt noe i første kvartal, og tre banker venter noe fall i andre kvartal. Fire banker rapporterte om noe økt bruk av avdragsfrihet på nye lån i første kvartal, og to banker venter noe økning i andre kvartal. Ingen banker rapporterte om endringer i nedbetalingstid. Få banker rapporterte om endring i gjeld i forhold til boligens verdi eller inntekt.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viste at gjennomsnittlig boligpris i Norge steg med 1,2 prosent i mars. Korrigert for sesongvariasjoner steg prisene med 0,5 prosent. I første kvartal 2023 har boligprisene i Norge steget 5,8 prosent og storparten av boligprisfallet gjennom høsten 2022 er nå hentet inn igjen. Boligmarkedet har i 2023 vist seg mindre rentesensitivt enn forventet og oppgangen i første kvartal er betydelig sterkere enn forventet. Den sterke utviklingen forklares med at norsk økonomi går mye bedre enn mange så for seg ved inngangen til året, i kombinasjon med lettelsene i utlånsforskriften fra nyttår samt lav boligbygging spesielt i Oslo. Sterkest utvikling hittil i år har Kristiansand og Stavanger m/omegn med en oppgang på 9,1 prosent. Svakest utvikling så langt i år har Tromsø med en oppgang på 3,5 prosent. Norges Bank hevet renten for åttende gang til 3,0 prosent i mars. Rentetoppen antas nå å inntreffe på 3,5-3,75 prosent i løpet sommeren 2023 som tilsier boliglånsrenter på nærmere 5,0 prosent. Vi forventer at fortsatt økte boliglånsrenter fremover borger for moderat utvikling i boligprisene fremover, men lavt nivå på nyboligbygging og nyboligsalg er positivt for prisene i bruktboligmarkedet.

Kredittmarginen for selskapets OMF med 5 års løpetid i norske kroner har i første kvartal 2023 trukket ut med 4 basispunkter til et nivå på 0,56 prosentpoeng over 3M Nibor. Over de siste 12 månedene har kredittmarginen i norske kroner trukket ut med 0,19 prosentpoeng. Kredittmarginene indikert av mulige tilretteleggere for en ny førstehåndtransaksjon med tilsvarende løpetid i euromarkedet har i første kvartal trukket inn med 3 basispunkter som gir en kredittmargin på 0,19 prosentpoeng ved utgangen av første kvartal. Over de siste 12 månedene har tilsvarende kredittmargin i euro vært om lag uendret. Valutabasisen for 5 års løpetid for å sikre beløpet fra euro tilbake til norske kroner er om lag 20 basispunkter, som er ned med 1 basispunkt i første kvartal, men er fortsatt opp med 3 basispunkter over det siste året. Konsensus blant markedsaktørene tilsier en videre utgang i kredittmarginene i euro i 2023, med inntil 10 basispunkter for obligasjoner med fortrinnsrett, etter at vi så en utgang i 2022 (gjennom første kvartal) på om lag 20 basispunkter.

BNP for Fastlands-Norge viste en vekst på 3,8 prosent i 2022, som var marginalt ned fra 4,2 prosent i 2021. SSB forventer at norsk økonomi står mest sannsynlig overfor et vendepunkt. Gjennom fjoråret har arbeidsledigheten kommet ned på et lavt nivå og inflasjonen har vært høy. Framover ser det ut til at presset i arbeidsmarkedet avtar, arbeidsledigheten begynner å stige og at inflasjonen raskt reduseres. Høyere renter og lavere etterspørsel fra våre handelspartnere bidrar til at aktivitetsveksten i økonomien dempes litt i 2023. Norsk økonomi forblir imidlertid i en konjunkturnøytral situasjon fram mot 2026.

Det har vært at aktivt marked for nyutstedelser av OMF i både euro og norske kroner i første kvartal. I det norske markedet er det utstedt hele 72 milliarder kroner i OMF, mens det er utstedt €98 milliarder i euromarkedet. Det siste utgjør om lag 50 prosent av forventet årsvolum for helår 2023 i euromarkedet. I NOK markedet forventer DNB et emisjonsvolum for helår 2023 på om lag 160 milliarder kroner. Norske OMF utstedere har utelukkende utstedt i det norske markedet i første kvartal.

Eika Boligkreditt har utstedt 5,5 milliarder kroner i OMF i første kvartal. Vi forventer å utstede om lag 14 milliarder kroner i OMF i 2023 i tillegg til 500 millioner kroner i senior usikrede obligasjoner og 300 millioner kroner i fondsobligasjoner. I 2022 utstedte vi tilsvarende hele 24,4 milliarder kroner i OMF. Hovedårsaken til det store fallet i forventet emisjonsvolum i OMF i 2023 sammenlignet med 2022, er at vi har betydelig mindre forfall i OMF i 2024 enn vi har i 2023, henholdsvis 11,7 milliarder kroner mot 17,1 milliarder kroner. Vi refinansierer typisk 12 måneder i forkant av obligasjonsforfall i OMF. I tillegg bidrar lavere forventet utlånsvekst i 2023 sammenlignet med 2022 til et lavere forventet emisjonsvolum i 2023.

Oslo, 11. mai 2023

I styret for Eika Boligkreditt AS

Dag Olav Løseth
Styreleder
(Sign.)

Rune Iversen
(Sign.)

Terje Svendsen
(Sign.)

Lena Jørundland
(Sign.)

Gro Furunes Skårsmoen
(Sign.)

Pål Ringholm
(Sign.)

Odd-Arne Pedersen
Adm. direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
RENTEINNTEKTER				
Renter av utlån til kunder til amortisert kost		928 978	455 252	2 339 661
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi		89 600	44 436	246 000
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		18 960	2 662	18 676
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		183 717	29 441	333 744
Andre renteinntekter til amortisert kost		8 686	8 961	33 352
Andre renteinntekter til virkelig verdi		676	711	2 692
Sum renteinntekter		1 230 618	541 465	2 974 125
RENTEKOSTNADER				
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		1 033 948	355 743	2 381 753
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		9 974	4 328	27 063
Avgift til Bankens sikringsfonds krisetiltaksfond		5 971	6 437	25 449
Andre rentekostnader		12 663	360	11 697
Sum rentekostnader		1 062 556	366 868	2 445 961
Netto renteinntekter		168 062	174 597	528 164
Provisjonskostnader		111 643	149 528	385 852
Netto renteinntekter etter provisjonskostnader		56 419	25 069	142 312
Inntekter fra aksjer i tilknyttede selskap		3 708	3 582	17 107
Sum inntekter fra aksjer	Note 3	3 708	3 582	17 107
NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI				
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 4	360	2 446	3 110
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 4, 5	35 329	(5 916)	(16 287)
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 4	(28 708)	201 601	262 143
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 4	59 092	(247 603)	(386 659)
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		66 072	(49 472)	(137 693)
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER				
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		7 656	8 229	37 280
Administrasjonskostnader[1]		13 396	4 820	42 196
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		21 053	13 049	79 476
Avskrivninger		904	1 012	4 014
Andre driftskostnader[1]		784	3 675	3 619
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		103 457	(38 558)	(65 383)
Skattekostnad		22 765	(8 765)	(29 177)
RESULTAT FOR PERIODEN		80 692	(29 793)	(36 206)
POSTER SOM KAN BLI OVERFØRT TIL RESULTAT				
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 4	(7 109)	(2 407)	(20 202)
Netto gevinst og tap basisswap	Note 4	(7 232)	138 701	245 491
Skatt på andre inntekter og kostnader		3 585	(39 128)	(56 322)
TOTALRESULTAT FOR PERIODEN		69 936	67 373	132 760
Aksjekurs pr. aksje		4,33671	4,24154	4,29479

