

# Eika Boligkreditt AS

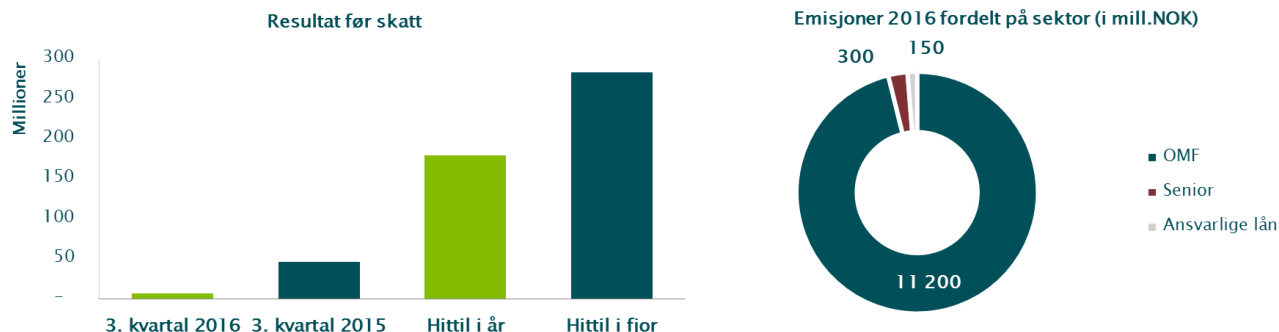
## Rapport for tredje kvartal 2016

Urevidert

---



## Hovedpunkter



### Tredje kvartal 2016

- Resultat før skatt 6,2 millioner kroner (46)
- Resultat før skatt 54,9 millioner kroner eksklusiv negative 48,7 millioner kroner i verdiendringer relatert til endring i prisen for basisswaper (-5)
- Avviklet den ytelsesbaserte pensjonsordningen
- 2,2 prosent vekst i finansiering av eierbankene kvartal over kvartal
- Provisjoner til eierbankene på 84 millioner kroner (110)
- Utstedt 3,2 milliarder kroner i obligasjoner (1,05)

### Hittil i 2016

- Resultat før skatt 179,7 millioner kroner (284)
- Resultat før skatt 169,9 millioner kroner eksklusiv 9,8 millioner i positive verdiendringer relatert til endring i prisen for basisswaper (64)
- 9,7 prosent vekst i finansiering av eierbankene (årlig rate)
- Provisjoner til eierbankene på 238 millioner kroner (362)
- Utstedt 11,2 milliarder kroner i obligasjoner (6,9)

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

## RAPPORT FOR TREDJE KVARTAL 2016

---

### Innledning

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene i Eika Alliansen (eierbankene) tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. En viktig del av foretakets forretningsidé er å øke eierbankenes konkurransekraft gjennom å bedre tilgangen til ekstern finansiering i det norske og internasjonale finansmarkedet, både når det gjelder løpetider, betingelser og dybde i tilgangen. Foretakets virksomhet har som formål å redusere eierbankenes risiko. Ved utgangen av tredje kvartal 2016 har eierbankene overført til sammen 69,2 milliarder kroner i boliglån, og på den måten avlastet eget finansieringsbehov med tilsvarende beløp.

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

### Resultatregnskap for tredje kvartal og hittil i 2016

#### Resultat før skatt

I tredje kvartal 2016 hadde foretaket et resultat før skattekostnad på 6,2 millioner kroner. For samme periode i 2015 var resultat før skatt 46,2 millioner kroner. I resultatet for tredje kvartal inngår negative verdiendringer i basisswaper med 48,7 millioner kroner (51,2), slik at resultat før skatt uten verdiendringer i basisswaper er 54,9 millioner kroner (-5). Resultatet for tredje kvartal 2016 inkluderer netto tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi på 23,7 millioner kroner, mot netto gevinst på 22,9 millioner kroner for tredje kvartal 2015.

Hittil i 2016 hadde foretaket et resultat før skattekostnad på 179,7 millioner kroner. For samme periode foregående år var resultat før skatt 283,7 millioner kroner. I resultatet inngår positive verdiendringer i basisswaper med 9,8 millioner kroner (220,4), slik at resultat før skatt uten verdiendringer i basisswaper er 169,9 millioner kroner (63,3). Resultatet hittil i 2016 inkluderer netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi på 60,8 millioner kroner, mot netto gevinst på 188,8 millioner kroner i samme periode i 2015.

Renter på fondsobligasjoner i tredje kvartal med 5,6 millioner kroner, og hittil i 2016 med 17,3 millioner kroner, er ikke presentert som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

Som det fremgår over er resultatet påvirket av verdiendringer i basisswaper på foretakets derivater. Basisswaper er et prislelement i derivatkontraktene som inngås i forbindelse med langsiktig innlån. Derivatene verdsettes til virkelig verdi, mens den sikrede obligasjonen verdsettes etter prinsippene som gjelder for sikringsbokføring. Formålet med derivatene er å sikre foretakets valuta- og renterisiko på innlån. Derivatene er sikringsinstrumenter. Over derivatens løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. De regnskapsmessige effektene vil derfor reverseres frem mot forfall av derivatene. Dette betyr at verdiendringer i basisswaper kun gir periodiseringseffekter hva gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet. Med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatet, vil slike verdiendringer ikke medføre realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet.

## Inntekter

Renteinntekter i tredje kvartal 2016 utgjorde 459 millioner kroner, mot 512 millioner kroner i samme periode i 2015. I tredje kvartal utgjorde foretakets netto renteinntekter 119 millioner kroner, mot 145 millioner kroner i samme periode i 2015.

Eika Boligkredits renteinntekter hittil i år utgjorde 1 382 millioner kroner, mot 1 597 millioner kroner i samme periode i 2015. Hittil i år hadde foretaket netto renteinntekter på 376 millioner kroner, mot 483 millioner kroner i samme periode i 2015.

Reduksjonen i foretakets renteinntekter skyldes lavere utlånsrenter på boliglånene som inngår i sikkerhetsmassen. Reduksjonen i netto renteinntekter skyldes reduserte utlånsmarginer som følge av at utlånsrentene er redusert mer enn innlånsrentene.

## Avvikling av ytelsesbasert pensjonsordning

Eika Boligkredit valgte i tredje kvartal 2016 å avvikle den ytelsesbaserte pensjonsordningen slik at alle ansatte nå er omfattet av en innskuddsbasert pensjonsordning. Den nye ordningen vil bidra til økt forutsigbarhet og reduserte fremtidige pensjonsforpliktelser for selskapet. I forbindelse med avviklingen, har Eika Boligkredit i tredje kvartal inntektsført 4,5 millioner kroner som en engangseffekt.

## Distributørprovisjoner

Distributørprovisjoner til eierbankene, inkludert etableringsprovisjoner, utgjorde i tredje kvartal 84 millioner kroner, sammenlignet med 110 millioner kroner for samme periode i 2015.

Hittil i 2016 utgjorde distributørprovisjoner, inkludert etableringsprovisjoner, til eierbankene 238 millioner kroner, sammenlignet med 362 millioner kroner for samme periode i 2015. Reduksjonen i distributørprovisjoner skyldes reduserte utlånsmarginer.

## Balanse og likviditet

### Balanse

Ved utgangen av tredje kvartal 2016 hadde foretaket en forvaltningskapital på 93,1 milliarder kroner, som er en økning på 3,2 milliarder kroner siden årsskiftet.

