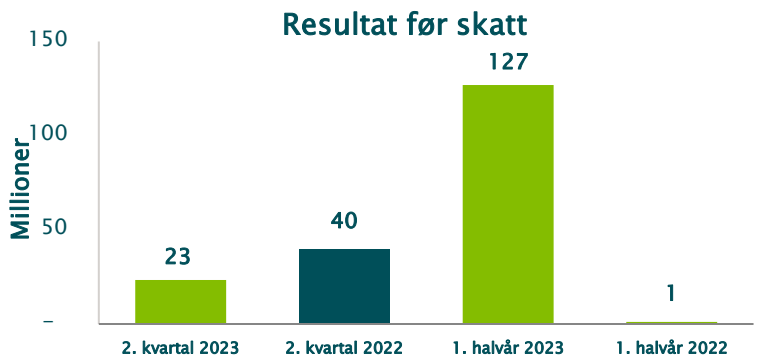
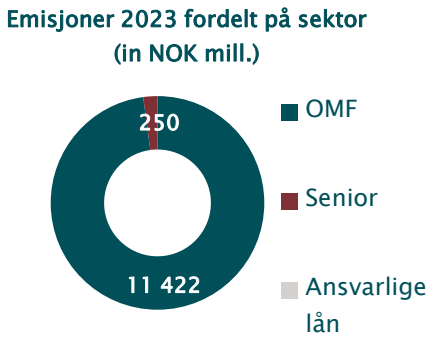
Eika Boligkreditt AS

Rapport for andre kvartal og første halvår 2023

Urevidert

Hovedpunkter





Andre kvartal 2023

- Resultat før skatt på 23,4 millioner kroner (39,7)
- Totalresultat på 69,2 millioner kroner (91,8)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende 63,8 millioner kroner (99,8)
- Vekst i finansiering av Eika-bankene, uten LBA og OBOS på 1,6 prosent, som tilsvarer en vekst på 6,3 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 145,2 millioner kroner (122,7)
- Utstedt 6,2 milliarder kroner i obligasjoner (5,2)

Første halvår 2023

- Resultat før skatt på 126,9 millioner kroner (1,1)
- Totalresultat på 139,2 millioner kroner (159,2)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende 56,6 millioner kroner (238,5)
- Vekst i finansiering av Eika-bankene, uten LBA og OBOS på 2,3 prosent, som tilsvarer en vekst på 4,6 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 260,9 millioner kroner (278,5)
- Utstedt 11,7 milliarder kroner i obligasjoner (13,2)

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

RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2023

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 andre kvartal 2023 har eierbankene 95,8 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 andre kvartal og første halvår

Beløp i NOK tusen	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022
Renteinntekter	1 274 999	629 671	2 505 617	1 171 136
Netto renteinntekter	159 817	159 411	327 879	334 008
Provisjonskostnader	142 403	115 624	254 046	265 152
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	20 218	10 649	86 290	(38 823)
Resultat før skatt	**23 396**	**39 696**	**126 854**	**1 138**
Totalresultat (hensyntatt netto gevinst og tap basisswap)	**69 241**	**91 780**	**139 178**	**159 153**

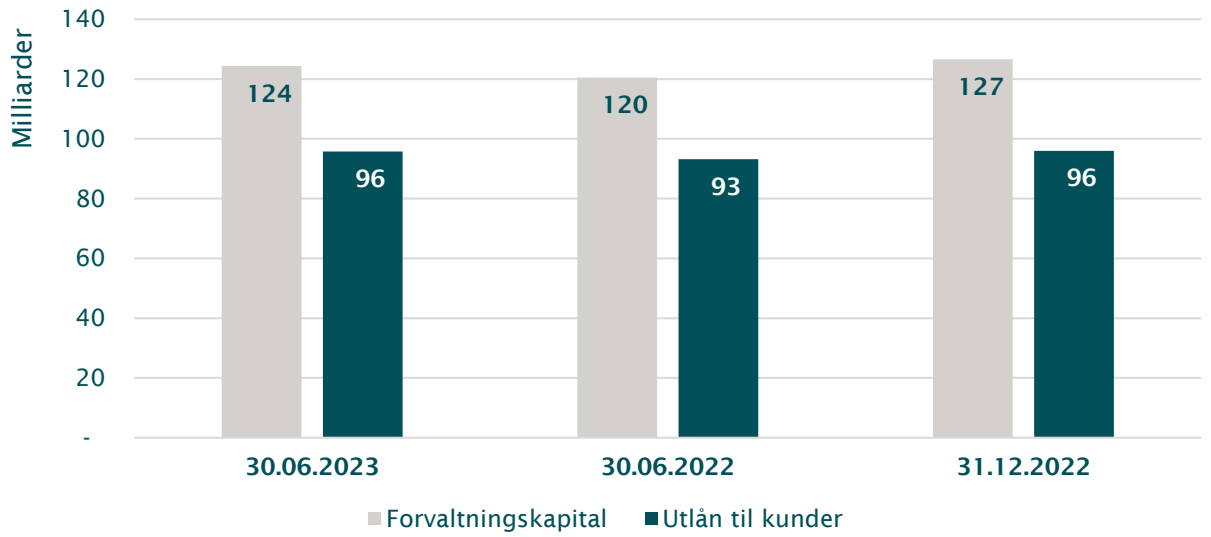
Selskapets renteinntekter er 102,5 prosent høyere i andre kvartal 2023 sammenlignet med samme periode foregående år. Denne økningen skyldes høyere utlånsrenter og økt utlånsvolum i år sammenlignet med samme periode i 2022. Netto renteinntekter i andre kvartal er 0,3 prosent høyere enn tilsvarende periode foregående år som skyldes at økningen i pengemarkedsrenten har gitt marginalt større utslag på utlånene enn innlånene. Netto renteinntekter er også trukket ned av at det er kostnadsført 5,8 millioner kroner til avgift til Krisetiltaksfondet som er ført som en rentekostnad. Samlede provisjoner (porteføljeprovisjon og etableringsprovisjon) til eierbankene i andre kvartal er 145,2 millioner kroner. Dette er en økning på 18,3 prosent sammenlignet med samme periode i 2022. Økningen skyldes at bankene har høyere utlånsmarginer. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat er 20,2 millioner kroner. Dette er en økning på 9,6 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor, og har sammenheng med verdiendringer som følge av endringer i rentenivået. Resultat før skatt i andre kvartal 2023 utgjør 23,4 millioner kroner, som er 16,3 millioner kroner lavere sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.