[1] Fra og med tredje kvartal 2022 har selskapet valgt å gjøre en omklassifisering av kostnader under andre driftskostnader til administrasjonskostnader. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Av totalresultatet hittil i 2023 tilskrives selskapets aksjonærer med 34,2 millioner kroner, fondsobligasjonsinvestorene med 11 millioner kroner, fond for urealisert gevinst med 21 millioner kroner og fond for vurderingsforskjeller med 3,7 millioner kroner.

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner[1]		1 234 705	1 033 451	843 126
Utlån til kunder[1]	Note 5, 6	95 400 616	92 127 422	95 971 045
Andre finansielle eiendeler[1]	Note 7	1 375 253	114 274	28 367
Verdipapirer				
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi[1]	Note 5,8	20 857 613	17 360 834	24 521 072
Finansielle derivater	Note 5,9	4 346 387	3 422 982	5 128 842
Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat	Note 3,10	1 650	1 650	1 650
Sum verdipapirer		25 205 650	20 785 465	29 651 565
Aksjer i tilknyttede selskap	Note 3	61 493	61 144	57 785
Immaterielle eiendeler				
Utsatt skattefordel		4 499	20 634	4 925
Immaterielle eiendeler		719	1 403	829
Sum immaterielle eiendeler		5 219	22 037	5 754
Bruksretteiendeler	Note 11	13 940	16 033	13 605
SUM EIENDELER		123 296 875	114 159 827	126 571 248
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner[1]	Note 12	2 568 399	2 038 560	3 113 873
Finansielle derivater	Note 5,9	1 344 347	2 332 617	3 407 756
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer[1]	Note 13	111 783 847	102 751 386	112 435 578
Annen gjeld[1]		140 604	455 354	61 125
Pensjonsforpliktelser		-	6 926	-
Leieforpliktelser	Note 11	13 908	16 046	13 611
Ansvarlig lånekapital[1]	Note 14	777 734	724 413	813 256
SUM GJELD		116 628 840	108 325 303	119 845 199
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		1 405 153	1 225 497	1 405 153
Overkurs		4 005 230	3 384 886	4 005 230
Annen innskutt egenkapital		477 728	477 728	477 728
Sum innskutt egenkapital	Note 15	5 888 111	5 088 111	5 888 111
Opptjent egenkapital				
Fond for urealisert gevinst		123 706	33 863	123 706
Fond for vurderingsforskjeller		14 255	14 033	14 255
Annen egenkapital		66 963	123 519	7 979
Sum opptjent egenkapital	Note 15	204 924	171 415	145 940
Hybridkapital				
Fondsobligasjoner		575 000	575 000	692 000
Sum hybridkapital		575 000	575 000	692 000
SUM EGENKAPITAL		6 668 035	5 834 525	6 726 050
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		123 296 875	114 159 827	126 571 248

[1] Fra og med tredje kvartal 2022 har selskapet gjort en omklassifisering av påløpte renter ved at balansepostene er inkludert påløpte renter. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital [1]	Overkurs [1]	Annen innskutt egenkapital [2]	Fond for urealisert gevinst [3]	Fond for vurderings-forskjeller [4]	Annen egenkapital [5]	Fonds-obligasjoner [6]	Sum egenkapital
Balanse per 31.desember 2021	**1 225 497**	**3 384 886**	**477 728**	**33 863**	**14 033**	**62 478**	**575 000**	**5 773 484**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	60 963	6 412	67 373
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	79	(6 412)	(6 333)
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 31.mars 2022	**1 225 497**	**3 384 886**	**477 728**	**33 863**	**14 033**	**123 519**	**575 000**	**5 834 525**
Resultat for perioden	-	-	-	-	(13 218)	97 693	7 236	91 711
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(116)	(7 236)	(7 352)
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-	(61 900)	-	(61 900)
Hybridkapital	-	-	-	-	-		-	-
Balanse per 30.juni 2022	**1 225 497**	**3 384 886**	**477 728**	**33 863**	**815**	**159 196**	**575 000**	**5 856 983**
Resultat for perioden	-	-	-	-	(815)	175 002	8 462	182 649
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(8 462)	(8 462)
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	152 000	152 000
Balanse per 30.september 2022	**1 225 497**	**3 384 886**	**477 728**	**33 863**	**-**	**334 198**	**727 000**	**6 183 170**
Resultat for perioden	-	-	-	-	14 255	(23 777)	-	(9 522)
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	89 843		(302 442)	12 281	(200 318)
Kapitalforhøyelse	179 657	620 343	-	-	-	-	-	800 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(12 281)	(12 281)
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	(35 000)	(35 000)
Balanse per 31.desember 2022	**1 405 153**	**4 005 230**	**477 728**	**123 706**	**14 255**	**7 979**	**692 000**	**6 726 050**
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	80 692	-	80 692
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(21 787)	11 031	(10 756)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	78	(11 031)	(10 953)
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	(117 000)	(117 000)
Balanse per 31.mars 2023	**1 405 153**	**4 005 230**	**477 728**	**123 706**	**14 255**	**66 963**	**575 000**	**6 668 035**

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 verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi.

[4] Fond for vurderingsforskjeller består av den positive forskjellen mellom balanseført verdi og anskaffelseskostnad på aksjer i tilknyttede selskap.