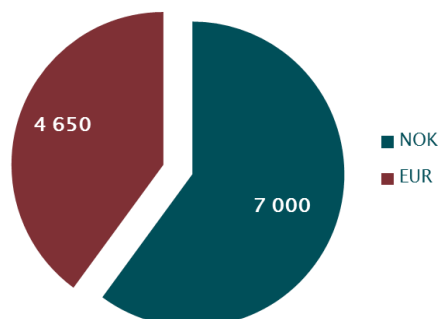
### Utlån

Ved utgangen av tredje kvartal 2016 hadde foretakets utlånsportefølje vokst til 69,2 milliarder kroner, som er en netto økning på 4,7 milliarder kroner siden årsskiftet. Dette utgjør en netto utlånsvekst på 7,3 prosent hittil i 2016. Økningen i utlånsporteføljen er et resultat av generell vekst i utlån hos eierbankene i kombinasjon med at eierbankene løpende overfører boliglån fra egen balanse til Eika Boligkredit.

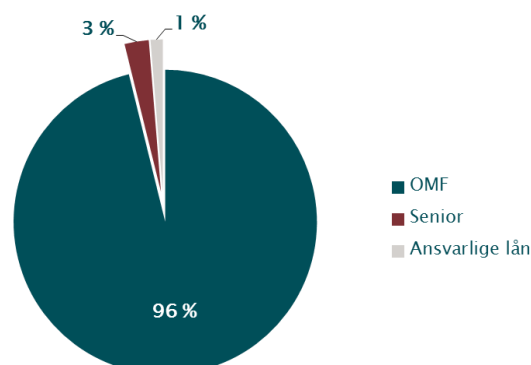
### Innlån

Eika Boligkredit har emittert obligasjoner pålydende 3,2 milliarder kroner i tredje kvartal 2016. Hittil i 2016 har Eika Boligkredit emittert obligasjoner pålydende 11,65 milliarder kroner, fordelt på 11,2 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 300 millioner kroner i senior usikrede obligasjoner og 150 millioner i ansvarlig lån.

### Emisjoner fordelt på valuta (i mill. NOK) i 2016



### Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2016



60 prosent av obligasjonsemissjonene hittil i 2016 er denominert i norske kroner og 40 prosent av obligasjonsemissjonene er denominert i euro. 96 prosent av emisjonsvolumet er i obligasjoner med fortrinnsrett.

Tabellen nedenfor viser emisjonene i 1-3. kvartal 2016, samme periode foregående år samt helår 2015 og 2014.

Emisjoner (beløp i millioner NOK)	Jan.-sept. 2016	Jan.-sept. 2015	2015	2014
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	4 650	-	4 636	4 123
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	6 550	6 250	6 250	3 750
Senior lån (utstedt i NOK)	300	450	450	1 975
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	150	200	200	-
Fondsobligasjoner (utstedt i NOK)	-	-	-	200
<b>Totalt utstedt</b>	<b>11 650</b>	<b>6 900</b>	<b>11 536</b>	<b>10 048</b>

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene utstedt i 2016 er 5,3 år. Gjennomsnittlig løpetid på foretakets innlånsportefølje ved utgangen av tredje kvartal 2016 er 3,85 år, ned fra 4,08 år ved årsskiftet.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av foretakets innlån i ulike instrumenter.

Balansført beløp i millioner kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	31.12.2014
Obligasjoner med fortrinnsrett	80 632	71 857	76 950	69 952
Senior usikrede obligasjonsinnlån	2 823	3 126	2 926	2 926
Ansvarlig lån	599	449	449	250
Fondsobligasjoner <sup>1</sup>	-	-	-	448
<b>Sum innlån</b>	<b>84 055</b>	<b>75 432</b>	<b>80 325</b>	<b>73 576</b>

<sup>1</sup>Eika Boligkreditt reklassifiserte i andre kvartal 2015 fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital. Sammenlignbare tall er ikke omarbeidet.

Foretakets samlede innlån ved utgangen av tredje kvartal 2016 var 84 milliarder kroner. Innlånene har økt med 3,7 milliarder kroner siden årsskiftet.

### Likviditet

Ved utgangen av tredje kvartal har foretaket en likviditetsportefølje på 15,8 milliarder kroner, inkludert mottatt kontantsikkerhet fra motparter i derivatavtaler på 4,2 milliarder kroner. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank og plasseringer i ulike verdipapir av høy kvalitet. I tillegg til kontantsikkerhet,

har foretaket også mottatt sikkerhet i form av obligasjoner av høy kvalitet til en verdi tilsvarende 3,1 milliarder kroner. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i foretakets likviditetsportefølje eller balanse.

## Risikoforhold og kapitaldekning

Ved utløpet av tredje kvartal 2016 har foretaket en samlet ansvarlig kapital på 4 804 millioner kroner, som er en økning med 300 millioner kroner siden årsskiftet. Denne økningen er gjennomført ved opptak av 150 millioner kroner i et nytt ansvarlig lån i første kvartal samt 150 millioner kroner i egenkapitalemisjon i andre kvartal.

Boliglånene i Eika Boligkreditt kan i henhold til interne regler ikke ha høyere belåningsgrad enn 60 prosent av panteobjektets verdi ved innføring i sikkerhetsmassen. Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i kapitalkravsforskriften.

Foretaket beregner risiko for svekket kredittverdighet hos motparter (CVA-risiko). Dette kommer som et tilleggskrav til kapitalkravet for kreditt risiko relatert til motpart risiko for derivater. Hensyntatt vekst i samlede utlån og nedgang i beregningsgrunnlag for CVA-risiko, er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 1,3 milliarder kroner høyere ved utgangen av tredje kvartal enn ved inngangen til året. Beregningsgrunnlaget utgjorde 28,8 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal 2016. Dette beløpet utgjør en kvantifisering av foretakets risiko, og foretakets ansvarlige kapital beregnes som en andel av dette beregningsgrunnlaget.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i kapitaldekning.

Beløp i millioner kroner	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2014
Vektet beregningsgrunnlag	28 753	27 510	25 154
Ansvarlig kapital	4 804	4 505	3 623
Kapitaldekning i prosent	16,7 %	16,4 %	14,4 %

Nåværende kapitalmål, som har vært gjeldende fra 30. juni 2016, er fastsatt til følgende:

- Ren kjernekapital: 12,0 % (13,1 % per 30.9.2016)
- Kjernekapital: 13,5 % (14,6 % per 30.9.2016)
- Ansvarlig kapital: 15,5 % (16,7 % per 30.9.2016)

Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav og kapitalbehov basert på foretakets interne vurdering av risiko. Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt per 30. september 2016 med en ren kjernekapitaldekning på 13,1 prosent.

## Utsiktene fremover

Hittil i 2016 har foretaket hatt en netto vekst i finansieringen av eierbankene på 4,7 milliarder kroner, noe som gir en tolv månedersvekst på 6,1 milliarder kroner. Dette tilsvarer en vekst i finansieringen på 9,7 prosent siste år. Til sammenligning var veksten 3,6 milliarder kroner for hele 2015. Statistisk Sentralbyrås kredittindikator i september 2016 viste en tolv månedersvekst i norske husholdningers gjeld på 6,1 prosent.