Økningen tilsvarende 113,9 prosent i selskapets renteinntekter i første halvår 2023 sammenlignet med samme periode foregående år, skyldes i hovedsak at selskapet har justert opp renten på utlånene i takt med økende pengemarkedsrenter og økt utlånsvolum. Netto renteinntekter i første halvår 2023 er 1,8 prosent lavere enn tilsvarende periode foregående år. Reduksjonen skyldes lavere utlånsmarginer som følge av at økning i pengemarkedsrenten har gitt større utslag på innlånene enn utlånene. Netto renteinntekter er også påvirket av at 11,7 millioner kroner i avgift til krisetiltaksfondet er kostnadsført som rentekostnad. Samlede provisjonskostnader (porteføljeprovisjon og etableringsprovisjon) er redusert med 6,3 prosent i første halvår 2023 sammenlignet med samme periode i 2022. Reduksjonen skyldes at bankene har lavere utlånsmarginer. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi er 86,3 millioner kroner som er 125,1 millioner kroner høyere enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt i første halvår 2023 er 126,9 millioner kroner, 125,7 millioner kroner høyere enn samme periode i 2022.

Renter på fondsobligasjoner utgjør 12,2 millioner kroner i andre kvartal og 23,2 millioner kroner i første halvår 2023. 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 andre kvartal med 63,8 millioner kroner (99,8) og i første halvår 2023 med 56,6 millioner kroner (238,5). 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



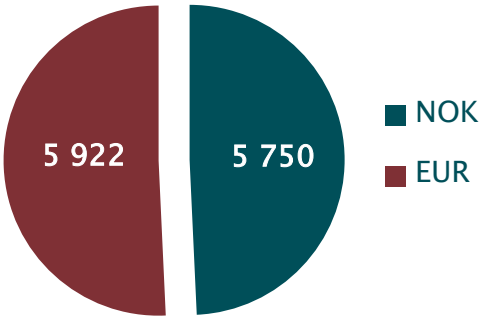
Ved utgangen av andre kvartal 2023 hadde selskapet en forvaltningskapital på 124,3 milliarder kroner, som er en reduksjon på 2,3 milliarder kroner sammenlignet med utgangen av 2022. Samlet finansiering til eierbankene (utlån til kunder uten påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi) var 96,1 milliarder kroner, som er en netto økning på 0,5 milliarder kroner i andre kvartal og en netto økning på 2,5 milliarder kroner siste tolv måneder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 2,6 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 1,3 milliarder kroner i andre kvartal og en netto økning på 5,7 milliarder kroner siste tolv måneder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 7,1 prosent år over år.

Innlån

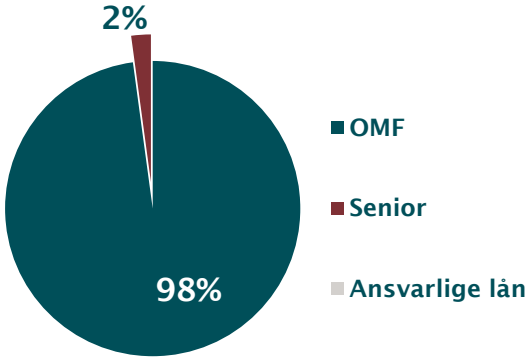
Eika Boligkreditt har emittert obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 6,2 milliarder kroner i andre kvartal 2023, mot 5,2 milliard kroner i andre kvartal 2022. Emisjonsvolumet i andre kvartal 2023 er fordelt på 5,9 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 250 millioner kroner i senior obligasjoner.

I løpet av første halvår 2023 har Eika Boligkreditt emittert obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 11,7 milliarder kroner mot 13,2 milliarder kroner i første halvår 2022. Emisjonsvolumet i første halvår 2023 er fordelt på 11,4 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 250 millioner kroner i senior obligasjoner.

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



Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2023



Av obligasjonene emittert i første halvår 2023 er 50,7 prosent denominert i euro og 49,3 prosent i norske kroner. Av det samlede emisjonsvolumet utgjør obligasjoner med fortrinnsrett 98 prosent.

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

Emisjoner - beløp i millioner kroner	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2022	2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	5 922	5 150	10 194	5 033
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	5 500	8 000	14 200	12 000
Senior lån (utstedt i NOK)	250	-	-	2 300
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	-	-	375	150
Totalt utstedt	**11 672**	**13 150**	**24 769**	**19 483**

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene med fortrinnsrett utstedt i 2023 har vært 7,6 år. Gjennomsnittlig løpetid på selskapets innlånsportefølje var ved utgangen av andre kvartal var 4,19 år, mot 3,84 år ved inngangen til året.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av selskapets innlån i ulike instrumenter.

Balanseført - beløp i millioner kroner	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	31.12.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett	109 178	104 852	109 617	99 400
Senior usikrede obligasjonsinnlån	2 787	2 909	2 819	3 749
Senior usikrede sertifikatinnlån	-	410	-	500
Ansvarlig lån	778	724	813	724
Sum innlån inkl. påløpte renter	**112 743**	**108 895**	**113 249**	**104 373**

Selskapets samlede innlån var ved utgangen av andre kvartal 112,7 milliarder kroner, som er en reduksjon med 0,5 milliarder kroner siden årsskiftet.

Likviditet

Ved utgangen av andre kvartal 2023 har selskapet en likviditetsportefølje på 24,2 milliarder kroner inkludert plassering i repoavtaler bokført som andre finansielle eiendeler. I beløpet inngår 3,4 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

34 banker i Eika Alliansen har i 5 migreringer konvertert kjernebanksystem fra SDC til Tietoevry ved utgangen av juni 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 andre kvartal 2023 har selskapet en samlet ansvarlig kapital på 7,5 milliarder kroner, som er tilnærmet uendret siden inngangen til året.