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

[6] Fondsobligasjonene er evigvarende og inngår i kjernekapitalen i henhold til beregningsforskriften § 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 275 millioner kroner, utstedt 2018, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,75 %. Lånet har innløsningsrett (call) 30. oktober 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.
- Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner, utstedt 2022, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,15 %. Lånet har innløsningsrett (call) 11. mai 2027, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.
- Evigvarende fondsobligasjon 200 millioner kroner, utstedt 2022, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,40 %. Lånet har innløsningsrett (call) 13. desember 2027, 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	1. kvartal 2023	2022
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat for perioden	69 936	132 760
Skattekostnad	19 180	27 146
Periodens betalte skatt	(5 843)	(11 685)
Ordinære avskrivninger	109	1 023
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	(6 926)
Endring i lån til kunder	570 430	(4 644 051)
Endring i obligasjoner og sertifikater	3 663 460	(7 552 799)
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 203 648	(3 168 269)
Rentekostnader	1 040 589	2 410 055
Betalte renter	(1 184 879)	(2 205 479)
Renteinntekter	(1 221 250)	(2 938 065)
Mottatte renter	1 240 581	3 075 709
Endring i andre eiendeler	(1 366 218)	(60 167)
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	(1 852 588)	1 839 553
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**3 177 155**	(13 101 195)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-
Resultatandel fra tilknyttede selskap	(3 708)	(17 107)
Innbetalinger fra aksjer i tilknyttede selskap	-	16 884
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**(3 708)**	(223)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	5 617 689	24 655 913
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(7 690 612)	(12 435 181)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
Brutto nedbetaling av ansvarlig lånekapital	(35 522)	88 914
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	-	-
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(545 474)	(155 648)
Brutto innbetaling ved opptak av fonsdobligasjon	-	-
Brutto nedbetaling av fondsobligasjon	(117 000)	117 000
Renter til fondsobligasjonsinvestorer	(10 951)	(35 295)
Utbetaling av utbytte	-	(61 905)
Innbetaling av ny aksjekapital	-	800 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	**(2 781 871)**	12 973 800
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	391 576	(127 618)
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner per 1. januar	843 126	970 742
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ved utgangen av perioden	**1 234 705**	843 126

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generelt

Eika Boligkreditt avlegger regnskap for 2023 i samsvar med International Financial Reporting Standards ("IFRS") som er vedtatt av EU. Finansielle eiendeler og forpliktelser er i regnskapet enten målt til amortisert kost, til virkelig verdi over resultatet eller til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I note 1 i årsrapporten for 2022 er det nærmere redegjort for regnskapsprinsipper etter IFRS.

Regnskap for første kvartal 2023 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 2022, 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 13 og note 13.2.2 i årsrapport for 2022 for ytterligere informasjon.

Det er pr. 31.03.2023 ikke foretatt nedskrivninger av utlån.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Selskapet 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 selskapet 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 3, 4, 5, 6, 8 og 10.

Note 3 – Aksjer til virkelig verdi over resultat og aksjer i tilknyttet selskap

Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Kostpris	Balanseført verdi 31.03.2023	Eierandel
Nordic Credit Rating AS	10 000	2 500	1 650	1,67%
Sum	**10 000**	**2 500**	**1 650**	

Aksjer i tilknyttede selskap

Eierandeler i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Eierandel
Eiendomsverdi AS	470 125	25,0%
Sum	**470 125**	

Beløp i 1000 kroner	2022	2021
Balanseført verdi per 1. januar	57 785	57 563
Tilgang/avgang	-	-
Verdiregulering til kostpris	-	-
Resultatandel	3 708	17 107
Utbytte	-	(16 884)
Balanseført verdi	**61 493**	**57 785**

EBKs investering i Eiendomsverdi behandles som et tilknyttet selskap målt etter egenkapitalmetoden. Eierandelen i Eiendomsverdi er verdsatt til samlet kostpris i tråd med trinnvis oppkjøp justert for EBKs resultatandel og mottatt utbytte på rapporteringstidspunktet. Positiv forskjell mellom balanseført verdi på rapporteringstidspunktet og anskaffelseskostnad er bokført mot fond for vurderingsforskjeller.

Note 4 – 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	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater inkl. valutaeffekter [1]	360	2 446	3 110
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	59 092	(247 603)	(386 659)
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret [2]	(1 413 961)	3 526 070	3 187 833
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	(28 708)	201 601	262 143
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld [2]	1 449 290	(3 531 985)	(3 204 120)
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**66 072**	**(49 472)**	**(137 693)**

[1] Regnskapslinjen består av netto realisert gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater og valutaeffekter knyttet til mottatt kontantsikkerhet og reinvestert kontantsikkerhet i utenlands valuta.

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

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

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	3 079	(10 110)	(37 710)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til obligasjoner og sertifikater	(10 188)	7 703	17 508
Netto gevinst og tap basisswap [3]	(7 232)	138 701	245 491
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**(14 341)**	**136 294**	**225 288**

[3] I totalresultatet for 2023 inngår verdiendringer i basisswaper med -7,2 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. Selskapet holder som regel både innlånene og sikringsinstrumentene til forfall. 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. Gevinst og tap knyttet til valutabytteavtaler vil omklassifiseres til resultatet dersom sikringen skulle avsluttes før forfall.

Eika Boligkreditt benytter rente- og valutabytteavtaler 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 valutabytteavtale 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 5 – 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 selskapet 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.

	31.03.2023		31.12.2022	
Eiendeler				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån [1]	7 312 193	332 387	7 782 054	363 195
Rente- og valuta swap [2]	40 190 225	4 001 739	37 599 200	4 741 935
Renteswap plassering	474 738	12 261	1 130 676	23 711
Total eiendeler finansielle derivater inkludert påløpte renter	**47 977 156**	**4 346 387**	**46 511 930**	**5 128 842**

Gjeld				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån [1]	310 655	3 251	279 690	2 064
Rente- og valuta swap [2]	20 068 925	1 339 270	30 069 250	3 405 202
Renteswap plassering	150 000	1 826	150 000	489
Total gjeld finansielle derivater inkludert påløpte renter	**20 529 580**	**1 344 347**	**30 498 940**	**3 407 756**

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

[2] Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

Virkelig verdi- og kontantstrømsikring på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Selskapet skiller ut basismarginen på valuta fra finansielle instrumenter ved å utelukke denne fra øremerkingen av sikringsforholdet og har utpekt valutaelementet i sikringen som en kontantstrømsikring. Dette betyr at verdiendringer i basisswap som oppstår ved benyttelse av valutabytteavtaler på selskapets innlån i fremmed valuta for å konvertere betalingsstrømmen fra euro til norske kroner, bokføres som kontantstrømsikring. Endringer i virkelig verdi som knytter seg til basismarginen blir derfor innregnet i andre inntekter og kostnader.