Norges Banks Utlånsundersøkelse for tredje kvartal 2016 viser økt etterspørsel etter lån fra husholdningene. I undersøkelsen rapporterer bankene om lavere utlånsmarginer på lån til husholdninger i tredje kvartal, både som følge av økte kostnader og konkurransesituasjonen. Økningen i pengemarkedspåslagene over sommeren har så langt ført med seg små endringer i rentene husholdningene står overfor. Bankene venter noe høyere utlånsrenter i fjerde kvartal. Eierbankenes etterspørsel etter finansiering hos Eika Boligkreditt har utvist samme utvikling som beskrevet i utlånsundersøkelsen. Utlånsmarginene på boliglånene i selskapets sikkerhetsmasse har flatet ut i tredje kvartal 2016 etter å ha vært i en fallende trend siden andre kvartal 2014.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viser at gjennomsnittlig boligpris i Norge er 10,0 prosent høyere enn for 12 måneder siden. Sesongjustert steg boligprisene med 3,2 prosent i tredje kvartal for landet under ett, etter 2,8 prosent i andre kvartal og 2,0 prosent i første kvartal. Det er betydelige regionale forskjeller. 12 måneders veksten var ved utgangen av september på 18,5 prosent i Oslo, sammenlignet med 3,6 prosent i Bergen, 8,6 prosent i Trondheim, og minus 5,3 prosent i Stavanger. Forskjellene i 12 måneders veksten viser at det fortsatt er en tredeling av det norske boligmarkedet med Oslo og Stavanger som ytterpunkter, mens resten av landet har en mer moderat utvikling. De fleste prognosemakere har oppjustert sine prognoser for boligprisvekst i 2016 etter den sterke utviklingen i 2016. SSB har oppjustert sine prognoser for gjennomsnittlig boligprisvekst i 2016 fra 4,4 prosent (Økonomiske analyser publisert primo juni) til 7,1 prosent (Økonomiske analyser publisert medio september).

Obligasjonsmarkedet har i 2016 vært preget av betydelig økt likviditet og inngang i kredittmarginene. Kredittmarginen over pengemarkedsrenten (3M Nibor) for foretakets obligasjoner med fortrinnsrett i norske kroner med fem års løpetid, har falt med 20 rentepunkter til 54 rentepunkter ved utgangen til tredje kvartal. Inngangen i kredittmarginen har fordelt seg likt mellom andre og tredje kvartal 2016.

Det ventes at veksten i norsk økonomi vil være moderat i 2016. De negative impulsene fra petroleumsnæringen reduseres, samtidig som etterspørselen fra fastlandet øker. Statistisk Sentralbyrå forventer 0,9 prosent vekst i BNP i 2016 mot 1,1 prosent i 2015. Ekspansiv pengepolitikk og meget ekspansiv finanspolitikk forklarer i stor grad hvorfor konjunkturedgangen ikke har blitt enda sterkere. Arbeidsledigheten forventes å toppe ut på 4,7 prosent. Siden Norge har egen valuta vil svekkelsen av kronen, sammen med forventet moderat lønnsvekst og bedret norsk konkurransekraft, bidra til å forenkle omstillingen i norsk industri mot andre sektorer enn oljesektoren.

I etterkant av avstemningen om Brexit har det vært et økende fokus på soliditeten i europeiske banker. Nye stresstester har avdekket behov for betydelig oppkapitalisering av enkelte banker. Økende fokus på effekter av Brexit og manglende soliditet i deler av europeisk bankvesen kan medføre noe uro i det internasjonale finansmarked utover høsten.

Den solide makroøkonomiske tilstanden Norge befinner seg i sammenlignet med øvrige europeiske land, kombinert med en generelt god økonomisk situasjon for privathusholdninger og bedrifter som ikke er berørt av oljebremsen, medfører at norske utstedere er etterspurt blant norske og internasjonale investorer. Selskapet forventer derfor å være en aktiv utsteder både i det norske og internasjonale finansmarked i tiden som kommer.

Oslo, 8. november 2016

I styret for Eika Boligkreditt AS

Bjørn Riise  
Styrets leder  
(Sign.)

Tor Egil Lie  
(Sign.)

Jon Guste-Pedersen  
(Sign.)

Olav Sem Austmo  
(Sign.)

Terje Svendsen  
(Sign.)

Kjartan M. Bremnes  
Adm. direktør  
(Sign.)

# Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	Jan.- Sept. 2016	Jan.-Sept. 2015	Aret 2015
<b>RENTEINNTEKTER</b>						
Renter av utlån til kunder		423 015	474 947	1 274 484	1 481 782	1 916 365
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		7 716	9 003	23 733	26 419	33 630
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		22 061	23 851	67 468	75 280	98 548
Andre renteinntekter		6 155	4 591	16 505	13 714	18 098
<b>Sum renteinntekter</b>		<b>458 946</b>	<b>512 392</b>	<b>1 382 190</b>	<b>1 597 196</b>	<b>2 066 641</b>
<b>RENTEKOSTNADER</b>						
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		333 315	358 430	987 295	1 079 670	1 408 889
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		5 264	8 070	14 411	28 112	15 357
Andre rentekostnader		1 183	851	4 543	6 283	7 062
<b>Sum rentekostnader</b>		<b>339 762</b>	<b>367 352</b>	<b>1 006 249</b>	<b>1 114 064</b>	<b>1 431 309</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>119 184</b>	<b>145 040</b>	<b>375 941</b>	<b>483 131</b>	<b>635 332</b>
<b>Provisjonskostnader</b>		<b>78 918</b>	<b>107 784</b>	<b>222 540</b>	<b>352 040</b>	<b>441 604</b>
<b>Netto renteinntekter etter provisjonskostnader</b>		<b>40 267</b>	<b>37 256</b>	<b>153 401</b>	<b>131 092</b>	<b>193 729</b>
<b>Utbytte fra aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 652</b>	<b>6 429</b>	<b>6 430</b>
<b>NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI</b>						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 3	15 595	(16 150)	37 378	(23 143)	(30 331)
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 3, 9	(45 669)	50 138	13 692	220 581	232 913
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 3	26 443	(33 238)	18 412	(8 625)	(7 755)
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 3	(20 042)	22 200	(8 717)	31	7 830
<b>Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>		<b>(23 672)</b>	<b>22 949</b>	<b>60 764</b>	<b>188 843</b>	<b>202 656</b>
<b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>						
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		2 260	6 623	14 899	19 329	26 130
Administrasjonskostnader		4 370	3 961	12 987	12 892	16 434
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>6 630</b>	<b>10 583</b>	<b>27 886</b>	<b>32 221</b>	<b>42 565</b>
Avskrivninger		403	503	1 284	1 493	1 983
Andre driftskostnader		3 395	2 896	10 978	8 991	13 225
Tap på utlån og garantier		-	-	-	-	-
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>6 167</b>	<b>46 222</b>	<b>179 669</b>	<b>283 659</b>	<b>345 042</b>
Skattekostnad		2 371	12 228	44 159	73 818	81 677
<b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>		<b>3 795</b>	<b>33 995</b>	<b>135 510</b>	<b>209 841</b>	<b>263 365</b>
Andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat (pensjoner)		-	-	-	-	1 301
Andre inntekter og kostnader som senere kan bli omklassifisert til resultat (aksjer)		-	-	-	-	14 700
Skatt på andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	(325)
<b>TOTALRESULTAT FOR PERIODEN</b>		<b>3 795</b>	<b>33 995</b>	<b>135 510</b>	<b>209 841</b>	<b>279 041</b>

Av totalresultatet tilskrives foretakets aksjonærer med 107 970 tusen kroner, fondsobligasjonsinvestorene med 17 271 tusen kroner og fond for urealiserte gevinster med 10 269 tusen kroner.



## Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>				
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>2 011 470</b>	2 191 611	3 386 131
<b>Utlån til kunder</b>	Note 4, 9	<b>69 239 680</b>	63 100 777	64 527 405
<b>Andre finansielle eiendeler</b>		<b>110 802</b>	90 395	122 069
<b>Verdipapirer</b>				
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	Note 5,9	13 780 392	7 705 158	11 553 507
Finansielle derivater	Note 8,9	7 959 396	9 829 541	10 309 668
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	Note 10, 11	29 700	15 000	29 700
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>21 769 488</b>	17 549 699	21 892 875
<b>Andre immaterielle eiendeler</b>				
Utsatt skattefordel		-	32 419	-
Immaterielle eiendeler		2 674	3 926	3 690
<b>Sum andre immaterielle eiendeler</b>		<b>2 674</b>	36 345	3 690
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>93 134 114</b>	82 968 828	89 932 170
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	Note 12	<b>4 197 655</b>	3 113 580	4 967 024
<b>Finansielle derivater</b>	Note 8,9	<b>182 460</b>	67 914	66 236
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	Note 6	<b>83 455 481</b>	74 982 395	79 876 051
<b>Annen gjeld</b>		<b>315 188</b>	353 208	284 691
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		<b>1 581</b>	6 683	6 055
<b>Utsatt skatt</b>		<b>40 128</b>	-	40 128
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	Note 7	<b>599 370</b>	449 477	449 518
<b>SUM GJELD</b>		<b>88 791 863</b>	78 973 257	85 689 703
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Aksjekapital		892 123	810 553	856 674
Overkurs		2 318 260	2 049 830	2 203 709
Annen innskutt egenkapital		477 728	477 728	477 728
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	Note 12	<b>3 688 111</b>	3 338 111	3 538 111
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for urealisert gevinst		96 042	-	85 773
Annen egenkapital		108 979	210 843	169 808
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	Note 12	<b>205 021</b>	210 843	255 582
<b>Hybridkapital</b>				
Fondsobligasjoner		449 120	446 617	448 775
<b>Sum hybridkapital</b>		<b>449 120</b>	446 617	448 775
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>4 342 251</b>	3 995 571	4 242 467
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>93 134 114</b>	82 968 828	89 932 170

# Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital <sup>1</sup>	Overkurs <sup>1</sup>	Annen innskutt egenkapital <sup>2</sup>	Fond for urealisert gevinst <sup>3</sup>	Annen egenkapital <sup>4</sup>	Fondsobligasjoner <sup>5</sup>	Sum egenkapital
<b>Balanse per 1. januar 2015</b>	713 455	1 746 928	477 728	-	85 618	-	3 023 729
Resultat for perioden	-	-	-	-	137 295	-	137 295
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 31. mars 2015</b>	713 455	1 746 928	477 728	-	222 913	-	3 161 024
Resultat for perioden	-	-	-	-	38 551	-	38 551
Kapitalforhøyelse	97 098	302 902	-	-	-	-	400 000
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	-	-	-	-	-	448 543	448 543
Utbetalt utbytte for 2014	-	-	-	-	(84 616)	-	(84 616)
<b>Balanse per 30. juni 2015</b>	810 553	2 049 830	477 728	-	176 848	448 543	3 963 502
Resultat for perioden	-	-	-	-	33 995	-	33 995
Påløpte ikke betalte renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(1 926)	(1 926)
<b>Balanse per 30. september 2015</b>	810 553	2 049 830	477 728	-	210 843	446 617	3 995 571
Resultat for perioden	-	-	-	85 773	(41 035)	24 462	69 200
Kapitalforhøyelse	46 120	153 880	-	-	-	-	200 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(22 304)	(22 304)
<b>Balanse per 31. desember 2015</b>	856 673	2 203 709	477 728	85 773	169 808	448 775	4 242 467
Resultat for perioden	-	-	-	64 167	36 859	5 812	106 838
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(5 697)	(5 697)
<b>Balanse per 31. mars 2016</b>	856 673	2 203 709	477 728	149 940	206 667	448 890	4 343 608
Resultat for perioden	-	-	-	(19 646)	38 822	5 700	24 876
Kapitalforhøyelse	35 450	114 550	-	-	-	-	150 000
Utbetalt utbytte for 2015	-	-	-	-	(168 799)	-	(168 799)
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(5 586)	(5 586)
<b>Balanse per 30. juni 2016</b>	892 123	2 318 260	477 728	130 294	76 690	449 004	4 344 099
Resultat for perioden	-	-	-	(34 252)	32 289	5 759	3 796
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(5 643)	(5 643)
<b>Balanse per 30. september 2016</b>	892 123	2 318 260	477 728	96 042	108 979	449 120	4 342 251

Egenkapitaloppstillingen består av regnskapsposter i henhold til aksjelovens bestemmelser:

<sup>1</sup> Aksjekapital og overkurs består av innbetalt kapital.

<sup>2</sup> Annen innskutt egenkapital er innbetalt kapital som tidligere er nedsatt fra overkurs.

<sup>3</sup> Fond for urealisert gevinst består av gevinst fra verdjustering av aksjer tilgjengelig for salg, og urealisert gevinst på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer.

<sup>4</sup> Annen egenkapital består av opptjente og tilbakeholdte resultater.

<sup>5</sup> Fondsobligasjonene er evigvarende og inngår i kjernekapitalen i henhold til beregningsfroskriften § 3a. Eika Boligkreditt har en rett til å ikke betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. 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 fra og med 2015 klassifisert følgende fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital:

- Evigvarende fondsobligasjon 250 millioner kroner, utstedt 2013, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,20 %. Lånet har innløsningsrett (call) 23. mai 2018, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.

- Evigvarende fondsobligasjon 200 millioner kroner, utstedt 2014, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,50 %. Lånet har innløsningsrett (call) 5. mars 2019, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.

# Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2016	2015
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		
Resultat for perioden	135 510	263 365
Skattekostnad	44 159	81 677
Periodens betalte skatt	(10 212)	(26 644)
Ordinære avskrivninger	1 284	1 983
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	673
Endring i lån til kunder	(4 712 275)	(3 638 421)
Endring i obligasjoner og sertifikater	(2 226 885)	(3 632 977)
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(126 173)	(199 353)
Rentekostnader	1 006 249	1 431 309
Betalte renter	(997 019)	(1 434 520)
Renteinntekter	1 365 685	2 048 543
Mottatte renter	(1 378 124)	(2 044 414)
Endring i andre eiendeler	23 706	(21 057)
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	99 070	(69 993)
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>(6 775 026)</b>	<b>(7 239 829)</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(268)	(1 064)
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>(268)</b>	<b>(1 064)</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	11 487 636	11 273 811
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(5 431 761)	(5 777 050)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	149 853	200 316
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	-	706 540
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(769 369)	-
Renter til fondsobligasjonsinvestorer	(16 926)	-
Utbetaling av utbytte	(168 799)	(84 616)
Innbetaling av ny aksjekapital	150 000	600 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>5 400 634</b>	<b>6 919 001</b>
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	(1 374 659)	(321 892)
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner per 1. januar	3 386 131	3 708 022
<b>Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ved utgangen av perioden</b>	<b>2 011 470</b>	<b>3 386 131</b>

# Noter

---

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generelt

Eika Boligkreditt avlegger regnskap for 2016 i samsvar med International Financial Reporting Standards ("IFRS") som er vedtatt av EU. Med unntak for finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg samt finansielle eiendeler og forpliktelser som er del av virkelig verdisikring er regnskapet basert på historisk kost-prinsippet. I note 1 i årsrapporten for 2015 er det nærmere redegjort for regnskapsprinsipper etter IFRS.