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

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekning utgjorde 38,3 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal. Hensyntatt vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje, operasjonell risiko og CVA er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 0,5 milliarder kroner lavere ved utgangen av andre kvartal enn ved inngangen til året. Selskapets ansvarlige kapitalandel beregnes som en andel av dette beregningsgrunnlaget.

Tabellen under viser utviklingen i kapitaldekning.

Beløp i millioner kroner	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Vektet beregningsgrunnlag	38 288	38 347	38 758
Ansvarlig kapital	7 492	6 393	7 493
Kapitaldekning i prosent	**19,6 %**	**16,7 %**	**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 % (15,6 % pr 30.06.2023)
- Kjernekapital: 15,0 % (17,5 % pr 30.06.2023)
- Ansvarlig kapital: 17,0 % (19,6 % pr 30.06.2023)

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. 30. juni 2023 med en ren kjernekapitaldekning på 15,6 prosent.

Utsiktene fremover

Det var en netto økning i eierbankenes finansiering i selskapet på 0,5 milliarder kroner i andre kvartal 2023 og en netto økning på 2,5 milliarder kroner over de 4 siste kvartalene. Netto porteføljevekst siste år har vært 2,6 prosent. Statistisk Sentralbyrås (SSB) kredittindikator i juni 2023 viste en tolvmånedersvekst i norske husholdningers gjeld på 3,7 prosent som er ned fra 5,0 prosent ved utgangen av andre kvartal 2022.

I Norges Banks siste utlånsundersøkelse rapporterte bankene at etterspørselen etter lån med pant i bolig var om lag uendret i andre kvartal 2023 sammenlignet med kvartalet før. De venter noe lavere etterspørsel i tredje kvartal 2023. Etterspørselen etter fastrentelån var også om lag uendret i andre kvartal. Bruken av avdragsfrihet økt litt i andre kvartal, og bankene forventer at den vil øke litt også i tredje kvartal. Kredittpraksisen overfor husholdningene var om lag uendret i andre kvartal, og bankene venter ingen endring i tredje kvartal. Samlet rapporterte bankene at utlånsmarginen på boliglån var noe lavere i andre kvartal, mens bankenes finansieringskostnader og utlånsrenter økte. For tredje kvartal venter bankene at finansieringskostnader og utlånsrenter vil fortsette øke noe, og utlånsmarginen forventes å være om lag uendret.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viste at gjennomsnittlig boligpris i Norge sank med 1,2 prosent i juni. Korrigert for sesongvariasjoner sank prisene med 0,5 prosent. I første halvår 2023 har boligprisene i Norge steget 6,4 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 halvår er betydelig sterkere enn forventet, men den svake utviklingen i juni kan tyde på at rentehevingene nå begynner å bite. 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 11 og 10,3 prosent. Svakest utvikling så langt i år har Tromsø med en oppgang på 3,1 prosent. Norges Bank hevet renten for 11. gang til 3,75 prosent i juni. Rentetoppen antas nå å inntreffe på 4,25 prosent i løpet høsten 2023 som tilsier boliglånsrenter godt over 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 andre kvartal 2023 trukket ut med 6 basispunkter til et nivå på 0,62 prosentpoeng over 3M Nibor. Over de siste 12 månedene har kredittmarginen i norske kroner trukket ut med 7 basispunkter. Kredittmarginene indikert av mulige tilretteleggere for en ny førstehåndtransaksjon med tilsvarende løpetid i euromarkedet har i andre kvartal trukket ut med anslagsvis 2 basispunkter som gir en kredittmargin på 0,23 prosentpoeng ved utgangen av andre kvartal. Over de siste 12 månedene har tilsvarende kredittmargin i euro trukket ut med 13 basispunkter. Valutabasisen for 5 års løpetid for å sikre beløpet fra euro tilbake til norske kroner er om lag 22 basispunkter, som er ut med 2 basispunkter i andre kvartal, som også tilsvarer utgangen vi har sett 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 på om lag 20 basispunkter. I første halvår har kredittspreadene i euro tendert marginalt ut (anslagsvis 1 basispunkt) etter at utgangen i andre kvartal mer enn reverserte inngangen i første kvartal.

BNP for Fastlands-Norge viste en vekst på 3,8 prosent i 2022, som var marginalt ned fra 4,2 prosent i 2021. Så langt i år har veksten i norsk økonomi bremset opp og BNP Fastlands-Norge er nær det SSB anser som et trend-nivå. Samtidig har inflasjonen målt ved konsumprisindeksen (KPI) falt etter toppen i oktober i fjor og det er tegn til at arbeidsledigheten øker, men fra et lavt nivå. Framover ventes prisveksten å avta videre, men en stadig svakere krone bidrar til at det vil ta noe lengre tid før inflasjonen kommer ned mot inflasjonsmålet, enn tidligere lagt til grunn. Norsk økonomi forventes å forbli 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 halvår. I det norske markedet er det utstedt hele 129 milliarder kroner i OMF, mens det er utstedt €144 milliarder i euromarkedet. Det siste utgjør om lag 75 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. Det har kun vært 2 OMF utstedelser i euro fra norske boligkredittselskaper i første halvår 2023, som medfører at om lag 90% av emisjonsaktiviteten har vært i norske kroner.

Eika Boligkreditt har utstedt 6,4 milliarder i andre kvartal med henholdsvis 5,9 milliarder i OMF, 250 millioner i senior obligasjoner og 275 millioner i fondsobligasjoner. I første kvartal utstedte vi 5,5 milliarder kroner i

OMF som gir en samlet OMF volum hittil i år på 11,4 milliarder. Vi forventer å utstede ytterligere 2-3 milliarder kroner i OMF og 250 millioner kroner i senior usikrede obligasjoner i andre halvår 2023. 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, 10. august 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.)