	31.03.2023		31.12.2022	
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Balanseført verdi	Nominelt beløp	Balanseført verdi
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap [1,2]	60 259 150	2 523 019	67 668 450	1 072 074
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta [2]	60 259 150	(2 255 588)	67 668 450	(834 396)
Netto balanseført verdi uten påløpte renter	-	**267 430**	-	**237 678**

[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 og tap på virkelig verdisikring bokført over resultat

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	2022
Sikringsinstrumenter	1 449 290	(3 531 985)	(3 204 120)
Sikringsobjekt	(1 413 961)	3 526 070	3 187 833
Netto gevinst/tap (ineffektivitet) bokført over resultat [3]	**35 329**	**(5 916)**	**(16 287)**

[3] Verdiendringer i finansielle instrumenter relatert til endringer i valutabytteavtaler er bokført over andre inntekter og kostnader. Se note 4 for mer informasjon.

Note 6 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Nedbetalingslån - privatmarked	91 495 846	87 583 555	91 331 535
Nedbetalingslån - borettslag	4 097 085	4 836 882	4 899 300
Påløpte renter nedbetalingslån	163 703	-	158 511
Justering utlån til virkelig verdi [1]	(356 019)	(293 014)	(418 301)
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger inkl. påløpte renter [2]	**95 400 616**	**92 127 422**	**95 971 045**
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi inkl. påløpte renter [2]	**95 400 616**	**92 127 422**	**95 971 045**

[1]Tabellen nedenfor viser virkelig verdi på utlånene.

[2] Fra og med tredje kvartal 2022 er påløpte renter omklassifisert ved at «Utlån til kunder» er inkludert påløpte renter. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Med virkning fra 10. desember 2019 økte selskapet maksgrensen på belåningsgraden for pantesikrede boliglån fra 60 prosent av boligens verdi til 75 prosent. Før 10.12.2019 var alle utlån boliglån med pantesikkerhet innenfor 60 prosent av boligens verdi ved innregning.

Tapsavsetning

Etter regnskapsstandarden - IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap på bakgrunn av relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet.

Selskapet har ingen misligholdte lån som har ubetalt terminforfall med mer enn 90 dager pr. 31.03.2023. Den europeiske bankmyndigheten (EBA) publiserte i september 2016 nye anbefalinger for definisjonen av misligholdte engasjementer, gjeldende fra 1. januar 2021. Hovedregelen har vært at engasjementer anses misligholdt dersom et krav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig. Etter anbefalingen fra EBA plikter selskapet å gjøre ulike tilleggsvurderinger knyttet til sannsynligheten for mislighold. I denne vurderingen skal man se hen til kundens samlede gjeldsforpliktelser, mulig smitte mellom avtaler til samme debitor, nivå på vesentlighetsgrenser og karantenetid etter friskmelding.

Tap i regnskapet beregnes med utgangpunkt i tapsmodellen etter IFRS 9. Misligholdte lån presenteres i steg 3 der det skal foretas en individuell nedskrivning pr. kunde uten bruk av modeller. Lav belåningsgrad på boliglånene i sikkerhetsmassen og at eierbankene har avgitt tapsgarantier overfor selskapet, reduserer tapsavsetningen. Selskapet har beregnet at forventet tap på utlån vil utgjøre 2,1 mill. kroner pr. 31.03.2023, sammenlignet med 2,1 mill. kroner pr. 31.12.2022. Som følge av kredittgarantier fra eierbankene på 1,7 milliarder kroner pr. 31.03.2023 er det ikke regnskapsmessige tap for selskapet for første kvartal 2023.

Se note 13.2.2 i årsrapporten for 2022 for ytterligere informasjon.

31.03.2023

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	87 788 459	87 788 459
Utlån til fast rente	7 968 176	7 612 157
Sum utlån inkl. påløpte renter	**95 756 635**	**95 400 616**

31.03.2022

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	83 738 750	83 738 750
Utlån til fast rente	8 681 686	8 388 672
Sum utlån	**92 420 435**	**92 127 422**

31.12.2022

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	88 029 340	88 029 340
Utlån til fast rente	8 360 006	7 941 705
Sum utlån inkl. påløpte renter	**96 389 346**	**95 971 045**

Beregning av virkelig verdi på utlån til kunder: Lånenes margin er vurdert å være markedsmessig. Markedsverdien på lån med flytende rente, som er uten vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, er 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 7 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Forskuddsbetalte kostnader	19 342	2 237	2 561
Repo-avtaler	1 302 391	-	-
Opptjente renter	1 522	112 037	-
Kortsiktige fordringer	51 998	-	25 805
Sum andre finansielle eiendeler	**1 375 253**	**114 274**	**28 367**

Note 8 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi

31.03.2023

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	7 041 686	7 080 677	7 076 482
Kredittforetak	8 388 000	8 439 294	8 421 830
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	5 300 720	5 357 139	5 359 301
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	**20 730 407**	**20 877 110**	**20 857 613**
Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader[1]			**(19 497)**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 3,35 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 22,8 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 186,4 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

31.03.2022

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	6 440 709	6 454 544	6 452 223
Kredittforetak	7 851 612	7 890 180	7 888 467
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3 191 120	3 235 694	3 020 143
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	**17 483 441**	**17 580 418**	**17 360 834**
Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader[1]			**(219 584)**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 0,93 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 13,9 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 31,8 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

31.12.2022

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	8 328 694	8 374 531	8 368 366
Kredittforetak	8 474 000	8 530 609	8 522 149
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	7 712 288	7 757 228	7 630 558
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	**24 514 982**	**24 662 368**	**24 521 072**
Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader[1]			**(141 295)**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 1,83 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 18,1 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 331,6 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

[1] Verdiendring relatert til agio effekter på verdipapirer i euro knyttet til reinvestert kontantsikkerhet bokføres over resultat. Tilsvarende agio effekt på gjeld til kredittinstitusjoner er også bokført over resultat som netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Gjennomsnittlig løpetid	**1,5**	**1,5**	**1,4**
Gjennomsnittlig durasjon	**0,1**	**0,2**	**0,1**

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 9 – Sikkerhetsmasse

For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet selskapets 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. I beregning av overpantsettelse på 5 % er det brukt pålydende verdier (nominelle verdier på sikrede valutakurser). Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7, som trådte i kraft 8. juli 2022, at det er et krav om overpantsettelse på minst 5 % av verdien av OMF i sikkerhetsmassen. I beregning av kravet på 5 % legges det til grunn pålydende verdier samt at det er hensyntatt egenbeholdning av OMF. Beregning av overpantsettelse i tidligere perioder er også omarbeidet iht ny finansforetaksforskrift.