Regnskap for tredje kvartal 2016 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 2015, er ledelsen pålagt å gjøre vurderinger, estimater og antakelser om balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som ikke kommer klart fram av andre kilder. Estimatenes 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

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, måles tapet som differanse mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene, diskontert med den opprinnelige effektive rente (dvs. den effektive renten beregnet ved førstegangsinnregning). Ved vurdering av de framtidige kontantstrømmer hensyntas garantier avgitt fra bankene som distribuerer lånene. Eiendelens balanseførte verdi reduseres ved bruk av en avsetningskonto. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Det er pr. 30.09.2016 ikke foretatt nedskrivninger av utlån.

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter

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

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

Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	Jan-Sept 2016	Jan-Sept 2015	2015
Beløp i tusen kroner					
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	(20 042)	22 200	(8 717)	31	7 830
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	15 595	(16 150)	37 378	(23 143)	(30 331)
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret <sup>1</sup>	1 925 679	(2 968 077)	2 476 445	(1 015 947)	(1 501 374)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	26 443	(33 238)	18 412	(8 625)	(7 755)
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld	(1 971 348)	3 018 214	(2 462 754)	1 236 527	1 734 286
<b>Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi<sup>2</sup></b>	<b>(23 672)</b>	<b>22 949</b>	<b>60 764</b>	<b>188 843</b>	<b>202 656</b>

<sup>1</sup>Foretaket benytter sikringsbokføring på lange innlån i valuta der innlånene sikres 1:1 gjennom kontrakter hvor det er perfekt samsvar mellom valuta og rentestrømmen og tilhørende sikringsobjekt.

<sup>2</sup>I resultatet for tredje kvartal inngår negative verdiendringer i basisswaper med 48,7 millioner kroner. I tillegg til verdiendringer i basisswaper, inkluderer resultatet i tredje kvartal andre verdiendring på finansielle instrumenter med positive 25 millioner kroner, som gir sum verdiendring på finansielle instrumenter på negative 23,7 millioner kroner, mot positive 22,9 millioner kroner for samme periode i 2015.

I resultatet for de ni første månedene i 2016, inngår i tillegg til verdiendringer i basisswaper på positive 9,8 millioner kroner, også verdiendringer på finansielle instrumenter med netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi med negative 8,7 millioner kroner, netto gevinst og tap på finansielle derivater med positive 18,4 millioner kroner, virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer med positive 3,9 millioner kroner, samt netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater med positive 37,4 millioner kroner. Resultatet hittil i år, inkluderer således verdiendring på finansielle instrumenter på positive 60,8 millioner kroner, mot positive 188,8 millioner kroner for samme periode i 2015.

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

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

## Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Nedbetalingslån - privatmarked	60 208 080	54 375 185	55 609 560
Nedbetalingslån - borettslag	8 993 640	8 676 196	8 868 801
Justering utlån til virkelig verdi <sup>1</sup>	37 959	49 395	49 042
<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	<b>69 239 680</b>	<b>63 100 777</b>	<b>64 527 405</b>
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Uspesifiserte gruppenedskrivninger	-	-	-
<b>Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi</b>	<b>69 239 680</b>	<b>63 100 777</b>	<b>64 527 405</b>

Alle utlån er boliglån med pantesikkerhet innenfor 60 prosent av boligens verdi ved innregning. Foretaket har ingen misligholdte lån som har ubetalt terminforfall med mer enn 90 dager per 30. september 2016.

<sup>1</sup>Tabellen nedenfor viser virkelig verdi på utlånene.

### 30.09.2016

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	65 937 005	65 937 005
Utlån til fast rente	3 264 715	3 302 675
<b>Sum utlån</b>	<b>69 201 720</b>	<b>69 239 680</b>

### 30.09.2015

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	60 200 286	60 200 286
Utlån til fast rente	2 851 095	2 900 491
<b>Sum utlån</b>	<b>63 051 381</b>	<b>63 100 777</b>

### 31.12.2015

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	61 548 324	61 548 324
Utlån til fast rente	2 930 037	2 979 081
<b>Sum utlån</b>	<b>64 478 361</b>	<b>64 527 405</b>

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

## Note 5 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet

30.09.2016

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	3 713 460	3 713 830	3 714 171
Kredittforetak	6 284 181	6 306 233	6 289 310
Statsobligasjoner	425 000	430 823	430 745
Statskasseveksler	3 340 967	3 345 435	3 346 166
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>13 763 607</b>	<b>13 796 322</b>	<b>13 780 392</b>
<b>Verdiendring ført over resultatet</b>			<b>(15 930)</b>

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 1,69 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi.

30.09.2015

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	215 000	215 004	214 936
Kredittforetak	4 916 306	4 949 124	4 947 788
Statskasseveksler	2 542 277	2 468 500	2 542 433
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>7 673 583</b>	<b>7 632 628</b>	<b>7 705 158</b>
<b>Verdiendring ført over resultatet</b>			<b>72 530</b>

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 1,01 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi.

31.12.2015

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	2 847 632	2 847 512	2 846 055
Kredittforetak	5 826 589	5 855 141	5 855 077
Statsobligasjoner	743 324	747 456	772 046
Statskasseveksler	2 060 543	2 060 662	2 080 330
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>11 478 088</b>	<b>11 510 770</b>	<b>11 553 507</b>
<b>Verdiendring ført over resultatet</b>			<b>42 737</b>

Gjennomsnittlig effektiv avkastning var 1,01 prosent i 2015. Beregningen er basert på vektet markedsverdi.

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Gjennomsnittlig løpetid	1,1	1,9	1,4
Gjennomsnittlig durasjon	0,2	0,1	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 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjoner med fortrinnsrett - beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
NO0010502149	1 200 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,70 %	2009	2019	1 207 202	1 210 148	1 209 407
NO0010561103	1 948 000	NOK	Fast	5,00 %	2009	2019	1 987 234	1 999 490	1 996 409
NO0010572373	2 977 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,53 %	2010	2016	-	4 036 435	4 036 677
NO0010605587	1 000 000	NOK	Fast	5,20 %	2011	2021	1 000 000	1 000 000	1 000 000
NO0010612179	700 000	NOK	Fast	4,65 %	2011	2018	704 795	707 649	706 932
NO0010612039	5 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,55 %	2011	2018	5 511 098	2 703 059	2 702 772
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4,60 %	2011	2026	1 500 913	1 501 004	1 500 981
NO0010631336	658 000	NOK	Fast	3,75 %	2011	2016	-	738 324	738 211
XS0736417642	500 000	EUR	Fast	2,25 %	2012	2017	4 477 881	4 753 214	4 794 878
NO0010648892	1 178 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,74 %	2012	2017	1 178 342	1 400 734	1 400 624
XS0794570944	650 000	EUR	Fast	2,00 %	2012	2019	5 804 335	6 162 475	6 216 586
XS0851683473	1 000 000	EUR	Fast	1,25 %	2012	2017	8 950 241	9 503 858	9 586 444
NO0010663727	5 220 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,60 %	2012	2019	5 237 106	5 242 512	5 241 153
NO0010664428	1 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,53 %	2012	2018	1 000 695	1 001 015	1 000 934
NO0010663743	1 000 000	NOK	Fast	3,25 %	2012	2019	1 005 452	1 007 175	1 006 742
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4,00 %	2013	2028	996 542	996 235	996 313
XS0881369770	1 000 000	EUR	Fast	2,125 %	2013	2023	8 924 363	9 480 736	9 562 629
NO0010685480	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,54 %	2013	2020	5 023 557	5 029 166	5 027 756
NO0010685704	550 000	NOK	Fast	3,50 %	2013	2020	551 888	552 338	552 225
NO0010687023	150 000	NOK	Fast	4,10 %	2013	2028	150 000	150 000	150 000
NO0010697204	300 000	SEK	Fast	2,38 %	2013	2018	279 068	303 478	313 957
NO0010697212	700 000	SEK	Flytende	3M Stibor + 0,50%	2013	2018	651 677	708 877	733 266
XS1044766191	500 000	EUR	Fast	1,50 %	2014	2021	4 455 404	4 730 887	4 772 513
NO0010732258	4 375 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,28 %	2015	2022	4 344 670	3 111 208	3 111 754
NO0010733694	1 150 000	NOK	Fast	1,75 %	2015	2021	1 143 567	1 142 278	1 142 602
XS1312011684	500 000	EUR	Fast	0,625 %	2015	2021	4 454 168	-	4 771 603
NO0010763022	500 000	NOK	Fast	2,250 %	2016	2031	500 000	-	-
XS1397054245	500 000	EUR	Fast	0,375 %	2016	2023	4 439 983	-	-
NO0010775190	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,40%	2016	2020	1 998 404	-	-
Verdjusteringer							3 153 576	2 684 492	2 677 130
<b>Obligasjoner med fortrinnsrett <sup>1</sup></b>							<b>80 632 160</b>	<b>71 856 786</b>	<b>76 950 496</b>