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettvisende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Oslo, 10. august 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	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
RENTEINNTEKTER						
Renter av utlån til kunder til amortisert kost		979 792	504 583	1 908 770	959 835	2 339 661
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi		92 554	55 695	182 154	100 131	246 000
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		18 480	2 187	37 440	4 849	18 676
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		175 649	58 113	359 366	87 554	333 744
Andre renteinntekter til amortisert kost		7 927	8 376	16 613	17 337	33 352
Andre renteinntekter til virkelig verdi		597	719	1 273	1 430	2 692
Sum renteinntekter		1 274 999	629 671	2 505 617	1 171 136	2 974 125
RENTEKOSTNADER						
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		1 073 647	457 501	2 107 595	813 244	2 381 753
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		10 513	4 936	20 488	9 264	27 063
Avgift til Bankens sikringsfonds krisetiltaksfond		5 757	6 437	11 728	12 873	25 449
Andre rentekostnader		25 264	1 386	37 927	1 747	11 697
Sum rentekostnader		1 115 181	470 260	2 177 738	837 128	2 445 961
Netto renteinntekter		159 817	159 411	327 879	334 008	528 164
Provisjonskostnader		142 403	115 624	254 046	265 152	385 852
Netto renteinntekter etter provisjonskostnader		17 414	43 787	73 833	68 856	142 312
Inntekter fra aksjer i tilknyttede selskap		5 151	7 897	8 858	11 479	17 107
Sum inntekter fra aksjer	Note 3	5 151	7 897	8 858	11 479	17 107
NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 4	(1 625)	2 687	(1 265)	5 133	3 110
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 4, 5	8 223	22 805	43 551	16 889	(16 287)
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 4	151 851	96 501	123 142	298 102	262 143
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 4	(138 230)	(111 344)	(79 139)	(358 947)	(386 659)
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		20 218	10 649	86 290	(38 823)	(137 693)
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		8 201	9 369	15 858	17 598	37 280
Administrasjonskostnader[1]		8 688	6 103	22 085	10 923	42 196
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		16 889	15 472	37 942	28 522	79 476
Avskrivninger		948	1 056	1 853	2 069	4 014
Andre driftskostnader[1]		1 549	6 109	2 333	9 783	3 619
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		23 396	39 696	126 854	1 138	(65 383)
Skattekostnad		1 781	1 282	24 547	(7 483)	(29 177)
RESULTAT FOR PERIODEN		21 615	38 413	102 307	8 621	(36 206)
POSTER SOM KAN BLI OVERFØRT TIL RESULTAT						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 4	(315)	(35 346)	(7 424)	(37 753)	(20 202)
Netto gevinst og tap basisswap	Note 4	63 816	99 761	56 585	238 462	245 491
Skatt på andre inntekter og kostnader		(15 875)	(11 049)	(12 290)	(50 177)	(56 322)
TOTALRESULTAT FOR PERIODEN		69 241	91 780	139 178	159 153	132 760
Aksjekurs pr. aksje				4,37183	4,31047	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 32 millioner kroner, fondsobligasjonsinvestorene med 23,2 millioner kroner, fond for urealisert gevinst med 75,1 millioner kroner og fond for vurderingsforskjeller med 8,9 millioner kroner.

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner[1]		1 445 536	1 529 864	843 126
Utlån til kunder[1]	Note 5, 6	95 778 459	93 229 556	95 971 045
Andre finansielle eiendeler[1]	Note 7	2 611 656	1 149 533	28 367
Verdipapirer				
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi[1]	Note 5,8	20 226 305	19 484 136	24 521 072
Finansielle derivater	Note 5,9	4 183 007	5 013 444	5 128 842
Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat	Note 3,10	1 650	1 650	1 650
Sum verdipapirer		24 410 963	24 499 230	29 651 565
Aksjer i tilknyttede selskap	Note 3	52 540	52 157	57 785
Immaterielle eiendeler				
Utsatt skattefordel		4 484	20 634	4 925
Immaterielle eiendeler		610	1 156	829
Sum immaterielle eiendeler		5 095	21 790	5 754
Varige driftsmidler				
Bruksretteiendeler	Note 11	13 325	15 224	13 605
SUM EIENDELER		124 317 573	120 497 354	126 571 248
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner[1]	Note 12	3 380 473	2 872 239	3 113 873
Finansielle derivater	Note 5,9	1 151 490	2 339 764	3 407 756
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer[1]	Note 13	111 964 881	108 171 008	112 435 578
Annen gjeld[1]		152 200	510 700	61 125
Pensjonsforpliktelser		325	6 926	-
Leieforpliktelser	Note 11	13 316	15 249	13 611
Ansvarlig lånekapital[1]	Note 14	778 363	724 486	813 256
SUM GJELD		117 441 048	114 640 371	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		152	815	14 255
Annen egenkapital		129 558	159 196	7 979
Sum opptjent egenkapital	Note 15	253 415	193 874	145 940
Hybridkapital				
Fondsobligasjoner		735 000	575 000	692 000
Sum hybridkapital		735 000	575 000	692 000
SUM EGENKAPITAL		6 876 526	5 856 983	6 726 050
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		124 317 573	120 497 354	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**
Resultat for perioden	-	-	-	-	(14 104)	35 718	-	21 614
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	35 465	12 161	47 626
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(861)	(12 161)	(13 022)
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-	(7 728)	-	(7 728)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	160 000	160 000
Balanse per 30.juni 2023	**1 405 153**	**4 005 230**	**477 728**	**123 706**	**152**	**129 558**	**735 000**	**6 876 526**