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

	Nominelle verdier inkl. egenbeholding		
Beløp i tusen kroner	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Utlån til kunder [2]	94 799 572	91 978 191	95 486 996
Fyllingssikkerhet og derivater:			
Fyllingssikkerhet [3]	19 402 386	15 257 321	21 400 047
Sum sikkerhetsmassen	**114 201 958**	**107 235 512**	**116 887 043**
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad[4]	107,32 %	107,80 %	107,91 %

Utestående OMF

	31.03.2023	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Obligasjoner med fortrinnsrett	105 993 150	98 161 700	107 902 450
Egenbeholdning (OMF) [1]	416 000	1 313 000	416 000
Utestående OMF	**106 409 150**	**99 474 700**	**108 318 450**

[1] I beregningen av kravet på 5% er det 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)

	Nominelle verdier		
Beløp i tusen kroner	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Utlån til kunder [2]	94 799 572	91 978 191	95 486 996
Fyllingssikkerhet:			
Fyllingssikkerhet [3]	19 402 386	15 257 321	21 400 047
Sum sikkerhetsmassen	**114 201 958**	**107 235 512**	**116 887 043**
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad[4]	107,74 %	109,24 %	108,33 %

Utestående OMF

	31.03.2023	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Obligasjoner med fortrinnsrett	105 993 150	98 161 700	107 902 450
Utestående OMF	**105 993 150**	**98 161 700**	**107 902 450**

[2] Utlån som har pant uten rettsvern og lån som er i mislighold er trukket ut i beregning av beløpsmessig balanse.

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

[4] Likvide eiendeler som benyttes i rapporteringen av LCR indikatorene er holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse jf. Finanstilsynets veiledning for rapportering av LCR. Likvide eiendeler i form av obligasjoner og sertifikater til en verdi av 1,3 milliarder kroner er pr. 31.03.2023 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse.

Dersom det i beregning av overpantsettelsen legges til grunn virkelige verdier med unntak av kredittspread på OMF'ene og det hensyntas egenbeholdning av OMF gir det en overpantsettelse på 7,4%.

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 Bloomberg. Selskapets plasseringer i statsobligasjoner 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 plasseringer i obligasjoner og sertifikater som ikke er statsobligasjoner. Markedsdata innhentes fra en anerkjent leverandør av markedsdata.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på ikke observerbare markedsdata
I Nivå 3 inngår fastrenteutlånene og aksjer til virkelig verdi over resultat. 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 er basert på neddiskonterte kontantstrømmer.

31.03.2023

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	7 612 157
Obligasjoner og sertifikater	3 602 111	17 255 502	-
Finansielle derivater	-	4 346 387	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
Sum finansielle eiendeler	**3 602 111**	**21 601 889**	**7 613 807**
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	1 344 347	-
Sum finansiell gjeld	**-**	**1 344 347**	**-**

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2023.

31.12.2022

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	7 941 705
Obligasjoner og sertifikater	4 931 806	19 589 267	-
Finansielle derivater	-	5 128 842	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
Sum finansielle eiendeler	**4 931 806**	**24 718 109**	**7 943 355**
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	3 407 756	-
Sum finansiell gjeld	**-**	**3 407 756**	**-**

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2022.

Spesifikasjon av eiendeler i nivå 3

2023 Beløp i tusen kroner	01.01.2023	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2023	Andre inntekter og kostnader	31.03.2023
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	7 941 705	131 131	(519 771)	-	59 092	-	7 612 157
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
Sum	**7 943 355**	**131 131**	**(519 771)**	**-**	**59 092**	**-**	**7 613 807**

2022 Beløp i tusen kroner	01.01.2022	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2022	Andre inntekter og kostnader	31.12.2022
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	8 477 441	1 201 768	(1 350 845)	-	(386 659)	-	7 941 705
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
Sum	**8 479 091**	**1 201 768**	**(1 350 845)**	**-**	**(386 659)**	**-**	**7 943 355**

Sensitivitetsanalyse av eiendeler klassifisert i nivå 3 pr 31.03.2023

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av selskapets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 204,3 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 204,3 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 selskapets 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 31.03.2023, og kumulativt.

Spesifikasjon av valutaendringer gjeld

2023 Beløp i tusen kroner	01.01.2023	Utstedt/forfalt	Valutaendring	31.03.2023
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer [1]	63 891 383	(7 409 300)	1 148 095	57 630 178
Sum	**63 891 383**	**(7 409 300)**	**1 148 095**	**57 630 178**

2022 Beløp i tusen kroner	01.01.2022	Utstedt/forfalt	Valutaendring	31.12.2022
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer [1]	50 846 425	10 193 750	2 851 208	63 891 383
Sum	**50 846 425**	**10 193 750**	**2 851 208**	**63 891 383**

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

Note 11 – Leieavtaler

IFRS 16 om leieavtaler krever balanseføring av alle leieavtaler ved at bruksretten for leie av en eiendel balanseføres som en eiendel mens leieforpliktelsen avsettes som gjeld. EBK har avtaler vedrørende leie av kontorlokaler og leasing av firmabil, som faller inn under denne standarden. Bruksretten og leieforpliktelsen er innregnet i selskapets balanse til nåverdien av fremtidige leiebetalinger i leieperioden med hhv. 13,9 millioner kroner og 13,9 millioner kroner pr. 31.03.2023. Leieperioden som ligger til grunn for beregningen av fremtidige leiebetalinger tilsvarer gjenstående tid til forfall av leieavtalen (pr. 31.03.2023 var dette ca. 4,5 år på leie av lokaler og ca. 1,6 år på leie av firmabil). Det er ikke lagt til eventuelle opsjoner i leieperioden. Bruksretten vil avskrives over leieavtalens løpetid og renter på leieforpliktelsen kostnadsføres. Avskrivningen presenteres sammen med andre avskrivninger i resultatregnskapet, mens renten inngår i finanskostnader i resultatregnskapet. Rentekostnaden beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten (selskapets inkrementelle lånerente) på leieforpliktelsen.

Note 12 – 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. Eika Boligkreditt har ved utgangen av første kvartal 2023 mottatt kontantsikkerhet på 2,6 milliarder kroner stilt fra motparter i derivatavtaler. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler (bokført under andre finansielle eiendeler) og plasseringer i verdipapir.