<sup>1</sup> For obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 %. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OmF.

Senior usikrede obligasjonsinnlån - beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
NO0010691991	200 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,69%	2013	2015	-	199 998	-
NO0010697733	600 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,90%	2013	2016	600 002	600 011	600 009
NO0010699234	200 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,14%	2013	2018	199 867	199 807	199 822
NO0010705593	600 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,65 %	2014	2017	600 378	600 778	600 677
NO0010708936	425 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,80%	2014	2019	425 438	425 584	425 547
NO0010711716	400 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,36%	2014	2016	-	399 949	399 969
NO0010713753	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,70%	2014	2019	249 872	249 824	249 836
NO0010732886	250 000	NOK	Flytende	3m Nibor +0,30%	2015	2017	249 942	249 836	249 863
NO0010739287	300 000	NOK	Flytende	3m Nibor +0,70%	2015	2020	298 028	199 822	199 832
NO0010764160	200 000	NOK	Flytende	3m Nibor +0,95%	2016	2019	199 794	-	-
<b>Sum senior usikrede obligasjonsinnlån</b>							<b>2 823 321</b>	<b>3 125 609</b>	<b>2 925 555</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>							<b>83 455 481</b>	<b>74 982 395</b>	<b>79 876 051</b>



## Note 7 – Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital - beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
NO0010679632	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,20 % <sup>1</sup>	2013	2023	249 836	-	249 761
NO0010729650	200 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,85 % <sup>2</sup>	2015	2025	199 802	249 736	199 757
NO0010759475	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,40 % <sup>3</sup>	2016	2026	149 733	199 742	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>							<b>599 370</b>	<b>449 477</b>	<b>449 518</b>

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

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

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

## Note 8 – Sikkerhetsmasse

	Virkelig verdi		
Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Utlån til kunder <sup>1</sup>	68 078 229	63 100 777	64 527 405
<b>Fyllingssikkerhet og derivater:</b>			
Finansielle derivater (netto)	7 776 937	9 761 627	10 243 432
Annen fyllingssikkerhet <sup>2</sup>	11 592 195	6 781 611	9 970 307
<b>Sum sikkerhetsmassen</b>	<b>87 447 361</b>	<b>79 644 016</b>	<b>84 741 144</b>
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	108,34 %	110,82 %	110,07 %

### OMF som inngår i sikkerhetsmassen

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Obligasjoner med fortrinnsrett	80 632 160	71 856 786	76 950 496
Over/underkurs	84 239	10 882	39 349
<b>Sum OMF som inngår i sikkerhetsmassen</b>	<b>80 716 400</b>	<b>71 867 668</b>	<b>76 989 845</b>

<sup>1</sup>Utlån som har pant uten rettsvern er trukket ut.

<sup>2</sup>Annen fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet.

## Note 9 – Derivater og sikringsbokføring

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

Eiendeler	30.09.2016		31.12.2015	
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Beløp i tusen kroner				
Renteswap utlån <sup>1</sup>	507 000	1 922	33 500	25
Rente- og valuta swap <sup>2</sup>	37 683 563	7 957 474	43 170 312	10 309 644
<b>Total eiendeler finansielle derivater</b>	<b>38 190 563</b>	<b>7 959 396</b>	<b>43 203 812</b>	<b>10 309 668</b>

Gjeld	30.09.2016		31.12.2015	
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Beløp i tusen kroner				
Renteswap utlån <sup>1</sup>	2 636 000	48 388	2 788 500	64 902
Rente- og valuta swap <sup>2</sup>	9 786 750	134 072	112 000	1 335
<b>Total gjeld finansielle derivater</b>	<b>12 422 750</b>	<b>182 460</b>	<b>2 900 500</b>	<b>66 236</b>

<sup>1</sup>Sikringsinstrumentene tilhørende utlånsporteføljen med fast rente blir rebalansert ved behov.

<sup>2</sup>Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

### Virkelig verdisikring

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

Beløp i tusen kroner	30.09.2016		31.12.2015	
	Nominelt beløp	Balansført verdi	Nominelt beløp	Balansført verdi
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap <sup>1,2</sup>	27 896 813	7 823 402	43 058 312	10 308 309
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta <sup>2</sup>	27 896 813	(7 773 087)	43 058 312	(10 249 533)
<b>Netto balansført verdi</b>	<b>-</b>	<b>50 315</b>	<b>-</b>	<b>58 776</b>

<sup>1</sup>Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

<sup>2</sup>Balansført verdi på sikringsinstrumenter er netto markedsverdi. Balansført verdi på sikringsobjekt er akkumulert verdiendring knyttet til sikret risiko og er en justering av finansielle forpliktelser til amortisert kost.

### Gevinst/tap på virkelig verdisikring

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	2015
Sikringsinstrumenter	(1 971 348)	3 018 214	(2 462 754)	1 236 527	1 734 286
Sikringsobjekt	1 925 679	(2 968 077)	2 476 445	(1 015 947)	(1 501 374)
<b>Netto gevinst/tap (ineffektivitet) <sup>3</sup></b>	<b>(45 669)</b>	<b>50 138</b>	<b>13 692</b>	<b>220 581</b>	<b>232 913</b>

<sup>3</sup>Den positive verdiendringen på finansielle instrumenter hittil i år er i all hovedsak relatert til endringer i basisswaper. Se note 3 for mer informasjon.

## Note 10 – Virkelig verdi hierarki

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

### Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på noterte priser i aktivt marked

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

### Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbare markedsdata

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

### Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på ikke er observerbare markedsdata

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

#### 30.09.2016

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	3 302 675
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	3 776 911	10 003 481	-
Finansielle derivater	-	7 959 396	-
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	-	-	29 700
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 776 911</b>	<b>17 962 877</b>	<b>3 332 375</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Finansielle derivater	-	182 460	-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>-</b>	<b>182 460</b>	<b>-</b>

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2016.

#### 31.12.2015

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	2 979 081
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi over resultatet	2 852 376	8 701 132	-
Finansielle derivater	-	10 309 668	-
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	-	-	29 700
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 852 376</b>	<b>19 010 800</b>	<b>3 008 781</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Finansielle derivater	-	66 236	-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>-</b>	<b>66 236</b>	<b>-</b>

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2015.