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.
- Evigvarende fondsobligasjon 275 millioner kroner, utstedt 2023, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,25 %. Lånet har innløsningsrett (call) 21. desember 2028, 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. halvår 2023	2022
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat for perioden	139 178	132 760
Skattekostnad	36 837	27 146
Periodens betalte skatt	(13 063)	(11 685)
Ordinære avskrivninger	219	1 023
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	(6 926)
Endring i lån til kunder	192 586	(4 644 051)
Endring i obligasjoner og sertifikater	4 294 767	(7 552 799)
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 183 579	(3 168 269)
Rentekostnader	2 120 126	2 410 055
Betalte renter	(2 214 461)	(2 205 479)
Renteinntekter	(2 487 719)	(2 938 065)
Mottatte renter	2 520 386	3 075 709
Endring i andre eiendeler	(2 615 956)	(60 167)
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	(2 094 204)	1 839 553
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**2 062 274**	(13 101 195)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-
Resultatandel fra tilknyttede selskap	(8 858)	(17 107)
Innbetalinger fra aksjer i tilknyttede selskap	14 104	16 884
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**5 245**	(223)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	11 855 410	24 655 913
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(13 563 852)	(12 435 181)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
Brutto nedbetaling av ansvarlig lånekapital	(34 894)	88 914
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	-	-
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	266 601	(155 648)
Brutto innbetaling ved opptak av fonsdobligasjon	275 000	-
Brutto nedbetaling av fondsobligasjon	(232 000)	117 000
Renter til fondsobligasjonsinvestorer	(23 651)	(35 295)
Utbetaling av utbytte	(7 728)	(61 905)
Innbetaling av ny aksjekapital	-	800 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	**(1 465 113)**	12 973 800
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	602 406	(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	**1 445 536**	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 andre 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. 30.06.2023 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 30.06.2023	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	2023	2022
Balanseført verdi per 1. januar	57 785	57 563
Tilgang/avgang	-	-
Verdiregulering til kostpris	-	-
Resultatandel	8 858	17 107
Utbytte	(14 104)	(16 884)
Balanseført verdi	**52 540**	**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	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2022
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater inkl. valutaeffekter [1]	(1 625)	2 687	(1 265)	5 133	3 110
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	(138 230)	(111 344)	(79 139)	(358 947)	(386 659)
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret [2]	119 632	(1 394 101)	(1 294 329)	2 131 969	3 187 833
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	151 851	96 501	123 142	298 102	262 143
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld [2]	(111 410)	1 416 905	1 337 880	(2 115 080)	(3 204 120)
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**20 218**	**10 649**	**86 290**	**(38 823)**	**(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	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2022
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	(1 543)	(51 545)	1 535	(61 655)	(37 710)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til obligasjoner og sertifikater	1 228	16 199	(8 959)	23 902	17 508
Netto gevinst og tap basisswap [3]	63 816	99 761	56 585	238 462	245 491
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**63 502**	**64 416**	**49 161**	**200 709**	**225 288**

[3] I totalresultatet for 2023 inngår verdiendringer i basisswaper med 56,6 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.

	30.06.2023		31.12.2022	
Eiendeler				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån [1]	7 312 837	482 731	7 782 054	363 195
Rente- og valuta swap [2]	32 390 225	3 686 845	37 599 200	4 741 935
Renteswap plassering	100 000	13 432	1 130 676	23 711
Total eiendeler finansielle derivater inkludert påløpte renter	**39 803 062**	**4 183 007**	**46 511 930**	**5 128 842**

Gjeld				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån [1]	15 000	509	279 690	2 064
Rente- og valuta swap [2]	29 140 925	1 150 981	30 069 250	3 405 202
Renteswap plassering	-	-	150 000	489
Total gjeld finansielle derivater inkludert påløpte renter	**29 155 925**	**1 151 490**	**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.

	30.06.2023		31.12.2022	
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Balanseført verdi	Nominelt beløp	Balanseført verdi
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap [1,2]	61 531 150	2 367 008	67 668 450	1 072 074
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta [2]	61 531 150	(2 072 140)	67 668 450	(834 396)
Netto balanseført verdi uten påløpte renter	-	**294 868**	-	**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	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2022
Sikringsinstrumenter	(111 410)	(1 394 101)	1 337 880	2 131 969	(3 204 120)
Sikringsobjekt	119 632	1 416 905	(1 294 329)	(2 115 080)	3 187 833
Netto gevinst/tap (ineffektivitet) bokført over resultat [3]	**8 223**	**22 805**	**43 551**	**16 889**	**(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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Nedbetalingslån - privatmarked	91 917 617	88 565 348	91 331 535
Nedbetalingslån - borettslag	4 181 573	5 065 591	4 899 300
Påløpte renter nedbetalingslån	171 851	-	158 511
Justering utlån til virkelig verdi [1]	(492 582)	(401 384)	(418 301)
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger inkl. påløpte renter [2]	**95 778 459**	**93 229 556**	**95 971 045**
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi inkl. påløpte renter [2]	**95 778 459**	**93 229 556**	**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. 30.06.2023. 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 2,6 mill. kroner pr. 30.06.2023, sammenlignet med 2,1 mill. kroner pr. 31.12.2022. Som følge av kredittgarantier fra eierbankene på 1,9 milliarder kroner pr. 30.06.2023 er det ikke regnskapsmessige tap for selskapet for andre kvartal 2023.

Se note 13.2.2 i årsrapporten for 2022 for ytterligere informasjon.

30.06.2023

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	88 467 656	88 467 656
Utlån til fast rente	7 803 385	7 310 803
Sum utlån inkl. påløpte renter	**96 271 041**	**95 778 459**

30.06.2022

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	84 946 253	84 946 253
Utlån til fast rente	8 684 687	8 283 303
Sum utlån	**93 630 939**	**93 229 556**

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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Forskuddsbetalte kostnader	13 269	14 209	2 561
Repo-avtaler	2 503 447	1 001 929	-
Opptjente renter	(598)	133 389	-
Kortsiktige fordringer	95 538	7	25 805
Sum andre finansielle eiendeler	**2 611 656**	**1 149 533**	**28 367**

Note 8 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi

30.06.2023

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	7 545 857	7 596 665	7 592 981
Kredittforetak	8 254 000	8 308 484	8 289 373
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	4 336 314	4 368 454	4 343 951
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	**20 136 171**	**20 273 603**	**20 226 305**
Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader[1]			**(47 298)**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 3,54 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 20,6 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 357,7 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

30.06.2022

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	7 599 021	7 612 446	7 604 903
Kredittforetak	8 264 612	8 297 978	8 271 954
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3 724 283	3 753 006	3 607 279
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	**19 587 916**	**19 663 429**	**19 484 136**
Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader[1]			**(179 293)**

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 0,76 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 15,9 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 59,8 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.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Gjennomsnittlig løpetid	**1,6**	**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 uten påløpte renter). 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	**30.06.2023**	**30.06.2022**	**31.12.2022**
Utlån til kunder [2]	95 070 242	92 867 407	95 486 996
Fyllingssikkerhet og derivater:			
Fyllingssikkerhet [3]	20 401 002	18 015 802	21 400 047
Sum sikkerhetsmassen	**115 471 244**	**110 883 209**	**116 887 043**
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad[4]	107,95 %	105,98 %	107,91 %