Note 13 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjoner med fortrinnsrett – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4,60%	2011	2026	1 532 523	1 500 414	1 515 296
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4,00%	2013	2028	1 006 754	998 226	1 036 678
NO0010687023	150 000	NOK	Fast	4,10%	2013	2028	153 502	150 000	151 965
NO0010763022	850 000	NOK	Fast	2,25%	2016	2031	863 655	845 106	858 739
NO0010780687	700 000	NOK	Fast	2,60%	2016	2027	715 851	699 656	711 284
NO0010794308	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,43 %	2017	2022	-	3 688 134	-
NO0010815376	1 600 000	NOK	Fast	2,67%	2018	2033	1 598 103	1 590 983	1 629 935
NO0010821192	8 050 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,34 %	2018	2023	5 103 765	8 048 187	5 106 205
NO0010863178	7 250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,25 %	2019	2024	7 264 274	7 246 492	7 261 830
NO0010881162	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,41 %	2020	2025	6 026 273	5 998 489	6 028 385
NO0010921067	10 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,75 %	2021	2026	10 686 684	8 178 126	10 696 756
NO0011135105	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50%	2021	2026	6 065 584	6 079 919	6 069 634
NO0012475609	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,42%	2022	2027	6 001 749	5 994 033	6 000 970
NO0012708827	2 000 000	NOK	Fast	4,00%	2022	2032	2 031 269	-	2 011 297
NO0012728643	1 700 000	NOK	Fast	4,33%	2022	2034	1 799 649	-	1 782 919
NO0012807421	5 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,48%	2023	2028	5 539 878	-	-
XS0881369770	1 000 000	EUR	Fast	2,125%	2013	2023	-	9 691 502	10 722 211
XS1397054245	500 000	EUR	Fast	0,375%	2016	2023	5 697 648	4 842 092	5 270 331
XS1566992415	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2024	5 675 368	4 839 536	5 269 798
XS1725524471	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2025	5 669 024	4 834 685	5 263 940
XS1869468808	500 000	EUR	Fast	0,50%	2018	2025	5 681 109	4 832 389	5 253 802
XS1945130620	500 000	EUR	Fast	0,875%	2019	2029	5 653 987	4 816 853	5 269 870
XS1969637740	10 000	EUR	Fast	1,245%	2019	2039	113 572	96 975	106 172
XS1997131591	60 000	EUR	Fast	1,112%	2019	2039	687 886	581 760	635 355
XS2085864911	5 000	EUR	Fast	0,56%	2019	2039	56 823	48 431	52 553
XS2133386685	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2027	5 724 968	4 899 146	5 305 308
XS2234711294	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2028	5 746 667	4 919 303	5 325 836
XS2353312254	500 000	EUR	Fast	0,125%	2021	2031	5 652 846	4 819 415	5 232 921
XS2482628851	500 000	EUR	Fast	1,625%	2022	2030	5 719 257	-	5 274 590
XS2536806289	500 000	EUR	Fast	2,50%	2022	2028	5 716 676	-	5 260 616
Verdijusteringer							(5 194 954)	(1 237 164)	(5 488 537)
Obligasjoner med fortrinnsrett inkl. påløpte renter [1,2]							**108 990 392**	**99 002 688**	**109 616 659**

[1] For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet selskapets 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	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
NO0010830367	450 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,56 %	2018	2022	-	449 975	-
NO0010834716	500 000	NOK	Fast	3,01%	2018	2025	303 788	299 756	301 513
NO0010841620	300 000	NOK	Fast	2,87%	2019	2026	301 518	299 788	307 961
NO0010845936	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,78 %	2019	2024	300 633	299 915	300 626
NO0010849433	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,74 %	2019	2024	300 093	299 839	300 059
NO0010874944	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,58%	2020	2025	301 362	299 837	301 467
NO0010891351	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50 %	2020	2023	501 716	499 894	501 996
NO0010904642	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,65 %	2020	2024	502 759	499 766	503 137
NO0010918113	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,45 %	2021	2024	302 072	299 946	302 159
Verdijusteringer							(20 485)	-	-
Sum senior usikrede obligasjonsinnlån inkl. påløpte renter [2]							**2 793 456**	**3 248 716**	**2 818 919**

Senior usikrede sertifikatinnlån – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
NO0011099798	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,07 %	2021	2022	-	499 983	-
Sum senior usikrede sertifikatinnlån inkl. påløpte renter [2]							**-**	**499 983**	**-**

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl. påløpte renter [2]	**111 783 847**	**102 751 386**	**112 435 578**

[2] Fra og med tredje kvartal 2022 er påløpte renter omklassifisert ved at «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» er inkludert påløpte renter. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Note 14 – Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
NO0010814916	325 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,40% [1]	2018	2028	-	324 891	35 275
NO0010864333	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,55% [2]	2019	2029	250 031	249 751	249 992
NO0010917735	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,04% [3]	2021	2026	151 107	149 772	151 158
NO0012618927	375 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,20% [4]	2022	2027	376 597	-	376 831
Sum ansvarlig lånekapital inkl. påløpte renter [5]							**777 734**	**724 413**	**813 256**

[1] Ansvarlig lån 325 millioner kroner med forfall 2. februar 2028, har innløsningsrett (call) 2. februar 2023, og deretter kvartalsvis 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. Eika Boligkreditt har innløst hele lånet pr. 2. februar 2023 (calldato).

[2] Ansvarlig lån 250 millioner kroner med forfall 27. september 2029, har innløsningsrett (call) 27. september 2024, og deretter kvartalsvis 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 20. januar 2031, har innløsningsrett (call) 20. januar 2026, og deretter kvartalsvis 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 375 millioner kroner med forfall 18. november 2033, har innløsningsrett (call) 17. november 2027, og deretter kvartalsvis 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.

[5] Fra og med tredje kvartal 2022 har selskapet gjort en omklassifisering av påløpte renter ved at balanseposten «Ansvarlig lånekapital» inkluderer påløpte renter. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Note 15 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	1 405 153	1 225 497	1 405 153
Overkurs	4 005 230	3 384 886	4 005 230
Annen innskutt egenkapital	477 728	477 728	477 728
Annen egenkapital	318	(30 946)	238
Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner	**5 888 429**	**5 057 165**	**5 888 349**
Fond for urealisert gevinst	123 706	33 863	123 706
Fond for vurderingsforskjeller	14 255	14 033	14 255
Immaterielle eiendeler	(719)	(1 403)	(829)
Utsatt skattefordel [1]	-	-	-
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi uten påløpte renter	(28 990)	(26 173)	(33 010)
Sum ren kjernekapital	**5 996 680**	**5 077 484**	**5 992 471**

Ren kjernekapitaldekning	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Vektet beregningsgrunnlag	38 721 092	37 252 524	38 758 482
Ren kjernekapital	5 996 680	5 077 484	5 992 471
Ren kjernekapitaldekningsprosent	**15,5 %**	**13,6 %**	**15,5 %**