### Spesifikasjon av eiendeler i nivå 3

2016	01.01.2016	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2016	Andre inntekter og kostnader	30.09.2016
Beløp i tusen kroner							
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	2 979 081	645 760	(313 448)	-	(8 717)	-	3 302 675
Aksjer tilgjengelig for salg	29 700	-	-	-	-	-	29 700
<b>Sum</b>	<b>3 008 781</b>	<b>645 760</b>	<b>(313 448)</b>	<b>-</b>	<b>(8 717)</b>	<b>-</b>	<b>3 332 375</b>

2015	01.01.2015	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2015	Andre inntekter og kostnader	31.12.2015
Beløp i tusen kroner							
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	1 070 626	2 145 706	(245 080)	-	7 830	-	2 979 081
Aksjer tilgjengelig for salg	15 000	-	-	-	-	14 700	29 700
<b>Sum</b>	<b>1 085 626</b>	<b>2 145 706</b>	<b>(245 080)</b>	<b>-</b>	<b>7 830</b>	<b>14 700</b>	<b>3 008 781</b>

### Sensitivitetsanalyse av eiendeler klassifisert i nivå 3 per 30.09.2016

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av foretakets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 108 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 108 millioner kroner i verdien på fastrenteutlån til virkelig verdi. Beløpene er beregnet ved bruk av durasjon, som vil si gjenstående tid av rentebindingsperioden.

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

Som følge av at foretakets fastrente utlån til virkelig verdi har uendret kredittspread gir det ikke endring i virkelig verdi som er henførbart til endring i kredittrisiko. Dette gjelder både per 30.09.16, og kumulativt.

## Note 11 – Aksjer tilgjengelig for salg

### Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Kostpris	Balanseført verdi	Eierandel
Eiendomsverdi AS	353 269	15 000	29 700	18,79 %
<b>Sum</b>	<b>353 269</b>	<b>15 000</b>	<b>29 700</b>	<b>18,79 %</b>

## Note 12 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Aksjekapital	892 123	810 553	856 674
Overkurs	2 318 260	2 049 830	2 203 709
Annen innskutt egenkapital	477 728	477 728	477 728
Totalresultatet for perioden	-	-	-
Annen egenkapital	1 009	1 003	1 003
<b>Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner</b>	<b>3 689 120</b>	<b>3 339 113</b>	<b>3 539 113</b>
Fond for urealisert gevinst	85 773	-	85 773
Immaterielle eiendeler	(2 674)	(3 926)	(3 690)
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi	(17 184)	(10 608)	(14 656)
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>3 755 035</b>	<b>3 324 579</b>	<b>3 606 540</b>

Ren kjernekapitaldekning	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Vektet beregningsgrunnlag	28 753 251	25 798 734	27 509 998
Ren kjernekapital	3 755 035	3 324 579	3 606 540
<b>Ren kjernekapitaldekningsprosent</b>	<b>13,1 %</b>	<b>12,9 %</b>	<b>13,1 %</b>

Sum ren kjernekapital	3 755 035	3 324 579	3 606 540
Fondsobligasjoner	449 120	448 659	448 775
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>4 204 155</b>	<b>3 773 238</b>	<b>4 055 315</b>

Kjernekapitaldekning	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Vektet beregningsgrunnlag	28 753 251	25 798 734	27 509 998
Kjernekapital	4 204 155	3 773 238	4 055 315
<b>Kjernekapitaldekningsprosent</b>	<b>14,6 %</b>	<b>14,6 %</b>	<b>14,7 %</b>

Sum kjernekapital	4 204 155	3 773 238	4 055 315
Ansvarlig lån	599 370	449 477	449 518
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>4 803 526</b>	<b>4 222 715</b>	<b>4 504 832</b>

Kapitaldekning	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Vektet beregningsgrunnlag	28 753 251	25 798 734	27 509 998
Ansvarlig kapital	4 803 526	4 222 715	4 504 832
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>16,7 %</b>	<b>16,4 %</b>	<b>16,4 %</b>

Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	2 300 260	2 063 899	2 200 800
Overskudd av ansvarlig kapital	2 503 266	2 158 816	2 304 032

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.

30.09.2016

Beregningsgrunnlag	Vektet beregningsgrunnlag	Kapitalkrav
Kreditrisiko	26 769 632	2 141 571
Operasjonell risiko	336 653	26 932
CVA risiko <sup>1</sup>	1 646 966	131 757
<b>Sum</b>	<b>28 753 251</b>	<b>2 300 260</b>

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

<sup>1</sup>Selskapet har pr. 30. september 2016 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.

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. Med bakgrunn i økning i motsyklisk kapitalbufferkrav fra 1 % til 1,5 % den 30. juni 2016, har foretaket økt sine interne kapitalmål. De nye kapitalmålene er ren kjernekapital på 12 %, kjernekapital på 13,5 % og ansvarlig kapital på 15,5 %. Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav og kapitalbehov basert på foretakets interne vurdering av risiko. Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt per 30. september 2016 med en ren kjernekapitaldekning på 13,1 prosent.

Selskapet har en aksjonærvtale hvor eierbankene, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre foretaket nødvendig kapital. Mer informasjon om aksjonærvtalen finnes i note 26 i årsrapporten for 2015.

## Note 13 – Gjeld til kredittinstitusjoner

I henhold til avtaler med motparter som regulerer handler i OTC-derivater, skal det i visse tilfeller stilles sikkerhet. Eika Boligkreditt har mottatt slik sikkerhetsstillelse i form av kontanter. Kontantene disponeres av Eika Boligkreditt i sikkerhetsstillellesperioden og innregnes i balansen med en tilhørende forpliktelse. Både eiendelen i form av kontanter og forpliktelsen måles deretter til amortisert kost. Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2016 mottatt kontantsikkerhet på 4,2 milliarder kroner stilt fra motparter i derivatavtaler. Kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank og plasseringer i verdipapir. I tillegg til kontantsikkerhet har foretaket mottatt obligasjoner til en verdi av 3,1 milliarder kroner som sikkerhet fra motparter i derivatavtaler. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i foretakets balanse.

## Note 14 – Beredskapsfasilitet og kassekreditt

Foretaket har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 15 i årsrapporten for 2015 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Foretaket har også en avtale med eierbankene og OBOS om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene og OBOS har påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt. Mer informasjon om avtale om kjøp av OMF finnes i note 15 i årsrapporten for 2015.

## Note 15 – Risikostyring

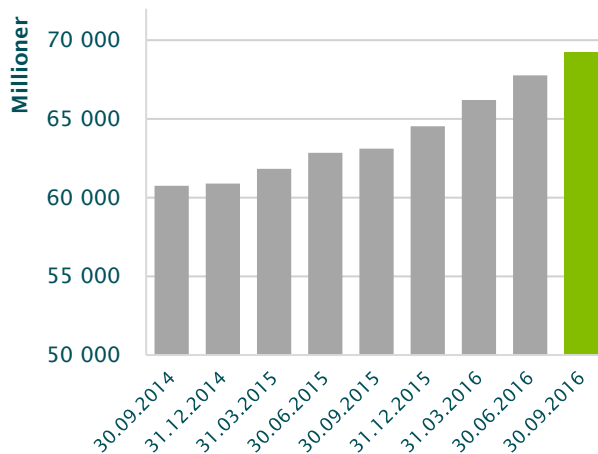
Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i foretaket som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2015 beskriver foretakets finansielle risiko, og er også dekkende for den finansielle risikoen i 2016.