Utestående OMF

	30.06.2023	**30.06.2022**	**31.12.2022**
Obligasjoner med fortrinnsrett	106 384 150	102 766 450	107 902 450
Egenbeholdning (OMF) [1]	580 000	1 858 000	416 000
Utestående OMF	**106 964 150**	**104 624 450**	**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	**30.06.2023**	**30.06.2022**	**31.12.2022**
Utlån til kunder [2]	95 070 242	92 867 407	95 486 996
Fyllingssikkerhet:			
Fyllingssikkerhet [3]	20 401 002	18 015 802	21 400 047
Sum sikkerhetsmassen	**115 471 244**	**110 883 209**	**116 887 043**
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad[4]	108,54 %	107,90 %	108,33 %

Utestående OMF

	30.06.2023	**30.06.2022**	**31.12.2022**
Obligasjoner med fortrinnsrett	106 384 150	102 766 450	107 902 450
Utestående OMF	**106 384 150**	**102 766 450**	**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 300 millioner kroner er pr. 30.06.2023 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 8,1%.

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.

30.06.2023

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	7 310 803
Obligasjoner og sertifikater	2 851 428	17 374 877	-
Finansielle derivater	-	4 183 007	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
Sum finansielle eiendeler	**2 851 428**	**21 557 884**	**7 312 453**
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	1 151 490	-
Sum finansiell gjeld	**-**	**1 151 490**	**-**

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	30.06.2023
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	7 941 705	432 420	(984 183)	-	(79 139)	-	7 310 803
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
Sum	**7 943 355**	**432 420**	**(984 183)**	**-**	**(79 139)**	**-**	**7 312 453**

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 30.06.2023

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av selskapets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 188,3 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 188,3 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 30.06.2023, og kumulativt.

Spesifikasjon av valutaendringer gjeld

2023 Beløp i tusen kroner	01.01.2023	Utstedt/forfalt	Valutaendring	30.06.2023
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer [1]	63 891 383	(6 137 300)	1 643 717	59 397 800
Sum	**63 891 383**	**(6 137 300)**	**1 643 717**	**59 397 800**

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. 13,3 millioner kroner og 13,3 millioner kroner pr. 30.06.2023. Leieperioden som ligger til grunn for beregningen av fremtidige leiebetalinger tilsvarer gjenstående tid til forfall av leieavtalen (pr. 30.06.2023 var dette ca. 4 år på leie av lokaler og ca. 2 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 andre kvartal 2023 mottatt kontantsikkerhet på 3,4 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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4,60%	2011	2026	1 549 750	1 500 391	1 515 296
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4,00%	2013	2028	1 016 831	998 303	1 036 678
NO0010687023	150 000	NOK	Fast	4,10%	2013	2028	155 040	150 000	151 965
NO0010763022	850 000	NOK	Fast	2,25%	2016	2031	849 447	845 241	858 739
NO0010780687	700 000	NOK	Fast	2,60%	2016	2027	702 218	699 673	711 284
NO0010794308	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,43 %	2017	2022	-	3 142 440	-
NO0010815376	1 600 000	NOK	Fast	2,67%	2018	2033	1 608 991	1 591 191	1 629 935
NO0010821192	8 050 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,34 %	2018	2023	4 223 706	8 048 514	5 106 205
NO0010863178	7 250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,25 %	2019	2024	7 264 813	7 246 849	7 261 830
NO0010881162	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,41 %	2020	2025	6 032 228	5 998 610	6 028 385
NO0010921067	10 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,75 %	2021	2026	10 672 969	8 166 861	10 696 756
NO0011135105	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50%	2021	2026	6 060 918	6 075 487	6 069 634
NO0012475609	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,42%	2022	2027	6 002 386	5 994 332	6 000 970
NO0012708827	2 000 000	NOK	Fast	4,00%	2022	2032	2 051 464	-	2 011 297
NO0012728643	1 700 000	NOK	Fast	4,33%	2022	2034	1 816 565	-	1 782 919
NO0012807421	5 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,48%	2023	2028	5 546 101	-	-
XS0881369770	1 000 000	EUR	Fast	2,125%	2013	2023	-	10 324 924	10 722 211
XS1397054245	500 000	EUR	Fast	0,375%	2016	2023	-	5 159 289	5 270 331
XS1566992415	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2024	5 856 388	5 156 188	5 269 798
XS1725524471	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2025	5 849 829	5 151 002	5 263 940
XS1869468808	500 000	EUR	Fast	0,50%	2018	2025	5 864 097	5 148 547	5 253 802
XS1945130620	500 000	EUR	Fast	0,875%	2019	2029	5 841 574	5 131 962	5 269 870
XS1969637740	10 000	EUR	Fast	1,245%	2019	2039	117 418	103 294	106 172
XS1997131591	60 000	EUR	Fast	1,112%	2019	2039	703 121	619 670	635 355
XS2085864911	5 000	EUR	Fast	0,56%	2019	2039	58 649	51 588	52 553
XS2133386685	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2027	5 897 644	5 215 675	5 305 308
XS2234711294	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2028	5 919 524	5 236 717	5 325 836
XS2353312254	500 000	EUR	Fast	0,125%	2021	2031	5 821 695	5 134 299	5 232 921
XS2482628851	500 000	EUR	Fast	1,625%	2022	2030	5 824 653	5 125 771	5 274 590
XS2536806289	500 000	EUR	Fast	2,50%	2022	2028	5 930 154	-	5 260 616
XS2636611332	500 000	EUR	Fast	3,25%	2023	2033	5 799 907	-	-
Verdijusteringer							(5 859 728)	(3 164 667)	(5 488 537)
Obligasjoner med fortrinnsrett inkl. påløpte renter [1,2]							**109 178 350**	**104 852 151**	**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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
NO0010830367	450 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,56 %	2018	2022	-	109 999	-
NO0010834716	500 000	NOK	Fast	3,01%	2018	2025	306 062	299 773	301 513
NO0010841620	300 000	NOK	Fast	2,87%	2019	2026	303 684	299 802	307 961
NO0010845936	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,78 %	2019	2024	300 737	299 926	300 626
NO0010849433	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,74 %	2019	2024	300 137	299 857	300 059
NO0010874944	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,58%	2020	2025	301 733	299 851	301 467
NO0010891351	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50 %	2020	2023	251 104	499 913	501 996
NO0010904642	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,65 %	2020	2024	503 423	499 789	503 137
NO0010918113	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,45 %	2021	2024	302 312	299 953	302 159
NO0012899915	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,25 %	2023	2028	252 118	-	-
Verdijusteringer							(34 782)	-	-
Sum senior usikrede obligasjonsinnlån inkl. påløpte renter [2]							**2 786 530**	**2 908 862**	**2 818 919**