Sum ren kjernekapital	5 996 680	5 077 484	5 992 471
Fondsobligasjoner	575 000	575 000	692 000
Sum kjernekapital	**6 571 680**	**5 652 484**	**6 684 471**

Kjernekapitaldekning	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Vektet beregningsgrunnlag	38 721 092	37 252 524	38 758 482
Kjernekapital	6 571 680	5 652 484	6 684 471
Kjernekapitaldekningsprosent	**17,0 %**	**15,2 %**	**17,2 %**

Sum kjernekapital	6 571 680	5 652 484	6 684 471
Ansvarlig lån	774 025	724 413	808 948
Sum ansvarlig kapital	**7 345 705**	**6 376 897**	**7 493 419**

Kapitaldekning	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Vektet beregningsgrunnlag	38 721 092	37 252 524	38 758 482
Ansvarlig kapital	7 345 705	6 376 897	7 493 419
Kapitaldekningsprosent	**19,0 %**	**17,1 %**	**19,3 %**

Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	3 097 687	2 980 202	3 100 679
Overskudd av ansvarlig kapital	4 248 017	3 396 695	4 392 740

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.

31.03.2023

Beregningsgrunnlag	**Vektet beregnings-grunnlag**	**Kapitalkrav**
Kredittrisiko [2]	36 904 676	2 952 374
Operasjonell risiko	243 293	19 463
CVA risiko [3]	1 573 123	125 850
Sum	**38 721 092**	**3 097 687**

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Totalt eksponeringsbeløp	123 857 562	116 886 484	126 863 029
Kjernekapital	6 571 680	5 652 484	6 684 471
Uvektet kjernekapitalandel	**5,3 %**	**4,8 %**	**5,3 %**

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]Den europeiske bankmyndigheten (EBA) publiserte i september 2016 nye anbefalinger for definisjonen av misligholdte engasjementer, gjeldende fra 1. januar 2021. Hovedregelen har vært at engasjementer anses misligholdt dersom et krav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig. Etter anbefalingen fra EBA plikter selskapet å gjøre ulike tilleggsvurderinger knyttet til sannsynligheten for mislighold. I denne vurderingen skal man se hen til kundens samlede gjeldsforpliktelser, mulig smitte mellom avtaler til samme debitor, nivå på vesentlighetsgrenser og karantenetid etter friskmelding.

Med grunnlag i denne nye standarden for misligholsvurderinger er det beregnet at misligholdte lån pr. 31. mars 2023 utgjør 38 millioner kroner. Denne misligholdsdefinisjonen vil påvirke selskapets beregning av kapitaldekning der utlån som er definert som misligholdt får endret risikovekt i beregningsgrunnlaget fra 35 prosent til 100 prosent, forutsatt at belåningsgraden på de misligholdte lånene er under 100 prosent. Lånene kan også komme til fradrag i kjernekapitalen i henhold til artikkel 47c i CRR dersom engasjementet er inngått etter 26. april 2019.

[3]Selskapet har pr. 31.03.2023 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 for kapitaldekning utgjorde 38,7 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal. Dette beløpet utgjør en kvantifisering av selskapets risiko. Hensyntatt vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje, operasjonell risiko og CVA er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning tilnærmet uendret ved utgangen av første kvartal sammenlignet med 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 og regulatoriske krav til kapital. Selskapets kapitalmål er fastsatt til ren kjernekapital på 13,5 %, kjernekapital på 15 % og ansvarlig kapital på 17 %. Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets Pilar 2-krav på 0,5%, og kapitalbehov basert på selskapets interne vurdering av risiko (0,5 %). Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt pr 31.03.2023 med en ren kjernekapitaldekning på 15,5 %.

Selskapet har en aksjonæravtale hvor eierbankene, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre selskapet nødvendig kapital. Mer informasjon om aksjonæravtalen finnes i note 27 i årsrapporten for 2022.

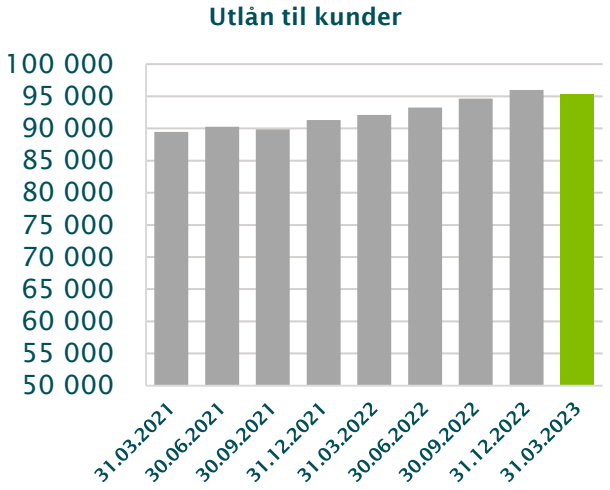
Note 16 – Beredskapsfasilitet og kassekreditt

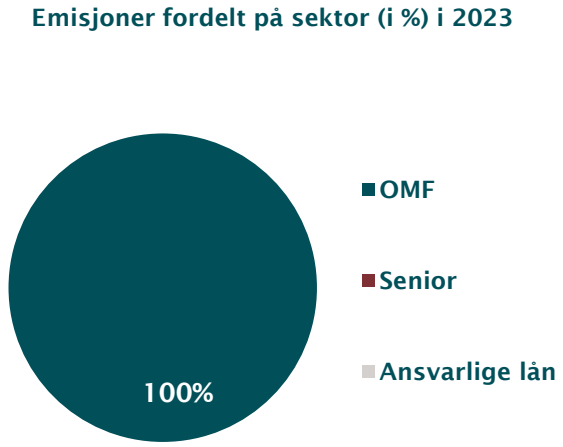
Selskapet har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 23 i årsrapporten for 2022 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Selskapet har også en avtale med eierbankene og OBOS om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene og OBOS har påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt. Mer informasjon om avtale om kjøp av OMF finnes i note 23 i årsrapporten for 2022.