## Note 16 – Avvikling av ytelsesbasert pensjonsordning

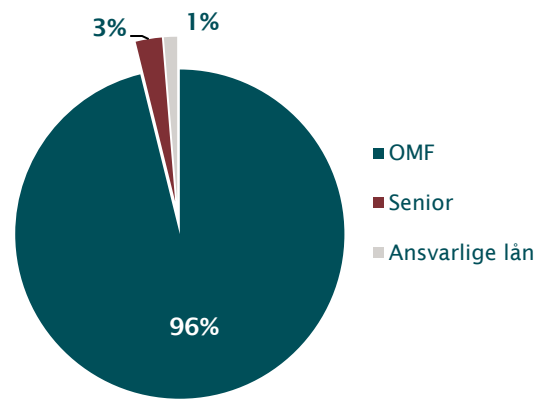
Eika Boligkreditt valgte i tredje kvartal 2016 å avvikle den ytelsesbaserte pensjonsordningen slik at alle ansatte nå er omfattet av en innskuddsbasert pensjonsordning. Den nye ordningen vil bidra til økt forutsigbarhet og reduserte fremtidige pensjonsforpliktelser for selskapet. I forbindelse med avviklingen, har Eika Boligkreditt i tredje kvartal inntektsført 4,5 millioner kroner som en engangseffekt.

## Nøkkeltall – Utvikling

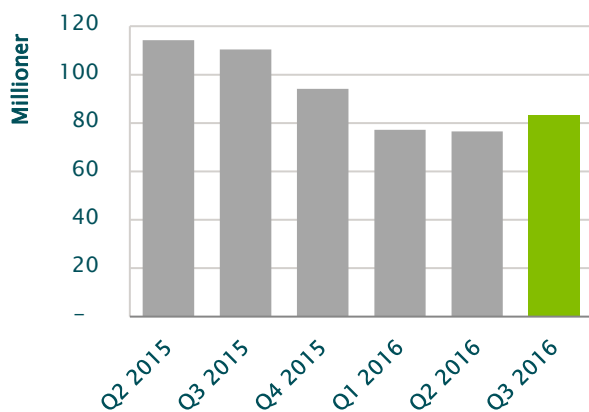
### Utlån til kunder



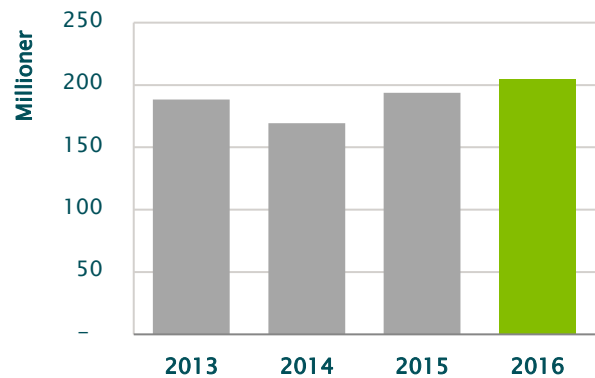
### Emisjoner 2016 fordelt på sektor



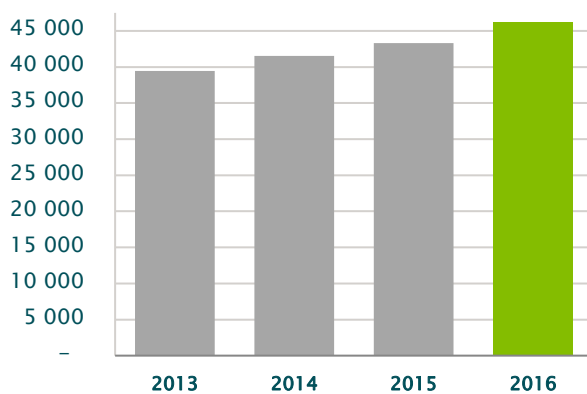
### Distributørprovisjoner



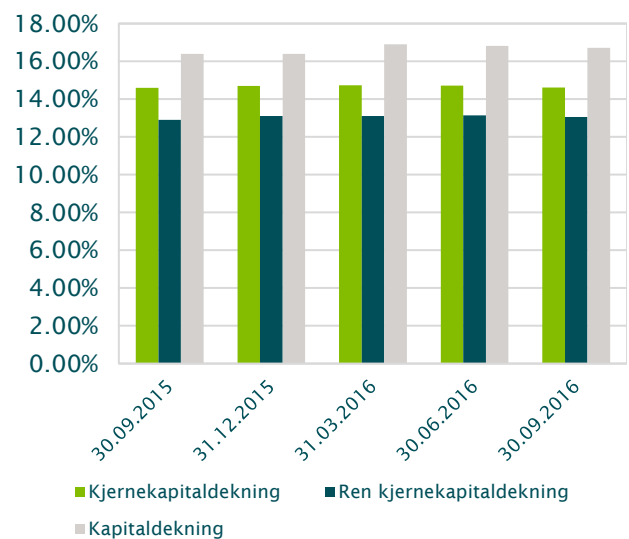
### Netto renteinntekter etter provisjonskostnader (annualiserte tall)



### Antall lån



### Kapitaldekning



## Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>Balanseutvikling</b>			
Utlån til kunder	69 239 680	63 100 777	64 527 405
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	83 455 481	74 982 395	79 876 051
Ansvarlig lånekapital	599 370	449 477	449 518
Egenkapital	4 342 251	3 995 571	4 242 467
Egenkapital i % av totalkapitalen	4.7	4.8	4.7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode <sup>1</sup>	91 400 408	81 072 190	82 844 186
Forvaltningskapital	93 134 114	82 968 828	89 932 170
<b>Rentabilitet og lønnsomhet</b>			
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0.3	0.6	0.5
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0.0	0.1	0.1
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) <sup>2</sup>	6.6	12.1	10.7
Forvaltningskapital pr. årsverk	4 703 743	4 190 345	4 542 029
Kostnad-/inntektsforhold (%) <sup>3</sup>	26.2	32.6	29.8
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapital	3 755 035	3 324 579	3 606 540
Kjernekapital	4 204 155	3 773 238	4 055 315
Ansvarlig kapital	4 803 526	4 222 715	4 504 832
Vektet beregningsgrunnlag	28 753 251	25 798 734	27 509 998
Ren kjernekapitaldekning i %	13.1	12.9	13.1
Kjernekapitaldekning i %	14.6	14.6	14.7
Kapitaldekning i %	16.7	16.4	16.4
Uvektet kjernekapitalandel i % <sup>4</sup>	4.3	4.3	4.3
Mislighold i % av brutto utlån	-	-	-
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
<b>Personal</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	19.8	19.8	19.8

### Oversikt likviditetsindikatorer og prognose

Måletidspunkt	Faktisk		Prognose		
	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017
Likviditetsindikator I <sup>5</sup>	107 %	100 %	105 %	100 %	101 %
Likviditetsindikator II <sup>6</sup>	116 %	114 %	118 %	120 %	120 %
<b>Gjennomsnitt av indikatorer</b>	<b>112 %</b>	<b>107 %</b>	<b>112 %</b>	<b>110 %</b>	<b>111 %</b>

<sup>1</sup> Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som kvartalsvis gjennomsnitt fra siste periode.

<sup>2</sup> Annualisert resultat før skatt i prosent av kvartalsvis gjennomsnittlig egenkapital (egenkapitalavkastning).

<sup>3</sup> Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter etter provisjonskostnader.

<sup>4</sup> Uvektet kjernekapitalandel er beregnet i henhold til CRR/CRD IV regelverket. Beregningen av den uvektede kjernekapitalandelen er nærmere beskrevet i forordningens artikkel 416 og 417.

<sup>5</sup> Likviditetsindikator I:

Finansiering med løpetid over 1 år

Illikvide eiendeler

<sup>6</sup> Likviditetsindikator II:

Finansiering med løpetid over 1 måned

Illikvide eiendeler



# eika.

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

[www.eikabk.no](http://www.eikabk.no)