Senior usikrede sertifikatinnlån – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
NO0011099798	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,07 %	2021	2022	-	409 995	-
Sum senior usikrede sertifikatinnlån inkl. påløpte renter [2]							**-**	**409 995**	**-**

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl. påløpte renter [2]	**111 964 881**	**108 171 008**	**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	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
NO0010814916	325 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,40% [1]	2018	2028	-	324 923	35 275
NO0010864333	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,55% [2]	2019	2029	250 039	249 776	249 992
NO0010917735	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,04% [3]	2021	2026	151 257	149 787	151 158
NO0012618927	375 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,20% [4]	2022	2027	377 068	-	376 831
Sum ansvarlig lånekapital inkl. påløpte renter [5]							**778 363**	**724 486**	**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	30.06.2023	30.06.2022	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	(531)	536	238
Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner	**5 887 580**	**5 088 647**	**5 888 349**
Fond for urealisert gevinst	123 706	33 863	123 706
Fond for vurderingsforskjeller	152	815	14 255
Immaterielle eiendeler	(610)	(1 156)	(829)
Utsatt skattefordel [1]	-	-	-
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi uten påløpte renter	(28 230)	(28 417)	(33 010)
Sum ren kjernekapital	**5 982 597**	**5 093 751**	**5 992 471**

Ren kjernekapitaldekning	**30.06.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Vektet beregningsgrunnlag	38 288 363	38 346 625	38 758 482
Ren kjernekapital	5 982 597	5 093 751	5 992 471
Ren kjernekapitaldekningsprosent	**15,6 %**	**13,3 %**	**15,5 %**

Sum ren kjernekapital	5 982 597	5 093 751	5 992 471
Fondsobligasjoner	735 000	575 000	692 000
Sum kjernekapital	**6 717 597**	**5 668 751**	**6 684 471**

Kjernekapitaldekning	**30.06.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Vektet beregningsgrunnlag	38 288 363	38 346 625	38 758 482
Kjernekapital	6 717 597	5 668 751	6 684 471
Kjernekapitaldekningsprosent	**17,5 %**	**14,8 %**	**17,2 %**

Sum kjernekapital	6 717 597	5 668 751	6 684 471
Ansvarlig lån	774 103	724 486	808 948
Sum ansvarlig kapital	**7 491 699**	**6 393 237**	**7 493 419**

Kapitaldekning	**30.06.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**
Vektet beregningsgrunnlag	38 288 363	38 346 625	38 758 482
Ansvarlig kapital	7 491 699	6 393 237	7 493 419
Kapitaldekningsprosent	**19,6 %**	**16,7 %**	**19,3 %**

Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	3 063 069	3 067 730	3 100 679
Overskudd av ansvarlig kapital	4 428 630	3 325 507	4 392 740

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.

30.06.2023

Beregningsgrunnlag	**Vektet beregnings-grunnlag**	**Kapitalkrav**
Kredittrisiko [2]	36 672 247	2 933 780
Operasjonell risiko	243 293	19 463
CVA risiko [3]	1 372 823	109 826
Sum	**38 288 363**	**3 063 069**

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	**30.06.2023**	**30.06.2022**	**31.12.2022**
Totalt eksponeringsbeløp	127 267 586	121 943 378	126 863 029
Kjernekapital	6 717 597	5 668 751	6 684 471
Uvektet kjernekapitalandel	**5,3 %**	**4,6 %**	**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. 30. juni 2023 utgjør 57,7 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. 30.06.2023 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 38,3 milliarder kroner ved utgangen av andre 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 0,5 milliarder kroner lavere ved utgangen av andre 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 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 30.06.2023 med en ren kjernekapitaldekning på 15,6 %.

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.

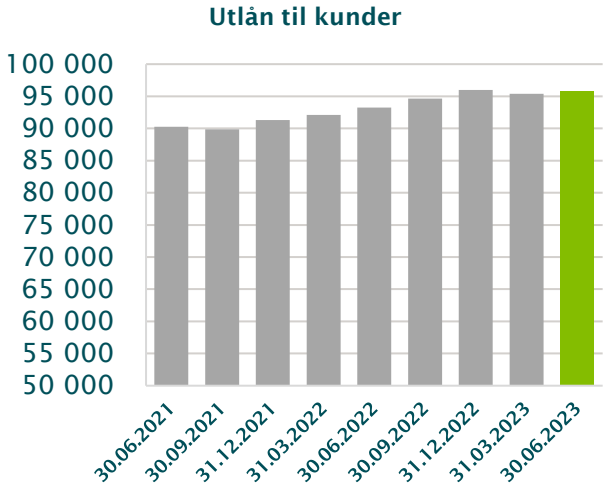
Note 16 – Beredskapsfasilitet og kassekreditt

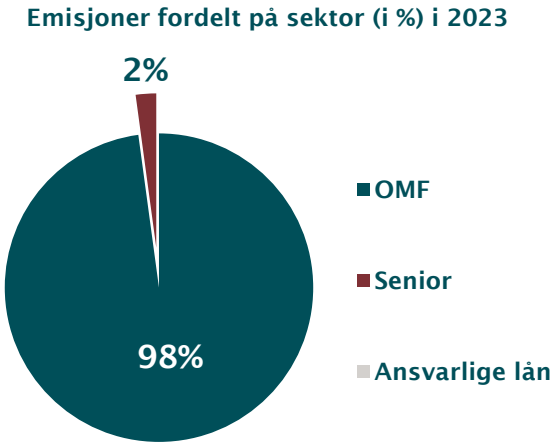
Selskapet har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 23 i årsrapporten for 2022 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Selskapet har også en avtale med eierbankene og OBOS om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene og OBOS har påtatt seg en likviditetsforpliktelse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