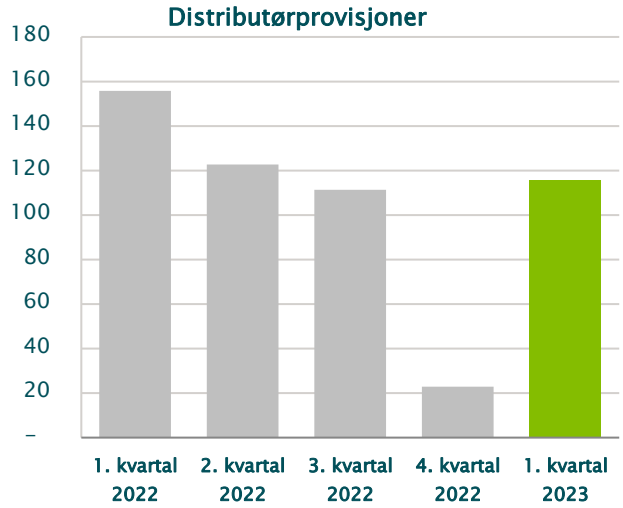
Note 17 – Risikostyring

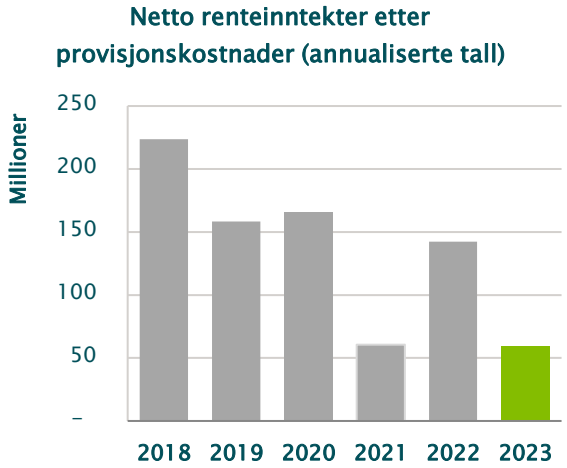
Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2022 beskriver selskapets finansielle risiko, og er også dekkende for den finansielle risikoen i 2023.

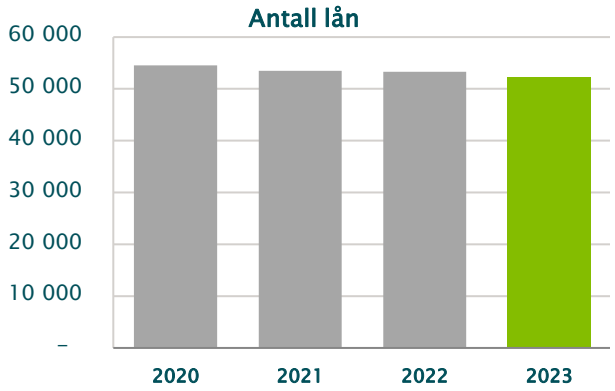
Nøkkeltall – Utvikling

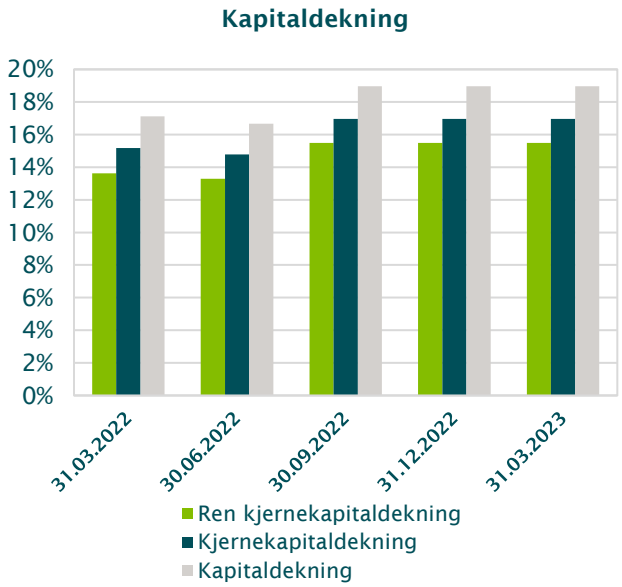












Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Balanseutvikling			
Utlån til kunder	95 400 616	92 127 422	95 971 045
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	111 783 847	102 751 386	112 435 578
Ansvarlig lånekapital	777 734	724 413	813 256
Egenkapital	6 668 035	5 834 525	6 726 050
Egenkapital i % av totalkapitalen	5,4	5,1	5,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode [1]	121 752 265	116 411 405	120 065 058
Forvaltningskapital	123 296 875	114 159 827	126 571 248
Rentabilitet og lønnsomhet			
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,4	0,5	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,03	0,03	0,03
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) [2]	7,7	(3,0)	(1,2)
Forvaltningskapital pr. årsverk	6 849 826	5 707 991	7 031 736
Kostnad-/inntektsforhold (%) [3]	40,3	70,7	61,2
Soliditet			
Ren kjernekapital	5 996 680	5 077 484	5 992 471
Kjernekapital	6 571 680	5 652 484	6 684 471
Ansvarlig kapital	7 345 705	6 376 897	7 493 419
Vektet beregningsgrunnlag	38 721 092	37 252 524	38 758 482
Ren kjernekapitaldekning i %	15,5	13,6	15,5
Kjernekapitaldekning i %	17,0	15,2	17,2
Kapitaldekning i %	19,0	17,1	19,3
Uvektet kjernekapitalandel i % [4]	5,3	4,8	5,3
NSFR totalindikator i % [5]	118	99	116
Mislighold i % av brutto utlån	0,04	0,05	0,02
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	18,0	20,0	18,0

Liquidity Coverage Ratio (LCR) [6]:

31.03.2023	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	6 590 685	4 910 399	147 471
Nettoutbetalinger neste 30 dager	6 479 814	4 793 694	146 296
LCR indikator (%)	**102 %**	**102 %**	**101 %**

31.03.2022	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	2 469 989	1 107 475	140 306
Nettoutbetalinger neste 30 dager	2 311 360	952 267	139 951
LCR indikator (%)	**107 %**	**116 %**	**100 %**

31.12.2022	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	9 762 517	7 124 314	250 928
Nettoutbetalinger neste 30 dager	9 622 874	6 838 116	250 516
LCR indikator (%)	**101 %**	**104 %**	**100 %**

[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.

[5] NSFR totalindikator: Beregningen er i henhold til CRR/CRD IV regelverket og er basert på Baselkomitèens anbefalinger.

[6] Liquidity Coverage Ratio (LCR): $\frac{Likvide\ eiendeler\ av\ høy\ kvalitet}{Total\ netto\ likviditetsutgang\ neste\ 30\ dager}$

LCR indikatorer: Likvide eiendeler som benyttes i rapporteringen av LCR indikatorene er holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse jf. Finanstilsynets veiledning for rapportering av LCR. Likvide eiendeler i form av obligasjoner og sertifikater til en verdi av 1,3 milliarder kroner er pr. 31.03.2023 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse.

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

www.eikbol.no