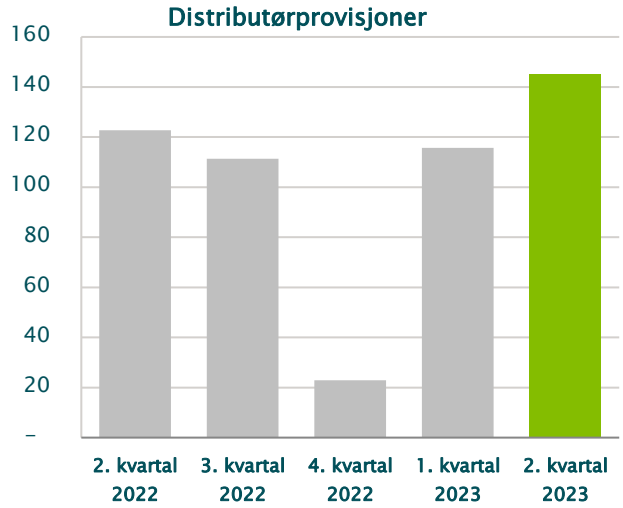
Note 17 – Risikostyring

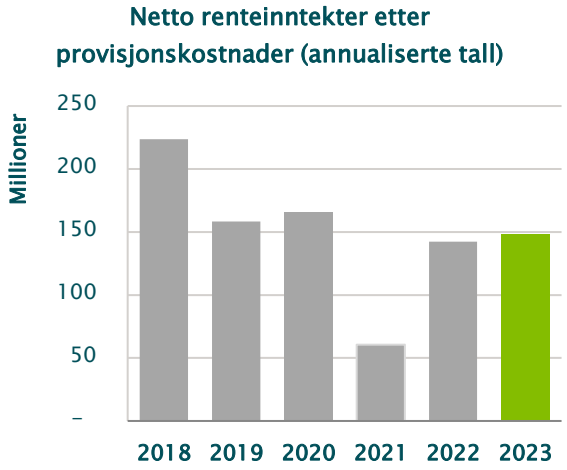
Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2022 beskriver selskapets finansielle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

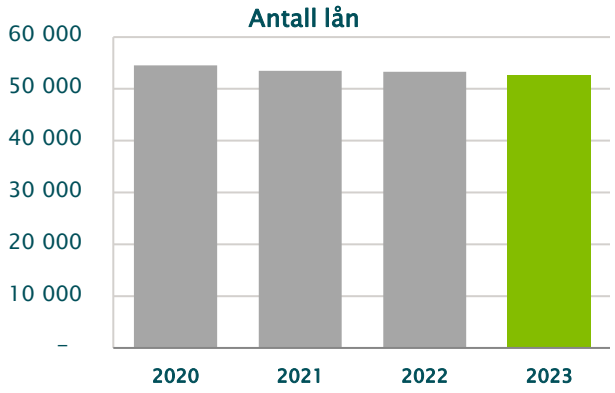
Nøkkeltall – Utvikling

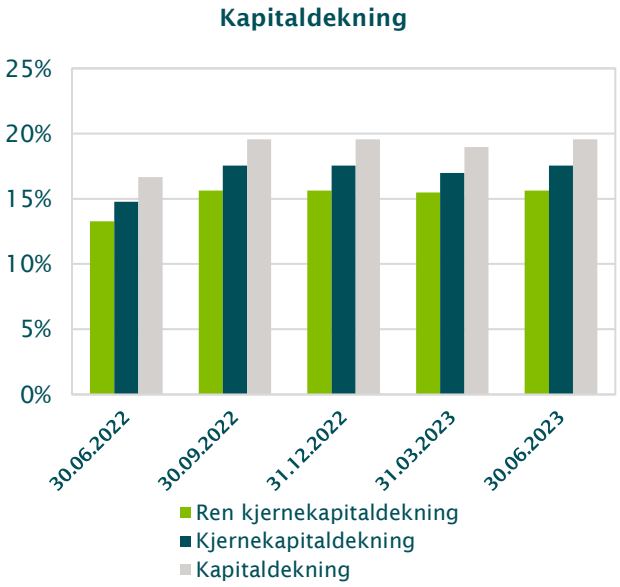












Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Balanseutvikling			
Utlån til kunder	95 778 459	93 229 556	95 971 045
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	111 964 881	108 171 008	112 435 578
Ansvarlig lånekapital	778 363	724 486	813 256
Egenkapital	6 876 526	5 856 983	6 726 050
Egenkapital i % av totalkapitalen	5,5	4,9	5,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode [1]	123 783 814	117 324 111	120 065 058
Forvaltningskapital	124 317 573	120 497 354	126 571 248
Rentabilitet og lønnsomhet			
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,5	0,5	0,3
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,03	0,03	0,03
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) [2]	1,7	0,0	(1,2)
Forvaltningskapital pr. årsverk	6 906 532	6 341 966	7 031 736
Kostnad-/inntektsforhold (%) [3]	111,3	58,6	61,2
Soliditet			
Ren kjernekapital	5 982 597	5 093 751	5 992 471
Kjernekapital	6 717 597	5 668 751	6 684 471
Ansvarlig kapital	7 491 699	6 393 237	7 493 419
Vektet beregningsgrunnlag	38 288 363	38 346 625	38 758 482
Ren kjernekapitaldekning i %	15,6	13,3	15,5
Kjernekapitaldekning i %	17,5	14,8	17,2
Kapitaldekning i %	19,6	16,7	19,3
Uvektet kjernekapitalandel i % [4]	5,3	4,6	5,3
NSFR totalindikator i % [5]	118	116	116
Mislighold i % av brutto utlån	0,06	0,03	0,02
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	18,0	19,0	18,0

Liquidity Coverage Ratio (LCR) [6]:

30.06.2023	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	2 571 356	300 000	194 067
Nettoutbetalinger neste 30 dager	1 880 778	350 824	145 805
LCR indikator (%)	**137 %**	**86 %**	**133 %**

30.06.2022	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	3 165 908	1 205 382	182 538
Nettoutbetalinger neste 30 dager	2 958 764	938 347	182 257
LCR indikator (%)	**107 %**	**128 %**	**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 300 millioner kroner er pr. 30.06.2023 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